

南昌市政公用投资控股有限责任公司
公司债券半年度报告
(2019 年)

二〇一九年六月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

随着发行人近年资本性支出规模逐步增加，发行人偿债压力有所增加，发行人需要通过综合利用直接融资渠道和间接融资渠道来筹措资金，并不断提高资金运用效率。截至 2019 年 6 月 30 日，发行人负债为 984.10 亿元，负债规模维持在较高水平。未来几年发行人仍将保持较大的建设规模，负债规模将进一步增大，发行人面临的偿债压力进一步增加，可能会对发行人的经营带来不利影响。另外，发行人目前主要债务融资渠道为银行贷款，若人民银行提高贷款基准利率，发行人的整体财务费用支出将增加，并影响发行人盈利能力；其他可能面临的风险与募集说明书一致。

。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 公司及相关中介机构简介	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 信息披露网址及置备地	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	7
六、 中介机构情况	7
七、 中介机构变更情况	7
第二节 公司债券事项	7
一、 债券基本信息	7
二、 募集资金使用情况	12
三、 报告期内资信评级情况	12
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	12
五、 报告期内持有人会议召开情况	12
六、 受托管理人履职情况	13
第三节 业务经营和公司治理情况	13
一、 公司业务和经营情况	13
二、 公司本半年度新增重大投资状况	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	14
四、 公司治理情况	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借	14
第四节 财务情况	15
一、 财务报告审计情况	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	15
三、 主要会计数据和财务指标	15
四、 资产情况	16
五、 负债情况	16
六、 利润及其他损益来源情况	16
七、 对外担保情况	17
第五节 重大事项	17
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	17
二、 关于破产相关事项	17
三、 关于司法机关调查事项	17
四、 其他重大事项的信息披露	17
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	17
一、 发行人为可交换债券发行人	17
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	17
三、 发行人为绿色公司债券发行人	17
四、 发行人为可续期公司债券发行人	17
五、 其他特定品种债券事项	17
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	17
第八节 备查文件目录	18
财务报表	20
附件一： 发行人财务报表	20
担保人财务报表	34

释义

本公司、公司、发行人或南昌市政	指	南昌市政公用投资控股有限责任公司
19 洪政 G1	指	南昌市政公用投资控股有限责任公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）
19 洪政 F1	指	南昌市政公用投资控股有限责任公司非公开发行 2019 年公司债券（第一期）
17 洪政 02	指	南昌市政公用投资控股有限责任公司公开发行 2017 年公司债券（第二期）
17 洪政 01	指	南昌市政公用投资控股有限责任公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）
16 洪政 02	指	南昌市政公用投资控股有限责任公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）
16 洪市政	指	南昌市政公用投资控股有限责任公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
15 洪市政	指	南昌市政公用投资控股有限责任公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）
13 洪市政债、PR 洪市政	指	2013 年南昌市政公用投资控股有限责任公司公司债券
中国证监会	指	中国证券业监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2019 年 1-6 月
交易日	指	上海证券交易所的正常营业日
元	指	如无特别说明，指人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	南昌市政公用投资控股有限责任公司
中文简称	南昌市政
外文名称（如有）	NANCHANG MUNICIPAL PUBLIC INVESTMENT HOLDING GROUP CO.,LTD.
外文缩写（如有）	NCSZ
法定代表人	邓建新
注册地址	江西省南昌市湖滨东路 1399 号
办公地址	江西省南昌市湖滨东路 1399 号
办公地址的邮政编码	330000
公司网址	http://www.szgyjt.com/
电子信箱	szgyjt166@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	胡江华
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	总会计师
联系地址	江西省南昌市湖滨东路 1399 号
电话	0791-86178107
传真	0791-86718158
电子信箱	250360533@qq.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交 易场所网站网址	http://www.sse.com.cn http://www.chinabond.com.cn/
半年度报告备置地	江西省南昌市湖滨东路 1399 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：南昌市国有资产管理委员会

实际控制人姓名/名称：南昌市人民政府

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
地址：北京市海淀区四环中路 16 号院 2 号楼
签字会计师姓名：梅竹、高云川
电话：010-88219191

（二）受托管理人/债权代理人

名称：华融证券股份有限公司
地址：北京市朝阳区中国人保寿险大厦
联系人：霍中听
电话：010-85556544

名称：中国民生银行股份有限公司南昌分行
地址：南昌市象山北路 237 号
联系人：熊小峰
电话：0791—86751230

（三）资信评级机构

名称：中证鹏元资信评估有限公司
地址：深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼
分析师：秦风明 刘书芸
电话：021-51035670

七、中介机构变更情况

无变更

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	155217
2、债券简称	19 洪市政 G1
3、债券名称	南昌市政公用投资控股有限责任公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 3 月 15 日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2022 年 3 月 19 日

7、到期日	2022 年 3 月 19 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.9
10、还本付息方式	该期债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息，尚未兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	151745
2、债券简称	19 洪政 F1
3、债券名称	南昌市政公用投资控股有限责任公司非公开发行 2019 年公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 7 月 5 日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2022 年 7 月 8 日
7、到期日	2024 年 7 月 8 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.08
10、还本付息方式	该期债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未涉及付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143343
2、债券简称	17 洪政 02
3、债券名称	南昌市政公用投资控股有限责任公司公开发行 2017 年公司债券（第二期）
4、发行日	2017 年 10 月 24 日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2020 年 10 月 26 日
7、到期日	2022 年 10 月 24 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.88
10、还本付息方式	该期债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息，尚未兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143187
2、债券简称	17 洪政 01
3、债券名称	南昌市政公用投资控股有限责任公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 7 月 27 日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2020 年 7 月 27 日
7、到期日	2022 年 7 月 27 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.58
10、还本付息方式	该期债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息，尚未兑付

14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136652
2、债券简称	16 洪政 02
3、债券名称	南昌市政公用投资控股有限责任公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 8 月 22 日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2021 年 8 月 23 日
7、到期日	2023 年 8 月 22 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.23
10、还本付息方式	该期债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息，尚未兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136499
2、债券简称	16 洪市政
3、债券名称	南昌市政公用投资控股有限责任公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 6 月 20 日
5、是否设置回售条款	是

6、报告期末后的最近回售日	2021 年 6 月 21 日
7、到期日	2023 年 6 月 20 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.51
10、还本付息方式	该期债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息，尚未兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136067
2、债券简称	15 洪市政
3、债券名称	南昌市政公用投资控股有限责任公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）
4、发行日	2015 年 12 月 2 日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2020 年 12 月 2 日
7、到期日	2022 年 12 月 2 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.07
10、还本付息方式	该期债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息，尚未兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款	不适用

的触发及执行情况	
----------	--

1、债券代码	124165
2、债券简称	13 洪市政债、PR 洪市政
3、债券名称	2013 年南昌市政公用投资控股有限责任公司公司债券
4、发行日	2013 年 2 月 25 日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2019 年 2 月 25 日
7、到期日	2020 年 2 月 25 日
8、债券余额	2.4
9、截至报告期末的票面利率 (%)	5.88
10、还本付息方式	每年付息一次。该期债券设计提前偿还条款，在债券存续期的第 3 年末至 7 年年末，每年分别按照 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息，并已兑付 80%本金
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	内含提前偿还条款，本期已于 2019 年 2 月 25 日按照条款设置提前偿还 20%的本金 2.4 亿元，截至本期末，债券本金余额为 2.4 亿元。

二、募集资金使用情况

使用规范，全部按照募集说明书的约定使用；由发行人向监管银行提出用款申请，监管银行认为符合债券募集资金用途的，将相关款项直接划付至发行人指定的收款人账户

三、报告期内资信评级情况

根据中证鹏元资信评估股份有限公司 2019 年 6 月 27 日出具的跟踪评级报告，公司债券跟踪评级为 AAA。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

无

五、报告期内持有人会议召开情况

无

六、受托管理人履职情况

华融证券作为 15 洪市政，16 洪市政，16 洪政 02，17 洪政 01，17 洪政 02，19 洪政 G1，19 洪政 F1 债券的受托管理人，严格按照债券受托管理协议中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促发行人履行公司债券募集说明书中所约平安义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

中国民生银行股份有限公司作为 PR 洪市政的债权管理人，严格按照债权代理协议中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促发行人履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债权管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

南昌市政公用投资控股有限责任公司是南昌市政府负责城市市政基础设施建设的骨干企业，已形成了市政公用传统主业与房地产业等多业并举的经营格局，发展成为跨地区、跨行业、跨所有制的大型企业集团。目前，发行人拥有城市公交出租车运营、城市供水及污水处理、城市燃气供应、城市市政工程施工、房地产、贸易业务等六大版块主业，以及股权及创投基金投资、环保、物业管理、金融担保等相关副业。发行人主业清晰，其经营性业务大多由下属子公司负责经营，本部主要行使投资管理职责。2019 年上半年公司实现营业收入 190.02 亿元，同比增长 13.88%；投资收益 1.02 亿元，归属于母公司股东的净利润 0.35 亿元，同比去年减少 75.84%

（二）公司未来展望

发行人紧紧围绕市委、市政府确定的城市发展战略总要求，始终秉承“为人民服务”的理念，制定了“千亿百年企业”的目标，有步骤地推进专业化经营、规模化扩张、多元化发展、资本化运作的“四化”联动战略规划。

水务方面，发行人继续细化管理，提高现有制水供水业务的经营效率，增加经营利润，同时抓紧推动污水处理业务的市场开拓，加快推动后续阶段工作，理顺管理体系，加强技术研究。

公共交通业务方面，发行人城区主要道路公交车全部更换为空调公交车，已达到 4,100 辆左右，当前逐步引入环保节能公交车。

燃气供应方面，随着南昌市天然气利用工程的推进，发行人将陆续对现有线路进行升级改造，并对末端用户设备进行置换，预计置换用户达到 25 万户，其中人工煤气用户约 20 万户，管道液化气用户约 5 万户。

建筑工程及房地产业务方面，发行人将抓住现有城市建设加速的有利时机，加强在南昌及江西本地市场的工程、地产业务。同时，积极开拓省外市场，在全国范围内寻找商机，通过实施精品工程 and 项目，力争使发行人工程和地产业务在省外市场有一席之地。

贸易板块方面，发行人计划稳步推进贸易类板块的发展，关注市场状况，在不出现大额亏损的情况下保持良好的客户关系，积累业务经验，在行业转型中谋求发展空间。

二、公司本半年度新增重大投资状况

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

☐是 ☒否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

☐是 ☒否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

☐是 ☒否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	1,329.77	1,172.72	14.85	
2	总负债	967.27	813.13	21.02	
3	净资产	362.50	359.59	0.89	
4	归属母公司股东的净资产	292.91	292.51	0.14	
5	资产负债率(%)	73.06	69.34	5.37	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	87.49	85.88	1.87	
7	流动比率	92.61	80.19	15.49	
8	速动比率	51.75	49.13	5.33	
9	期末现金及现金等价物余 额	119.71	114.16	4.86	
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业收入	190.02	166.88	13.86	
2	营业成本	191.98	168.84	13.71	
3	利润总额	5.26	6.66	-21.02	
4	净利润	2.98	4.25	-29.88	
5	扣除非经常性损益后净利 润	2.43	3.42	-28.97	
6	归属母公司股东的净利润	0.35	1.39	-74.82	公交、赣昌砂石、 房地产集团同比利润减少所致
7	息税折旧摊销前利润（ EBITDA）	16.66	18.09	-7.87	
8	经营活动产生的现金流净 额	12.95	-16.86	-176.79	投资集团贸易业 务增加
9	投资活动产生的现金流净 额	-29.78	-34.45	-13.54	
10	筹资活动产生的现金流净	45.49	56.67	-19.72	

	额				
11	应收账款周转率	4.77	4.45	7.29	
12	存货周转率	1.08	1.34	-19.40	
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.04	-25.00	
14	利息保障倍数	1.41	1.65	-14.52	
15	现金利息保障倍数	3.86	-0.73	-631.11	投资集团贸易业务增加
16	EBITDA 利息倍数	1.29	1.76	-26.41	
17	贷款偿还率（%）	100	100		
18	利息偿付率（%）	100	100		
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

表中已说明变动原因。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

截至报告期末，总资产较上年末增加 157.05 亿，增幅为 14.85%主要系公司经营中贸易等板块投资加大，负债较上年末增加 154.14 亿所致。

（二）资产受限情况

截至报告期末，本公司受限资产主要包括货币资金、存货、固定资产以及无形资产，账面价值 206.58 亿元，主要原因为保证金、借款抵押。

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

截至报告期末总负债较上年末增加 154.14 亿，增幅为 21.02%，主要系公司经营中贸易等投资加大的原因。

（二）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

☐是 ☒否

（三）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五）所获银行授信情况

截至报告期末 6 月 30 日，公司综合授信额度 726.91 亿，已使用额度 535.39 亿，剩余额度 191.52 亿；年末银行授信总额度 594.73 亿元，本报告期银行授信额度变化为 132.18 亿元。

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

☐适用 ☒不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：上年末对外担保的余额：5.72 亿元 公司报告期对外担保的增减变动情况：6 亿元 尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：11.72 亿元。

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：☐是 ☒否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于司法机关调查事项

☐适用 ☒不适用

四、其他重大事项的信息披露

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《南昌市政公用投资控股有限责任公司公司债券 2019 年半年度报告》之盖章页)

南昌市政公用投资控股有限责任公司



2019 年 8 月 29 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019 年 06 月 30 日

编制单位：南昌市政公用投资控股有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	12,439,212,067.60	9,566,316,041.58
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	203,299.76	171,936.58
衍生金融资产		
应收票据	51,807,257.25	38,185,687.65
应收账款	4,088,322,968.81	3,874,145,499.06
应收款项融资		
预付款项	3,918,818,964.66	2,231,265,350.04
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	11,458,118,470.14	9,703,499,188.42
其中：应收利息	38,078,737.14	33,266,379.63
应收股利	6,710,475.45	45,822,229.44
买入返售金融资产		
存货	18,777,837,390.78	13,538,037,712.24
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,375,998,341.45	2,075,209,473.14
流动资产合计	52,110,318,760.45	41,026,830,888.71
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	6,541,085,011.27	6,257,411,071.17
其他债权投资		
持有至到期投资	364,753,000.00	402,421,693.35
长期应收款	10,711,731,956.48	10,311,713,616.06
长期股权投资	1,340,819,539.43	1,131,541,529.20

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	3,560,623,364.16	2,877,814,553.13
固定资产	9,442,432,657.99	9,369,753,022.64
在建工程	25,359,724,447.91	21,721,859,571.17
生产性生物资产	4,299,212.53	2,836,801.21
油气资产		
使用权资产		
无形资产	22,033,636,459.39	22,170,468,436.98
开发支出		
商誉	383,976,526.21	383,976,526.21
长期待摊费用	291,813,889.88	257,828,015.22
递延所得税资产	190,507,174.59	185,552,805.39
其他非流动资产	641,774,583.55	1,125,352,992.21
非流动资产合计	80,867,177,823.39	76,198,530,633.94
资产总计	132,977,496,583.84	117,225,361,522.65
流动负债：		
短期借款	17,024,354,336.89	15,769,391,515.14
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,630,712,657.25	299,305,570.42
应付账款	6,068,270,025.01	5,861,060,632.59
预收款项	7,271,700,378.40	4,436,620,290.70
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	723,358,863.73	942,231,337.09
应交税费	338,682,711.90	1,618,001,801.69
其他应付款	19,598,127,992.17	15,966,359,502.42
其中：应付利息	282,431,456.98	158,040,144.70
应付股利	12,982,861.21	14,897,155.56
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,323,090,000.00	2,595,080,000.00
其他流动负债	2,292,489,549.66	3,349,834,547.27

流动负债合计	56,270,786,515.01	50,837,885,197.32
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	21,830,620,315.62	14,092,631,604.62
应付债券	9,828,263,845.39	7,954,677,223.68
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	7,643,053,396.46	7,316,872,496.56
长期应付职工薪酬	12,000,130.94	12,000,130.94
预计负债	2,224,483.84	2,712,888.48
递延收益	951,421,222.73	894,314,305.80
递延所得税负债	181,722,324.40	186,876,087.94
其他非流动负债	7,005,876.06	994,220.85
非流动负债合计	40,456,311,595.44	30,461,078,958.87
负债合计	96,727,098,110.45	81,298,964,156.19
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,270,687,618.53	3,270,687,618.53
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	23,312,271,559.46	23,312,456,595.60
减：库存股		
其他综合收益	-47,956,847.39	-56,408,461.91
专项储备	16,015,798.82	18,424,340.82
盈余公积	19,051,859.37	19,051,859.37
一般风险准备	1,294,000.00	517,600.00
未分配利润	2,689,915,945.45	2,654,483,720.66
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	29,261,279,934.24	29,219,213,273.07
少数股东权益	6,989,118,539.15	6,707,184,093.39
所有者权益（或股东权益）合计	36,250,398,473.39	35,926,397,366.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计	132,977,496,583.84	117,225,361,522.65

法定代表人：邓建新 主管会计工作负责人：胡江华 会计机构负责人：曹莉莉

母公司资产负债表

2019 年 06 月 30 日

编制单位：南昌市政公用投资控股有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	2,970,255,419.17	4,553,816,456.00
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	16,527,206.18	1,039,744.18
应收款项融资		
预付款项	130,923,206.92	215,608,962.52
其他应收款	20,155,767,629.01	17,501,674,240.23
其中：应收利息	604,882,014.44	343,095,832.72
应收股利	369,869,956.26	369,869,956.26
存货	206,235,015.86	206,139,035.52
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	89,892,215.53	50,647,878.48
流动资产合计	23,569,600,692.67	22,528,926,316.93
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	1,835,568,948.60	1,835,568,948.60
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	3,500,000,000.00	3,500,000,000.00
长期股权投资	9,774,378,587.96	8,813,900,547.63
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	614,364,110.90	604,353,772.08
固定资产	268,440,693.63	273,950,904.34
在建工程	15,307,715,033.77	13,706,844,938.55
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	15,428,889,192.84	15,428,824,408.04
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,305,094.26	974,855.26
递延所得税资产		
其他非流动资产	750,000,000.00	750,000,000.00
非流动资产合计	47,480,661,661.96	44,914,418,374.50
资产总计	71,050,262,354.63	67,443,344,691.43
流动负债：		

短期借款	7,224,435,423.56	6,586,315,804.52
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	721,007,810.26	706,878,860.96
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	1,966,654.31	2,526,524.06
应交税费	2,347,551.45	6,077,818.08
其他应付款	21,774,913,779.86	19,633,661,883.55
其中：应付利息	309,758,339.14	135,342,648.69
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	719,000,000.00	849,000,000.00
其他流动负债	2,009,862,222.22	3,066,710,555.57
流动负债合计	32,453,533,441.66	30,851,171,446.74
非流动负债：		
长期借款	3,616,200,000.00	3,487,190,000.00
应付债券	9,668,637,331.49	7,909,677,223.68
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	489,896,373.40	489,896,373.40
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	13,774,733,704.89	11,886,763,597.08
负债合计	46,228,267,146.55	42,737,935,043.82
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,270,687,618.53	3,270,687,618.53
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	22,240,166,466.21	22,079,688,425.88
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	19,051,859.37	19,051,859.37

未分配利润	-707,910,736.03	-664,018,256.17
所有者权益（或股东权益）合计	24,821,995,208.08	24,705,409,647.61
负债和所有者权益（或股东权益）总计	71,050,262,354.63	67,443,344,691.43

法定代表人：邓建新 主管会计工作负责人：胡江华 会计机构负责人：曹莉莉

合并利润表
2019 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业总收入	19,002,812,647.79	16,688,422,238.76
其中：营业收入	19,002,812,647.79	16,688,422,238.76
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	19,143,267,204.82	16,830,389,004.53
其中：营业成本	17,384,351,300.42	15,077,799,835.74
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	90,387,777.14	94,185,767.62
销售费用	238,596,884.20	190,918,964.05
管理费用	636,597,317.93	645,691,936.33
研发费用	21,366,468.85	7,988,158.39
财务费用	771,967,456.28	813,804,342.40
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	530,744,213.06	550,887,324.76
投资收益（损失以“－”号填列）	102,800,815.60	223,277,951.72

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-54,453,732.43	-53,449,944.13
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12,129,170.79	1,611,082.96
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	450,765,909.99	580,359,649.54
加：营业外收入	86,030,393.92	102,694,702.10
减：营业外支出	10,854,362.90	16,912,229.49
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	525,941,941.01	666,142,122.15
减：所得税费用	228,012,767.80	240,482,725.07
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	297,929,173.21	425,659,397.08
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	297,929,173.21	425,659,397.08
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	35,432,224.79	139,340,352.29
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	262,496,948.42	286,319,044.79
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		

1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	297,929,173.21	3,002,530,797.08
归属于母公司所有者的综合收益总额	35,432,224.79	139,340,352.29
归属于少数股东的综合收益总额	262,496,948.42	2,863,190,444.79
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.09	0.13
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.01	0.04

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：79,438,198.68 元,上期被合并方实现的净利润为：174,508,236.26 元。

法定代表人：邓建新 主管会计工作负责人：胡江华 会计机构负责人：曹莉莉

母公司利润表
2019 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业收入	31,253,979.75	39,598,417.15

减：营业成本	15,012,241.34	7,351,874.92
税金及附加	13,176,731.72	8,934,033.07
销售费用		
管理费用	46,054,909.53	37,687,060.63
研发费用		
财务费用	23,753,007.65	154,731,400.76
其中：利息费用	17,406,574.95	149,595,857.88
利息收入	-6,066,766.53	-6,122,678.63
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	23,283,999.68	138,316,848.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-43,458,910.81	-30,789,103.68
加：营业外收入	52,936.92	306,995.31
减：营业外支出	600,000.00	4,685,775.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-44,005,973.89	-35,167,883.97
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-44,005,973.89	-35,167,883.97
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-44,005,973.89	-35,167,883.97
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		

2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-44,005,973.89	-35,167,883.97
七、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)	-0.013	-0.011
(二) 稀释每股收益(元/股)	-0.013	-0.011

法定代表人：邓建新 主管会计工作负责人：胡江华 会计机构负责人：曹莉莉

合并现金流量表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	22,388,778,165.62	20,358,781,669.42
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		

保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	47,085,856.08	29,350,064.12
收到其他与经营活动有关的现金	16,557,555,269.81	5,794,723,249.14
经营活动现金流入小计	38,993,419,291.51	26,182,854,982.68
购买商品、接受劳务支付的现金	18,695,033,280.72	19,071,625,731.39
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,634,492,548.39	1,421,134,064.59
支付的各项税费	1,681,958,795.14	1,353,466,103.66
支付其他与经营活动有关的现金	15,686,482,587.77	5,813,000,323.07
经营活动现金流出小计	37,697,967,212.02	27,659,226,222.71
经营活动产生的现金流量净额	1,295,452,079.49	-1,476,371,240.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,760,065,808.82	2,209,952,344.39
取得投资收益收到的现金	170,122,584.10	266,140,486.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	39,676,319.34	34,203,911.83
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-424.53
收到其他与投资活动有关的现金	33,837,398.74	190,695,248.70
投资活动现金流入小计	3,003,702,111.00	2,700,991,566.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,638,073,578.76	2,986,083,080.55

投资支付的现金	2,296,953,346.61	1,463,095,400.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		258,973,577.88
支付其他与投资活动有关的现金	47,127,025.26	1,437,353,334.18
投资活动现金流出小计	5,982,153,950.63	6,145,505,392.61
投资活动产生的现金流量净额	-2,978,451,839.63	-3,444,513,826.09
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	28,216,000.00	36,393,706.50
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	22,101,369,444.86	15,190,641,202.02
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	101,347,301.20	458,985,620.03
筹资活动现金流入小计	22,230,932,746.06	15,686,020,528.55
偿还债务支付的现金	14,327,999,364.12	8,695,928,095.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,560,138,846.79	425,394,737.44
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,794,018,400.55	35,222,967.24
筹资活动现金流出小计	17,682,156,611.46	9,156,545,800.12
筹资活动产生的现金流量净额	4,548,776,134.60	6,529,474,728.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	145,233.56	
五、现金及现金等价物净增加额	2,865,921,608.02	1,608,589,662.31
加：期初现金及现金等价物余额	9,105,012,946.34	10,880,342,036.53
六、期末现金及现金等价物余额	11,970,934,554.36	12,488,931,698.84

法定代表人：邓建新 主管会计工作负责人：胡江华 会计机构负责人：曹莉莉

母公司现金流量表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	13,835,153.83	18,758,270.87

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	16,332,708,372.63	9,192,282,904.64
经营活动现金流入小计	16,346,543,526.46	9,211,041,175.51
购买商品、接受劳务支付的现金		2,369,343.99
支付给职工以及为职工支付的现金	30,038,664.69	27,696,335.54
支付的各项税费	18,807,030.02	40,956,114.08
支付其他与经营活动有关的现金	14,802,523,096.62	8,755,202,641.25
经营活动现金流出小计	14,851,368,791.33	8,826,224,434.86
经营活动产生的现金流量净额	1,495,174,735.13	384,816,740.65
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	23,283,999.68	41,027,838.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		172,277.05
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	23,283,999.68	41,200,115.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,361,279,132.75	795,878,742.90
投资支付的现金	800,000,000.00	893,075,400.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,161,279,132.75	1,688,954,142.90
投资活动产生的现金流量净额	-2,137,995,133.07	-1,647,754,027.09
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	11,557,008,284.30	8,001,940,528.68
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	11,557,008,284.30	8,001,940,528.68
偿还债务支付的现金	11,950,361,551.33	6,415,816,569.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	547,387,371.86	411,747,280.46

支付其他与筹资活动有关的现金		1,500,000.00
筹资活动现金流出小计	12,497,748,923.19	6,829,063,849.56
筹资活动产生的现金流量净额	-940,740,638.89	1,172,876,679.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,583,561,036.83	-90,060,607.32
加：期初现金及现金等价物余额	4,373,816,456.00	3,156,111,938.44
六、期末现金及现金等价物余额	2,790,255,419.17	3,066,051,331.12

法定代表人：邓建新 主管会计工作负责人：胡江华 会计机构负责人：曹莉莉

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用