

泰州凤城河建设发展有限公司

公司债券半年度报告

(2019 年)

二〇一九年八月

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

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险揭示”等有关章节内容。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与《2019 年第一期泰州凤城河建设发展有限公司公司债券募集说明书》中“第十四条 风险揭示”章节没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	10
三、 报告期内资信评级情况	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	12
五、 偿债计划	13
六、 专项偿债账户设置情况	14
七、 报告期内持有人会议召开情况	15
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	15
第三节 业务经营和公司治理情况	16
一、 公司业务和经营情况	16
二、 投资状况	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	18
四、 公司治理情况	18
五、 往来占款或资金拆借	18
第四节 财务情况	19
一、 财务报告审计情况	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	19
三、 合并报表范围调整	19
四、 主要会计数据和财务指标	19
五、 资产情况	20
六、 负债情况	22
七、 利润及其他损益来源情况	24
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	24
九、 对外担保情况	25
第五节 重大事项	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	27
二、 关于破产相关事项	27
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	27
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	28
五、 其他重大事项的信息披露情况	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	28
一、 发行人为可交换债券发行人	28
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	28
三、 发行人为绿色公司债券发行人	28
四、 发行人为可续期公司债券发行人	28
五、 其他特定品种债券事项	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	28
第八节 备查文件目录	29

财务报表.....	31
附件一： 发行人财务报表	31
担保人财务报表	44

释义

发行人、公司、本公司	指	泰州凤城河建设发展有限公司
公司债券	指	公司依照法定程序发行、约定在一年以上期限内还本付息的有价证券
报告期、本年度	指	2018 年度（2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日）
主承销商	指	兴业证券股份有限公司
财务审计机构、会计师事务所	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、评级机构、联合资信	指	联合资信评估有限公司
发行人律师、律师事务所	指	江苏江豪律师事务所
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
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》
董事会	指	泰州凤城河建设发展有限公司董事会
监事会	指	泰州凤城河建设发展有限公司监事会
股东会	指	泰州凤城河建设发展有限公司股东会
元	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	泰州凤城河建设发展有限公司
中文简称	泰州凤城河建发公司
外文名称（如有）	—
外文缩写（如有）	—
法定代表人	马文宁
注册地址	江苏省泰州市中文名称
办公地址	江苏省泰州市泰州市东南园 10 号
办公地址的邮政编码	225300
公司网址	—
电子信箱	1506880512@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	马文宁
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	总经理、法人代表
联系地址	泰州市东南园 10 号
电话	13338870068
传真	—
电子信箱	1506880512@qq.com

三、信息披露网址及置备地

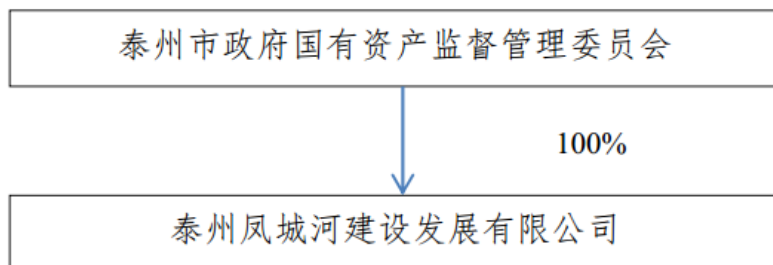
登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/ （上海证券交易所） http://www.chinabond.com.cn/ （中国债券信息网）
半年度报告备置地	泰州市东南园 10 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：泰州市政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：泰州市政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）

**（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐适用 ☒不适用

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）出具审计报告的会计师事务所**

☒适用 ☐不适用

名称	中兴华会计事务所
办公地址	北京西城区阜外大街 1 号四川大厦东座 15 层
签字会计师姓名	胡秀娟

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127745、1780420
债券简称	17 凤建 01、17 凤城河债 01
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区长柳路 36 号丁香国际商业中心东塔 6 楼
联系人	王君凯
联系电话	021-38565764

（三）资信评级机构

债券代码	127897、1880171
债券简称	18 凤建 01、18 凤城河债 01

名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区长柳路 36 号丁香国际商业中心东塔 6 楼

（四）报告期内中介机构变更情况

☐适用 ☒不适用

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	127745、1780420
2、债券简称	17 凤建 01、17 凤城河债 01
3、债券名称	2017 年第一期泰州凤城河建设发展有限公司公司债券
4、发行日	2017 年 12 月 29 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 12 月 29 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	7.90
10、还本付息方式	每年付息一次，在本期债券存续期第 3 年至第 7 年，每年分别偿还的本金为本期债券发行总额的 20%。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所/银行间市场
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	2018 年 12 月 29 日为“17 凤建 01”/“17 凤城河债 01”债券付息日，发行人已按时、足额支付利息。
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	附债券提前偿还条款，尚未触发或执行

1、债券代码	127897、1880171
2、债券简称	18 凤建 01、18 凤城河债 01
3、债券名称	2018 年第一期泰州凤城河建设发展有限公司公司债券
4、发行日	2018 年 11 月 7 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2025 年 11 月 7 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	5.48

10、还本付息方式	每年付息一次，在本期债券存续期第 3 年至第 7 年，每年分别偿还的本金为本期债券发行总额的 20%。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所/银行间市场
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	尚未到本期债券第一个付息日。
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	附债券提前偿还条款，尚未触发或执行

1、债券代码	152142、1980093
2、债券简称	19 凤建 01、19 凤城河债 01
3、债券名称	2019 年第一期泰州凤城河建设发展有限公司公司债券
4、发行日	2019 年 3 月 28 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2026 年 3 月 28 日
8、债券余额	4
9、截至报告期末的利率(%)	6.58
10、还本付息方式	每年付息一次，在本期债券存续期第 3 年至第 7 年，每年分别偿还的本金为本期债券发行总额的 20%。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所/银行间市场
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	尚未到本期债券第一个付息日。
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	附债券提前偿还条款，尚未触发或执行

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127745、1780420

债券简称	17 凤建 01、17 凤城河债 01
募集资金专项账户运作情况	公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使

	用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用，募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部使用完毕，募集资金的使用履行了必要的程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127897、1880171

债券简称	18 凤建 01、18 凤城河债 01
募集资金专项账户运作情况	公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用，募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部使用完毕，募集资金的使用履行了必要的程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152142、1980093

债券简称	19 凤建 01、19 凤城河债 01
募集资金专项账户运作情况	公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用，募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	4
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	未使用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	127745、1780420
债券简称	17 凤建 01、17 凤城河债 01
评级机构	联合资信评估有限公司

评级报告出具时间	2019 年 6 月 18 日
评级结果披露地点	北京市朝阳区建国门外大街 2 号楼 17 层
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，未对投资者权益产生影响

债券代码	127897、1880171
债券简称	18 凤建 01、18 凤城河债 01
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 18 日
评级结果披露地点	北京市朝阳区建国门外大街 2 号楼 17 层
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，未对投资者权益产生影响

债券代码	152142、1980093
债券简称	19 凤建 01、19 凤城河债 01
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 18 日
评级结果披露地点	北京市朝阳区建国门外大街 2 号楼 17 层
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，未对投资者权益产生影响

（二） 主体评级差异

☐适用 ☒不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制情况**1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127745、1780420

债券简称	18 凤建 01、18 凤城河债 01
保证人名称	江苏省信用再担保集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	636.42
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	697.06
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	按约定执行
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	-

2) 自然人保证担保

□适用 √不适用

2. 抵押或质押担保

□适用 √不适用

3. 其他方式增信

□适用 √不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

□适用 √不适用

五、偿债计划**（一）偿债计划变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：127745、1780420

债券简称	17 凤建 01、17 凤城河债 01
偿债计划概述	公司计划本期债券在存续期内每年付息一次，从第三年起利息随本金的兑付一起支付。本期债券设置本金提前偿还条款，即自 2020 年至 2024 年每年的 12 月 29 日(如遇

	法定节假日或休息日,则顺延至其后第 1 个工作日)分别按照本品种债券发行总额 20%,20%,20%,20%,20%的比例偿还债券本金。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：127897、1880171

债券简称	18 凤建 01、18 凤城河债 01
偿债计划概述	公司计划本期债券在存续期内每年付息一次，从第三年起利息随本金的兑付一起支付。本期债券设置本金提前偿还条款，即自 2021 年至 2025 年每年的 11 月 7 日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后第 1 个工作日)分别按照本品种债券发行总额 20%,20%,20%,20%,20%的比例偿还债券本金。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：152142、1980093

债券简称	19 凤建 01、19 凤城河债 01
偿债计划概述	公司计划本期债券在存续期内每年付息一次，从第三年起利息随本金的兑付一起支付。本期债券设置本金提前偿还条款，即自 2022 年至 2026 年每年的 3 月 28 日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后第 1 个工作日)分别按照本品种债券发行总额 20%,20%,20%,20%,20%的比例偿还债券本金。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√ 适用 □ 不适用

债券代码：127745、1780420

债券简称	17 凤建 01、17 凤城河债 01
账户资金的提取情况	本期债券募集资金按相关约定正常使用，募集资金专项账户运作规范。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：127897、1880171

债券简称	18 凤建 01、18 凤城河债 01
账户资金的提取情况	本期债券募集资金按相关约定正常使用，募集资金专项账户运作规范。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：152142、1980093

债券简称	19 凤建 01、19 凤城河债 01
账户资金的提取情况	本期债券募集资金按相关约定正常使用，募集资金专项账户运作规范。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	不适用

七、报告期内持有人会议召开情况

☐ 适用 ☒ 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	127745、1780420、127897、1880171、152142、1980093
债券简称	17 凤建 01、17 凤城河债 01、18 凤建 01、18 凤城河债 01、19 凤建 01、19 凤城河债 01
债券受托管理人名称	兴业证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	兴业证券股份有限公司作为上述三期公司债券的债权代理人，履行募集说明书及债权代理协议约定的义务，在报告期内对发行人进行持续跟踪和监督。兴业证券股份有限公司会持续关注和调查了解发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是： https://www.chinabond.com.cn/ 、上海证券交易所

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

资产经营运作、建设工程管理服务、旅游项目经营管理服务、房地产开发、物业管理、房地产中介服务（不含评估）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

发行人作为泰州市凤城河风景区唯一的基础设施投资建设和景区运营管理主体，承担景区内基础设施项目的投资建设等任务，并从事风景区内旅游资产经营管理业务。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
旅游收入	0.659	0.064	90.29	33.76	1.675	0.104	92.72	46.79
房屋租赁	0.182	0.087	52.20	9.32	0.046	0.012	73.91	1.28
二次代理 收入	0.808	0.125	84.53	41.39	1.859	1.312	29.42	51.93
贸易收入	0.301	0.287	4.65	15.42	-	-	-	-
其他	0.0018	0.0017	5.56	0.09	-	-	-	-
合计	1.952	0.566	71.00	100.00	3.58	1.428	59.55	100.00

2.各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或 分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年同 期增减 (%)	毛利率比 上年同期 增减 (%)
旅游收入	0.659	0.064	90.29	-60.66	-38.46	-2.62
房屋租赁	0.182	0.087	52.20	295.65	625.00	-29.37
二次代理 收入	0.808	0.125	84.53	-56.54	-90.47	187.32
贸易收入	0.301	0.287	4.65	100.00	100.00	100.00
其他	0.0018	0.0017	5.56	100.00	100.00	100.00
合计	1.952	0.566	71.00	-45.47	-60.36	19.23

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

6 月末租赁业务收入及利润率下降的原因主要为公司变更了签订合同模式，目前合同签订及租金收缴均集中在年末，故半年报比同期下降较多；旅游收入略有下降是因为将部分团

客门票及其他旅游收入合并进二次代理收入。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 325,025.49 万元，占报告期内销售总额 99.85%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 307,258.64 万元，占报告期内销售总额 94.39%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
泰州市政府国有资产监督管理委员会	代建	307,258.64
兴化市凤城河房地产有限公司	业务	7,167.00
泰州凤城河置业有限公司	业务	5,341.97
泰州市文旅置业有限公司	业务	3,480.00
泰州市文化旅游发展有限公司	业务	1,777.88

向前五名供应商采购额 24,776.19 万元，占报告期内采购总额 97.89%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
泰州万达嘉华酒店	住宿房间	22,511.60
泰州香野里农业发展有限公司	旅游服务	1,035.22
泰州桔子水晶酒店	住宿房价	920.70
上海东南国际旅行社有限公司	旅游服务	220.22
中国江苏国际经济技术合作集团有限公司泰州分公司	工程	88.44

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

☐ 是 ☒ 否

（五） 公司未来展望

公司的经营范围主要包括：资产经营运作、建设工程管理服务、旅游项目经营管理服务、房地产开发、物业管理、房地产中介服务（不含评估）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

发行人作为泰州市凤城河风景区唯一的基础设施投资建设和景区运营管理主体，承担景区内基础设施项目的投资建设等任务，并从事风景区内旅游资产经营管理业务。

公司是泰州市凤城河风景区唯一的基础设施建设和景区运营主体。根据泰州市委市政府

《泰州市旅游业三年行动计划》（泰发【2015】9 号文），泰州市将制定完善龙头企业扶持政策，搭建旅游投融资平台，组建泰州文化旅游集团，加快培育一批亿元旅游企业集群。根据泰州市委文件《中共泰州市委泰州市人民政府引发《关于深化国有企业改革强化国有资产监管实施意见》的通知》（泰发【2017】8 号文），支持文化旅游集团（筹）整合凤城河风景区管委会下属景区、街区资产资源，逐步整合安定书院、泰州大剧院、梅兰芳大剧院、科学发展观展示馆、稻河置业等市级文化旅游资源和各市（区）文化旅游资源，打造文化旅游发展板块。泰州市政府对旅游业务的大力支持，为公司未来发展提供了保障。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

☐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：

报告期内，公司业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与股东保持独立性，公司具备自主经营能力。

（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、往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

经营性往来款是指跟生产经营有直接关系的往来；非经营性往来款是指与经营、收益无直接关系的往来。

（二） 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：

否

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√ 完全执行 □ 未完全执行

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、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

□ 适用 √ 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

□ 适用 √ 不适用

四、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：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	3,166,526.67	3,236,798.66	-2.17	
2	总负债	1,664,809.21	1,735,912.66	-4.10	
3	净资产	1,501,717.46	1,500,886.00	0.06	
4	归属母公司股东的净资产	1,501,505.45	1,500,648.35	0.06	
5	资产负债率(%)	52.58	53.63	-1.97	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	52.58	53.63	-1.97	
7	流动比率	3.06	3.12	-1.90	
8	速动比率	2.71	2.79	-2.90	
9	期末现金及现金等价物余额	52,276.74	94,168.86	-44.49	期初现金及现金等价物余额相对少

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	19,517.53	36,320.43	-46.26	主要系旅游服务和二次代理收入

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
					减少
2	营业成本	13,954.93	17,269.0 ₃	-19.19	主要系旅游服务和二次代理业务减少
3	利润总额	5,558.67	19,198.7 ₇	-71.05	营业收入大幅减少
4	净利润	2,813.69	14,087.7 ₉	-80.03	营业收入大幅减少
5	扣除非经常性损益后净利润	2,817.72	13,937.4 ₀	-79.78	营业收入大幅减少
6	归属母公司股东的净利润	2,839.32	14,092.0 ₉	-79.85	营业收入大幅减少
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	10,217.75	19,720.1 ₃	-48.19	营业收入大幅减少
8	经营活动产生的现金流净额	72,777.19	308,727.1 ₄	-123.57	回流情况好
9	投资活动产生的现金流净额	-15,511.85	86,333.5 ₀	-82.03	主要系企业债募投项目等项目支出较多
10	筹资活动产生的现金流净额	-111,553.78	344,451.0 ₈	-132.39	主要系偿还债务支付现金较多
11	应收账款周转率	0.06	0.13	-53.85	营业收入大幅减少
12	存货周转率	0.05	0.04	25.00	
13	EBITDA 全部债务比	0.01	0.02	-50.00	利润总额减少
14	利息保障倍数	2.25	1.02	120.59	本期资本化利息大幅减少
15	现金利息保障倍数	16.36	-921	-101.78	本期现金流量为正
16	EBITDA 利息倍数	2.30	1.11	107.21	本期资本化利息大幅减少
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

见上表。

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 亿元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	6.35	17.09	-62.83	主要系偿还债务支付现金较多，筹资活动现金流出较多。
应收账款	32.55	32.68	-0.41	-
其他应收款	158.81	158.78	0.02	-
存货	25.89	25.01	3.51	-
其他流动资产	0.81	1.85	-55.90	主要系理财产品较少 1 亿元所致。
流动资产合计	224.52	235.45	-4.64	-
可供出售金融资产	0.43	0.43	0.00	-
长期股权投资	0.01	0.01	0.00	-
投资性房地产	76.01	76.01	0.00	-
固定资产	0.74	0.76	-1.94	-
在建工程	14.94	11.03	35.49	随着企业债募集资金到位，古城河生态修复及旅游功能提升项目的推进加快所致。
非流动资产合计	92.13	88.23	4.42	-
资产总计	316.65	323.68	-2.17	-

2. 主要资产变动的原因

见上表。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	11,250.90	-	-	-
泰州国用 2010 第 6859 号	4,490.00	4,624.70	-	-
泰州国用 2013 第 18199 号	33,698.00	33,698.00	-	-
泰州国用 2013 第 18198 号	27,587.00	27,587.00	-	-
泰州国用（2014）第 15040 号	22,454.00	22,454.00	-	-
泰州国用 2012 第 16974 号	37,648.00	37,648.00	-	-
泰州国用 2014 第 13495 号	36,977.00	36,977.00	-	-

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
泰房权证海陵字第 1000025439 号	503.61	503.61	-	-
泰房权证海陵字第 1000025440 号	1,301.34	1,301.34	-	-
泰房权证海陵字第 1000025441 号	2,463.85	2,463.85	-	-
泰房权证海陵字第 1000025442 号	1,360.14	1,360.14	-	-
泰房权证海陵字第 1000025443 号	223.77	223.77	-	-
泰房权证海陵字第 1000025444 号	1,003.02	1,003.02	-	-
泰房权证海陵字第 1000025445 号	1,063.19	1,063.19	-	-
泰房权证海陵字第 1000025446 号	324.06	324.06	-	-
泰房权证海陵字第 1000025447 号	294.05	294.05	-	-
泰房权证海陵字第 1000025448 号	1,883.12	1,883.12	-	-
泰房权证海陵字第 1000025449 号	1,191.83	1,191.83	-	-
泰房权证海陵字第 1000025450 号	1,178.60	1,178.60	-	-
泰房权证海陵字第 1000025451 号	91.31	91.31	-	-
苏（2016）泰州不动产权第 0047629 号	95,959.13	95,959.13	-	-
泰州国用（2015）第 2702 号	34,148.46	34,148.46	-	-
合计	317,094.38	271,829.72	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

☐适用 ☒不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
------	-------	------------------	---------	-------------------

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	17.04	20.73	-17.80	-
应付票据	2.09	1.04	101.96	银行承兑汇票增加 1.05 亿所致
应付账款	2.53	2.54	-0.38	-
应交税费	4.87	4.45	9.41	-
其他应付款	16.66	24.11	-30.92	往来占款减少
一年内到期的非流动负债	30.08	22.53	33.49	主要系一年内到期的长期借款增加较多
流动负债合计	73.32	75.42	-2.79	-
长期借款	31.05	40.50	-23.33	-
应付债券	30.77	35.17	-12.50	-
长期应付款	19.72	10.88	81.24	主要增加原因系其他借款等增加较多
递延所得税负债	11.62	11.62	0.00	-
非流动负债合计	93.16	98.17	-5.10	-
负债合计	166.48	173.59	-4.10	-

2. 主要负债变动的原因

见上表。

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☐ 适用 ☒ 不适用

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 111.03 亿元，上年末借款总额 118.93 亿元，借款总额总比变动-6.64%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到 1000 万元的

☐ 适用 ☒ 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

☐ 适用 ☒ 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

上半年融资 25.19 亿元，下半年计划融资 40 亿元。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
建设银行	9	7.7	1.3
南京银行	20	16	4
交通银行	2	0	2
江苏银行	10	10	0
中国银行	6	6	0
苏州银行	2	2	0
浙商银行	5	5	0
民生银行	3	0	3
农业银行	0.3	0.3	0
招商银行	3	3	0
工商银行	8	0	8
中信银行	18	15.5	2.5
平安银行	2	0	2
华夏银行	4	0	4
北京银行	2	2	0
兴业银行	12	3	9
常熟农商行	0.4	0.4	0
杭州银行	6	2	4
合计	112.7	-	39.8

上年末银行授信总额度：75 亿元，本报告期末银行授信总额度 112.7 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：37.7 亿元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

32 亿元

七、利润及其他损益来源情况

单位：元 币种：人民币

报告期利润总额：55,586,692.81 元

报告期非经常性损益总额：-40,298.55 元

报告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

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

√是 □否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

收到的其他与经营活动有关的现金主要为公司参与投资了部分房地产项目，2019 年至 2021 年预计将有大量相关其他经营活动现金流入。

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：31.56 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：+20.99 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：52.55 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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
泰州市城市建设投资集团有限公司	非关联方	50.00	地产开发，投资、融资经营，城市建设	良好	固定资产借款	0.25	2019 年 12 月 30 日	无
泰州市城市建设投资集团有限公司	非关联方	50.00	地产开发，投资、融资经营，城市建设	良好	流动资金	1.00	2021 年 11 月 2 日	无
泰州市城市建设投资集团有限公司	非关联方	50.00	地产开发，投资、融资经营，城市建设	良好	流动资金	3.00	2020 年 11 月 30 日	无
泰州市城市建设投资集团有限公司	非关联方	50.00	地产开发，投资、融资经营，城市建设	良好	流动资金	3.00	2021 年 1 月 16 日	无
泰州市城市建设投资集团有限公司	非关联方	50.00	地产开发，投资、融资经营，城市建设	良好	流动资金	1.00	2022 年 1 月 16 日	无
泰州市城市建设投资集团有限公司	非关联方	50.00	地产开发，投资、融资经营，城市建设	良好	流动资金	2.00	2021 年 1 月 25 日	无
泰州市建业投资建设集团有限公司	非关联方	32.09	承担城市基础设施及政府投资项目的集中代建	良好	固定资产借款	6.50	2025 年 12 月 20 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	20.51	国有资产投资、租赁、收购；房地产投资	良好	固定资产借款	7.00	2022 年 1 月 15 日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	20.51	国有资产投资、租赁、收购；房地产投资	良好	固定资产借款	2.50	2022 年 2 月 7 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	20.51	国有资产投资、租赁、收购；房地产投资	良好	流动资金	3.00	2020 年 3 月 30 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	20.51	国有资产投资、租赁、收购；房地产投资	良好	信托	2.87	2020 年 12 月 27 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	20.51	国有资产投资、租赁、收购；房地产投资	良好	信托	2.94	2021 年 1 月 17 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	20.51	国有资产投资、租赁、收购；房地产投资	良好	信托	1.50	2021 年 2 月 15 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	20.51	国有资产投资、租赁、收购；房地产投资	良好	资管	2.00	2021 年 2 月 2 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	20.51	国有资产投资、租赁、收购；房地产投资	良好	租赁	1.00	2024 年 3 月 29 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	20.51	国有资产投资、租赁、收购；房地产投资	良好	信托	4.00	2021 年 4 月 11 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	20.51	国有资产投资、租赁、收购；房地产投资	良好	贷款	5.00	2024 年 4 月 19 日	无
交通产业集团	非关联方	80.00	项目投资和管理、资产收益管理、产权监管、资产重组和	良好	流贷	8.00	2020 年 3 月 25 日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			经营					
泰州华诚医学投资集团有限公司	非关联方	19.56	医学实业投资，机械设备租赁服务	良好	租赁	2.00	2022 年 4 月 18 日	无
泰州市第一交通物资有限公司	非关联方	0.30	销售金属材料、汽车（不含小轿车）、	良好	流贷	0.28	2019 年 11 月 5 日	无
泰州市第一交通物资有限公司	非关联方	0.30	销售金属材料、汽车（不含小轿车）、	良好	流贷	0.30	2019 年 12 月 25 日	无
泰州市第一交通物资有限公司	非关联方	0.30	销售金属材料、汽车（不含小轿车）、	良好	流贷	0.13	2019 年 12 月 20 日	无
江苏荣耀贸易有限公司	非关联方	0.30	销售金属材料、汽车（不含小轿车）、	良好	流贷	0.48	2019 年 7 月 24 日	无
合计	—	—	—	—	—	52.55	—	—

（二）对外担保是否存在风险情况

☐适用 ☒不适用

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、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

☐适用 ☒不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：☐是 ☒否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：☐是 ☒否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

☐适用 ☒不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

☐适用 ☒不适用

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）

(以下无正文，为泰州凤城河建设发展有限公司 2019 年公司债券半年报盖章页)

泰州凤城河建设发展有限公司

2019 年 8 月 30 日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2019年6月30日

编制单位：股份有限公司

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	635,276,428.87	1,709,142,523.03
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		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	3,255,056,286.76	3,268,383,814.28
应收款项融资		
预付款项	10,113,302.34	3,218,137.90
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	15,881,153,445.70	15,878,061,838.27
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,589,381,420.29	2,501,488,826.77
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	81,495,872.57	184,803,026.58
流动资产合计	22,452,476,756.53	23,545,098,166.83
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	42,580,000.00	42,580,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	586,328.28	586,328.28
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	7,601,059,900.00	7,601,059,900.00
固定资产	74,294,625.44	75,766,533.38
在建工程	1,494,256,221.59	1,102,861,652.26
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	12,879.38	34,022.68
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	9,212,789,954.69	8,822,888,436.60
资产总计	31,665,266,711.22	32,367,986,603.43
流动负债：		
短期借款	1,704,000,000.00	2,073,000,000.00
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	209,090,930.00	103,533,000.00
应付账款	253,086,520.57	254,060,142.89
预收款项	5,284,981.94	2,092,366.73
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		
应交税费	487,297,476.67	445,376,170.31
其他应付款	1,665,627,700.24	2,411,175,011.62
其中：应付利息		
应付股利		
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	3,007,500,000.00	2,253,000,000.00
其他流动负债		

流动负债合计	7,331,887,609.42	7,542,236,691.55
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,105,000,000.00	4,050,000,000.00
应付债券	3,077,132,809.72	3,516,732,809.72
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,971,939,279.88	1,088,024,610.88
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		68.09
递延所得税负债	1,162,132,420.34	1,162,132,420.34
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,316,204,509.94	9,816,889,909.03
负债合计	16,648,092,119.36	17,359,126,600.58
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,788,134,352.25	5,788,134,352.25
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,917,189,747.08	3,917,078,527.54
减：库存股		
其他综合收益	2,940,351,886.01	2,940,351,886.01
专项储备		
盈余公积	219,532,166.18	219,532,166.18
一般风险准备		
未分配利润	2,149,846,312.85	2,141,386,605.85
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	15,015,054,464.37	15,006,483,537.83
少数股东权益	2,120,127.49	2,376,465.02
所有者权益（或股东权益）合计	15,017,174,591.86	15,008,860,002.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计	31,665,266,711.22	32,367,986,603.43

法定代表人：马文宁主管会计工作负责人：季建国会计机构负责人：季建国

母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：泰州凤城河建设发展有限公司

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	260,726,015.52	1,405,523,360.82
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	3,261,058,591.60	3,267,567,276.28
应收款项融资		
预付款项	9,153,432.19	3,000,000.00
其他应收款	13,551,845,548.19	14,154,267,107.04
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,588,562,017.43	2,482,837,767.17
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	81,435,343.21	81,919,641.10
流动资产合计	19,752,780,948.14	21,395,115,152.41
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	42,580,000.00	42,580,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	216,036,328.28	216,036,328.28
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	7,601,059,900.00	7,601,059,900.00
固定资产	74,201,107.03	75,639,678.53
在建工程	1,494,256,221.59	1,102,861,652.26
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	9,428,133,556.90	9,038,177,559.07

资产总计	29,180,914,505.04	30,433,292,711.48
流动负债：		
短期借款	1,531,000,000.00	1,958,000,000.00
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	209,090,930.00	3,533,000.00
应付账款	5,339,758.52	13,619,040.49
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	308,506,943.07	314,217,336.38
其他应付款	275,336,207.62	1,507,896,461.41
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,760,000,000.00	1,975,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	5,089,273,839.21	5,772,265,838.28
非流动负债：		
长期借款	3,105,000,000.00	5,109,300,000.00
应付债券	3,077,132,809.72	3,516,732,809.72
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,971,939,279.88	28,724,610.88
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	1,162,132,420.34	1,162,132,420.34
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,316,204,509.94	9,816,889,840.94
负债合计	14,405,478,349.15	15,589,155,679.22
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,788,134,352.25	5,788,134,352.25
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,916,939,847.08	3,916,828,627.54
减：库存股		
其他综合收益	2,940,351,886.01	2,940,351,886.01

专项储备		
盈余公积	219,532,166.18	219,532,166.18
未分配利润	1,910,477,904.37	1,979,290,000.28
所有者权益（或股东权益）合计	14,775,436,155.89	14,844,137,032.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	29,180,914,505.04	30,433,292,711.48

法定代表人：马文宁 主管会计工作负责人：季建国 会计机构负责人：季建国

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	195,175,261.82	363,204,332.31
其中：营业收入	195,175,261.82	363,204,332.31
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	139,549,293.34	172,690,294.08
其中：营业成本	56,574,571.51	144,729,419.84
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	17,743,410.40	2,382,223.89
销售费用	9,517,517.62	23,049,446.84
管理费用	15,067,372.14	11,483,014.54
研发费用		
财务费用	40,646,421.67	-8,953,811.03
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）		
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）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,022.88	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	55,626,991.36	190,514,038.23
加：营业外收入	10,990.75	1,503,903.34
减：营业外支出	51,289.30	30,218.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	55,586,692.81	191,987,723.57
减：所得税费用	27,449,787.46	51,109,829.70
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	28,136,905.35	140,877,893.87
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	28,136,905.35	140,877,893.87
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）	28,393,242.88	140,920,949.79
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-256,337.53	-43,055.92
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		

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	28,136,905.35	140,877,893.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	28,393,242.88	140,920,949.79
归属于少数股东的综合收益总额	-256,337.53	-43,055.92
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

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：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：马文宁 主管会计工作负责人：季建国 会计机构负责人：季建国

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	18,159,019.12	7,697,949.85
减：营业成本	8,733,121.64	1,908,789.73
税金及附加	1,566,854.70	1,105,711.06
销售费用	5,621,124.77	5,225,524.75
管理费用	11,859,601.75	9,293,145.25
研发费用		
财务费用	40,757,079.76	-8,788,769.90
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		

投资收益（损失以“－”号填列）		
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）	1,022.88	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-50,377,740.62	-1,046,451.04
加：营业外收入	280.00	760,280.00
减：营业外支出	26,474.00	30,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-50,403,934.62	-316,171.04
减：所得税费用	101,663.10	226,917.65
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-50,505,597.72	-543,088.69
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-50,505,597.72	-543,088.69
（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	-50,505,597.72	-543,088.69
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：马文宁主管会计工作负责人：季建国会计机构负责人：季建国

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	183,527,885.40	347,127,300.00
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		
收到其他与经营活动有关的现金	1,494,532,804.87	209,454,441.80
经营活动现金流入小计	1,678,060,690.27	556,581,741.80
购买商品、接受劳务支付的现金	313,695,456.38	3,089,300,000.00
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	867,539.24	2,203,503.81
支付的各项税费	10,348,918.85	7,145,506.11
支付其他与经营活动有关的现金	625,376,912.95	545,204,155.93
经营活动现金流出小计	950,288,827.42	3,643,853,165.85
经营活动产生的现金流量净额	727,771,862.85	-3,087,271,424.05
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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	155,118,466.47	863,335,036.61
投资支付的现金		
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	155,118,466.47	863,335,036.61
投资活动产生的现金流量净额	-155,118,466.47	-863,335,036.61
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,000,000,000.00
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	1,357,000,000.00	2,683,500,000.00
发行债券收到的现金	410,000,000.00	1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,767,000,000.00	4,683,500,000.00
偿还债务支付的现金	2,453,000,000.00	829,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	429,537,818.64	409,989,210.54
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		

筹资活动现金流出小计	2,882,537,818.64	1,238,989,210.54
筹资活动产生的现金流量净额	-1,115,537,818.64	3,444,510,789.46
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	-542,884,422.26	-506,095,671.20
加：期初现金及现金等价物余额	1,065,651,867.64	1,447,784,252.22
六、期末现金及现金等价物余额	522,767,445.38	941,688,581.02

法定代表人：马文宁 主管会计工作负责人：季建国 会计机构负责人：季建国

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	850,481.13	5,939,744.10
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,440,645,482.87	194,745,739.81
经营活动现金流入小计	1,441,495,964.00	200,685,483.91
购买商品、接受劳务支付的现金	226,698,016.31	3,089,300,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金	648,570.79	2,018,246.68
支付的各项税费	8,140,725.04	4,106,323.29
支付其他与经营活动有关的现金	521,468,040.15	111,219,442.78
经营活动现金流出小计	756,955,352.29	3,206,644,012.75
经营活动产生的现金流量净额	684,540,611.71	-3,005,958,528.84
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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	155,118,466.47	863,284,437.61
投资支付的现金		
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	155,118,466.47	863,284,437.61
投资活动产生的现金流量净额	-155,118,466.47	-863,284,437.61

额		
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,000,000,000.00
取得借款收到的现金	1,224,000,000.00	2,619,000,000.00
发行债券收到的现金	410,000,000.00	1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,634,000,000.00	4,619,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,347,500,000.00	799,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	429,537,818.64	399,421,769.76
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,777,037,818.64	1,198,421,769.76
筹资活动产生的现金流量净额	-1,143,037,818.64	3,420,578,230.24
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	-613,615,673.40	-448,664,736.21
加：期初现金及现金等价物余额	762,032,705.43	990,545,580.63
六、期末现金及现金等价物余额	148,417,032.03	541,880,844.42

法定代表人：马文宁主管会计工作负责人：季建国会计机构负责人：季建国

担保人财务报表

√适用□不适用

担保人财务报告已在上交所网址披露，敬请查阅