

**浙江省新昌县投资发展集团有限公司**  
**公司债券 2019 年半年度报告**

---

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

### 一、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，在债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于债券采用固定利率形式且期限较长，可能跨越多个经济周期，市场利率的波动可能使投资者面临债券价格变动的不确定性。

### 二、经济周期风险

公司核心业务涵盖城市基础设施建设、土地开发整理、水务、旅游、公路运输和食品加工等。而城市基础设施建设、土地开发整理、水务、公路运输等业务的投资规模大，建设周期长，可能跨越多个经济周期。如果在债券存续期内，经济增长速度放缓、停滞或衰退，政府对城市基础设施建设投资力度下降，土地市场波动，所造成的行业系统性风险将导致公司业务规模萎缩，经营效益下降，现金流减少，从而影响债券的兑付。

### 三、资信风险

发行人目前资信状况良好，能够按时偿付债务本息，在最近两年与其主要客户发生的重要业务往来中，未曾发生任何严重违约。在未来的业务经营中，发行人将继续秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但在债券存续期内，如果因客观原因导致发行人资信状况发生不利变化，将可能使债券投资者的利益受到不利影响。

### 四、未来资本支出较大风险

发行人作为新昌县建设的重要主体，预期在今后一段时间内仍会承担较大的建设任务，发行人未来项目资本金支出压力较大。如果发行人因经营不稳定，无法产生足够的现金流和净利润，将产生一定的财务风险。

## 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 .....	13
三、 报告期内资信评级情况 .....	16
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况 .....	18
五、 偿债计划 .....	19
六、 专项偿债账户设置情况 .....	21
七、 报告期内持有人会议召开情况 .....	23
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况 .....	23
第三节 业务经营和公司治理情况 .....	25
一、 公司业务和经营情况 .....	25
二、 投资状况 .....	27
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约 .....	27
四、 公司治理情况 .....	27
五、 非经营性往来占款或资金拆借 .....	28
第四节 财务情况 .....	30
一、 财务报告审计情况 .....	30
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正 .....	30
三、 合并报表范围调整 .....	30
四、 主要会计数据和财务指标 .....	30
五、 资产情况 .....	32
六、 负债情况 .....	34
七、 利润及其他损益来源情况 .....	36
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性 .....	36
九、 对外担保情况 .....	36
第五节 重大事项 .....	37
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项 .....	37
二、 关于破产相关事项 .....	37
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 .....	37
四、 其他重大事项的信息披露情况 .....	37
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项 .....	37
一、 发行人为可交换债券发行人 .....	37
二、 发行人为创新创业公司债券发行人 .....	37
三、 发行人为绿色公司债券发行人 .....	37
四、 发行人为可续期公司债券发行人 .....	37
五、 其他特定品种债券事项 .....	37
第七节 发行人认为应当披露的其他事项 .....	37
第八节 备查文件目录 .....	38
财务报表 .....	40

附件一： 发行人财务报表 .....	40
担保人财务报表 .....	52
附件二： 担保人财务报表 .....	52

## 释义

公司、本公司、新昌投资	指	浙江省新昌县投资发展集团有限公司
公司债券半年度报告、本半年 度报告	指	本公司根据有关法律法规为发行本次债券而制作的 《浙江省新昌县投资发展集团有限公司公司债券 2019 年半年度报告》
年度报告摘要	指	本公司根据有关法律法规为发行本次债券而制作的 《浙江省新昌县投资发展集团有限公司公司债券 2019 年半年度报告摘要》
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本 次债券的投资者
主承销商	指	国信证券股份有限公司
国家发改委、国家发展和改革 委员会	指	中华人民共和国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
债券登记机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
公司法、《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
证券法、《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
管理办法、《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
公司章程、《公司章程》	指	《浙江省新昌县投资发展集团有限公司章程》
新昌县政府、县政府	指	新昌县人民政府
报告期、报告期内	指	2019 年 1-6 月
报告期期末	指	2019 年 6 月 30 日
工作日	指	中国证券经营机构的正常营业日（不包括法定及政 府指定节假日或休息日）
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	浙江省新昌县投资发展集团有限公司
中文简称	新昌投资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	李大春
注册地址	浙江省绍兴市 新昌县城关镇鼓山中路 118 号
办公地址	浙江省绍兴市 新昌县城关镇鼓山中路 118 号
办公地址的邮政编码	312500
公司网址	无
电子信箱	391724343@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	李大春
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事长、总经理
联系地址	浙江省绍兴市 新昌县城关镇鼓山中路 118 号
电话	0575-86041040
传真	0575-86024259
电子信箱	xc86041201@163.com

### 三、信息披露网址及置备地

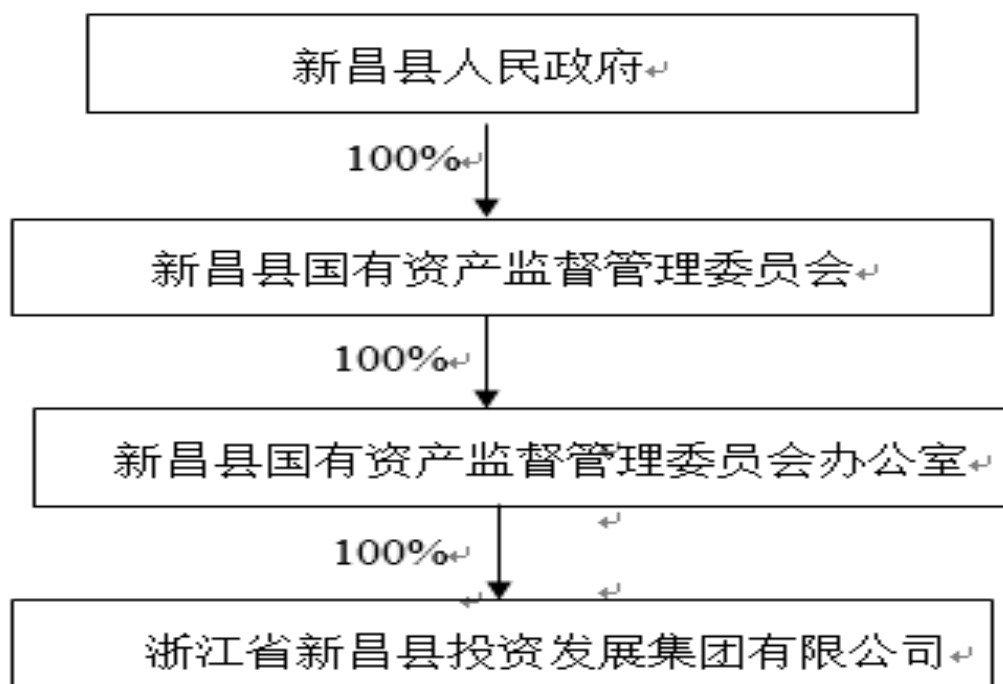
登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com
半年度报告备置地	浙江省绍兴市新昌县城关镇鼓山中路 118 号

#### 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：新昌县国有资产监督管理委员会办公室

报告期末实际控制人名称：新昌县人民政府

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

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124255.SH、150292.SH、150500.SH
债券简称	PR 浙新昌、18 新昌 01、18 新昌 02
名称	国信证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券大厦



	四层
联系人	王豪宇
联系电话	010-88005038

债券代码	127018.SH、127068.SH
债券简称	PR 新昌 01、PR 新昌 02
名称	中国工商银行股份有限公司新昌支行
办公地址	新昌县南明街道鼓山中路 159 号
联系人	叶平
联系电话	0575-86230108

### （三）资信评级机构

债券代码	124255.SH, 150292.SH, 150500.SH
债券简称	PR 浙新昌, 18 新昌 01, 18 新昌 02
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深证市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

债券代码	127018.SH, 127068.SH
债券简称	PR 新昌 01, PR 新昌 02
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 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	124255.SH, 1380180.IB
2、债券简称	PR 浙新昌, 13 新昌债
3、债券名称	2013 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 4 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2020 年 4 月 24 日
8、债券余额	2.4
9、截至报告期末的利率(%)	6.60
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。最后一期利息随本金的兑付一起支付。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、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	本期债券的付息日为 2014 年至 2020 年每年的 4 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。公司已通过债券托管机构按时足额支付了 2014-2019 年度应付利息以及 2016-2019 年度应付本金。公司不存在应付本息未付的情况。
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	不适用

1、债券代码	127018.SH
2、债券简称	PR 新昌 01
3、债券名称	2014 年第一期浙江省新昌县投资发展集团有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 10 月 30 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 10 月 30 日
8、债券余额	3.6
9、截至报告期末的利率(%)	5.88
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。最后五期利息随本金的兑付一起支付。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、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	本期债券的付息日为 2015 年至 2021 年每年的 10 月 30 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。公司已通过债券托管机构按时足额支付了 2015-2018 年度应付利息，并兑付了 2017、2018 年的本金。公司不存在应付本息未付的情况。
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	不适用
-----------------------	-----

1、债券代码	127068. SH
2、债券简称	PR 新昌 02
3、债券名称	2014 年第二期浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 12 月 31 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 12 月 31 日
8、债券余额	3.6
9、截至报告期末的利率(%)	6.95
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。最后一期利息随本金的兑付一起支付。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、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	本期债券的付息日为 2015 年至 2021 年每年的 12 月 31 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。公司已通过债券托管机构按时足额支付了 2015-2018 年度应付利息，并兑付了 2017、2018 年的本金。公司不存在应付本息未付的情况。
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	不适用

1、债券代码	150292. SH
2、债券简称	18 新昌 01
3、债券名称	浙江省新昌县投资发展集团有限公司 2018 年发非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 4 月 19 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 4 月 19 日
7、到期日	2023 年 4 月 19 日
8、债券余额	7
9、截至报告期末的利率(%)	7.45
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本。
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	本期债券的付息日为 2019 年至 2023 年每年的 4 月 19 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。若投资者在债券存续期第 2 年末行使回售选择权，则付息日为 2019 年至 2020 年每年的 4 月 19 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。若投资者在债券存续期第 4 年末行使回售选择权，则付息日为 2019 年至 2022 年每年的 4 月 19 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。截至报告期末，发行人已兑付 2019 年度利息。公司不存在应付本息未付的情况。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不适用
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	不适用

1、债券代码	150500.SH
2、债券简称	18 新昌 02
3、债券名称	浙江省新昌县投资发展集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2018 年 9 月 27 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 9 月 27 日
7、到期日	2023 年 9 月 27 日
8、债券余额	3
9、截至报告期末的利率(%)	8.00
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本。
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	本期债券的付息日为 2019 年至 2023 年每年的 9 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。若投资者在债券存续期第 2 年末行使回售选择权，则付息日为 2019 年至 2020 年每年的 9 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。若投资者在债券存续期第 4 年末行使回售选择权，则付息日为 2019 年至 2022 年每年的 9 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。截至报告期末，还未到付息日。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不适用
16、报告期内发行人赎回选	不适用

择权的触发及执行情况	
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

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124255.SH

债券简称	PR 浙新昌
募集资金专项账户运作情况	公司开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。我公司与交通银行股份有限公司绍兴分行签订了《募集资金使用和偿债资金专项账户监管协议》，规定交通银行股份有限公司绍兴分行监督募集资金的使用情况。募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。
募集资金总额	12.00
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	5.1 亿元用于新昌县保障性住房建设项目，1.9 亿元用于市聚农村保障性住房及配套基础设施建设工程项目，1.7 亿元用于新昌县供水管网改造工程项目，1.3 亿元用于新昌县截污干管建设工程项目，2 亿元用于新昌县国际物流中心（海关监管点）工程项目。目前募集资金已按照募集说明书要求使用完毕。本期债券的募集资金将严格按照募集说明书承诺的投资项目安排使用，专户管理、专款专用。公司在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由财务部审核，财务负责人、总经理签批，财务部将负责对资金 Usage 情况进行日常管理。使用募集资金的部门将定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。财务部将对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。公司总经理将定期召开办公会议，听取和检查募集资金使用情况，并于每季度结束后以专项报告向董事会说明募集资金使用情况，专项报告同时抄报监事会，报告由财务部牵头编制。财务部将不定期对投资项目的资金 Usage 情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用，对募集资金 Usage 情况进行日常监查。
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：127018.SH

债券简称	PR 新昌 01
募集资金专项账户运作情况	公司开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、

	存储及划转活动。我公司与中国工商银行股份有限公司新昌支行签订了《募集资金使用和偿债资金专项账户监管协议》，规定中国工商银行股份有限公司新昌支行监督募集资金的使用情况。募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。
募集资金总额	6.00
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	1.1 亿元用于新昌县高新园区南岩五四区域道路配套建设工程项目，1.4 亿元用于新昌县七星新区路网建设工程项目，1.4 亿元用于新昌工业园区大市聚区块基础设施建设工程项目，0.5 亿元用于新昌县鼓山西路北侧地块拆迁安置房建设工程项目，1.6 亿元用于秀洲至路桥公路新昌梅渚至澄潭段改建工程。目前募集资金已按照募集说明书要求使用完毕。本期债券的募集资金将严格按照募集说明书承诺的投资项目安排使用，专户管理、专款专用。公司在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由财务部审核，财务负责人、总经理签批，财务部将负责对资金 Usage 情况进行日常管理。使用募集资金的部门将定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。财务部将对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。公司总经理将定期召开办公会议，听取和检查募集资金使用情况，并于每季度结束后以专项报告向董事会说明募集资金使用情况，专项报告同时抄报监事会，报告由财务部牵头编制。财务部将不定期对投资项目的资金 Usage 情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用，对募集资金 Usage 情况进行日常监督。
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：127068.SH

债券简称	PR 新昌 02
募集资金专项账户运作情况	公司开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。我公司与中国工商银行股份有限公司新昌支行签订了《募集资金使用和偿债资金专项账户监管协议》，规定中国工商银行股份有限公司新昌支行监督募集资金的使用情况。募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。
募集资金总额	6.00
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	1.1 亿元用于新昌县高新园区南岩五四区域道路配套建设工程项目，1.4 亿元用于新昌县七星新区路网建设工程项目，1.4 亿元用于新昌工业园区大市聚区块基础设施建设工程项目，0.5 亿元用于新昌县鼓山西路北侧地

	块拆迁安置房建设工程项目，1.6 亿元用于秀洲至路桥公路新昌梅渚至澄潭段改建工程。目前募集资金已按照募集说明书要求使用完毕。本期债券的募集资金将严格按照募集说明书承诺的投资项目安排使用，专户管理、专款专用。公司在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由财务部审核，财务负责人、总经理签批，财务部将负责对资金使用情况进行日常管理。使用募集资金的部门将定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。财务部将对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。公司总经理将定期召开办公会议，听取和检查募集资金使用情况，并于每季度结束后以专项报告向董事会说明募集资金使用情况，专项报告同时抄报监事会，报告由财务部牵头编制。财务部将不定期对投资项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用，对募集资金使用情况进行日常监督。
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：150292.SH

债券简称	18 新昌 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金严格按照募集说明书的资金投向，确保专款专用。
募集资金总额	7.00
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 7 亿元全部用于偿还公司债务。目前募集资金已按照募集说明书要求使用完毕。本期债券的募集资金将严格按照募集说明书承诺的投资项目安排使用，专户管理、专款专用。公司在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由财务部审核，财务负责人、总经理签批，财务部将负责对资金使用情况进行日常管理。使用募集资金的部门将定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。财务部将对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。公司总经理将定期召开办公会议，听取和检查募集资金使用情况，并于每季度结束后以专项报告向董事会说明募集资金使用情况，专项报告同时抄报监事会，报告由财务部牵头编制。财务部将不定期对投资项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用，对募集资金使用情况进行日常监督。
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	不适用

整改及整改情况（如有）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150500.SH

债券简称	18 新昌 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金严格按照募集说明书的资金投向，确保专款专用。
募集资金总额	3.00
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 3 亿元全部用于偿还公司债务。目前募集资金已按照募集说明书要求使用完毕。本期债券的募集资金将严格按照募集说明书承诺的投资项目安排使用，专户管理、专款专用。公司在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由财务部审核，财务负责人、总经理签批，财务部将负责对资金 usage 情况进行日常管理。使用募集资金的部门将定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。财务部将对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。公司总经理将定期召开办公会议，听取和检查募集资金使用情况，并于每季度结束后以专项报告向董事会说明募集资金使用情况，专项报告同时抄报监事会，报告由财务部牵头编制。财务部将不定期对投资项目的资金 usage 情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用，对募集资金 usage 情况进行日常监督。
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

## 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	124255.SH
债券简称	PR 浙新昌
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 27 日
评级结果披露地点	上海证券交易所（www.sse.com.cn）
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	主体等级 AA 代表债务人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。债项等级 AA+ 代表债务安全性很高，违约风险很低；AA+ 表示略高于该等级。展望稳定代表情况稳定，未来信用等级大



	致不变。
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；无影响

债券代码	127018.SH
债券简称	PR 新昌 01
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 28 日
评级结果披露地点	上海证券交易所（www.sse.com.cn）
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	主体等级 AA 代表债务人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。债项等级 AAA，代表债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。展望稳定代表情况稳定，未来信用等级大致不变。
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；无影响

债券代码	127068.SH
债券简称	PR 新昌 02
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 28 日
评级结果披露地点	上海证券交易所（www.sse.com.cn）
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	主体等级 AA 代表债务人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。债项等级 AAA，代表债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。展望稳定代表情况稳定，未来信用等级大致不变。
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；无影响

债券代码	150292.SH
债券简称	18 新昌 01
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 4 月 2 日
评级结果披露地点	私募公司债未公开披露评级报告
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	主体等级 AA 代表债务人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。债项等级 AA，代表债务安全性很高，违约风险很低。展望稳定代表

	情况稳定，未来信用等级大致不变。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	150500.SH
债券简称	18 新昌 02
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 7 月 6 日
评级结果披露地点	私募公司债未公开披露评级报告
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	主体等级 AA 代表债务人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。债项等级 AA，代表债务安全性很高，违约风险很低。展望稳定代表情况稳定，未来信用等级大致不变。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

## （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：124255.SH

债券简称	PR 浙新昌
保证人名称	嵊州市投资控股有限公司
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	76.75
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	43.49
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）	无
保证担保在报告期内的执行情况	正常
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资	不适用

产、权利限制情况及后续权利限制安排	
-------------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127018.SH、127068.SH

债券简称	PR 新昌 01、PR 新昌 02
保证人名称	中国投融资担保股份有限公司
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	538.78
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	513.38
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）	无
保证担保在报告期内的执行情况	正常
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	不适用

**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：124255.SH

债券简称	PR 浙新昌
偿债计划概述	本期债券发行总额 12 亿元，7 年期固定利率债券，附本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。本期债券的付息日为 2014 年至 2020 年每年的 4 月 24 日（如遇法定节假日

	或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日)。公司已通过债券托管机构按时足额支付了 2014-2019 年度应付利息以及 2016-2019 年度应付本金。
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：127018.SH

债券简称	PR 新昌 01
偿债计划概述	本期债券发行总额 6 亿元，7 年期固定利率债券，附本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。本期债券的付息日为 2015 年至 2021 年每年的 10 月 30 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。公司已通过债券托管机构按时足额支付了 2015-2018 年度应付利息以及 2017、2018 年度应付本金。
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：127068.SH

债券简称	PR 新昌 02
偿债计划概述	本期债券发行总额 6 亿元，7 年期固定利率债券，附本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。本期债券的付息日为 2015 年至 2021 年每年的 12 月 31 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。公司已通过债券托管机构按时足额支付了 2015-2018 年度应付利息以及 2017、2018 年度应付本金。
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：150292.SH

债券简称	18 新昌 01
偿债计划概述	本期债券发行额度 7 亿元，3+2 年期固定利率，第三年末付发行人票面利率调整权与投资者回售选择权。本期债券付息日为 2019 年至 2023 年每年的 4 月 19 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。公司已通过债券托管机构按时足额支付了 2019 年度应付利息。
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	是

相关承诺执行	
--------	--

债券代码：150500.SH

债券简称	18 新昌 02
偿债计划概述	本期债券发行额度 3 亿元，3+2 年期固定利率，第三年末付发行人票面利率调整权与投资者回售选择权。本期债券付息日为 2019 年至 2023 年每年的 9 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。截至报告期末，尚未到还本付息日。
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：124255.SH

债券简称	PR 浙新昌
账户资金的提取情况	我公司与交通银行股份有限公司绍兴分行签订了《偿债资金专户监管协议》，建立了偿债资金专户，专户内的资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。我公司在利息兑付日前十个工作日将所归集的偿债资金集中存放在偿债资金专户，在本期债券的本金兑付日和债券利息支付日的前两个工作日向监管银行发出加盖公司财务印鉴章和财务负责人私章的划款凭证。我公司在履行完资金划拨结算工作后两个工作日内，应将有关结算凭证复印件传真给本期债券主承销商。
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	是

债券代码：127018.SH

债券简称	PR 新昌 01
账户资金的提取情况	我公司与中国工商银行股份有限公司新昌支行签订了《偿债资金专户监管协议》，建立了偿债资金专户，专户内的资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。我公司在利息兑付日前十个工作日将所归集的偿债资金集中存放在偿债资金专户，在本期债券的本金兑付日和债券利息支付日的前两个工作日向监管银行发出加盖公司财务印鉴章和财务负责人私章的划款凭证。我公司在履行完资金划拨结算工作后两个工作日内，应将有关结算凭证复印件传真给本期债券主承销商。截止 2019 年 6 月 30 日，专项偿债账户均按计划使用。
专项偿债账户的变更、变化	不适用

情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：127068.SH

债券简称	PR 新昌 02
账户资金的提取情况	我公司与中国工商银行股份有限公司新昌支行签订了《偿债资金专户监管协议》，建立了偿债资金专户，专户内的资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。我公司在利息兑付日前十个工作日将所归集的偿债资金集中存放在偿债资金专户，在本期债券的本金兑付日和债券利息支付日的前两个工作日向监管银行发出加盖公司财务印鉴章和财务负责人私章的划款凭证。我公司在履行完资金划拨结算工作后两个工作日内，应将有关结算凭证复印件传真给本期债券主承销商。截止 2019 年 6 月 30 日，专项偿债账户均按计划使用。
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	是

债券代码：150292.SH

债券简称	18 新昌 01
账户资金的提取情况	我公司与中国建设银行股份有限公司新昌支行签订了《募集资金与偿债保障金专项账户监管协议》，建立了偿债资金专户，专户内的资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。我公司在本次债券付息日五个工作日前，将应付利息全额存入专项账户；在债券到期日十个工作日前，将应偿付或可能偿付的债券本息的 20% 以上存入专项账户；在债券到期日两个工作日前将应偿付或可能偿付的债券本息的全额存入专项账户。
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	是

债券代码：150500.SH

债券简称	18 新昌 02
账户资金的提取情况	我公司与中国建设银行股份有限公司新昌支行签订了《募集资金与偿债保障金专项账户监管协议》，建立了偿债资金专户，专户内的资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。我公司在本次债券付息日五个工作日前，将应付利息全额存入专项账户；在债券到期日十个工作日前，将应偿付或可能偿付的债券本息的 20% 以上存入专项账户；在债券到期日两个工作日前将应偿付

	或可能偿付的债券本息的全额存入专项账户。
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	是

## 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	124255. SH
债券简称	PR 浙新昌
债券受托管理人名称	国信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	国信证券勤勉尽责，公正履行受托管理职责，不存在损害债券持有人利益的行为，已按照《2013 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券受托管理协议》的约定履行相应职责。
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

债券代码	127018. SH
债券简称	PR 新昌 01
债券受托管理人名称	中国工商银行股份有限公司新昌支行
受托管理人履行职责情况	中国工商银行股份有限公司新昌支行勤勉尽责，公正履行受托管理职责，不存在损害债券持有人利益的行为，已按照《2014 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券受托管理协议》的约定履行相应职责。
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

债券代码	127068. SH
债券简称	PR 新昌 02
债券受托管理人名称	中国工商银行股份有限公司新昌支行

受托管理人履行职责情况	中国工商银行股份有限公司新昌支行勤勉尽责，公正履行受托管理职责，不存在损害债券持有人利益的行为，已按照《2014 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券受托管理协议》的约定履行相应职责。
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

债券代码	150292. SH
债券简称	18 新昌 01
债券受托管理人名称	国信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	国信证券勤勉尽责，公正履行受托管理职责，不存在损害债券持有人利益的行为，已按照《浙江省新昌县投资发展有限公司 2016 年非公开发行公司债券之受托管理协议》的约定履行相应职责。
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

债券代码	150500. SH
债券简称	18 新昌 02
债券受托管理人名称	国信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	国信证券勤勉尽责，公正履行受托管理职责，不存在损害债券持有人利益的行为，已按照《浙江省新昌县投资发展有限公司 2016 年非公开发行公司债券之受托管理协议》的约定履行相应职责。
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



### 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

发行人是经新昌县人民政府批准设立，并授权对国有资产依法行使经营、收益、投资、保值增值的国有独资公司，核心业务涵盖城市基础设施建设、土地开发整理、水务、旅游、公路运输和食品加工等，是新昌县人民政府重点构建的政府投资实施主体、重大项目建设主体和城市基础设施运营主体。发行人在新昌县辖区范围内得到了当地政府的大力支持，具有重要的社会地位。

发行人的经营范围：土地开发，城市维护建设中的基础建设，旧城改造工程的发展、建设，对城市建设工程开发、建设的投资。（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）

##### （二）经营情况分析

##### 1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 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 (%)
自来水销售	3,011.41	3,386.00	-12.44	10.88	2,962.07	3,378.96	-14.07	12.79
污水处理费	1,480.29	5,291.03	-257.43	5.35	1,711.33	5,363.00	-213.38	7.39
工程结算	1,985.75	1,659.01	16.45	7.18	5,009.94	3,971.53	20.73	21.64
客运服务	3,921.49	5,650.31	-44.09	14.17	4,026.49	5,644.86	-40.19	17.39
市场摊位租赁	1,069.96	898.35	16.04	3.87	1,287.63	1,175.13	8.74	5.56
电力销售	719.86	438.91	39.03	2.60	606.65	1,045.78	-72.39	2.62
旅游门票服务	3,483.16	502.66	85.57	12.59	4,585.55	1,039.11	77.34	19.81
食品销售加工	115.32	-	100.00	0.42	1,192.08	1,053.90	0.00	5.15
宾馆服务	608.36	270.95	55.46	2.20	540.01	279.44	48.25	2.33
租赁服务	1,374.84	800.34	41.79	4.97	799.91	258.60	67.67	3.45
工程代建	3,094.50	2,858.57	7.62	11.18	-	-	0.00	0.00
贸易收入	5,915.53	5,544.71	6.27	21.38	-	-	0.00	0.00
检测收入	409.15	54.22	86.75	1.48	-	-	0.00	0.00
其他业务收入	482.65	950.85	-97.01	1.74	430.83	741.44	-72.09	1.86

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 (%)
合计	27,672.24	28,305.91	-2.29	-	23,152.49	23,951.76	-3.45	-

## 2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 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 (%)
自来水销售	3,011.41	3,386.00	-12.44	1.67	0.21	-11.62
污水处理费	1,480.29	5,291.03	-257.43	-13.50	-1.34	20.64
工程结算	1,985.75	1,659.01	16.45	-60.36	-58.23	-20.61
客运服务	3,921.49	5,650.31	-44.09	-2.61	0.10	9.69
市场摊位租赁	1,069.96	898.35	16.04	-16.90	-23.55	83.58
电力销售	719.86	438.91	39.03	18.66	-58.03	-153.92
旅游门票服务	3,483.16	502.66	85.57	-24.04	-51.63	10.64
食品销售加工	115.32	-	100.00	4.55	0.00	0.00
宾馆服务	608.36	270.95	55.46	12.66	-3.04	14.94
租赁服务	1,374.84	800.34	41.79	71.87	209.49	-38.25
工程代建	3,094.50	2,858.57	7.62	0.00	0.00	0.00
贸易收入	5,915.53	5,544.71	6.27	0.00	0.00	0.00
检测收入	409.15	54.22	86.75	0.00	0.00	0.00
其他业务收入	482.65	950.85	-97.01	12.03	28.24	34.56
合计	27,672.24	28,305.91	-2.29	19.52	18.18	-33.67

不适用的理由：无

## 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。

2019 年 1-6 月，发行人工程施工业务收入、成本下降较多原因系该业务集中于年底结算，上半年结算规模有限；市场摊位租赁业务毛利率增加主要原因系支付经营户的业务费（考核奖）下降、市场的维修费也下降；电力销售业务毛利率增长明显，原因系长诏水电发展公司本期的发电量增加，相应的发电收入也增加；旅游门票业务成本下降较多，主要原因系计提的景区资产折旧减少；租赁服务收入、成本增减原因系业务规模扩张，毛利率降低

原因系车辆折旧增加，人工成本增加；其他业务毛利率增加，主要原因系人工成本增加

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

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

向前五名供应商采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%；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

其他说明

公司为新昌县城投类公司，主要负责新昌县城内基础设施建设、土地开发整理以及其他水务、市场运营等城市运营业务，暂不适用。

### （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

发行人是新昌县人民政府下属的国有独资公司，为新昌县重要的政府投资实施主体、重大项目建设主体和城市基础设施运营主体，主营业务城市基础设施建设、土地开发整理、水务、旅游、公路运输和食品加工等。公司具备较大的综合经营优势。

未来，公司将继续贯彻多元化、综合经营战略，实现城市基础设施建设行业上下游业务一体化运作；在业务范围涉及城市基础设施建设行业投资、建设、运营、服务各环节的同时，努力发挥各项主要业务间的协同效应，包括在赢得政府项目中的协同效应以及在运营和管理中的协同效应，不断提升自身的综合经营优势。

## 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：

#### 1、业务独立情况

公司与控股股东在业务方面已经分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。公司具有独立完整的业务发展实施体系，各环节各方面的经营与运作均独立于控股股东、实际控制人。

## 2、资产独立情况

公司与控股股东在资产方面已经分开，对生产经营中使用的房产、设施、设备以及商标等无形资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。公司的控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在占用公司的非经营性资金、资产和其他资源的情况。

## 3、人员独立情况

公司对董事、监事、高级管理人员设置符合《公司法》等相关法律法规及公司章程要求。公司董事及高级管理人员均在公司处工作并领取薪酬。公司现任董事、监事及非董事高级管理人员不存在兼职公务员的情况，也不存在在本公司之外的其他单位兼职情况。公司董事、监事、高级管理人员均未直接持有公司股权和债券。

## 4、财务独立情况

公司设置了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司财务与控股股东、实际控制人完全分开，实行独立核算，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行独立开户，依法独立纳税。公司财务机构负责人和财务人员由公司独立聘用和管理。

## 5、机构独立情况

公司的办公机构和生产经营场所与控股股东、实际控制人完全分开，不存在与控股股东及其关联企业混合经营、合署办公的情况，也不存在控股股东、实际控制人干预公司机构设置的情况。公司根据实际需要及公司发展战略建立完整的内部组织架构和职能分布体系，各部门间职责清晰明确，业务开展有序，部门间互相协作。

## (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

单位：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：

和经营有关的其他应收款划分为经营性，即在经营过程中产生的其他应收款，否则为非经营性。

### (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：

是

### (三) 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：2,218,178,528.63 元，占合并口径净资产的比例（%）：12.06，是否超过合并口径净资产的 10%：√是 ☐否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
浙江新昌经济开发区管理委员会	非关联方	754,176,196.13	否	暂借款	根据双方经营状况有序回款
新昌县财政局	非关联方	737,921,313.71	否	暂借款	根据双方经营状况有序回款
新昌县高新园区管委会	非关联方	241,261,647.45	否	暂借款	根据双方经营状况有序回款
新昌县星烨医疗器械有限公司	非关联方	76,081,138.00	否	暂借款	根据双方经营状况有序回款
新昌县国有资产监督管理委员会办公室	非关联方	50,000,000.00	否	暂借款	根据双方经营状况有序回款
新昌县小康新农村建设有限公司	非关联方	73,738,233.34	否	暂借款	根据双方经营状况有序回款
浙江省新昌财务开发公司	非关联方	285,000,000.00	否	暂借款	根据双方经营状况有序回款
合计	—	2,218,178,528.63	—	—	—

#### （四） 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

根据《浙江省新昌县投资发展集团有限公司工作制度》中“资金使用管理制度”有关规定，往来占款或者资金拆借等大额资金使用实行公司集体决策和个人分工负责相结合的原则。对于非经营性其他应收款的定价机制为根据借出资金的融入利息成本确定回报要求，原则上要求资金拆借方承担借出资金的融入利息成本。

公司总经理办公会、公司董事会为大额资金使用决策机构。大额资金使用概算在 1 亿元及以上的往来占款或者资金拆借等大额资金使用提交总经理办公会、董事会审议，经批准后实施；1 亿元以下的实行事后报备程序。审批流程为业务部门经公司分管领导同意提出付款申请-相关职能部门会签-财务部审核-财务总监审签-总经理办公会讨论通过-董事会讨论通过-业务部门会同财务科办理支付手续-整理档案资料。

#### （五） 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

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

(一) 本期差错更正情况如下：

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数（元）
高新集团缴纳企业所得税	对科目进行调整	递延所得税资产	-508,746.18
高新集团缴纳企业所得税	对科目进行调整	应交税费	8,806,533.67
高新集团缴纳企业所得税	对科目进行调整	所得税费用	8,806,533.67
高新集团缴纳企业所得税	对科目进行调整	未分配利润	-8,806,533.67
高新集团缴纳企业所得税	对科目进行调整	年初未分配利润	-508,746.18

(二) 重要会计政策变更

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），对企业财务报表格式进行调整。

本公司根据财会[2019]6 号规定的财务报表格式编制 2019 年中期财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。相关列报调整影响如下：

2018 年 12 月 31 日受影响的合并资产负债表情况如下：

应收票据及应收账款调整前为 50,079,849.98 元，调整后为 0 元；应收账款调整前为 0 元，调整后为 50,079,849.98 元；应付票据及应付账款调整前为 1,048,416,379.64 元，调整后为 0 元；应付票据调整前为 0 元，调整后为 670,000,000.00 元；应付账款调整前为 0 元，调整后为 378,416,379.64 元

### 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	5,825,501.63	5,539,818.80	5.16	-
2	总负债	3,986,446.85	3,700,242.76	7.73	-
3	净资产	1,839,054.78	1,839,576.03	-0.03	-
4	归属母公司股东的净资产	1,747,422.31	1,747,844.97	-0.02	-
5	资产负债率 (%)	68.43	66.79	2.45	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	73.57	72.17	1.93	-
7	流动比率	3.22	3.31	-2.86	-
8	速动比率	0.82	0.88	-6.45	-
9	期末现金及现金等价物余额	305,141.95	405,381.23	-24.73	-
-					
-					

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	27,672.24	23,152.49	19.52	-
2	营业成本	28,305.91	23,951.76	18.18	-
3	利润总额	4,630.93	2,145.80	115.81	主要原因系其他收益增加
4	净利润	4,934.98	1,797.87	174.49	主要原因系利润总额增加
5	扣除非经常性损益后净利润	29,947.83	32,352.09	-7.43%	-
6	归属母公司股东的净利润	5,033.57	1,844.66	172.87	主要原因系利润总额增加
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	29,502.08	22,836.55	29.19	-
8	经营活动产生的现金流净额	161,150.72	209,452.63	-23.06	-
9	投资活动产生的现金流净额	98,047.57	40,332.41	143.10	主要原因系投资支付的现金增加
10	筹资活动产生的现金流净额	131,058.86	282,770.26	-53.65	主要原因系支付其他与筹资活动有关的现金增加
11	应收账款周转率	3.96	0.78	407.25	主要原因系应收账款大幅减少
12	存货周转率	0.01	0.01	-8.55	-
13	EBITDA 全部债务比	0.01	0.01	-5.91	-
14	利息保障倍数	0.21	0.19	12.51	-

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
15	现金利息保障倍数	-0.95	-2.05	-53.44	主要原因系经营活动产生的现金流量净额增加
16	EBITDA 利息倍数	0.34	0.33	2.86	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0	-
-					
-					

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

见上方表格

## 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: 万元 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	627,571.95	588,911.37	6.56	-
应收账款	8,979.98	5,007.98	79.31	主要原因系增加对新昌县公路建设综合公司、新昌县财政局和十九峰景区建设办应收款项
预付款项	48,147.08	46,421.71	3.72	-
其他应收款	320,777.45	376,603.71	-14.82	-
存货	3,114,992.43	2,917,123.97	6.78	-
其他流动资产	40,140.81	11,258.80	256.53	主要原因系理财产品增加
流动资产合计	4,186,320.00	3,972,881.25	5.37	-
可供出售金融资产	131,466.30	114,395.12	14.92	-
长期股权投资	26,542.71	26,592.15	-0.19	-
投资性房地产	102,288.14	102,288.14	0.00	-
固定资产	157,551.99	132,868.93	18.58	-



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
在建工程	771,151.35	738,117.47	4.48	-
无形资产	406,586.65	412,736.01	-1.49	-
非流动资产合计	1,639,181.63	1,566,937.55	4.61	-
资产总计	5,825,501.63	5,539,818.80	5.16	-

## 2. 主要资产变动的原因

见上方表格

## (二) 资产受限情况

## 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位: 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	3,224,300.00	-	-	用于银行借款、应付票据质押
存货	109,880,400.00	-	-	用于银行借款抵押
其他流动资产	50,000,000.00	-	-	用于银行借款质押
投资性房地产	1,022,881.425.00	-	-	用于银行借款抵押
固定资产	13,559,658.13	-	-	用于银行借款抵押
无形资产	3,967,565.42	-	-	用于银行借款抵押
合计	4,424,589.048.55	-	-	-

## 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

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况:

单位: 亿元 币种: 人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计 (%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
无	-	-	-	-	-
合计	0	-	-	-	-

## 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：万元 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
短期借款	307,030.00	190,030.00	61.57	主要原因系质押借款、保证借款增加
应付票据	167,000.00	67,000.00	149.25	原因系商业承兑汇票增加
应付账款	39,197.30	37,841.64	3.58	-
其他应付款	453,451.29	546,074.36	-16.96	-
一年内到期的非流动负债	331,536.37	353,996.90	-6.34	-
流动负债合计	1,301,590.38	1,199,946.37	8.47	-
长期借款	2,009,567.55	1,932,090.13	4.01	-
应付债券	320,438.76	276,234.25	16.00	-
长期应付款	306,914.14	269,729.08	13.79	-
非流动负债合计	2,684,856.47	2,500,296.40	7.38	-
负债合计	3,986,446.85	3,700,242.76	7.73	-

## 2. 主要负债变动的原因

见上方表格

## 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 315.96 亿元，上年末借款总额 294.34 亿元，借款总额总比变动 7.35%。

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：

上半年融资计划根据自己使用计划正常开展，下半年将根据明年营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

2019 年下半年及 2020 年公司将根据整体的经营情况、资金需求情况，综合考虑市场形势，灵活确定公司的融资安排。

**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
国开行浙江省分行	22.6	16.06	6.54
宁波银行	33.7	33.7	0
光大银行	2.9	2.9	0
建设银行	12	7.58	4.42
绍兴银行	16.22	10.63	5.59
农业银行	61	46.89	14.11
杭州银行	17.7	8.2	9.5
兴业银行	3.85	3.85	0
中信银行	19.7	19.7	0
嘉兴银行	3	2.75	0.25
浦发村镇银行	0.52	0.36	0.16
恒丰银行	1.87	1.87	0
工商银行	20.76	19.56	1.2
中国银行	21.7	12.87	8.83
农业发展银行	18.6	12.94	5.66
新昌农村商业银行	1.2	1.2	0
南京银行	3.1	3.1	0
民生银行	2.6	1.8	0.8
平安银行	0.59	0.59	0
交通银行	1.16	1.16	0
浦发银行	1.71	1.71	0
上海银行	3.86	3.86	0
华夏银行	1.5	1.38	0.12
稠州银行	0.29	0.27	0.02
合计	272.13	214.93	57.2

上年末银行授信总额度：254.61 亿元，本报告期末银行授信总额度 272.13 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：17.52 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：**

截至 2019 年 8 月 30 日，公司已批未发债券情况为：

- 1、已获批上交所私募公司债 30 亿元；
- 2、已获批北京金融资产交易所债权融资计划 7 亿元；
- 3、已获批上交所项目收益公司债券 10 亿元。

## 七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：4,630.93 万元

报告期非经常性损益总额：34,882.81 万元

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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	1,064.14	理财产品收益、联营合营企业的收益	1,064.14	理财产品收益可持续
公允价值变动损益	-2,286.17	三花智控、万丰奥威的股价变动收营	-2,286.17	不可持续
资产减值损失	199.18	应收账款、其他应收款的坏账损失	-	-
营业外收入	794.53	赔偿款	794.53	可持续
营业外支出	1,127.78	补助款、罚款等	1,127.78	不可持续

## 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：

主要由收到的往来款、保证金（可持续）、收到的利息收入（可持续）和收到的政府补助（可持续）组成。

## 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：41.305 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：2.08 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：43.385 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

### （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、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、发行人为可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《浙江省新昌县投资发展集团有限公司公司债券  
2019 年半年度报告》之盖章页)

浙江省新昌县投资发展集团有限公司



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 06 月 30 日

编制单位：浙江省新昌县投资发展集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	6,275,719,486.36	5,889,113,740.67
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	257,102,978.90	275,536,996.90
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	89,799,839.90	50,079,849.98
其中：应收票据		
应收账款	89,799,839.90	50,079,849.98
预付款项	481,470,819.70	464,217,105.38
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,207,774,508.93	3,766,037,137.26
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	31,149,924,296.14	29,171,239,675.62
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	401,408,085.41	112,587,999.02
流动资产合计	41,863,200,015.34	39,728,812,504.83
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,314,662,987.50	1,143,951,243.75
持有至到期投资		
长期应收款	172,042,900.00	181,320,000.00
长期股权投资	265,427,113.16	265,921,452.97
投资性房地产	1,022,881,425.00	1,022,881,425.00
固定资产	1,575,519,928.22	1,328,689,296.06
在建工程	7,711,513,468.01	7,381,174,730.89
生产性生物资产		
油气资产		



无形资产	4,065,866,493.36	4,127,360,133.39
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	41,070,450.90	48,369,910.76
递延所得税资产	2,325,956.35	1,975,202.62
其他非流动资产	220,505,605.00	167,732,080.00
非流动资产合计	16,391,816,327.50	15,669,375,475.44
资产总计	58,255,016,342.84	55,398,187,980.27
<b>流动负债：</b>		
短期借款	3,070,300,000.00	1,900,300,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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		
应付票据及应付账款	2,061,973,040.08	1,048,416,379.64
预收款项	13,756,892.54	11,055,959.41
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	8,476,867.95	13,818,742.37
应交税费	11,520,323.69	25,160,014.03
其他应付款	4,534,512,946.87	5,460,743,558.42
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,315,363,738.62	3,539,969,000.73
其他流动负债		
流动负债合计	13,015,903,809.75	11,999,463,654.60
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	20,095,675,471.59	19,320,901,282.52
应付债券	3,204,387,564.19	2,762,342,500.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	3,069,141,446.36	2,697,290,779.68
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益	23,162,190.51	11,711,690.53
递延所得税负债	206,198,061.95	210,717,742.18
其他非流动负债	250,000,000.00	-
非流动负债合计	26,848,564,734.60	25,002,963,994.91
负债合计	39,864,468,544.35	37,002,427,649.51
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	14,834,736,449.90	14,890,961,999.90
减：库存股		
其他综合收益	455,143,559.32	455,143,559.32
专项储备	1,663,244.58	
盈余公积	90,411,692.97	87,577,941.60
一般风险准备		
未分配利润	1,892,268,131.42	1,844,766,188.52
归属于母公司所有者权益合计	17,474,223,078.19	17,478,449,689.34
少数股东权益	916,324,720.30	917,310,641.42
所有者权益（或股东权益）合计	18,390,547,798.49	18,395,760,330.76
负债和所有者权益（或股东权益）总计	58,255,016,342.84	55,398,187,980.27

法定代表人：李大春 主管会计工作负责人：曹棋永 会计机构负责人：丁杏姣

#### 母公司资产负债表

2019年06月30日

编制单位：浙江省新昌县投资发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	321,738,596.96	460,311,381.63
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	79,679,257.88	84,823,385.79
衍生金融资产		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项		
其他应收款	3,067,730,592.86	3,039,571,731.76
其中：应收利息		
应收股利		
存货	192,149,101.00	192,149,101.00

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	205,803.29	259,538.67
流动资产合计	3,661,503,351.99	3,777,115,138.85
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	213,600,000.00	113,600,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,315,997,489.35	4,315,997,489.35
投资性房地产		
固定资产	230.50	230.50
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	25.00	25.00
其他非流动资产	100,000,000.00	100,000,000.00
非流动资产合计	4,629,597,744.85	4,529,597,744.85
资产总计	8,291,101,096.84	8,306,712,883.70
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
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		
应付票据及应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬		
应交税费		
其他应付款	2,046,339,494.59	2,179,137,763.17
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	630,000,000.00	630,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,676,339,494.59	2,809,137,763.17
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	10,000,000.00	10,000,000.00
应付债券	2,006,727,500.00	2,246,592,500.00
其中：优先股		

永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	1,179,318.68	2,465,350.66
其他非流动负债	250,000,000.00	
非流动负债合计	2,267,906,818.68	2,259,057,850.66
负债合计	4,944,246,313.27	5,068,195,613.83
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,252,745,684.03	2,172,745,684.03
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	90,411,692.97	87,577,941.60
未分配利润	803,697,406.57	778,193,644.24
所有者权益（或股东权益）合计	3,346,854,783.57	3,238,517,269.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,291,101,096.84	8,306,712,883.70

法定代表人：李大春 主管会计工作负责人：曹棋永 会计机构负责人：丁杏姣

**合并利润表**  
2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	276,722,448.32	231,524,869.86
其中：营业收入	276,722,448.32	231,524,869.86
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	577,249,409.99	523,362,738.11
其中：营业成本	283,059,053.08	239,517,572.23
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	7,325,727.83	18,685,446.39
销售费用	17,552,471.95	14,834,647.66
管理费用	175,616,326.46	165,506,271.50
研发费用		
财务费用	93,695,830.67	84,818,800.33
其中：利息费用	139,493,354.84	109,598,477.61
利息收入	47,963,327.50	25,379,240.22
资产减值损失	-1,991,832.12	-3,133,561.76
加：其他收益	364,425,039.54	314,986,368.40
投资收益（损失以“－”号填列）	10,641,399.90	1,876,597.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-156,239.81	382,168.28
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-22,861,681.06	3,754,345.14
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-44,184.53	-77,385.95
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	49,641,780.06	25,568,495.08
加：营业外收入	7,945,318.03	6,857,825.48
减：营业外支出	11,277,828.49	10,968,312.57
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	46,309,269.60	21,458,007.99
减：所得税费用	-3,040,503.55	3,479,280.92
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	49,349,773.15	17,978,727.07
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	49,349,773.15	17,978,727.07
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.少数股东损益	-985,921.12	-467,854.50
2.归属于母公司股东的净利润	50,335,694.27	18,446,581.57
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		
(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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.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	49,349,773.15	17,978,727.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	50,335,694.27	18,446,581.57
归属于少数股东的综合收益总额	-985,921.12	-467,854.50
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：49,349,773.15 元,上期被合并方实现的净利润为：17,978,727.07 元。

法定代表人：李大春 主管会计工作负责人：曹棋永 会计机构负责人：丁杏姣

**母公司利润表**  
2019 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		
减：营业成本		
税金及附加	20,000.00	1,440,822.84
销售费用		
管理费用	205,892.51	2,345,017.76
研发费用		
财务费用	744,467.67	-19,471,875.16
其中：利息费用	62,349,622.66	31,400,475.37
利息收入	61,744,819.68	50,880,202.62
资产减值损失		
加：其他收益	25,000,000.00	-

投资收益（损失以“－”号填列）	8,178,711.81	6,053,711.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-5,144,127.91	
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	27,064,223.72	21,739,746.37
加：营业外收入	768.91	
减：营业外支出	13,510.91	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	27,051,481.72	21,739,746.37
减：所得税费用	-1,286,031.98	417,542.14
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	28,337,513.70	21,322,204.23
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	28,337,513.70	21,322,204.23
（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		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	28,337,513.70	21,322,204.23
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：李大春 主管会计工作负责人：曹棋永 会计机构负责人：丁杏姣

合并现金流量表  
2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	259,538,741.82	233,398,693.51
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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		
收到的税费返还	11,974.87	
收到其他与经营活动有关的现金	3,635,511,962.29	6,038,330,799.76
经营活动现金流入小计	3,895,062,678.98	6,271,729,493.27
购买商品、接受劳务支付的现金	2,327,203,031.15	4,135,100,443.20
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		
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	105,270,655.41	101,794,205.14
支付的各项税费	28,008,448.12	37,948,218.64
支付其他与经营活动有关的现金	3,046,087,790.63	4,091,412,962.53
经营活动现金流出小计	5,506,569,925.31	8,366,255,829.51
经营活动产生的现金流量净额	-1,611,507,246.33	-2,094,526,336.24
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	776,000,078.40	72,100,000.00
取得投资收益收到的现金	10,814,451.52	1,832,529.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	532,854.69	155,100.00
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		2,500,000.00
投资活动现金流入小计	787,347,384.61	76,587,629.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	489,460,105.71	378,125,153.14
投资支付的现金	1,278,362,931.81	101,786,586.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,767,823,037.52	479,911,739.14
投资活动产生的现金流量净额	-980,475,652.91	-403,324,109.92
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
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	4,564,387,540.00	3,426,310,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,751,596,631.58	1,899,173,499.49
筹资活动现金流入小计	6,315,984,171.58	5,325,483,499.49
偿还债务支付的现金	2,361,302,613.04	1,722,715,963.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	869,297,327.20	685,713,293.02
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	1,774,795,586.41	89,351,670.38
筹资活动现金流出小计	5,005,395,526.65	2,497,780,926.45
筹资活动产生的现金流量净额	1,310,588,644.93	2,827,702,573.04
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-8,042.52
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-1,281,394,254.31	329,844,084.36
加：期初现金及现金等价物余额	4,332,813,740.67	3,723,968,204.46
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	3,051,419,486.36	4,053,812,288.82

法定代表人：李大春 主管会计工作负责人：曹棋永 会计机构负责人：丁杏姣

母公司现金流量表  
2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金		

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	785,864,969.74	317,600,302.62
经营活动现金流入小计	785,864,969.74	317,600,302.62
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金		
支付的各项税费	20,000.00	3,174,295.78
支付其他与经营活动有关的现金	812,300,058.98	992,570,784.95
经营活动现金流出小计	812,320,058.98	995,745,080.73
经营活动产生的现金流量净额	-26,455,089.24	-678,144,778.11
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	6,053,711.81	6,053,711.81
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	6,053,711.81	6,053,711.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	-
投资支付的现金	100,000,000.00	982,000,000.00
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	100,000,000.00	982,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-93,946,288.19	-975,946,288.19
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	330,000,000.00	1,627,000,000.00
筹资活动现金流入小计	330,000,000.00	1,627,000,000.00
偿还债务支付的现金	240,000,000.00	240,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	108,171,407.24	69,498,862.54
支付其他与筹资活动有关的现金	-	
筹资活动现金流出小计	348,171,407.24	309,498,862.54
筹资活动产生的现金流量净额	-18,171,407.24	1,317,501,137.46
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		

五、现金及现金等价物净增加额	-138,572,784.67	-336,589,928.84
加：期初现金及现金等价物余额	460,311,381.63	752,428,422.55
六、期末现金及现金等价物余额	321,738,596.96	415,838,493.71

法定代表人：李大春主管会计工作负责人：曹棋永会计机构负责人：丁杏姣

### 担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

### 合并资产负债表

2019年06月30日

编制单位:嵊州市投资控股有限公司

单位:元币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产:</b>		
货币资金	5,716,204,049.19	3,425,956,529.43
结算备付金		
拆出资金		
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		
应收票据及应收账款	75,084,785.37	94,295,605.08
其中：应收票据		
应收账款	75,084,785.37	94,295,605.08
预付款项	466,451,424.83	335,963,153.05
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	10,510,010,086.44	10,419,900,118.58
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,041,464,662.86	5,024,070,074.38
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	102,779,100.37	88,724,030.46
流动资产合计	21,911,994,109.06	19,388,909,510.98
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	883,074,712.00	833,074,712.00
持有至到期投资		
长期应收款	525,750,000.00	454,180,000.00
长期股权投资	180,806,132.34	78,956,680.06
投资性房地产	866,972,627.00	770,463,227.00
固定资产	1,605,564,361.16	1,600,830,132.15
在建工程	17,830,365,972.66	16,513,918,456.38
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,445,057,798.08	2,462,019,826.04
开发支出		
商誉	-	-
长期待摊费用	172,863,628.92	142,170,166.14
递延所得税资产	325,848.77	261,770.11
其他非流动资产	3,930,531,777.28	4,634,852,392.53
非流动资产合计	28,441,312,858.21	27,490,727,362.41
资产总计	50,353,306,967.27	46,879,636,873.39
<b>流动负债：</b>		
短期借款	4,071,660,000.00	1,962,130,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		

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		
应付票据及应付账款	419,850,158.45	440,599,470.82
预收款项	253,860,741.22	244,807,947.36
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	2,609,289.23	3,623,152.23
应交税费	8,855,629.84	19,148,941.90
其他应付款	2,061,405,483.27	1,210,635,373.09
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,035,275,730.25	4,005,676,970.25
其他流动负债	303,600,000.00	20,900,000.00
流动负债合计	9,157,117,032.26	7,907,521,855.65
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	14,495,706,994.70	11,796,146,952.79
应付债券	5,548,255,653.06	4,548,255,653.06
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	3,447,837,090.89	5,188,177,058.37
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	57,915,781.67	57,915,781.67
其他非流动负债		
非流动负债合计	23,549,715,520.32	21,590,495,445.89
负债合计	32,706,832,552.58	29,498,017,301.54
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,358,024,502.29	15,086,781,662.52
减：库存股		
其他综合收益	158,550,114.50	158,550,114.50

专项储备	7,101,480.27	6,636,900.27
盈余公积	196,670,527.54	196,670,527.54
一般风险准备		
未分配利润	1,354,264,352.13	1,360,592,530.02
归属于母公司所有者权益合计	17,374,610,976.73	17,109,231,734.85
少数股东权益	271,863,437.96	272,387,837.00
所有者权益（或股东权益）合计	17,646,474,414.69	17,381,619,571.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计	50,353,306,967.27	46,879,636,873.39

法定代表人：赵长华 主管会计工作负责人：楼开平 会计机构负责人：楼开平

**母公司资产负债表**  
2019 年 06 月 30 日

编制单位：嵊州市投资控股有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,400,014,505.97	753,335,780.48
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		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项		
其他应收款	7,368,221,804.15	7,491,224,804.15
其中：应收利息		
应收股利		
存货	725,901,356.69	725,901,356.69
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	9,494,137,666.81	8,970,461,941.32
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	413,600,000.00	363,600,000.00
持有至到期投资	-	-
长期应收款	200,430,000.00	200,430,000.00
长期股权投资	7,034,265,688.90	7,034,265,688.90
投资性房地产	96,509,400.00	-
固定资产	399,260,236.91	406,309,757.87
在建工程	4,163,942.30	-
生产性生物资产		

油气资产		
无形资产	24,301,598.88	24,301,598.88
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	47,857,029.73	26,693,029.74
递延所得税资产	1,500.00	750.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	8,220,389,396.72	8,055,600,825.39
资产总计	17,714,527,063.53	17,026,062,766.71
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
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		
应付票据及应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬		
应交税费	1,000.00	-
其他应付款	1,289,852,896.42	1,169,904,854.53
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	372,500,000.00	1,498,500,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,662,353,896.42	2,668,404,854.53
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,617,500,000.00	1,007,500,000.00
应付债券	5,548,255,653.06	4,548,255,653.06
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,105,760,000.00	2,115,760,000.00
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	9,271,515,653.06	7,671,515,653.06
负债合计	10,933,869,549.48	10,339,920,507.59
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		



永续债		
资本公积	4,409,044,688.40	4,312,535,288.41
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	196,670,527.54	196,670,527.54
未分配利润	1,874,942,298.11	1,876,936,443.17
所有者权益（或股东权益）合计	6,780,657,514.05	6,686,142,259.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,714,527,063.53	17,026,062,766.71

法定代表人：赵长华主管会计工作负责人：楼开平会计机构负责人：楼开平

**合并利润表**  
2019 年 1—6 月

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	464,187,147.00	346,290,031.84
其中：营业收入	464,187,147.00	346,290,031.84
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	591,150,365.58	546,458,372.77
其中：营业成本	354,003,012.71	249,438,841.69
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	13,826,784.31	23,700,355.49
销售费用	32,301,065.15	25,004,213.28
管理费用	100,560,735.94	145,725,508.29
研发费用		
财务费用	90,327,897.08	95,144,676.99
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	130,870.39	7,444,777.03
加：其他收益	178,206,319.60	133,140,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	1,295,593.28	87,415.97

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,295,593.28	87,415.97
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-1,348,249.11	104,000.00
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	51,190,445.19	-66,836,924.96
加：营业外收入	2,722,982.36	5,981,026.50
减：营业外支出	7,899,760.24	2,596,101.81
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	46,013,667.31	-63,452,000.27
减：所得税费用	2,133,969.74	4,001,028.26
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	43,879,697.57	-67,453,028.53
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	43,879,697.57	-67,453,028.53
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.少数股东损益	-524,399.04	-747,114.95
2.归属于母公司股东的净利润	44,404,096.61	-66,705,913.58
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		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.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	43,879,697.57	-67,453,028.53
归属于母公司所有者的综合收益总额	44,404,096.61	-66,705,913.58
归属于少数股东的综合收益总额	-524,399.04	-747,114.95
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：43,879,697.57 元，上期被合并方实现的净利润为：-67,453,028.53 元。

法定代表人：赵长华主管会计工作负责人：楼开平会计机构负责人：楼开平

**母公司利润表**  
2019 年 1—6 月

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	20,000.00	-
减：营业成本	-	-
税金及附加	-	2,347,166.49
销售费用		
管理费用	7,886,953.92	3,600,212.08
研发费用		
财务费用	-5,786,765.90	8,552,546.77
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	3,000.00	-21,200.00
加：其他收益	-	30,000,000.00
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		
公允价值变动收益（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）	-2,083,188.02	15,521,274.66
加：营业外收入	-	
减：营业外支出	-88,292.96	192,096.48
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-1,994,895.06	15,329,178.18
减：所得税费用	-750.00	5,300.00

四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,994,145.06	15,323,878.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,994,145.06	15,323,878.18
（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		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-1,994,145.06	15,323,878.18
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：赵长华主管会计工作负责人：楼开平会计机构负责人：楼开平

#### 合并现金流量表

2019年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	528,372,497.14	391,465,622.83
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		

处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,675,956,050.30	1,210,372,147.05
经营活动现金流入小计	2,204,328,547.44	1,601,837,769.88
购买商品、接受劳务支付的现金	581,242,493.96	345,983,679.13
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		
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	75,968,479.14	57,564,655.15
支付的各项税费	33,438,281.58	54,732,761.08
支付其他与经营活动有关的现金	1,057,075,903.46	2,276,892,419.22
经营活动现金流出小计	1,747,725,158.14	2,735,173,514.58
经营活动产生的现金流量净额	456,603,389.30	-1,133,335,744.70
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	2,160,000.00	2,160,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	384,360.00	-
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	-	10,130,000.00
投资活动现金流入小计	2,544,360.00	12,290,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,226,607,148.04	1,682,701,062.52
投资支付的现金	152,675,000.00	-
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		
支付其他与投资活动有关的现金	330,816,284.90	10,260,000.00
投资活动现金流出小计	2,710,098,432.94	1,692,961,062.52
投资活动产生的现金流量净额	-2,707,554,072.94	-1,680,671,062.52
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		

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	8,727,680,000.00	4,368,990,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	929,301,853.73	987,768,883.00
筹资活动现金流入小计	9,656,981,853.73	5,356,758,883.00
偿还债务支付的现金	4,510,621,018.09	2,760,140,111.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	398,878,632.24	438,051,048.15
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	1,141,984,000.00	372,408,425.00
筹资活动现金流出小计	6,051,483,650.33	3,570,599,584.23
筹资活动产生的现金流量净额	3,605,498,203.40	1,786,159,298.77
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	1,354,547,519.76	-1,027,847,508.45
加：期初现金及现金等价物余额	2,646,651,529.43	3,548,195,102.80
六、期末现金及现金等价物余额	4,001,199,049.19	2,520,347,594.35

法定代表人：赵长华主管会计工作负责人：楼开平会计机构负责人：楼开平

**母公司现金流量表**  
2019 年 1—6 月

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	21,000.00	-
收到的税费返还		-
收到其他与经营活动有关的现金	366,231,972.81	964,889,922.64
经营活动现金流入小计	366,252,972.81	964,889,922.64
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金		
支付的各项税费	-	2,347,166.49
支付其他与经营活动有关的现金	47,932,106.12	879,423,157.35
经营活动现金流出小计	47,932,106.12	881,770,323.84
经营活动产生的现金流量净额	318,320,866.69	83,119,598.80
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
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	4,163,942.30	38,590,363.73
投资支付的现金	50,000,000.00	
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	54,163,942.30	38,590,363.73
投资活动产生的现金流量净额	-54,163,942.30	-38,590,363.73
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,768,000,000.00	517,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	342,000,000.00	290,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,110,000,000.00	807,500,000.00
偿还债务支付的现金	1,284,000,000.00	1,103,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	70,314,198.90	45,857,192.94
支付其他与筹资活动有关的现金	93,164,000.00	200,000,000.00
筹资活动现金流出小计	1,447,478,198.90	1,348,857,192.94
筹资活动产生的现金流量净额	662,521,801.10	-541,357,192.94
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	926,678,725.49	-496,827,957.87
加：期初现金及现金等价物余额	273,335,780.48	569,226,199.97
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,200,014,505.97	72,398,242.10

法定代表人：赵长华主管会计工作负责人：楼开平会计机构负责人：楼开平

担保人财务报告已在上海证券交易所网址披露，敬请查阅

[http://www.guaranty.com.cn/upload/editor/file/20190829/20190829144407\\_3613.pdf](http://www.guaranty.com.cn/upload/editor/file/20190829/20190829144407_3613.pdf)