

永兴银都投资发展集团有限公司

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

1、利率风险

受国民经济总体运行状况、经济周期、国家宏观经济政策和国际经济环境变化等因素的影响，市场利率具有波动性。由于本期债券采用固定利率且期限较长，在本期债券存续期限内，不排除市场利率上升的可能，这将使投资者投资本期债券的收益水平相对下降。

2、偿债风险

在债券存续期内，如果因为市场经济下滑导致发行人整体经营能力下降，或者资金周转出现困难，未能从偿债保障来源中获得足够的资金，将可能导致发行人无法足额偿还本息，对投资者利益造成影响。

3、募投项目投资风险

本期债券募投项目建设期和运营期较长，工程规模较大，在此期间可能面临施工材料成本上升、劳动力成本上涨或是自然灾害等重大事件，从而导致工程支出超出预算、工期延长、无法达到预期设计要求等不良后果，从而对债券支付造成影响。

4、违规使用债券募集资金的风险

虽然本期债券募集资金投向做了严格限定，而募投项目也经过了可行性论证，履行了相关的审批手续，但由于项目投资规模较大，建设过程复杂，因此，可能存在因为施工进度、不可抗力等因素致使募投项目更改的情况。

5、经营风险

作为国有企业，政府对公司的未来发展方向、经营决策、组织结构等方面存在干预的可能性，从而在一定程度上影响公司的运营和发展，风险转移能力相对较弱。

6、持续融资风险

公司作为城市基础设施的建设者和经营者，其运作的基础设施资产普遍盈利能力相对不高，一定程度上影响发行人的再融资能力，从而导致发行人偿债能力下降。

7、经营性活动现金流较低的风险

公司系运城市重要的基础设施建设投融资主体，报告期内公司基础设施建设项目较多，该主营业务前期投资额大、投资周期长，现金回款较少，影响经营活动现金流量净额，可能会对偿债能力造成影响。

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	11
三、 报告期内资信评级情况	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	13
五、 偿债计划	15
六、 专项偿债账户设置情况	16
七、 报告期内持有人会议召开情况	17
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	17
第三节 业务经营和公司治理情况	18
一、 公司业务和经营情况	18
二、 投资状况	20
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	20
四、 公司治理情况	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借	21
第四节 财务情况	21
一、 财务报告审计情况	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	21
三、 合并报表范围调整	21
四、 主要会计数据和财务指标	22
五、 资产情况	23
六、 负债情况	24
七、 利润及其他损益来源情况	26
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	26
九、 对外担保情况	26
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、 其他重大事项的信息披露情况	27
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	27
一、 发行人为可交换债券发行人	27
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	27
三、 发行人为绿色公司债券发行人	27
四、 发行人为可续期公司债券发行人	27
五、 其他特定品种债券事项	27
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	27
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	45

释义

发行人、公司、本公司	指	永兴银都投资发展集团有限公司
股东	指	永兴县国有资产管理局
16 永银都、16 永兴银都债	指	2016 年永兴银都投资建设发展（集团）有限公司公司债券
17 永兴 01、17 永兴债 01	指	2017 年永兴银都投资建设发展（集团）有限公司公司债券（第一期）
17 永兴 02、17 永兴债 02	指	2017 年永兴银都投资建设发展（集团）有限公司公司债券（第二期）
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	指上海证券交易所
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
会计师事务所、审计机构	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	永兴银都投资建设发展（集团）有限公司公司章程
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
工作日	指	中华人民共和国商业银行法定的对公营业日（不包括法定休息日和节假日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

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	永兴银都投资发展集团有限公司
中文简称	永兴银都
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	刘训才
注册地址	湖南省郴州市 永兴县便江镇永兴大道 491 号
办公地址	湖南省郴州市 永兴县便江镇永兴大道 491 号
办公地址的邮政编码	423300
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	李平
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	总经理
联系地址	湖南省永兴县便江镇永兴大道 491 号
电话	18073529033
传真	0735-5520791
电子信箱	694163566@qq.com

三、信息披露网址及置备地

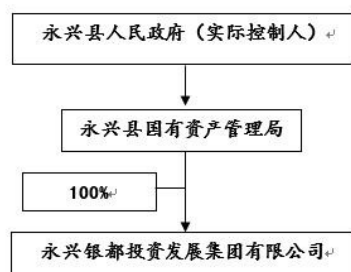
登载半年度报告的交易 场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	湖南省永兴县便江镇永兴大道 491 号

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：永兴县国有资产管理局

报告期末实际控制人名称：永兴县人民政府

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

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	武汉市武昌区东湖路 169 号
签字会计师姓名	罗跃龙、杨旭

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127497.SH、1780120.IB
债券简称	17 永兴 01、17 永兴债 01
名称	永兴沪农商村镇银行股份有限公司
办公地址	湖南省郴州市永兴县便江镇大桥路 243 号
联系人	向莉
联系电话	0735-5525878

债券代码	127566.SH、1780192.IB
债券简称	17 永兴 02、17 永兴债 02
名称	永兴沪农商村镇银行股份有限公司
办公地址	湖南省郴州市永兴县便江镇大桥路 243 号

联系人	向莉
联系电话	0735-5525878

债券代码	139033.SH、1680083.IB
债券简称	16 永银都、16 永兴银都债
名称	华融湘江银行股份有限公司永兴县支行
办公地址	湖南省郴州市永兴县便江镇永兴大道 248 号
联系人	刘聪
联系电话	0735-5565918

（三）资信评级机构

债券代码	127497.SH、1780120.IB
债券简称	17 永兴 01、17 永兴债 01
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

债券代码	127566.SH、1780192.IB
债券简称	17 永兴 02、17 永兴债 02
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

债券代码	139033.SH、1680083.IB
债券简称	16 永银都、16 永兴银都债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 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	127497.SH、1780120.IB
2、债券简称	17 永兴 01、17 永兴债 01
3、债券名称	2017 年永兴银都投资建设发展(集团)有限公司公司债券(第一期)
4、发行日	2017 年 7 月 7 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	2024 年 7 月 7 日
7、到期日	2024 年 7 月 7 日
8、债券余额	7
9、截至报告期末的利率(%)	6.93

10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本。
11、上市或转让的交易场所	上交所及银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 7 年末每年分别偿还本金的 20%，当期利息随本金一起支付。

1、债券代码	127566.SH、1780192.IB
2、债券简称	17 永兴 02、17 永兴债 02
3、债券名称	2017 年永兴银都投资建设发展(集团)有限公司公司债券(第二期)
4、发行日	2017 年 8 月 14 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2024 年 8 月 14 日
7、到期日	2024 年 8 月 14 日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的利率(%)	6.5
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本。
11、上市或转让的交易场所	上交所及银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 7 年末每年分别偿还本金的 20%，当期利息随本金一起支付。

1、债券代码	139033、1680083
2、债券简称	16 永银都、16 永兴银都债
3、债券名称	2016 年永兴银都投资建设发展（集团）有限公司公司债券
4、发行日	2016 年 3 月 23 日
5、是否设置回售条款	否

6、最近回售日	2023 年 3 月 24 日
7、到期日	2023 年 3 月 24 日
8、债券余额	7.04
9、截至报告期末的利率(%)	5.6
10、还本付息方式	本期债券设立提前偿还条款，分别于 2019 年 3 月 24 日偿还本期债券本金的 20%,2020 年 3 月 24 日偿还本期债券本金的 20%,2021 年 3 月 24 日偿还本期债券本金的 20%,2022 年 3 月 24 日偿还本期债券本金的 20%,2023 年 3 月 24 日偿还本期债券本金的 20%,本期债券的兑付日为 2019 年至 2023 年每年的 3 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)
11、上市或转让的交易场所	银行间债券市场、上交所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本公司在 2016 年 3 月发行公司债券 8.80 亿元，2018 年 3 月和 2019 年 3 月按时兑付利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127497.SH、1780120.IB

债券简称	17 永兴 01、17 永兴债 01
募集资金专项账户运作情况	本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已按约定日期汇入募集资金专项账户，专项账户运转正常。
募集资金总额	7
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	报告期内，募集资金已使用 7 亿元，其中 4.2 亿元用于募投项目，2.8 亿元用于补充营运资金。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，实行专款专用。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，由使用部门或单位提出使用募集资金的报告，禁止对公司拥有实际控制权的个人、法人或其他组织及其关联人占用募集资金。
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127566.SH、1780192.IB

债券简称	17 永兴 02、17 永兴债 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	8
募集资金期末余额	0.0025
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内，募集资金已使用 7.9975 亿元，其中 4.7975 亿元用于募投项目，3.2 亿元用于补充营运资金。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，实行专款专用。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，由使用部门或单位提出使用募集资金的报告，禁止对公司拥有实际控制权的个人、法人或其他组织及其关联人占用募集资金。
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：139033.SH（上海）、1680083.IB（银行间）

债券简称	16 永银都、16 永兴银都债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	8.8
募集资金期末余额	0.0032
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内，募集资金已使用 8.7968 亿元，全部用于永兴县两区同建安置房建设工程项目。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，实行专款专用。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，由使用部门或单位提出使用募集资金的报告，禁止对公司拥有实际控制权的个人、法人或其他组织及其关联人占用募集资金。
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）	无

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	127497、1780120
债券简称	17 永兴 01、17 永兴债 01
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

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	债务安全性很高，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）	无

债券代码	127566、1780192
债券简称	17 永兴 02、17 永兴债 02
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
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	债务安全性很高，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）	无

债券代码	139033、1680083
债券简称	16 永银都、16 永兴银都债
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
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	债务安全性很高，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）	无

（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：139033.SH、1680083.IB

债券简称	16 永银都、16 永兴银都债
保证人名称	重庆进出口信用担保有限公司
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	307
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	852.78%
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	无

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：127497.SH、1780120.IB

债券简称	17 永兴 01、17 永兴债 01
其他偿债保障措施概述	17 永兴 01、17 永兴债 01
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）	发行人资产质量优良、结构合理、变现能力强；发行人优良的资信为本期债券按期偿付提供了进一步支撑。
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：127566.SH、1780192.IB

债券简称	17 永兴 02、17 永兴债 02
其他偿债保障措施概述	发行人资产质量优良、结构合理、变现能力强；发行人优良的资信为本期债券按期偿付提供了进一步支撑。
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）	无
报告期内其他偿债保障措施	正常

的执行情况	
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：139033.SH、1680083.IB

债券简称	16 永银都、16 永兴银都债
其他偿债保障措施概述	公司优良的资产是按时兑付本期债券本息的补充来源；公司良好的资信状况为本息偿付提供了进一步保证；永兴县经济健康快速的发展是发行人债券偿付的经济基础；大量可变现的优质资产；制定了良好的偿债保障制度。
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	未发生风险
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：127497、1780120

债券简称	17 永兴 01、17 永兴债 01
偿债计划概述	债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 7 年末每年分别偿还本金的 20%，当期利息随本金一起支付，债券设置的提前偿还条款可分解发行人一次性、大规模还款的压力；此外，债券采用固定利率计提利息，因而还本付息的不确定因素较少，有利于提前制定偿付计划；发行人良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障；为了充分、有效地保护债券持有人的利益，发行人为本期债券按时、足额偿付制定了详细工作计划，形成一套确保债券安全兑付的机制。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：127566、1780192

债券简称	17 永兴 02、17 永兴债 02
------	---------------------------

偿债计划概述	债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 7 年末每年分别偿还本金的 20%，当期利息随本金一起支付，债券设置的提前偿还条款可分解发行人一次性、大规模还款的压力；此外，债券采用固定利率计提利息，因而还本付息的不确定因素较少，有利于提前制定偿付计划；发行人良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障；为了充分、有效地保护债券持有人的利益，发行人为本期债券按时、足额偿付制定了详细工作计划，形成一套确保债券安全兑付的机制。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：139033.SH、1680083.IB

债券简称	16 永银都、16 永兴银都债
偿债计划概述	债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 7 年末每年分别偿还本金的 20%，当期利息随本金一起支付，债券设置的提前偿还条款可分解发行人一次性、大规模还款的压力；此外，债券采用固定利率计提利息，因而还本付息的不确定因素较少，有利于提前制定偿付计划；发行人良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障；同时债券由重庆进出口信用担保有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保；为了充分、有效地保护债券持有人的利益，发行人为本期债券按时、足额偿付制定了详细工作计划，形成一套确保债券安全兑付的机制。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
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：127497、1780120

债券简称	17 永兴 01、17 永兴债 01
账户资金的提取情况	正常
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：127566、1780192

债券简称	17 永兴 02、17 永兴债 02
------	--------------------

账户资金的提取情况	正常
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：139033.SH、1680083.IB

债券简称	16 永银都、16 永兴银都债
账户资金的提取情况	正常
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

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	127497、1780120
债券简称	17 永兴 01、17 永兴债 01
债券受托管理人名称	永兴沪农商村镇银行股份有限公司
受托管理人履行职责情况	永兴沪农商村镇银行股份有限公司持续关注 and 调查了解了发行人的经营状况、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。持续关注 and 调查了解了增信机构的资信状况、担保物状况、增信措施的实施情况以及影响增信措施实施的重大事项。永兴沪农商村镇银行股份有限公司持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券利息。
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）	无
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	不涉及

债券代码	127566、1780192
债券简称	17 永兴 02、17 永兴债 02
债券受托管理人名称	永兴沪农商村镇银行股份有限公司
受托管理人履行职责情况	永兴沪农商村镇银行股份有限公司持续关注 and 调查了解了发行人的经营状况、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。持续关注 and 调查了解了增信机构的资信状况、担保物状况、增信措施的实施情况以及影响增信措施实施的重大事项。永兴沪

	农商银行银行股份有限公司持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券利息。
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）	无
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	不涉及

债券代码	139033.SH、1680083.IB
债券简称	16 永银都、16 永兴银都债
债券受托管理人名称	华融湘江银行股份有限公司永兴县支行
受托管理人履行职责情况	发行人聘请了中华融湘江银行股份有限公司永兴县支行为账户监管银行和债权代理人，并与其签订了《账户及资金监管协议》和《债券持有人会议规则》。债券代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债券人代理人账户监管人的职责，为保护债券投资者的利益发挥了积极作用。
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）	无
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/永兴县便江镇永兴大道 248 号

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

公司主要从事工程建设、供电、供水等业务。

公司所属行业目前处于健康发展阶段，行业不具有明显周期性、较为稳定，行业地位较为稳定，未来发展前景较好。

公司将继续强化基础设施业务和土地开发整理业务主体地位，着力打造核心竞争力，另一方面持续壮大水电业务和园区经营业务辅助作用，全面形成多元化优势，不断做大资产规模，增强盈利能力，努力将自身打造为郴州市乃至湖南省城市运营主体中的佼佼者。

（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 (%)
主营业务	81,361.93	72,624.58	10.74	96.18	87,649.52	78,456.39	10.49	96.54
其他业务	3,231.49	1,191.07	63.14	3.82	3,137.26	1,882.19	40.01	3.46
合计	84,593.42	73,815.65	12.74	-	90,786.78	80,338.58	11.51	-

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 (%)
基础设施项目收入	78,194.82	71,086.20	9.09	-8.34	-8.34	0.00
电费收入	1,962.04	756.94	61.42	42.02	-7.47	50.58
水费收入	888.61	243.83	72.56	0.52	4.35	-1.37
其他收入	316.46	537.61	-69.88	335.06	-456.04	-35.05
合计	81,361.93	72,624.58	10.74	-7.17	-7.43	2.38

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。

电费营业收入增长 42.02%的原因是报告期收到的公众电费增加所致。电费收入毛利率同比增长主要是收入增加影响所致。

其他收入主要是动产租赁收入，其他收入增长较快的原因是报告期动产租赁收入同比增长较大。其他成本同比上升比例大，主要是动产租赁成本大幅增加所致。其他收入利率下降主要是动产租赁成本增加所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 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

永兴银都为城投类企业，主要客户为政府，以上情况不适用。

（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

公司所属行业目前处于健康发展阶段，行业不具有明显周期性、较为稳定，行业地位较为稳定，未来发展前景较好。

公司将继续强化基础设施业务和土地开发整理业务主体地位，着力打造核心竞争力，另一方面持续壮大水电业务和园区经营业务辅助作用，全面形成多元化优势，不断做大资产规模，增强盈利能力，努力将自身打造为郴州市乃至湖南省城市运营主体中的佼佼者。

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、资产独立。公司拥有独立完整的生产服务、销售系统及配套设施，公司及所属子公司拥有的生产经营性资产权属清楚，与股东之间的产权关系明晰，股东、实际控制人不存在占用发行人的资金、资产和其他资源的情况。

2、人员方面。在劳动、人事及工资管理等方面保持独立。非职工董事由出资人委派；总经理由董事会决定聘任或者解聘，对董事会负责；监事由股东代表和职工代表担任，公司的员工身份、资格、合同关系、劳动人事制度、社会统筹等事项均与控股股东、实际控制人相互独立。公司建立了比较完整的人事制度体系，保证了人力资源管理工作有章可循。

3、机构独立。公司法人治理结构健全，出资人、董事会、监事会及经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构职责明确，相互制衡。公司已建立了一套适应公司发展需要的组织结构，组织机构健全完整，运作正常有序，能独立行使经营管理职权，不存在与股东职能部门之间的从属关系。

4、业务独立。公司业务结构完整，自主独立经营，采购、生产和销售系统独立，拥有完整的法人财产权，能够有效支配和使用人、财、物等要素，顺利组织和实施销售经营活动。

。

5、财务独立。公司设立了独立的财务部门和独立的会计核算、财务管理体系，并独立开

设银行账户、纳税、作出财务决策。发行人根据经营需要独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司不存在与股东和实际控制人共用银行账户的情况，股东未干预发行人的会计活动。公司独立运作，独立核算，独立纳税。

（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：万元 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：

往来是否与经营相关。

（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：127,800.20，占合并口径净资产的比例（%）：7.39，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	2,542,299.73	2,489,820.82	2.11%	-
2	总负债	813,329.31	763,542.12	6.52%	-
3	净资产	1,728,970.42	1,726,278.70	0.16%	-
4	归属母公司股东的净资产	1,706,244.74	1,703,896.42	0.14%	-
5	资产负债率 (%)	31.99%	30.67%	4.32%	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	35.91%	34.56%	3.90%	-
7	流动比率	11.33	11.79	-3.88%	-
8	速动比率	4.12	3.81	7.97%	-
9	期末现金及现金等价物余额	90,019.84	100,741.67	-10.64%	-
-					
-					

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	84,593.42	90,786.78	-6.82	-
2	营业成本	73,815.65	80,338.58	-8.12	-
3	利润总额	8,972.90	11,015.38	-18.54	-
4	净利润	8,671.93	10,921.71	-20.60	-
5	扣除非经常性损益后净利润	9,702.77	12,500.96	-22.38	-
6	归属母公司股东的净利润	8,265.14	9,509.27	-13.08	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	12,110.74	13,581.28	-10.83	-
8	经营活动产生的现金流净额	13,980.21	96,979.45	-85.58	注 1
9	投资活动产生的现金流净额	5,233.47	4,068.61	-228.63	注 2
10	筹资活动产生的现金流净额	20,302.67	39,611.16	-151.25	注 3
11	应收账款周转率	0.62	0.65	-4.26	-
12	存货周转率	0.05	0.06	-14.13	-

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
13	EBITDA 全部债务比	1.62%	1.46%	10.63	-
14	利息保障倍数	4.77	7.05	-32.33	-
15	现金利息保障倍数	-0.69	-12.98	-94.69	注 4
16	EBITDA 利息倍数	5.09	7.46	-31.77	注 5
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0	-
18	利息偿付率 (%)	100	100	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

注 1: 主要由于购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。

注 2: 主要由于购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致。

注 3: 主要由于取得借款收到的现金增加所致。

注 4: 主要由于经营活动产生的现金流量净额改善所致。

注 5: 主要由于收入下降及财务费用利息支出增加所致。

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: 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	90,019.84	88,930.85	1.22%	-
应收票据及应收账款	163,808.6	108,622.7	50.81%	注 1
预付款项	47,919.45	45,268.52	5.86%	-
其他应收款	467,397.3	424,474.9	10.11%	-
存货	1,346,416	1,394,472	-3.45%	-
其他流动资产	40.82363	69.34196	-41.13%	注 2
可供出售金融资产	23,390.81	21,939.2	6.62%	-
长期股权投资	7,623.864	7,528.02	1.27%	-
投资性房地产	58,219.24	59,438.42	-2.05%	-
固定资产	28,569.44	28,798.93	-0.80%	-
在建工程	29,820	28,565.17	4.39%	-

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
无形资产	277,322.8	280,461.6	-1.12%	-
递延所得税资产	178.4028	178.4028	0.00%	-
其他非流动资产	1,072.995	1,072.995	0.00%	-

2. 主要资产变动的原因

注 1：报告期确认收入代建项目的回款减少所致。

注 2：自来水原水减少所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：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）
存货	387,656.21	387,656.21	抵押	无
投资性房地产	20,014.96	20,014.96	抵押	无
无形资产	46,840.75	46,840.75	抵押	无
合计	454,511.92	454,511.92	-	-

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
短期借款	12,200.00	5,990.00	103.67%	注 1
应付票据及应付账款	82.04	221.08	-62.89%	注 2
预收款项	30,658.09	4,915.44	523.71%	注 3
应付职工薪酬	583.76	828.52	-29.54%	-
应交税费	31,242.31	29,855.69	4.64%	-
其他应付款	47,732.91	61,557.77	-22.46%	-

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
一年内到期的非流动负债	62,894.26	70,241.57	-10.46%	-
其他流动负债	1,348.31	1,329.71	1.40%	-
长期借款	320,722.06	280,414.00	14.37%	-
应付债券	221,356.61	218,673.23	1.23%	-
长期应付款	83,371.01	88,640.06	-5.94%	-
递延所得税负债	1,137.95	875.05	30.04%	注 4

2. 主要负债变动的原因

注 1：报告期增加流动资金借款所致。

注 2：应付材料采购款减少所致。

注 3：报告期收到项目工程款暂未结算所致。

注 4：期末以公允价值计量的可供出售金融资产的公允价值增加所致。

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 70.05 亿元，上年末借款总额 59.87 亿元，借款总额同比变动 17.01%。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：

未来一年内营运资金、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：

根据公司营运资金缺口以及债务到期情况，通过银行借款、发行债券等融资渠道，合理安

排公司的资金需求。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
华融湘江银行	30,000.00	24,700.00	5,300.00
农发行永兴县支行	100,000.00	70,400.00	29,600.00
进出口银行湖南省分行	50,000.00	3,000.00	47,000.00
农业银行永兴县支行	47,000.00	47,000.00	0.00
永兴农商行	15,000.00	4,490.00	10,510.00
建设银行	50,000.00	28,650.00	21,350.00
国开行湖南省分行	130,000.00	118,030.00	11,970.00
光大银行郴州分行	10,000.00	8,813.00	1,187.00
合计	432,000.00	—	126,917.00

上年末银行授信总额度：36.70 亿元，本报告期末银行授信总额度 43.2 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：6.5 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：万元 币种：人民币

报告期利润总额：8,972.90 万元

报告期非经常性损益总额：-1,030.85 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

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：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：206,325.48 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-74,535.84 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：131,789.64 万元

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）

(以下无正文，为《永兴银都投资发展集团有限公司 2019 年公司债券半年度报告摘要》之盖章页)

永兴银都投资发展集团有限公司



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：永兴银都投资建设发展集团有限公司

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	900,198,410.09	889,308,545.89
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	1,638,086,281.07	1,086,227,471.35
应收款项融资		
预付款项	479,194,517.98	452,685,211.92
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,673,972,905.65	4,244,748,667.65
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	13,464,161,527.73	13,944,717,653.01
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	408,236.26	693,419.59
流动资产合计	21,156,021,878.78	20,618,380,969.41
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	233,908,140.76	219,392,014.04
其他债权投资		
持有至到期投资	5,000,000.00	
长期应收款		
长期股权投资	76,238,642.30	75,280,203.14
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	582,192,407.69	594,384,169.62
固定资产	285,694,405.24	287,989,324.06
在建工程	298,200,015.73	285,651,676.82
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,773,227,850.32	2,804,615,856.22
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,784,028.43	1,784,028.43
其他非流动资产	10,729,950.00	10,729,950.00
非流动资产合计	4,266,975,440.47	4,279,827,222.33
资产总计	25,422,997,319.25	24,898,208,191.74
流动负债：		
短期借款	122,000,000.00	59,900,000.00
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		
应付账款	820,402.10	2,210,836.01
预收款项	306,580,859.69	49,154,350.76
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	5,837,641.16	8,285,171.30
应交税费	312,423,050.99	298,556,876.58
其他应付款	477,329,144.82	615,577,701.33
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	628,942,565.05	702,415,739.44
其他流动负债	13,483,123.50	13,297,123.50
流动负债合计	1,867,416,787.31	1,749,397,798.92

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,207,220,600.00	2,804,140,000.00
应付债券	2,213,566,111.11	2,186,732,307.04
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	833,710,092.69	886,400,645.21
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	11,379,498.62	8,750,466.94
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,265,876,302.42	5,886,023,419.19
负债合计	8,133,293,089.73	7,635,421,218.11
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	880,391,900.00	880,391,900.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	14,863,147,758.15	14,929,736,943.15
减：库存股		
其他综合收益	32,120,910.75	24,699,943.03
专项储备	92,396.06	92,396.06
盈余公积	27,918,759.16	27,918,759.16
一般风险准备		
未分配利润	1,258,775,635.22	1,176,124,209.59
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	17,062,447,359.34	17,038,964,150.99
少数股东权益	227,256,870.18	223,822,822.64
所有者权益（或股东权益）合计	17,289,704,229.52	17,262,786,973.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计	25,422,997,319.25	24,898,208,191.74

法定代表人：刘训才 主管会计工作负责人：彭晗熙 会计机构负责人：王姝滨

母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：永兴银都投资发展集团有限公司

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	17,121,024.54	247,894,015.61
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	123,160,312.00	123,160,312.00
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	4,110,086,765.12	3,609,194,346.74
其中：应收利息		
应收股利		
存货	9,898,256,891.24	9,827,762,337.84
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		
流动资产合计	14,148,624,992.90	13,808,011,012.19
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	117,415,048.04	113,415,048.04
其他债权投资		
持有至到期投资	5,000,000.00	
长期应收款		
长期股权投资	2,159,535,972.56	2,158,577,533.40
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	568,748,282.14	580,591,154.68
固定资产	79,066,526.56	80,658,464.51
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,297,870,494.10	2,329,725,700.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	423,410.73	423,410.73
其他非流动资产	5,729,950.00	5,729,950.00
非流动资产合计	5,233,789,684.13	5,269,121,261.36
资产总计	19,382,414,677.03	19,077,132,273.55
流动负债：		

短期借款	5,000,000.00	5,000,000.00
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		
应付账款		
预收款项	259,754,733.77	
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	60,979,239.72	74,372,045.07
其他应付款	554,284,530.35	417,625,451.68
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	383,852,565.05	382,844,631.97
其他流动负债		
流动负债合计	1,263,871,068.89	879,842,128.72
非流动负债：		
长期借款	543,250,000.00	583,750,000.00
应付债券	2,213,566,111.11	2,186,732,307.04
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	427,812,069.63	450,358,626.89
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	3,184,628,180.74	3,220,840,933.93
负债合计	4,448,499,249.63	4,100,683,062.65
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	880,391,900.00	880,391,900.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,836,610,338.17	13,903,199,523.17
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	27,918,759.16	27,918,759.16

未分配利润	188,994,430.07	164,939,028.57
所有者权益（或股东权益）合计	14,933,915,427.40	14,976,449,210.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	19,382,414,677.03	19,077,132,273.55

法定代表人：刘训才 主管会计工作负责人：彭晗熙 会计机构负责人：王姝滨

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	845,934,198.43	907,867,842.69
其中：营业收入	845,934,198.43	907,867,842.69
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	810,112,386.79	876,644,993.14
其中：营业成本	738,156,473.67	803,385,829.29
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	6,738,320.16	7,038,142.44
销售费用	5,370,559.16	5,329,808.30
管理费用	21,540,881.51	21,694,394.12
研发费用		
财务费用	23,795,301.26	18,205,713.31
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	49,704,856.97	73,732,372.45
投资收益（损失以“－”号填列）	4,467,624.07	5,510,595.84
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）	14,510,851.03	20,991,105.68
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	89,994,292.68	110,465,817.84
加：营业外收入	170,171.38	77,786.98
减：营业外支出	435,418.21	389,778.53
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	89,729,045.85	110,153,826.29
减：所得税费用	3,009,774.51	936,701.40
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	86,719,271.34	109,217,124.89
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	86,719,271.34	109,217,124.89
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）	82,651,425.63	95,092,748.59
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	4,067,845.71	14,124,376.30
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		

1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	86,719,271.34	109,217,124.89
归属于母公司所有者的综合收益总额	82,651,425.63	95,092,748.59
归属于少数股东的综合收益总额	4,067,845.71	14,124,376.30
八、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：刘训才 主管会计工作负责人：彭晗熙 会计机构负责人：王姝滨

母公司利润表
2019 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业收入	31,417,675.44	31,132,060.21
减：营业成本	11,842,872.54	11,842,872.56
税金及附加	4,052,880.13	4,401,352.99
销售费用		
管理费用	12,081,459.17	10,696,293.79
研发费用		
财务费用	6,051,520.64	-1,000,996.97
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	30,624,856.97	31,822,983.95
投资收益（损失以“－”号填列）	958,439.16	1,451,250.00

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）	4,853,856.80	7,857,209.31
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	24,118,382.29	30,609,562.48
加：营业外收入	3,000.00	
减：营业外支出	65,980.79	107,168.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	24,055,401.50	30,502,394.48
减：所得税费用		205.50
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	24,055,401.50	30,502,188.98
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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	24,055,401.50	30,502,188.98
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：刘训才 主管会计工作负责人：彭晗熙 会计机构负责人：王姝滨

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	902,840,926.80	1,615,342,691.99
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	569,067,076.67	839,477,325.59
经营活动现金流入小计	1,471,908,003.47	2,454,820,017.58

购买商品、接受劳务支付的现金	185,213,308.29	1,692,569,468.33
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	18,246,385.55	18,504,801.25
支付的各项税费	29,509,809.41	3,173,036.14
支付其他与经营活动有关的现金	1,378,740,631.52	1,710,367,170.11
经营活动现金流出小计	1,611,710,134.77	3,424,614,475.83
经营活动产生的现金流量净额	-139,802,131.30	-969,794,458.25
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		5,510,595.84
取得投资收益收到的现金	3,509,184.91	44,900,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		2,984,471.00
投资活动现金流入小计	3,509,184.91	53,395,066.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,843,878.81	1,277,103.21
投资支付的现金	9,000,000.00	9,000,000.00
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		2,431,820.31
投资活动现金流出小计	55,843,878.81	12,708,923.52
投资活动产生的现金流量净额	-52,334,693.90	40,686,143.32
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	812,250,000.00	219,854,379.10
发行债券收到的现金	200,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		84,120,064.07
筹资活动现金流入小计	1,012,250,000.00	303,974,443.17
偿还债务支付的现金	560,419,400.00	544,369,909.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	159,990,183.69	74,470,556.90
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	88,813,726.91	81,245,554.79
筹资活动现金流出小计	809,223,310.60	700,086,020.72
筹资活动产生的现金流量净额	203,026,689.40	-396,111,577.55
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	10,889,864.20	-1,325,219,892.48
加：期初现金及现金等价物余额	889,308,545.89	2,332,636,578.15
六、期末现金及现金等价物余额	900,198,410.09	1,007,416,685.67

法定代表人：刘训才 主管会计工作负责人：彭晗熙 会计机构负责人：王姝滨

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	566,238,407.57	348,760,212.48
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	538,819,607.90	1,367,438,582.64
经营活动现金流入小计	1,105,058,015.47	1,716,198,795.12
购买商品、接受劳务支付的现金	70,494,553.40	23,099,119.23
支付给职工以及为职工支付的现金	1,639,448.16	1,654,856.44
支付的各项税费	20,273,276.27	323,258.60

支付其他与经营活动有关的现金	883,107,677.60	2,436,858,919.27
经营活动现金流出小计	975,514,955.43	2,461,936,153.54
经营活动产生的现金流量净额	129,543,060.04	-745,737,358.42
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		1,451,250.00
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		1,451,250.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,733,979.10	
投资支付的现金	9,000,000.00	9,000,000.00
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	272,238,407.57	
投资活动现金流出小计	315,972,386.67	9,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-315,972,386.67	-7,548,750.00
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		174,954,379.10
发行债券收到的现金	200,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	200,000,000.00	174,954,379.10
偿还债务支付的现金	216,500,000.00	47,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,305,040.26	169,625.00
支付其他与筹资活动有关的现金	21,538,624.18	
筹资活动现金流出小计	244,343,664.44	47,969,625.00
筹资活动产生的现金流量净额	-44,343,664.44	126,984,754.10
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	-230,772,991.07	-626,301,354.32
加：期初现金及现金等价物余	247,894,015.61	991,091,596.68

额		
六、期末现金及现金等价物余额	17,121,024.54	364,790,242.36

法定代表人：刘训才 主管会计工作负责人：彭晗熙 会计机构负责人：王姝滨

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人财务报告已在 <https://www.chinabond.com.cn/Info/152376953> 网址披露，敬请查阅