

启东国有资产投资控股有限公司

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

一、应收款项回收风险

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人应收账款余额为 19.60 亿元，占总资产的 6.67%，比例较大。发行人应收项目回款时间受应收对象资金调配影响，将给发行人资金周转效率及现金回笼产生一定的风险。

二、担保代偿风险

截至 2019 年 6 月 30 日，公司及下属各子公司对外担保余额为 136.50 亿元，占净资产的 112.70%。发行人对外担保金额较大，存在或有负债和代偿风险。从目前情况看，被担保对象经营情况基本正常。未来如被担保单位的经营状况发生变化，可能将对发行人的正常经营产生影响。

三、债务负担较高的风险

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人资产负债率为 58.81%，短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券、长期应付款中有息部分等有息负债合计 139.49 亿元，占总负债的 80.65%，因此发行人债务负担较重，给公司带来了较大的偿债压力。

四、政策风险

2019 年 1-6 月，发行人代建业务收入、工程项目建设收入和安置房销售收入共计 6.16 亿元，占营业总收入的 83.13%，发行人业务及收入结构较单一，较依赖于当地政府政策的支持，一旦政府政策发生变动，可能对发行人的经营活动产生一定的影响，从而影响发行人的盈利水平和持续融资能力，进而一定程度上影响本期债券偿付。

五、合同定价风险

发行人多项业务的主要对手方都是政府部门及其下设机构等，使得发行人的相关经营活动的不一定能完全按照市场化定价。由于政府部门地位较强势，如果对合同价格要求较高，压低合同定价，可能会减少发行人的收入，进而影响发行人的经营利润。发行人存在的可能对公司债券的偿付、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与募集说明书和往期债券年度报告、半年度报告中无重大变化。

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	15
一、 公司业务和经营情况	15
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、 非经营性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	21
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	33
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	33
二、 关于破产相关事项	33
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	33
四、 其他重大事项的信息披露情况	33
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	34
一、 发行人为可交换债券发行人	34
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	34
三、 发行人为绿色公司债券发行人	34
四、 发行人为可续期公司债券发行人	34
五、 其他特定品种债券事项	34
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	34
第八节 备查文件目录	35
财务报表	37

附件一： 发行人财务报表	37
担保人财务报表	49

释义

公司/本公司/启东国投	指	启东国有资产投资控股有限公司
实际控制人	指	启东市人民政府
董事或董事会	指	本公司董事或董事会
中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
审计机构/中兴华	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构/中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
上交所	指	上海证券交易所
登记公司、登记机构	指	中央国债登记结算有限公司和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
公司章程	指	启东国有资产投资控股有限公司公司章程
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》
PR 启国投、12 启东债	指	2012 年启东国有资产投资控股有限公司公司债券
PR 启国控、16 启国投债	指	2016 年启东国有资产投资控股有限公司公司债券
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

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	启东国有资产投资控股有限公司
中文简称	启东国投
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	张天安
注册地址	江苏省南通市启东市汇龙镇人民中路 526 号银洲大厦 12 楼
办公地址	江苏省南通市启东市汇龙镇人民中路 526 号银洲大厦 12 楼
办公地址的邮政编码	226200
公司网址	无
电子信箱	guotougs@qidong.gov.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	陈一峰
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	董事兼副总经理
联系地址	启东市汇龙镇人民中路 526 号银洲大厦 12 楼
电话	0513-80920518
传真	0513-83123080
电子信箱	380900179@qq.com

三、信息披露网址及置备地

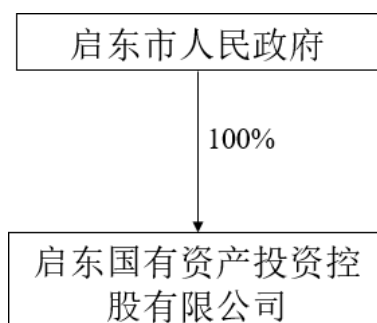
登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
半年度报告备置地	江苏省南通市启东市汇龙镇人民中路 526 号银洲大厦 12 楼

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：启东市人民政府

报告期末实际控制人名称：启东市人民政府

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

1、公司董事变更前：张天安、陈一峰、仇春雷、王栋、顾凯杰（职工董事）；董事变更后：张天安、陈一峰、王卓、王栋、姚赛红（职工董事）。

2、公司监事变更前：龚锦兵、黄彬、周兵、周海红（职工监事）、姚赛红（职工监事）；监事变更后：龚锦兵、黄彬、施柳柳、潘孟（职工监事）、徐伟群（职工监事）。

除上述事项外，报告期内，公司其他董事、监事、高级管理人员未发生变更。

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	124056.SH、1280402.IB
债券简称	PR 启国投、12 启东债
名称	中信银行股份有限公司南通分行
办公地址	南通市北濠桥路 1 号南通大厦 C 座 1-2 层
联系人	曹建
联系电话	0513-81120915

债券代码	127419.SH、1680094.IB
债券简称	PR 启国控、16 启国投债
名称	中信银行股份有限公司南通分行
办公地址	南通市北濠桥路 1 号南通大厦 C 座 1-2 层
联系人	曹建
联系电话	0513-81120915

（三）资信评级机构

债券代码	124056.SH、1280402.IB
债券简称	PR 启国投、12 启东债
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 23 号平安大厦 1106 室

债券代码	127419.SH、1680094.IB
债券简称	PR 启国控、16 启国投债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 12 层

（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	124056.SH、1280402.IB
2、债券简称	PR 启国投、12 启东债
3、债券名称	2012 年启东国有资产投资控股有限公司公司债券
4、发行日	2012 年 11 月 20 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 11 月 20 日
8、债券余额	9.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.30
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置提前偿还条款，分别于本期债券的第 3 至第 6 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 10%，分别于第 7 至第 10 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 15%，债券存续期后八年本金随利息一起兑付，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，本期债券采用单利按年计息，不计复利。
11、上市或转让的交易场所	银行间债券市场和上海证券交易所
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 2019 年兑付兑息日为 2019 年 11 月 20 日，报告期内未发生兑付兑息有关事项。

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	报告期内未触发及执行特殊条款

1、债券代码	127419.SH、1680094.IB
2、债券简称	PR 启国控、16 启国投债
3、债券名称	2016 年启东国有资产投资控股有限公司公司债券
4、发行日	2016 年 3 月 9 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 3 月 9 日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于本期债券第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 20%，债券存续期后五年本金随利息一起兑付，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，本期债券采用单利按年计息，不计复利。
11、上市或转让的交易场所	银行间债券市场和上海证券交易所
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	本期债券于 2019 年 3 月 9 日按时完成付息和 20%本金兑付，报告期按照募集说明书约定完成了兑付兑息有关事项。
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	报告期内，触发本期债券附设的提前还本条款，已按照相关约定于 2019 年 3 月 9 日执行了提前还本条款。

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：124056.SH、1280402.IB

债券简称	PR 启国投、12 启东债
------	---------------

募集资金专项账户运作情况	公司聘请了交通银行股份有限公司南通启东支行作为“12 启东债”募集资金监管银行，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	“12 启东债”募集资金 15 亿元，其中 13.1 亿元用于临海高等级公路启东段项目，1.9 亿元用于四海家园（公共租赁房）项目，目前已全数使用完毕。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：127419.SH、1680094.IB

债券简称	PR 启国控、16 启国投债
募集资金专项账户运作情况	公司聘请了中信银行股份有限公司南通分行作为“16 启国投债”募集资金监管银行，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金 15 亿元，全部用于滨海电动工具创业产业园建设工程项目。截至报告期末，本期公司债券募集资金的使用与计划一致。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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	124056.SH、1280402.IB
债券简称	PR 启国投、12 启东债
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 27 日
评级结果披露地点	上交所
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	债项评级 AA 表示债务安全性很高，违约风险很低；主

	体评级 AA 表示发行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。
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	127419.SH、1680094.IB
债券简称	PR 启国控、16 启国投债
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 27 日
评级结果披露地点	上交所
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	债项评级 AAA 表示债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响；主体评级 AA 表示受评对象偿还债务的能力很强，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：**127419.SH、1680094.IB**

债券简称	16 启国投、16 启国投债
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	正常

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

债券代码：124056.SH、1280402.IB

债券简称	PR 启国投、12 启东债
其他偿债保障措施概述	公司安排专门人员负责管理本期债券的还本付息工作，该人员将全面负责本期债券的利息支付和本金兑付，并在需要的情况下继续处理付息日或兑付日后的有关事宜。针对公司未来的财务状况、本期债券自身的特征和募集资金投向的特点，公司建立起多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于本期债券还本付息。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	与募集说明书约定一致
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：127419.SH、1680094.IB

债券简称	PR 启国控、16 启国投债
其他偿债保障措施概述	公司安排专门人员负责管理本期债券的还本付息工作，该人员将全面负责本期债券的利息支付和本金兑付，并在需要的情况下继续处理付息日或兑付日后的有关事宜。针对公司未来的财务状况、本期债券自身的特征和募集资金投向的特点，公司建立起多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于本期债券还本付息。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	与募集说明书约定一致
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

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：124056.SH、1280402.IB

债券简称	PR 启国投、12 启东债
偿债计划概述	本期债券发行规模为 15 亿元，在存续期内每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第 3 至第 6 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 10%，分别于第 7 至第 10 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 15%。
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：127419.SH、1680094.IB

债券简称	PR 启国控、16 启国投债
偿债计划概述	本期债券发行规模为 15 亿元，在存续期内每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第 3 至第 7 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 20%。
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：124056.SH、1280402.IB

债券简称	PR 启国投、12 启东债
账户资金的提取情况	本期债券本息偿付事宜按照募集说明书及资金监管协议的要求执行。
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：127419.SH、1680094.IB

债券简称	PR 启国控、16 启国投债
账户资金的提取情况	本期债券本息偿付事宜按照募集说明书及资金监管协议的要求执行。
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	124056.SH、1280402.IB
债券简称	PR 启国投、12 启东债
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司南通分行
受托管理人履行职责情况	债权代理人代表债券持有人对本公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。报告期内，债权代理人不存在履行债权代理职责时可能存在的利益冲突情形。
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	否

债券代码	127419.SH、1680094.IB
债券简称	PR 启国控、16 启国投债
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司南通分行
受托管理人履行职责情况	债权代理人代表债券持有人对本公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。报告期内，债权代理人不存在履行债权代理职责时可能存在的利益冲突情形。
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	否

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**

房地产开发，投资、融资及咨询、从事控股、参股和授权范围内的国有资产处置和经

营、国内贸易，水利工程建设。（国家禁止或限制经营的项目除外，国家有专项规定的取得相应许可后经营）（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(%)
代建业务	41,886.05	34,002.64	18.82	56.56	-	-	-	-
工程项目建设业务	17,143.23	15,980.77	6.78	23.15	16,332.85	11,959.53	26.78	25.49
安置房销售	2,522.13	1,042.12	58.68	3.41	38,372.98	20,205.43	47.34	59.89
自来水销售	7,224.91	6,761.08	6.42	9.76	7,549.88	6,168.40	18.30	11.78
租赁业务	1,426.60	-	100.00	1.93	1,378.17	131.21	90.48	2.15
担保收入	343.56	45.83	86.66	0.46	-	-	-	-
其他业务	3,513.58	1,556.10	55.71	4.74	441.09	-	100.00	0.69
合计	74,060.05	59,388.54	19.81	100.00	64,074.97	38,464.56	39.97	100.00

2.各主要产品、服务收入成本情况

☐适用 ☒不适用

不适用的理由：发行人业务不涉及单独产品或服务。

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。

（1）代建业务：本期代建业务收入主要来源于公司与启东市人民政府委托代建收入。

（2）工程项目建设业务：本期工程项目建设业务成本上升 33.62%，主要系有新的项目开工建设所致。

（3）安置房销售：本期安置房销售收入和成本大幅下降主要系发行人所建的安置房大部分还未完工所致。

（4）担保收入：本期担保收入主要来源于子公司启东国投担保有限公司的担保业务收入。

（5）其他业务：本期其他业务收入、成本和毛利率产生较大波动主要系水务部分的管道建设维护业务波动较大所致。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 **59,017.94** 万元，占报告期内销售总额 **79.69%**；其中前五名客户销售额中关联方销售额 **0.00** 万元，占报告期内销售总额 **0.00%**。

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
启东市财政局	代建收入	41,886.05
江苏中信集团	建造收入	13,955.44
南通润福置业公司	建造收入	2,628.28
江苏银洲建设集团有限公司 (锦绣家园四期给水工程)	管道安装收入	285.58
南通银洲房地产开发有限公司 (金融中心二三期)	管道安装收入	262.59

向前五名供应商采购额 **135,790.35** 万元，占报告期内采购总额 **66.97%**；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 **0.00** 万元，占报告期内采购总额 **0.00%**。

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
启东市华康房地产置业有限公司	代建工程款	57,338.05
启东创新型经济园开发有限公司	代建工程款	38,014.11
启东茂材实业有限公司	代建工程款	31,838.19
启东创绿绿化工程有限公司	代建工程款	5,000.00
启东金盟建设有限公司	代建工程款	3,600.00

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

公司将不断拓展融资渠道，多途径、低成本筹集建设资金，继续完善区域内基础设施建设，提升启东地区招商引资环境。在建设大港口、引进大项目、发展大产业、构建沿海经济带的总体要求和实施港口、产业、城镇三位一体联动开发战略规划的指导下，公司将做好吕四海洋经济开发区、滨海工业园区等产业发展集中区的开发建设工作；推进重大项目建设，大力发展临港产业；加强产业园区和特色城镇建设，促进人口和产业集聚；加快扶持发展金融、物流、服务外包等现代服务业，完善区内配套功能建设，加快完成拓展区基础设施建设，推进污水处理及排放等环境保护业务的开展。从而构建功能项目、科创载体、工业载体、基础设施全面完善的投资环境，城市公园、街头绿地、道路景观、绿色水廊交错点缀的生态环境，以及学校、医院、宾馆、交通、行政中心等功能齐全的城市人居环境。

在企业制度建设方面，公司将坚持政企分开的原则，按照建立现代企业制度的要求，切实创新内部管理机制，提高管理效能，增强发展活力。加快建立现代企业制度，建立有

效的国有资本管理、监督和运营机制，并以市场为导向构建相对完备的产业体系，推动国有资产的保值增值，不断壮大自身综合实力。公司参照《公司法》关于国有独资公司的相关规定完善公司治理机制，并制订相应的议事规则和较为完善的财务管理及内部控制制度。公司在业务管理、人员、机构设置、资产权属登记、财务收支、纳税申报等方面均独立于启东市政府。公司是企业化运作的独立法人主体。

目前启东市处于高速发展阶段，土地开发整理、基础设施建设、安置房建设、城乡供水及污水处理等将为公司提供持续的经营性收入。结合当地经济的发展现状和规划，充分考虑了自身实力和优势所在，明确了发展定位和实施方式，对公司未来业务突破具有一定的指导意义，有利于提升公司在市场环境下的竞争力。

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：

公司严格按照《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

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：

发行人将与经营有关的往来款划分为经营性往来款，即在经营过程中产生的往来款，否则为非经营性往来款。

（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：**0.38**，占合并口径净资产的比例（%）：**0.31**，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	2,940,646.00	3,053,337.12	-3.69	
2	总负债	1,729,494.83	1,838,175.85	-5.91	
3	净资产	1,211,151.17	1,215,161.28	-0.33	
4	归属母公司股东的净资产	1,195,614.16	1,204,060.98	-0.70	
5	资产负债率(%)	58.81	60.20	-2.31	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	58.81	60.20	-2.31	
7	流动比率	4.36	3.61	20.87	
8	速动比率	1.00	0.94	6.38	
9	期末现金及现金等价物余额	200,833.76	300,399.77	-33.14	注 1
-					
-					

注 1：2019 年 1-6 月期末现金及现金等价物余额较 2018 年 1-6 月下降 33.14%，

主要系筹资活动产生的现金流出大幅增加所致。

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	74,060.05	64,074.97	15.58	
2	营业成本	59,388.54	38,464.56	54.40	注 2
3	利润总额	12,923.96	12,923.96	0.00	
4	净利润	12,853.64	11,463.14	12.13	
5	扣除非经常性损益后净利润	8,409.36	2,091.89	302.00	注 3
6	归属母公司股东的净利润	13,746.72	12,304.08	11.72	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	25,238.88	30,838.51	-18.16	
8	经营活动产生的现金流净额	-69,608.43	-146,358.38	-52.44	注 4
9	投资活动产生的现金流净额	-3,597.56	-14,660.45	-75.46	注 5
10	筹资活动产生的现金流净额	-51,027.07	47,295.85	-207.89	注 6
11	应收账款周转率	0.34	0.20	70.00	注 7
12	存货周转率	0.03	0.02	50.00	注 8
13	EBITDA 全部债务比	0.02	0.01	100.00	注 9
14	利息保障倍数	0.39	0.81	-51.85	注 10
15	现金利息保障倍数	-15.18	0.97	1,664.95	注 11
16	EBITDA 利息倍数	0.42	1.14	-63.16	注 12
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	
-					
-					

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

注 2: 2019 年 1-6 月营业成本较 2018 年 1-6 月增加 54.40%, 主要系代建业务产生成本所致。

注 3: 2019 年 1-6 月扣除非经常性损益后净利润较 2018 年 1-6 月增加 302.00%, 主要系营业外收入大幅减少所致。

注 4: 2019 年 1-6 月经营活动产生的现金流净额较 2018 年 1-6 月增加 52.44%, 主要系购买商品、接受劳务支付的现金大幅减少所致。

注 5: 2019 年 1-6 月投资活动产生的现金流净额较 2018 年 1-6 月增加 75.46%, 主要系支付其他与投资活动有关的现金大幅减少所致。

注 6: 2019 年 1-6 月筹资活动产生的现金流净额较 2018 年 1-6 月下降 207.89%,

主要系偿还债务所支付的现金和分配股利、利润或偿付利息所支付的现金大幅增加所致。

注 7：本期应收账款周转率较上年同期增加 70.00%，主要系收入增加所致。

注 8：本期存货周转率较上年同期增加 50.00%，主要系成本增加所致。

注 9：本期 EBITDA 全部债务比较上年同期增加 100.00%，主要系一年内到期的非流动负债和应付债券大幅减少所致。

注 10：本期利息保障倍数较上年同期降低 51.85%，主要系利息费用大幅增加所致。

注 11：本期现金利息保障倍数较上年同期降低 1,664.95%，主要系现金利息支出大幅增加所致。

注 12：本期 EBITDA 利息倍数较上年同期减少 63.16%，主要系利息费用大幅增加所致。

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	200,833.76	351,178.33	-42.81	注 1
应收账款	196,006.28	243,225.32	-19.41	-
预付款项	2,163.24	1,420.28	52.31	注 2
其他应收款	242,398.26	158,989.79	52.46	注 3
存货	2,156,927.56	2,148,229.93	0.40	-
其他流动资产	235.89	1,895.41	-87.55	注 4
可供出售金融资产	34,516.00	34,516.00	0.00	-
持有至到期投资	10,500.00	10,500.00	0.00	-
长期股权投资	27,174.13	24,674.13	10.13	-
固定资产	43,746.92	52,063.16	-15.97	-
在建工程	10,180.26	9,848.43	3.37	-
无形资产	46.56	52.77	-11.74	-
长期待摊费用	3,173.49	3,159.73	0.44	-
递延所得税资产	1,503.14	1,459.68	2.98	-
其他非流动资产	11,240.51	12,124.16	-7.29	-

2. 主要资产变动的原因

注 1：截至 2018 年末和 2019 年 6 月末，公司货币资金分别为 351,178.33 万元和 200,833.76 万元。2019 年 6 月末公司货币资金较 2018 年末减少 150,344.57 万元，降幅 42.81%，主要系本期银行存款大幅减少所致。

注 2：截至 2018 年末和 2019 年 6 月末，公司预付款项分别为 1,420.28 万元和 2,163.24 万元。2019 年 6 月末公司预付款项较 2018 年末增加 742.96 万元，增幅 52.31%，主要系对启东协兴港建设开发有限公司的预付款项大幅增加所致。

注 3：截至 2018 年末和 2019 年 6 月末，公司其他应收款分别为 158,989.79 万元和 242,398.26 万元。2019 年 6 月末公司其他应收款较 2018 年末增加 83,408.47 万元，增幅 52.46%，主要系公司对启东沿海开发有限公司、启东公有资产管理办公室和启东胜丰贸易有限公司的其他应收款项大幅增加所致。

注 4：截至 2018 年末和 2019 年 6 月末，公司其他流动资产分别为 1,895.41 万元和 235.89 万元。2019 年 6 月末公司其他流动资产较 2018 年末减少 1,659.52 万元，降幅 87.55%，主要系本期预交税款大幅减少所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元币种：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	1.57	-	质押借款	-
货币资金	0.91	-	对外抵押	-
货币资金	0.14	-	承兑保证金	-
土地使用权	13.44	-	抵押借款	-
合计	16.05	-	-	-

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	子公司报告期末营业收入	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
-	-	-	-	-	-
合计	0.00	-	-	-	-

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	40,950.00	40,700.00	0.61	-
应付票据	3,350.00	19,050.00	-82.41	注 1
应付账款	39,891.44	49,258.80	-19.02	-
预收款项	2,985.67	2,820.48	5.86	-
应交税费	2,486.97	5,477.19	-54.59	注 2
其他应付款	301,495.36	384,645.74	-21.62	-
一年内到期的非流动	249,709.39	302,539.33	-17.46	-

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				
长期借款	794,555.56	702,339.23	13.13	-
应付债券	205,460.71	234,934.84	-12.55	-
长期应付款	84,197.25	92,752.28	-9.22	-
预计负债	199.14	199.14	0.00	-
其他非流动负债	3,845.70	3,452.21	11.40	-

2.主要负债变动的原因

注 1：截至 2018 年末和 2019 年 6 月末，公司应付票据分别为 19,050.00 万元和 3,350.00 万元。2019 年 6 月末公司应付票据较 2018 年末减少 15,700.00 万元，降幅 82.41%，主要系本期银行承兑汇票大幅减少所致。

注 2：截至 2018 年末和 2019 年 6 月末，公司应交税费分别为 5,477.19 万元和 2,486.97 万元。2019 年 6 月末公司应交税费较 2018 年末减少 2,990.22 万元，降幅 54.59%，主要系本期增值税和企业所得税大幅减少所致。

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 139.49 亿元，上年末借款总额 137.33 亿元，借款总额总比变动 0.11%。

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

不适用。

（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：

启东国有资产投资控股有限公司偿还 12 启东债 2.25 亿元、16 启国投债 3 亿元；偿还兴业银行贷款 2.78 亿元、中国银行贷款 2.5 亿元；滨海还款 5 亿，吕四还款 5 亿。

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
工商银行	16.65	16.15	0.50
广发银行	2.00	2.00	0.00
光大银行	1.50	1.50	0.00
中国银行	14.00	12.15	1.85
农业银行	3.00	3.00	0.00
建设银行	7.94	7.94	0.00
兴业银行	41.00	1.00	40.00
南京银行	4.90	4.90	0.00
招商银行	2.70	2.70	0.00
民生银行	10.60	10.60	0.00
江苏银行	4.29	4.29	0.00
浦发银行	0.48	0.48	0.00
恒丰银行	1.43	1.43	0.00
浙商银行	0.50	0.50	0.00
浙商银行	0.50	0.50	0.00
平安银行	1.50	1.50	0.00
华夏银行	3.00	3.00	0.00
厦门国际银行	1.00	1.00	0.00
常熟农商银行	1.68	1.38	0.30
张家港农商银行	0.49	0.49	0.00
中国农业发展银行	7.80	5.00	0.00
江苏启东珠江村镇银行	0.03	0.03	0.00
中铁信托有限责任公司	0.29	0.29	0.00
交银国际信托有限公司	3.50	3.50	0.00
江苏省国际信托有限责任公司	6.00	6.00	0.00
合计	136.76	-	42.65

上年末银行授信总额度：121.08 亿元，本报告期末银行授信总额度 136.76 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：15.68 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：

无

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元币种：人民币

报告期利润总额：1.29 亿元

报告期非经常性损益总额：0.44 亿元

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

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：200.02 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-63.52 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：136.50 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
启东集万迅开发建设有限公司	受同一控制	3.10	滩涂围垦，港口建设	良好	单人担保	2.87	2027.10.19	无重大不利影响
启东市御龙房地产开发有限公司	受同一控制	3.60	房地产开发经营	良好	单人担保	1.00	2019.11.25	无重大不利影响
启东市协兴生态渔业有限公司	受同一控制	1.65	滩涂开发，海水养殖，水产品、农产品销售，港口建设和经营	良好	单人担保	2.20	2022.12.15	无重大不利影响
启东市土地开发复垦有限公司	受同一控制	1.51	土地综合开发、地下管线、园林绿化、出让土地前期开发等	良好	单人担保	3.50	2025.12.05	无重大不利影响
启东市城市建设投资开发有限公司	关联企业	5.80	道路工程建设、水利设施工程开发建设、房屋工程建筑施工、桥梁工程施工，投资与国有资产管理等	良好	单人担保	5.01	2036.12.01	无重大不利影响
启东衡麓市政工程有限公司	关联企业	3.80	市政道路工程	良好	单人担保	1.84	2021.09.26	无重大不利影响
启东滨海工业园污水处理有限公司	受同一控制	2.05	污水处理；投资与资产管理	良好	单人担保	0.55	2019.09.29	无重大不利影响
启东海工船舶工业园开发建设有限公司	关联企业	1.00	房地产开发经营；房屋建筑业、公路工程建筑、港口与航道工程	良好	单人担保	0.75	2020.02.26	无重大不利影响

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
司			施工					
启东沿海水利建设有限公司	关联企业	5.00	水利基础设施建设，房地产开发经营	良好	单人担保	1.24	2025.10.10	无重大不利影响
江苏吕四港开发建设有限公司	受同一控制	6.20	开发区内房地产开发，港口建设，开发区内基础设施建设等	良好	单人担保	0.95	2020.11.16	无重大不利影响
启东创新型经济园开发有限公司	关联企业	13.00	房地产开发经营，自有资产投资与管理等	良好	单人担保	0.98	2020.12.31	无重大不利影响
启东市江海污水处理有限公司	关联企业	0.10	污水处理，投资与资产管理	良好	抵押物担保	0.29	2019.11.07	无重大不利影响
启东市滨江供热有限公司	非关联方	1.10	供应蒸汽，供汽设备维修、供汽管线维修。	良好	单人担保和抵押物担保	0.20	2020.01.28	无重大不利影响
启东圆陀角污水处理有限公司	非关联方	0.80	污水处理	良好	单人担保	0.20	2020.06.25	无重大不利影响
南通林恒门窗科技有限公司	非关联方	0.20	铝合金百叶窗、卷帘门研发、制造、销售、安装	良好	单人担保和抵押物担保	0.20	2020.01.06	无重大不利影响
江苏百悦国际大酒店有限公司	非关联方	0.05	餐饮、住宿、洗浴服务，停车场管理服务，预包装食品零售等	良好	单人担保和抵押物担保	0.15	2019.12.12	无重大不利影响
启东市八达建筑工程有限公司	非关联方	0.20	承建建筑工程、建筑装修装饰工程、景观和绿地设施工程等	良好	多人联保	0.20	2020.01.13	无重大不利影响
南通市通启公路工程有限公司	非关联方	1.20	公路路基、路面、桥梁工程，公路养护，市政工程等	良好	单人担保和抵押物担保	0.20	2020.01.08	无重大不利影响
南通恒可	非关联	0.30	公司礼仪服务，	良好	单人	0.18	2020.01.	无重大

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
嘉实业有限公司	方		会议会展服务，文化艺术交流策划，企业形象策划等		担保		09	不利影响
江苏海林津启生态建设有限公司	非关联方	0.10	园林绿化工程施工；园林工程的设计服务等	良好	单人担保	0.14	2019.08.25	无重大不利影响
启东江天生态农庄有限公司	非关联方	0.30	餐饮服务	良好	单人担保	0.08	2020.04.16	无重大不利影响
启东新涛恒实业有限公司	非关联方	1.00	房屋建筑工程、建筑装修装饰工程施工，道路普通货物运输等	良好	单人担保	0.13	2020.01.28	无重大不利影响
启东正和昊实业有限公司	非关联方	1.00	房屋建筑工程、建筑装修装饰工程施工，道路普通货物运输等	良好	单人担保	0.10	2020.05.21	无重大不利影响
江苏中润建设集团东盟建设有限公司	非关联方	0.20	房屋建筑工程、工业设备安装工程、钢结构工程、建筑幕墙工程等	良好	单人担保	0.09	2020.01.23	无重大不利影响
江苏华诚智能信息工程有限公司	非关联方	0.06	建筑智能化设计、施工，计算机信息系统集成，消防设施工程等	良好	单人担保	0.08	2020.04.08	无重大不利影响
朗峰新材料科技股份有限公司	非关联方	0.59	非晶纳米晶高温合金材料及其元器件的研发、制造、销售	良好	单人担保	0.08	2019.08.21	无重大不利影响
南通东骏装饰有限公司	非关联方	0.05	建筑装饰、装修工程施工；建筑用装饰装修材料销售(除油漆)；建筑用设备租赁服务；金属门窗制造。	良好	单人担保和抵押物担保	0.08	2019.12.17	无重大不利影响
南通好又鲜水产食品有限公司	非关联方	0.05	水产加工品（盐渍水产品）加工生产，其他水产品加工（生食水产品）加工生产	良好	单人担保	0.08	2020.01.14	无重大不利影响
南通金鼎	非关联	0.05	水产加工品（干	良好	单人	0.08	2020.02.	无重大

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
海苔有限公司	方		制水产品）制造、销售，水产品销售		担保		18	不利影响
江苏金木堂古典家具有限公司	非关联方	0.20	家具、木制品、工艺品制造、销售等	良好	单人担保和抵押物担保	0.08	2019.12.17	无重大不利影响
江苏瑞立环保工程股份有限公司	非关联方	0.20	环境布袋除尘设备、高炉煤气干法除尘设备	良好	单人担保	0.07	2020.05.23	无重大不利影响
南通瑞道建材有限公司	非关联方	0.30	建材、金属材料（除危化品）、不锈钢制品、木材、机械设备等	良好	单人担保	0.07	2020.07.01	无重大不利影响
南通华越建设工程有限公司	非关联方	0.20	房屋建筑工程施工总承包，建筑装饰装修工程等	良好	单人担保和抵押物担保	0.07	2019.08.27	无重大不利影响
南通景政建筑工程有限公司	非关联方	0.40	房屋建筑工程、市政公用工程、水利水电工程、地基与基础工程、建筑装修等	良好	单人担保	0.07	2019.12.06	无重大不利影响
江苏同明新材料科技股份有限公司	非关联方	0.11	新型外墙干挂彩钢保温板研发、制造、销售	良好	单人担保	0.06	2019.11.16	无重大不利影响
江苏麦浪建设科技有限公司	非关联方	0.10	建筑工程领域内的技术开发、技术咨询、技术转让服务、医院用房屋建筑工程设计服务等	良好	单人担保	0.05	2020.01.24	无重大不利影响
南通秋之友生物科技有限公司	非关联方	0.10	食品添加剂、复配添加剂、原料药、工业核苷酸、食品工业用核糖核酸、脱氧核糖核酸制造、加工、销售等	良好	单人担保	0.05	2020.06.27	无重大不利影响
启东泰安建材有限公司	非关联方	0.28	保温砌块（砖）制造、销售，水	良好	单人担保	0.05	2020.01.24	无重大不利影响

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
公司			泥、矿粉制造、销售，水泥彩瓦制造、销售					响
南通国立箱包有限公司	非关联方	0.08	生产销售箱包及配件、服装、鞋帽、玩具、拉链织带等	良好	单人担保	0.04	2019.10.29	无重大不利影响
江苏鑫沅机电工程技术有限公司	非关联方	0.72	机电工程科技领域、环保科技领域内的技术研发、技术咨询、技术转让服务	良好	单人担保	0.03	2019.11.08	无重大不利影响
派尔科化工材料（启东）有限公司	非关联方	1.14	化工机械及其同类商品（特定商品除外）的进出口等	良好	多人联保	0.03	2019.11.04	无重大不利影响
江苏苏博印染有限公司	非关联方	0.21	高档弹力衬布制造、销售	良好	单人担保	0.03	2020.04.16	无重大不利影响
南通江洲建设工程有限公司	非关联方	1.37	房屋建筑工程、公路工程、市政工程、机电工程、钢结构工程等	良好	单人担保	0.03	2020.01.21	无重大不利影响
启东临海城镇开发经营有限公司	关联企业	1.00	临海产业经济开发，标准厂房建设和经营，小城镇建设等	良好	单人担保和抵押物担保	5.95	2021.12.31	无重大不利影响
启东滨海美城绿化工程有限公司	关联企业	0.20	园林绿化工程设计、养护、施工，园艺作物种植、销售，物业管理	良好	多人联保	1.98	2020.06.20	无重大不利影响
启东市弘荣源实业有限公司	关联企业	0.30	桥梁和道路基础设施建设，地基与基础工程等	良好	多人联保	1.45	2019.09.20	无重大不利影响
启东市嘉致源实业有限公司	关联企业	0.38	桥梁工程、公路工程、地基与基础工程、房屋建筑工程等	良好	单人担保	1.56	2020.01.05	无重大不利影响
启东市德辰实业有限公司	关联企业	0.35	房屋建筑工程、地基与基础工程、公路工程等	良好	多人联保和抵押物担保	9.81	2022.03.21	无重大不利影响

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
启东市绿轩园林绿化工程有限公司	关联企业	0.38	园林绿化工程设计、施工，园艺作物种植、销售等	良好	单人担保	0.50	2020.12.31	无重大不利影响
启东红祖化工贸易有限公司	关联企业	0.25	化工机械设备、一般化工产品(除危险化学品)、建筑材料、钢材销售	良好	多人联保	0.40	2020.12.31	无重大不利影响
启东市合力城镇开发经营有限公司	关联企业	0.21	桥梁和道路基础设施建设，园林绿化工程设计、养护、施工，房屋建筑工程	良好	多人联保	1.30	2019.12.11	无重大不利影响
启东龙大沿海开发建设有限公司	关联企业	3.45	投资与资产管理，地基与基础工程、房屋建筑工程、公路工程等	良好	抵押物担保	0.85	2019.09.10	无重大不利影响
启东经济开发区总公司	受同一控制	2.00	金属材料、建筑材料、建筑装璜材料批发、零售，室内装饰装璜及信息咨询，基础设施建设	良好	单人担保	5.55	2022.05.20	无重大不利影响
启东茂材实业有限公司	关联企业	1.30	实业投资、资产投资管理	良好	单人担保	3.72	2020.12.31	无重大不利影响
启东祥瑞建设有限公司	关联企业	5.00	市政工程施工、房屋拆迁服务	良好	单人担保	1.20	2020.12.31	无重大不利影响
启东经济开发区科技创业中心有限公司	受同一控制	0.50	为高新企业孵化提供培训服务，企业管理服务，科技信息咨询服务等	良好	单人担保	1.00	2019.09.26	无重大不利影响
启东腾飞建设工程综合开发有限公司	受同一控制	0.50	房地产开发、销售；房屋和土木工程、市政工程等	良好	单人担保	0.55	2020.11.08	无重大不利影响
启东茂腾贸易有限公司	关联企业	0.50	建材批发，纺织品销售，苗木、花卉种植销售等	良好	多人联保	0.40	2020.12.31	无重大不利影响
启东市阳启开发建设有限公司	关联企业	1.50	项目投资与管理，市政工程、桥梁工程	良好	多人联保	18.15	2025.12.31	无重大不利影响

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
司								
启东临海城镇开发经营有限公司	关联企业	1.00	临海产业经济开发，标准厂房建设和经营，小城镇建设，滩涂围垦等	良好	单人担保	4.22	2020.01.02	无重大不利影响
启东市垦牧小镇置业有限公司	关联企业	1.50	房地产开发，市政工程、桥梁工程、土石方工程等	良好	单人担保	6.93	2025.03.21	无重大不利影响
启东祥瑞建设有限公司	关联企业	5.00	市政工程施工、房屋拆迁服务	良好	单人担保	1.80	2024.06.23	无重大不利影响
启东市旅游开发建设有限公司	受同一控制	1.50	旅游及相关产业开发、建设，投资与资产管理等	良好	多人联保	3.34	2025.08.30	无重大不利影响
启东苏沪现代农业发展有限公司	关联企业	1.50	农业休闲观光，餐饮服务，住宿服务，婚庆服务等	良好	单人担保	3.17	2020.12.27	无重大不利影响
启东市临海公路建设工程有限公司	关联企业	17.00	临海公路建设；临海产业经济开发	良好	单人担保	1.28	2019.12.19	无重大不利影响
启东市临海贸易有限公司	关联企业	1.00	机械设备、电子产品、建材、装饰材料、电气设备等	良好	多人联保	0.83	2019.12.19	无重大不利影响
启东市天卓贸易有限公司	关联企业	3.00	纺织品、服装、家用电器、文具用品、机械设备等	良好	单人担保	0.38	2020.01.23	无重大不利影响
启东威湖建设有限公司	关联企业	0.50	房屋建筑工程、土石方工程、公路工程、市政工程等	良好	多人联保	0.29	2019.12.25	无重大不利影响
启东市融海综合开发建设有限公司	关联企业	1.50	港口及航运设施工程、水利基础设施工程、公路工程建设投资，市政工程	良好	单人担保	8.00	2022.08.31	无重大不利影响
启东江海交通发展有限公司	关联企业	5.00	交通标志牌、信号灯、安全护栏、建筑墙体用混	良好	单人担保	4.20	2020.12.22	无重大不利影响

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
			凝土砌块制造、销售等					
启东市海启开发建设有限公司	关联企业	1.50	项目投资与管理，市政工程、桥梁工程、土石方工程、管道工程等	良好	单人担保	5.52	2022.02.28	无重大不利影响
启东市通江水利开发有限公司	关联企业	1.50	水利资源开发，水利工程、市政工程	良好	单人担保	2.46	2020.12.27	无重大不利影响
启东江海园投资开发有限公司	关联企业	2.00	项目投资与管理，房屋建筑工程、市政工程、建筑装饰装修工程施工等	良好	单人担保	1.85	2020.04.19	无重大不利影响
启东市临海园林工程有限公司	关联企业	1.00	景观和绿地设施工程设计、施工；园林绿化工程服务等	良好	单人担保	0.46	2020.12.27	无重大不利影响
启东市通达水利综合开发建设有限公司	关联企业	5.00	水利资源开发，水利工程、市政工程、桥梁工程、土方工程等	良好	多人联保和抵押物担保	3.19	2025.03.06	无重大不利影响
启东中海阔港务有限公司	关联企业	2.04	港口投资及资产管理，仓储服务，一般商品及技术的进出口业务	良好	抵押物担保	0.90	2021.09.24	无重大不利影响
启东市保障房建设投资有限公司	关联企业	3.69	房地产开发经营	良好	抵押物担保	1.39	2028.01.10	无重大不利影响
启东市鑫城城镇建设开发有限公司	关联企业	4.00	房地产开发经营，市政工程、管道工程	良好	抵押物担保	1.15	2020.03.13	无重大不利影响
启东吕四港水务有限公司	关联企业	1.18	污水处理	良好	单人担保	2.10	2020.04.27	无重大不利影响
启东楚越开发建设有限公司	关联企业	2.50	项目投资与管理，防洪设施工程、土木工程等	良好	单人担保	2.75	2025.05.31	无重大不利影响
启东吕四渔港实业	关联企业	2.00	渔港泊位、码头经营管理服务，	良好	单人担保	0.86	2019.12.31	无重大不利影响

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
有限公司			渔港基础设施建设					响
启东市吕四渔港船闸管理所	关联企业	-	船闸管理	良好	单人担保	0.48	2020.01.22	无重大不利影响
启东市吕四污水处理有限公司	受同一控制	0.50	污水处理，管网施工	良好	多人联保	0.43	2020.01.23	无重大不利影响
合计	—	—	—	—	—	136.50	—	—

（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）

(以下无正文，为启东国有资产投资控股有限公司 2019 年公司债券半年报盖章页)

启东国有资产投资控股有限公司
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:启东国有资产投资控股有限公司

单位:元币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,008,337,629.47	3,511,783,279.66
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	1,960,062,826.07	2,432,253,203.04
其中：应收票据		
应收账款	1,960,062,826.07	2,432,253,203.04
预付款项	21,632,405.24	14,202,801.20
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,423,982,554.96	1,589,897,870.98
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	21,569,275,589.22	21,482,299,348.27
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,358,925.61	18,954,138.70
流动资产合计	27,985,649,930.57	29,049,390,641.85
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	345,160,000.00	345,160,000.00
持有至到期投资	105,000,000.00	105,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	271,741,338.77	246,741,338.77
投资性房地产		
固定资产	437,469,176.96	520,631,575.93
在建工程	101,802,611.98	98,484,270.72
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	465,550.88	527,710.48
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	31,734,937.89	31,597,282.14
递延所得税资产	15,031,373.57	14,596,823.34
其他非流动资产	112,405,074.10	121,241,588.94
非流动资产合计	1,420,810,064.15	1,483,980,590.32
资产总计	29,406,459,994.72	30,533,371,232.17
流动负债：		
短期借款	409,500,000.00	407,000,000.00
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	432,414,389.92	683,087,974.60
预收款项	29,856,681.14	28,204,843.75
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	3,676,335.96	65,962.20
应交税费	24,869,703.93	54,771,912.56
其他应付款	3,014,953,640.05	3,846,457,427.65
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	2,497,093,916.11	3,025,393,334.80
其他流动负债		
流动负债合计	6,412,364,667.11	8,044,981,455.56
非流动负债：		
长期借款	7,945,555,586.21	7,023,392,252.87
应付债券	2,054,607,057.16	2,349,348,371.45
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	841,972,525.65	927,522,809.84
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,991,429.01	1,991,429.01

递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	38,456,987.71	34,522,133.91
非流动负债合计	10,882,583,585.74	10,336,776,997.08
负债合计	17,294,948,252.85	18,381,758,452.64
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,033,373,387.00	1,033,373,387.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,700,193,180.94	7,922,128,612.80
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	193,149,542.81	186,508,914.15
一般风险准备		
未分配利润	3,029,425,464.07	2,898,598,854.26
归属于母公司所有者权益合计	11,956,141,574.82	12,040,609,768.21
少数股东权益	155,370,167.05	111,003,011.32
所有者权益（或股东权益）合计	12,111,511,741.87	12,151,612,779.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计	29,406,459,994.72	30,533,371,232.17

法定代表人：张天安主管会计工作负责人：陈一峰会计机构负责人：姚赛红

母公司资产负债表

2019年06月30日

编制单位：启东国有资产投资控股有限公司

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	477,746,920.89	1,642,978,826.15
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	1,420,701,969.30	1,420,701,969.30
其中：应收票据		
应收账款	1,420,701,969.30	1,420,701,969.30
预付款项	9,861,799.00	4,987,084.16
其他应收款	3,718,085,586.90	2,509,782,964.60
其中：应收利息		
应收股利		
存货	737,673,714.08	568,607,415.10

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		6,402,820.61
流动资产合计	6,364,069,990.17	6,153,461,079.92
非流动资产：		
可供出售金融资产	341,610,000.00	341,610,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,025,635,462.41	6,011,635,462.41
投资性房地产		
固定资产	6,032,478.98	6,282,525.33
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	7,994.71	8,614.69
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	42,188.00	26,175.44
递延所得税资产	27,157.14	33,635.01
其他非流动资产	3,555,645.16	1,872,160.00
非流动资产合计	6,376,910,926.40	6,361,468,572.88
资产总计	12,740,980,916.57	12,514,929,652.80
流动负债：		
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	1,290,467.19	1,079,595.59
预收款项		121,968.00
应付职工薪酬		
应交税费	9,092,423.48	28,480,114.51
其他应付款	1,186,724,784.31	1,138,522,362.58
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	585,000,000.00	704,039,768.47
其他流动负债		
流动负债合计	1,782,107,674.98	1,872,243,809.15
非流动负债：		
长期借款	1,500,518,919.54	935,518,919.54
应付债券	1,564,992,857.16	1,860,932,142.87
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,065,511,776.70	2,796,451,062.41
负债合计	4,847,619,451.68	4,668,694,871.56
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,033,373,387.00	1,033,373,387.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,897,772,252.62	4,947,772,252.62
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	193,149,542.81	186,508,914.15
未分配利润	1,769,066,282.46	1,678,580,227.47
所有者权益（或股东权益）合计	7,893,361,464.89	7,846,234,781.24
负债和所有者权益（或股东权益）总计	12,740,980,916.57	12,514,929,652.80

法定代表人：张天安主管会计工作负责人：陈一峰会计机构负责人：姚赛红

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	740,600,532.48	640,749,685.73
其中：营业收入	740,600,532.48	640,749,685.73
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	650,720,135.38	633,908,088.41
其中：营业成本	593,885,381.20	384,645,645.97
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	13,961,872.03	6,142,807.08
销售费用	16,134,987.60	15,376,504.52
管理费用	50,027,565.01	54,965,829.50
研发费用		
财务费用	-18,206,004.31	157,474,049.06
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	-5,083,666.15	15,303,252.28
加：其他收益	43,920,000.00	1,680,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	1,091,475.00	
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）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	134,891,872.10	8,521,597.32
加：营业外收入	145,070.93	109,117,829.11
减：营业外支出	5,797,385.45	102,020.30
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	129,239,557.58	117,537,406.13
减：所得税费用	703,200.75	2,905,985.17
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	128,536,356.83	114,631,420.96
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
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	-8,930,881.64	-8,409,354.50
2.归属于母公司股东的净利润	137,467,238.47	123,040,775.46
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	128,536,356.83	114,631,420.96
归属于母公司所有者的综合收益总额	123,040,775.46	123,040,775.46
归属于少数股东的综合收益总额	5,495,581.37	-8,409,354.50
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：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：张天安主管会计工作负责人：陈一峰会计机构负责人：姚赛红

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	43,126,468.76	13,781,694.86
减：营业成本	40,026,382.11	1,312,076.19
税金及附加	185,849.24	23,896.05
销售费用		
管理费用	4,091,592.41	5,453,516.02
研发费用		
财务费用	-101,014,995.03	45,465,615.71
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	-25,911.48	-2,718,576.90
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	1,091,475.00	
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）	100,955,026.51	-35,754,832.21
加：营业外收入	10,000.00	
减：营业外支出	3,703,157.64	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	97,261,868.87	-35,754,832.21
减：所得税费用	135,185.22	1,031,081.52
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	97,126,683.65	-36,785,913.73
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	97,126,683.65	-36,785,913.73
（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	97,126,683.65	-36,785,913.73
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：张天安主管会计工作负责人：陈一峰会计机构负责人：姚赛红

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
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	874,647,157.53	744,582,203.22
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	874,353,191.93	764,881,461.71
经营活动现金流入小计	1,749,000,349.46	1,509,463,664.93
购买商品、接受劳务支付的现金	947,016,723.07	1,567,543,106.99
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	33,010,819.35	40,486,389.07
支付的各项税费	38,584,255.29	54,682,849.26
支付其他与经营活动有关的现金	1,426,472,886.64	1,310,335,153.84
经营活动现金流出小计	2,445,084,684.35	2,973,047,499.16
经营活动产生的现金流量净额	-696,084,334.89	-1,463,583,834.23
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	10,975,584.85	16,604,509.06

长期资产支付的现金		
投资支付的现金	25,000,000.00	
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		130,000,000.00
投资活动现金流出小计	35,975,584.85	146,604,509.06
投资活动产生的现金流量净额	-35,975,584.85	-146,604,509.06
三、筹资活动产生的现金流量：		
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	2,022,050,000.00	1,775,400,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,022,050,000.00	1,775,400,000.00
偿还债务支付的现金	1,934,689,768.47	1,034,656,189.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	597,630,922.02	267,785,347.33
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	2,532,320,690.49	1,302,441,536.97
筹资活动产生的现金流量净额	-510,270,690.49	472,958,463.03
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	-1,242,330,610.23	-1,137,229,880.26
加：期初现金及现金等价物余额	3,250,668,239.69	4,141,227,621.98
六、期末现金及现金等价物余额	2,008,337,629.46	3,003,997,741.72

法定代表人：张天安主管会计工作负责人：陈一峰会计机构负责人：姚赛红

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
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	60,206,650.18	74,319,271.21
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	49,745,769.86	292,408,591.82
经营活动现金流入小计	109,952,420.04	366,727,863.03

购买商品、接受劳务支付的现金	220,187,486.67	48,627,903.08
支付给职工以及为职工支付的现金	1,400,092.40	711,013.46
支付的各项税费	19,739,391.01	491,980.58
支付其他与经营活动有关的现金	1,016,517,737.72	838,723,691.01
经营活动现金流出小计	1,257,844,707.80	888,554,588.13
经营活动产生的现金流量净额	-1,147,892,287.76	-521,826,725.10
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	-301,209.31	49,417.95
投资支付的现金	14,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		100,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		130,000,000.00
投资活动现金流出小计	13,698,790.69	230,049,417.95
投资活动产生的现金流量净额	-13,698,790.69	-230,049,417.95
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	600,000,000.00	380,540,154.35
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	600,000,000.00	380,540,154.35
偿还债务支付的现金	454,039,768.47	104,409,845.65
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	149,601,058.34	106,557,090.71
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	603,640,826.81	210,966,936.36
筹资活动产生的现金流量净额	-3,640,826.81	169,573,217.99
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	-1,165,231,905.26	-582,302,925.06
加：期初现金及现金等价物余额	1,642,978,826.15	1,599,104,771.20
六、期末现金及现金等价物余额	477,746,920.89	1,016,801,846.14

法定代表人：张天安主管会计工作负责人：陈一峰会计机构负责人：姚赛红

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人财务报告已在

<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/3644847871360931701719679.pdf>网址披露，敬请查阅