

**济宁市兖州区惠民城建投资有限公司**

**公司债券半年度报告**

(2017 年)

二〇一七年八月

**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。

本公司半年度报告未经审计。

### 重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。截至2017年6月30日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”等有关章节内容没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露负责人.....	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、董事、监事、高级管理人员变更情况.....	8
五、 中介机构情况.....	8
六、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 资信评级情况.....	13
四、 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况.....	14
五、 持有人会议召开情况.....	18
六、 受托管理人履职情况.....	18
第三节 财务和资产情况.....	19
一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 主要会计数据和财务指标.....	20
四、 主要资产和负债变动情况.....	20
五、 逾期未偿还债务.....	22
六、 权利受限资产情况.....	22
七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	22
八、 对外担保的增减变动情况.....	22
九、 银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	23
第四节 业务和公司治理情况.....	23
一、 公司业务情况.....	23
二、 公司主要经营情况.....	25
三、 严重违约情况.....	30
四、 公司独立性情况.....	30
五、 非经营性往来占款或资金拆借情况.....	31
六、 公司治理、内部控制情况.....	31
第五节 重大事项.....	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	31
二、 关于破产相关事项.....	31
三、 关于司法机关调查事项.....	31
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	32
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第七节 备查文件目录.....	33
附件审计报告、财务报表及附注.....	35
母公司资产负债表.....	38

合并利润表.....	40
母公司利润表.....	42
合并现金流量表.....	43
母公司现金流量表.....	45
合并所有者权益变动表.....	47
母公司所有者权益变动表.....	53
担保人财务报表.....	57
<b>担保人资产负债表（合并）</b> .....	<b>58</b>

## 释义

公司/本公司/兖城投	指	济宁市兖州区惠民城建投资有限公司
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
报告期	指	2017年1月1日至2017年6月30日
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
《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》
《公司章程》	指	济宁市兖州区惠民城建投资有限公司章程
年初/期初	指	2017年1月1日
年末/期末	指	2017年6月30日
董事会	指	本公司董事会
控股股东	指	济宁市兖州区华融经济发展投资有限公司
实际控制人	指	济宁市兖州区财政局
子公司	指	纳入本公司合并报表范围内的公司
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府制定节假日或休息日 (不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日)
工作日、交易日	指	中华人民共和国证券经营机构的正常营业日(不包括法定节假日或休息日)
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日 (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)
元/万元/亿元	指	如无特别说明,指人民币元/人民币万元/人民币亿元

注:本报告中除特别说明外,所有数值保留2位小数,若出现总数与各分项数值之和尾数不符,均为四舍五入造成。

## 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	济宁市兖州区惠民城建投资有限公司
中文简称	惠民城投
外文名称(如有)	Jining Yanzhou Urban Construction Investment Co., Ltd
外文缩写(如有)	YUCICL
法定代表人	孔浩
注册地址	山东省济宁市兖州区建设西路(牛旺地质家园西邻)
办公地址	山东省济宁市兖州区建设西路(牛旺地质家园西邻)
邮政编码	272100
公司网址	-
电子信箱	yzhmct@163.com

## 二、信息披露负责人

姓名	李璨
联系地址	山东省济宁市兖州区建设西路(牛旺地质家园西邻)
电话	0537-3497736
传真	0537-3499177
电子信箱	yzhmct@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	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> 、 <a href="http://www.chinabond.com.cn">www.chinabond.com.cn</a>
半年度报告备置地	山东省济宁市兖州区建设西路(牛旺地质家园西邻)

**四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况****(一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

济宁市兖州区惠民城建投资有限公司的控股股东为济宁市兖州区华融经济发展投资有限公司，济宁市兖州区华融经济发展投资有限公司持有其 100% 的股权。实际控制人是兖州区财政局报告期内，发行人控股股东和实际控制人未发生变更。

**(二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况**

适用 不适用

**五、中介机构情况**

债券代码：1180197.IB

债券简称：11 兖城投债

**(一) 会计师事务所**

名称	山东天恒信有限责任会计师事务所
办公地址	山东省济宁市供销路 41 号
签字会计师（如有）	孔祥勇、李晖

**(二) 受托管理人**

名称	中国银行股份有限公司兖州支行
办公地址	山东省兖州市建设路 16 号
联系人	王洁
联系电话	0537-3432702

**(三) 资信评级机构**

名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 23 号平安大厦 1006 室

债券代码：1380207.IB、124291.SH

债券简称：13 兖城投债（银行间）、PR 兖城投（上海）

**(一) 会计师事务所**

名称	山东天恒信有限责任会计师事务所
办公地址	山东省济宁市供销路 41 号
签字会计师（如有）	孔祥勇、李晖

**(二) 受托管理人**

名称	济宁银行股份有限公司兖州支行
办公地址	山东省兖州区北护城河路 72 号
联系人	赵超
联系电话	0537-3480779

**(三) 资信评级机构**

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：1480524.IB、124985.SH

债券简称：14 兖城投小微债 02（银行间）、14 兖微 02（上海）

**(一) 会计师事务所**

名称	山东天恒信有限责任会计师事务所
办公地址	山东省济宁市供销路 41 号
签字会计师（如有）	孔祥勇、李晖

**(二) 受托管理人**

名称	上海浦东发展银行股份有限公司济南分行
办公地址	山东省济宁市兖州区建设东路圣花广场
联系人	李琦
联系电话	0537-2070600

**(三) 资信评级机构**

名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 23 号平安大厦 1006 室

债券代码：135385.SH

债券简称：16 兖城投

**(一) 会计师事务所**

名称	山东天恒信有限责任会计师事务所
办公地址	山东省济宁市供销路 41 号
签字会计师（如有）	孔祥勇、李晖

**(二) 受托管理人**

名称	东北证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座
联系人	李宗泽
联系电话	010-63210767

**(三) 资信评级机构**

名称	-
办公地址	-

## 六、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	1180197.IB
2、债券简称	11 兖城投债
3、债券名称	2011年济宁市兖州区惠民城建投资有限公司公司债券
4、发行日	2011年12月28日
5、到期日	2017年12月28日
6、债券余额	2.5
7、利率(%)	8.5%
8、还本付息方式	每年付息一次。本期债券设计本金提前偿还条款，即于2014年12月28日、2015年12月28日、2016年12月28日、2017年12月28日分别按照25%、25%、25%、25%的比例偿还债券本金，最后四个计息年度每年的应付利息随当年兑付的本金一起支付。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。
9、上市或转让场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所
10、投资者适当性安排	公众投资者
11、报告期内付息兑付情况	公司按照还本付息方式约定及时支付了债券本息。
12、特殊条款的触发及执行情况	已触发提前偿还本金条款。已于2014年12月28日、2015年12月28日、2016年12月28日分别按照25%、25%、25%的比例偿还债券本金。

1、债券代码	1380207.IB、124291.SH
2、债券简称	13 兖城投债（银行间）、PR 兖城投（上海）
3、债券名称	2013年济宁市兖州区惠民城建投资有限公司公司债券
4、发行日	2013年5月28日
5、到期日	2021年5月28日
6、债券余额	7.00
7、利率(%)	5.9%
8、还本付息方式	每年付息一次。本期债券设计本金提前偿还条款，即于2016年5月28日、2017年5月28日、2018年5月28日、2019年5月28日、2020年5月28日和2021年5月28日分别按照债券发行总额15%、15%、15%、15%、15%和25%的比例偿还债券本金，最后六个计息年度每年的应付利息随当年兑付的本金一起支付。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。
9、上市或转让场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所

10、投资者适当性安排	公众投资者
11、报告期内付息兑付情况	公司按照还本付息方式约定及时支付了债券本息。
12、特殊条款的触发及执行情况	已触发提前偿还本金条款。已于2016年5月28日、2017年5月28日分别按照15%、15%的比例偿还债券本金。

1、债券代码	1480524.IB、124985.SH
2、债券简称	14 兖城投小微债 02（银行间）、14 兖微 02（上海）
3、债券名称	2014年第二期兖州市惠民城建投资有限公司小微企业增信集合债券
4、发行日	2014年9月28日
5、到期日	2020年9月28日
6、债券余额	3.00
7、利率（%）	6.38%
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。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。
9、上市或转让场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所
10、投资者适当性安排	公众投资者
11、报告期内付息兑付情况	公司按照还本付息方式约定及时支付了债券本息。
12、特殊条款的触发及执行情况	若发行人在本期债券存续期的第3个计息年度期满前发行人未能就本期债券剩余期限采取增信措施，本期债券的债券信用评级低于AAA级，则发行人将于本期债券的第3个付息日兑付本期债券的本金和利息。若本期债券存续期的第3个计息年度期满前，发行人未能就本期债券剩余期限采取增信措施，本期债券的债券信用评级低于AAA级，则发行人将于本期债券的第3个计息年度期满前的第30个工作日之前刊登赎回公告，不再刊登信用评级报告及法律意见书。发行人已发布14 兖城投小微债 02 赎回权行使公告，计划于2017年9月28日赎回人民币3亿元的债券。

1、债券代码	135385.SH
2、债券简称	16 兖城投
3、债券名称	济宁市兖州区惠民城建投资有限公司非公开发行2016年公司债券
4、发行日	2016年4月14日
5、到期日	2019年4月14日
6、债券余额	10.00
7、利率（%）	5.16%
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本金自到期日起不另计利息。
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	合格投资者
11、报告期内付息兑付情况	公司按照还本付息方式约定及时支付了债券本息。
12、特殊条款的触发及执行情况	未触发

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：1180197.IB

债券简称	11 兖城投债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	已按照募集说明书承诺的用途使用完毕
募集资金使用履行的程序	按照募集说明书约定的程序
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期募集资金 10 亿元，其中 8 亿元用于济宁市兖州区旧关片区棚户区改造安置房建设项目，2 亿元用于补充公司营运资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无其他需要说明的事项

单位：亿元币种：人民币

债券代码：1380207.IB,124291.SH

债券简称	13 兖城投债,PR 兖城投
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	已按照募集说明书承诺的用途使用完毕
募集资金使用履行的程序	按照募集说明书约定的程序
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期募集资金 10 亿元，其中 9.6 亿元用于南关、南顺城苗圃片区棚户区改造保障性安居工程建设项目，0.4 亿元用于补充运营资金。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无其他需要说明的事项

单位：亿元币种：人民币

债券代码：1480524.IB,124985.SH

债券简称	14 兖城投小微债 02, 14 兖微 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	3.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	本期债券募集资金全部委托于济宁银行，以委托贷款形

	式投放于济宁银行推荐并经发行人确认的，位于兖州市政府管辖区域内或者经兖州市政府同意的其他区域的小微企业。
募集资金使用履行的程序	按照募集说明书约定的程序
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金全部委托于济宁银行，以委托贷款形式投放于济宁银行推荐并经发行人确认的，位于兖州市政府管辖区域内或者经兖州市政府同意的其他区域的小微企业。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无其他需要说明的事项

单位：亿元币种：人民币

债券代码：135385.SH

债券简称	16 兖城投
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	已按照募集说明书承诺的用途使用完毕
募集资金使用履行的程序	按照募集说明书约定的程序
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期募集资金 10 亿元，全部用于偿还短期借款，补充营运资金。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无其他需要说明的事项

### 三、资信评级情况

#### （一）跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	1180197.IB
债券简称	11 兖城投债
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017年6月23日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定

标识所代表的含义	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。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无不利影响

债券代码	1380207.IB, 124291.SH
债券简称	13 兖城投债, PR 兖城投
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017年6月22日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	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。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无不利影响

债券代码	1480524.IB,124985.SH
债券简称	14 兖城投小微债 02、14 兖微 02
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017年6月22日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	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。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无不利影响

## （二） 主体评级差异

适用 不适用

## 四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

### （一） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

## (二) 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

## 1、增信机制

## (1) . 保证担保

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：1180197.IB

	2017年6月末
债券简称	11 兖城投债
保证人名称	济宁市城建投资有限责任公司
净资产额	175.17
资产负债率 (%)	56.64%
净资产收益率 (%)	-0.60%
流动比率	2.56
速动比率	1.00
累计对外担保余额	15.74
累计对外担保余额占净资产比率 (%)	8.99%
相关财务报告是否经审计	否
保证人资信状况	AA+
保证担保在报告期内的执行情况	报告期内，相关保证措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，均得到有效执行。
相关变化对债券持有人利益的影响	无不利影响

自然人保证担保

□适用 √不适用

保证人情况在本报告期是否发生变化

□适用 √不适用

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

□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

## 2、 偿债计划或其他偿债保障

√适用 □不适用

债券代码：1180197.IB

债券简称	11 兖城投债
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为债券本息的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。公司主业竞争力突出，财务状况良好，盈利能力较强，资产变现能力强，且公司信誉度高，银企关系融洽，具有较强的偿债能力。 此债券设计本金提前偿还条款，公司已于 2012-2016 年每年 12 月 28 日偿付利息，且于 2014 年、2015 年、2016 年的付息日分别按照 25%、25%、25%的比例偿还债券本金。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：1380207.IB,124291.SH

债券简称	13 兖城投债, PR 兖城投
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	“13 兖城投债”设置了债券提前偿还条款，即在本期债券存续期第 3、4、5、6、7、8 个计息年度末分别按照债券发行总额 15%、15%、15%、15%、15%和 25%的比例偿还债券本金；每年还本时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。本期债券兑付日为 2016 年至 2021 年每年的 5 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第 1 个工作日）。公司已于 2014 年-2017 年每年的 5 月 28 日支付了上一年的利息，并于 2016 年 5 月 28 日和 2017 年 5 月 18 日分别提前兑付了 1.5 亿元的本金。当前债券余额为 7 亿元。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：1480524.IB, 124985.SH

债券简称	14 兖城投小微债 02、14 兖微 02，
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	每年付息一次，附回售和赎回条款。回售：发行人发出剩余期限债券信用评级情况公告后，投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券（以 1,000 元人民币为一个回售单位，回售金额

	必须是 1,000 元的整数倍)按面值全部或部分回售给发行人;或选择继续持有本期债券.投资者选择回售的,发行人应于本期债券的第 3 个付息日进行本息兑付.投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的,须于发行人剩余期限债券信用评级公告日起 5 个工作日内进行登记;若投资者未做登记,则视为继续持有债券并接受上述调整.登记手续完成后,即视为投资者已经行使回售权,不可撤销.; 赎回:若发行人在本期债券存续期的第 3 个计息年度期满前发行人未能就本期债券剩余期限采取增信措施,本期债券的债券信用评级低于 AAA 级,则发行人将于本期债券的第 3 个付息日兑付本期债券的本金和利息.若本期债券存续期的第 3 个计息年度期满前,发行人未能就本期债券剩余期限采取增信措施,本期债券的债券信用评级低于 AAA 级,则发行人将于本期债券的第 3 个计息年度期满前的第 30 个工作日之前刊登赎回公告,不再刊登信用评级报告及法律意见书.公司已于 2015 年 9 月 28 日和 2016 年 9 月 28 日付息。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况(如有)	无
相关变化对债券持有人利益的影响(如有)	无

债券代码: 135385.SH

债券简称	16 兖城投
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	每年付息一次, 附回售和调整账面利率条款。回售:发行人发出关于是否上调本次债券票面利率及上调幅度的公告后, 投资者有权选择在本次债券第 2 个计息年度付息日将其持有的本次债券全部或部分按面值回售给发行人.本次债券第 2 个计息年度付息日即为回售支付日.; 调整票面利率:若发行人在本次债券第 2 个计息年度付息日前的第 30 个工作日,在信息披露媒体上发布关于是否上调本次债券票面利率以及上调幅度的公告.发行人有权决定是否在本次债券存续期的第 2 年末上调本次债券后 1 年的票面利率.若发行人未行使利率上调选择权,则本次债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变.已于 2017 年 4 月 14 日付息。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况(如有)	无
相关变化对债券持有人利益的影响(如有)	无

### 3、 专项偿债账户设置情况

√适用□不适用

债券代码: 1180197.IB

债券简称	11 兖城投债
账户资金的提取情况	报告期内, 公司募集资金与偿债保障金专项账户运作合法

	合规
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：1380207.IB,124291.SH

债券简称	13 兖城投债，PR 兖城投
账户资金的提取情况	正常
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：1480524.IB, 124985.SH

债券简称	14 兖城投小微债 02、14 兖微 02
账户资金的提取情况	正常
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：135385.SH

债券简称	16 兖城投
账户资金的提取情况	正常
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

## 五、持有人会议召开情况

适用 不适用

## 六、受托管理人履职情况

债券代码：1180197.IB

债券简称	11 兖城投债
受托管理人履行职责情况	本期债券存续期内，债券受托管理人严格按照《债券受托

2017年半年度报告

	管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、本次债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：1380207.IB,124291.SH

债券简称	13 兖城投债，PR 兖城投
受托管理人履行职责情况	本期债券存续期内，债券受托管理人严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、本次债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：1480524.IB,124985.SH

债券简称	14 兖城投小微债 02、14 兖微 02
受托管理人履行职责情况	本期债券存续期内，债券受托管理人严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、本次债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：135385.SH

债券简称	16 兖城投
受托管理人履行职责情况	本期债券存续期内，债券受托管理人严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、本次债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

### 第三节 财务和资产情况

#### 一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告

半年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否  未经审计

上年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

## 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

## 三、主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据和财务指标 (包括但不限于)

单位：元币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
总资产	29,898,199,699.94	30,174,768,896.48	-0.92	
归属母公司股东的净资产	14,825,343,007.86	14,910,011,230.61	-0.57	
流动比率	3.57	3.67	-2.69	
速动比率	0.70	0.74	-5.88	
资产负债率 (%)	50.42	50.60	-0.34	
	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因
营业收入	824,064,313.26	811,555,526.66	1.54	
归属母公司股东的净利润	126,329,113.37	132,458,033.77	-4.63	
经营活动产生的现金流净额	516,620,863.66	25,054,321.48	1,962.00	主要是因为本期购买商品、接受劳务支付的现金较上期减少51,674.80万元。
EBITDA	300,609,585.08	403,574,343.93	-25.51	
EBITDA 利息倍数	0.72	0.93	-22.97	
贷款偿还率 (%)	100%	100%	0.00	
利息偿付率 (%)	100%	100%	0.00	

## 四、主要资产和负债变动情况

单位：元币种：人民币

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 (%)	原因
流动资产	21,948,487,997.01	22,052,301,516.53	-0.47	
其中：货币资金	1,618,812,958.68	2,142,943,139.12	-24.46	

## 2017年半年度报告

应收账款	1,803,195,315.51	1,806,445,315.51	-0.18	
其他应收款	814,257,677.97	460,974,194.97	76.64	主要是报告期内新增对济宁市兖州区人民政府房屋征收补偿办公室和济宁市兖州区融通投资有限公司的应收款项各24,000.00万元。
存货	17,712,222,044.85	17,641,938,866.93	0.40	
非流动资产	7,857,116,406.12	8,038,606,372.32	-2.26	
其中：可供出售金融资产	330,758,825.56	330,758,825.56	0.00	
长期股权投资	283,840,669.72	283,840,669.72	0.00	
投资性房地产	3,781,164,435.00	3,819,252,455.00	-1.00	
固定资产	1,428,123,667.11	1,574,268,769.72	-9.28	
在建工程	2,029,693,619.31	2,025,649,602.57	0.20	
无形资产	3,244,070.06	4,471,986.35	-27.46	
长期待摊费用	291,119.36	364,063.40	-20.04	
资产总额	29,805,604,403.13	30,090,907,888.85	-0.95	
流动负债	6,137,812,535.24	5,810,242,422.56	5.64	
其中：短期借款	647,500,000.00	2,177,300,000.00	-70.26	主要是期末时的信托较期初减少142,830.00万元，资产管理计划减少50,000.00万元
应付账款	40,084,048.51	40,685,667.47	-1.48	
预付账款	45,286,641.59	46,408,758.98	-2.42	
应付职工薪酬	17,946,605.02	24,584,390.44	-27.00	
其他应付款	420,166,240.12	357,415,109.43	17.56	
一年内到期的非流动负债	4,966,829,000.00	3,163,848,496.24	56.99	
非流动负债	8,889,110.7	9,219,950,089.5	-3.59	

	86.39	3		
其中：长期借款	7,339,110,786.39	7,519,950,089.53	-2.40	
应付债券	1,550,000,000.00	1,700,000,000.00	-8.82	
负债总额	15,026,923,321.63	15,030,192,512.09	-0.02	

### 五、逾期未偿还债务

适用 不适用

### 六、权利受限资产情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
存单	36,380.00	质押	无
土地	494,581.94	抵押	无
合计	530,961.94	—	—

### 七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

债项类型	代码（如有）	简称（如有）	报告期内付息兑付情况
定向工具	031582001.IB	15 惠民城建 PPN001	已于 2016 年 6 月 2 日和 2017 年 6 月 2 日付息
中期票据	101573019.IB	15 兖城投 MTN001	已于 2016 年 10 月 27 日付息，第二个付息日是 2017 年 10 月 27 日，尚未到付息日
定向工具	031662036.IB	16 惠民城建 PPN001	第一个付息日是 2017 年 9 月 29 日，尚未到付息日。
中期票据	101773008.IB	17 惠民城投 MTN001	第一个付息日是 2017 年 6 月 12 日，尚未到付息日。

### 八、对外担保的增减变动情况

单位：万元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：本报告期末，公司对外担保余额合计 89,500 万元，均为信用担保，与上年同期相比减少了 43,500 万元。目前被担保方经营稳定，抵质押物价值波动不大，代偿风险低，对公司偿债能力暂无影响

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：89,500.00 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

## 九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
中国建设银行兖州支行	55,000	0.00	按时偿还
济宁银行兖州支行	25,000	25,000	按时偿还
威海银行济南分行	10,000	0.00	按时偿还
恒丰银行兖州支行	8,000	8,000	按时偿还
广发银行兖州支行	8,000	8,000	按时偿还
济宁兖州农商行	7,000	7,000	按时偿还
渤海银行济宁分行	47,000	47,000	按时偿还
民生银行兖州支行	64,000	64,000	按时偿还
浦发银行兖州支行	11,000	0.00	按时偿还
浙商银行济南分行	50,000	0.00	按时偿还
齐鲁银行泉城支行	6,750	6,750	按时偿还
开行山东分行（国开齐鲁）	68,000	28,500	按时偿还
济宁银行（富民）	20,000	20,000	按时偿还
合计	379,750	214,250	—

## 第四节 业务和公司治理情况

## 一、公司业务情况

公司从事的主要业务	公司投资经营的领域主要为城市基础设施建设、土地整理开发、房屋销售、城市公用事业行业以及文化旅游业。
主要产品及其用途	城市基础设施建设主要为工程性基础设施建设，公司主要负责市政工程投资、建设和运营；土地开发整理，是在一定区域内，按照土地利用总体规划、城市规划、土地开发整理专项规划确定的目标和用途，通过采取行政、经济、法律和工程技术等手段，对土地利用状况进行调查、改造、综合整治、提高土地集约利用率和产出率，改善生产、生活条件和生态环境的过程，我公司是兖州区本级唯一拥有土地一级开发职能的公司；公司在兖州区房屋销售行业优势明显；城市公共事业公司主要负责城市供水、城市供热、城市供气以及城市公共交通，均处于垄断经营地位；文化旅游方面，发行人正在投资建设兴隆文化园项目以及恢复重建兴隆寺，建设国际佛教艺术村，高品质打造兴隆文化园，建成后会使兖州的文化旅游景观更具规模。
经营模式	作为兖州区城市基础设施建设的主导者，依托市政工程建设、土地整理开发、城市公用事业，我公司不断挖掘自身的潜力和优势，积极拓展业务范畴，目前公司业务已经延伸至文化旅游、房地产销售、矿产开发、商贸、担保等多个方面，并取得了较好的经营业绩。随着发行人相关行业经验的不断积累与管理能力的不断提升，公司多元化经营优势将逐渐显现。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	<b>1、城市基础设施建设行业</b> 近年来，随着投融资体制改革的不断深入，我国城市基础设施建设已经逐步向市场化迈进，基础设施建设资金的来源和渠道更加多元

化，从事城市基础设施建设企业的经营实力和盈利能力也在不断增强。由于我国正处于城市化快速发展、消费结构不断升级和生活质量全面提高的发展阶段，城市基础设施的建设和服务水平从总体上看仍然滞后于城市化的要求，交通拥挤、居民居住条件差、环境和噪声污染严重、垃圾和污水处理设施不足等问题在很大程度上影响着我国城市综合服务能力的发挥，所以加快城市基础设施是我国城市化进程的客观需要。目前，国家已出台相关政策推进城市基础设施建设的进程。按照总体战略部署，我国将逐步形成以大城市为主、中小城市为辅、小城镇为基础的多层次城镇体系，体系内部协调发展的局面。未来 10-20 年间，我国的城市化进程将进入加速发展阶段，城市人口保持快速增长，城市化水平到 2020 年将达 60% 左右。

## 2、土地整理开发行业

土地整治行业是具有高度垄断性的行业，国家政策对该行业的发展起主导作用，政府可以通过调节土地供应总量、安排不同的土地用途来抑制或鼓励市场需求，有效引导投资方向和水平，实现调控经济运行的目的。一级土地开发主要体现为城市中工业、商业和住宅等用地的开发。自 2008 年来，城市征用土地面积保持年均增加约 189.09 平方公里，年均增长率为 12.23%，城市征用土地面积一直保持快速增加，体现经济发展对土地开发建设的刚性需求。

## 3、房屋销售行业

相关政策房地产行业作为国民经济基础性传统行业之一，是衡量国民经济水平的重要指标。当前，尽管市场需求仍较强烈，全国商品房市场面临双重冲击：严峻的调控政策环境，以及保障房大规模建设对于供给的冲击。从政策面来看，从 2010 年开始，中国进入房地产市场政策调控的大年，调控力度和频率都居于历史之最。经过二十多年的发展，我国房地产行业已进入平稳发展阶段。

## 4、城市公用事业行业

### （1）城市供水

近年来，中央和地方各级政府部门都把城市供排水问题提到重要位路。国家“十一五”规划明确提出要加强城市供排水、中水管网改造和建设，增强安全供水能力，扩大再生水使用范围。温家宝总理在《政府工作报告》中指出，实行最严格的水资源管理制度，合理制定和调整各地水资源费征收标准，推进农业水价综合改革。据测算，我国平均水价的合理区间应为 2.82-7.05 元之间。因此，我国水价仍有较大的上涨空间。

### （2）城市供气

未来一段时间，随着城市化进程的加速，城市人口将保持较快增长速度，在国家加快发展城市燃气和节能政策的指导下，以天然气为主的城市燃气市场需求广阔，我国燃气基础设施前景看好。

### （3）城市供热

近年来，随着房地产业的蓬勃发展，城市化进程的加快，城市基础设施的升级改造，为大力发展城市集中供热项目、推进区域小锅炉拆除和旧城区供热管网改造提供了巨大而持续的发展空间。

### （4）城市公共交通

我国城市公共交通系统的发展仍处于较低水平，难以满足城市的快速发展和城市人口的迅猛增加。目前，我国城市公共交通仍以地面常规公共交通为主要运输方式，公共汽车、电车占主体，承担了城市 80% 以上的客运量。随着各地政府不断加大对城市公交行业的资金投入，大规模增加并更新公交运营车辆，拓展公交运营网线已成为必然趋势，由此将带动我国公交行业的新繁荣。

	<p><b>5、文化旅游行业</b></p> <p>在旅游行业的市场表现方面，中国旅游行业朝阳特征明显，持续保持增长趋势。目前世界中等以上发达国家旅游收入占国民经济的比重已经达到<b>8%</b>以上，而中国当前仅为<b>4%</b>左右，未来发展空间巨大。。随着我国产业优化升级、结构调整，旅游产业作为一项低耗能、高产出的“无烟产业”，在国民经济中的地位不断提升。</p>
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无不利影响

## 二、公司主要经营情况

### (一) 主要经营数据的增减变动情况

单位：元币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率 (%)	原因
营业收入	824,064,313.26	811,555,526.66	1.54	
营业成本	712,512,284.19	696,972,590.79	2.23	
销售费用	4,170,757.69	19,890,383.47	-79.03	与销售房产有关的费用减少。
管理费用	38,072,668.37	51,804,906.12	-26.51	
财务费用	142,981,995.96	237,156,101.83	-39.71	公司优化资本结构，融资成本降低。
经营活动现金流量净额	516,620,863.66	25,054,321.48	1,962.00	主要是因为本期购买商品、接受劳务支付的现金较上期减少 <b>51,674.80</b> 万元。
投资活动现金流量净额	188,879,544.43	105,753,342.31	78.60	主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金较上年同期增加 <b>7,430.61</b> 万元
筹资活动现金流量净额	853,158,197.24	281,043,580.04	203.57	主要是筹资收到的现金减少额大于偿还债务支付的现金的减少额。

### (二) 经营业务构成情况

单位：元币种：人民币

## 2017年半年度报告

项目	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
主营业务						
市政工程收入	595,948,347.82	493,266,534.38	72.90	573,127,142.19	504,226,032.05	71.41
土地整理收入	1,963,302.43	1,659,234.59	0.24	18,979,536.84	16,238,049.03	2.36
演出收入	6,951,203.07	20,569,000.16	0.85	5,684,327.43	4,756,733.40	0.71
运输收入	10,667,435.64	19,515,450.24	1.30	15,527,902.07	17,416,313.92	1.93
自来水收入	7,623,826.58	8,470,644.27	0.93	9,434,528.26	6,605,715.01	1.18
供热收入	15,052,514.79	17,595,724.68	1.84	17,989,715.92	11,059,918.64	2.24
房屋销售	179,258,618.91	150,963,362.95	21.93	161,871,138.20	136,043,398.31	20.17
主营业务小计	817,465,249.24	712,039,951.27	100.00	802,614,290.91	696,346,160.36	100.00
其他业务						
煤气安装	-			2,243,751.21		25.09
自来水安装	4,673,702.55	273,945.40	70.82	5,174,918.98	372,672.31	57.88
公交广告	336,469.07		5.10			0.00
房租收入	1,588,892.40	198,387.52	24.08	1,522,565.56	253,758.12	17.03%
其他业务小计	6,599,064.02	472,332.92	100.00	8,941,235.75	626,430.43	100.00
合计	824,064,313.26	712,512,284.19		811,555,526.66	696,972,590.79	

## (三) 其他损益来源情况

单位：元币种：人民币

报告期利润总额：125,893,426.13 元

报告期非经常性损益总额：200,151,306.72 元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：√适用 □不适用

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	18,187,636.13	报告期内，权益法核算的长期股权投资收益为 1,324.92 万元，可供出	18,187,636.13	不可持续

		售金融资产分 红 420.99 万 元，委托贷款 投资收益为 72.85 万元		
公允价值变动 损益	-		-	
资产减值损失	-		-	
营业外收入	181,963,670. 59	主要是收到计 入损益的政府 补助 18,000.00 万 元，其他 196.37 万元	181,963,670.59	不可持续
营业外支出	-		-	

#### （四） 投资状况

##### 1、 报告期内新增投资情况

报告期内，无新增投资。

##### 2、 重大股权投资

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

被投资企业名称	济宁市兖州区煤气公司
投资方式及相关说明	投资设立
主营业务	对外投资（不含金融、证券投资）；房屋、设施、设备租赁
资产	4,965.33
负债	2,811.65
收入	0.00
所有者权益	2,153.68
净利润	21.59
本期投资股权占比（%）	0.00
标的股权公允价值（如有）	-
投资成本	776.50

单位：万元 币种：人民币

被投资企业名称	济宁市兖州区惠民产业投资运营有限公司
投资方式及相关说明	投资设立
主营业务	在批准区域内针对实体经济项目开展股权投资、债权投资、短期财务性投资、投资咨询等服务；城乡基础设施建设及运营；房地产开发；标准化厂房建设、运营；高新技术产业运营管理；新能源的技术开发；企业管理咨询、企业策划；工程项目的建设管理、服务咨询；物业管理；房产中介服务；房屋、厂房租赁；广告的设计、制作、代理及发布
资产	2,914,979.43
负债	1,505,887.86

2017年半年度报告

收入	71,257.34
所有者权益	1,409,091.57
净利润	15,377.63
本期投资股权占比 (%)	0.00
标的股权公允价值 (如有)	-
投资成本	60,000.60

单位：万元 币种：人民币

被投资企业名称	济宁市兖州区城市建设综合开发公司
投资方式及相关说明	投资设立
主营业务	房地产开发及商品房销售
资产	10,275.87
负债	10,733.08
收入	6,327.68
所有者权益	-457.21
净利润	-276.53
本期投资股权占比 (%)	0.00
标的股权公允价值 (如有)	-
投资成本	1,000.00

单位：万元 币种：人民币

被投资企业名称	济宁市兖州区公共汽车公司
投资方式及相关说明	投资设立
主营业务	城市公共客运；房屋、场地出租；土地使用权租赁服务；有形动产租赁；以下项目限分支机构经营：石油制品、百货、针纺织品、五金交电的零售
资产	7,963.85
负债	10,618.22
收入	1,266.74
所有者权益	-2,654.37
净利润	-658.74
本期投资股权占比 (%)	0.00
标的股权公允价值 (如有)	-
投资成本	317.50

单位：万元 币种：人民币

被投资企业名称	济宁市兖州区国开齐鲁文化旅游开发有限公司
投资方式及相关说明	投资设立
主营业务	旅游资源的开发和经营管理，旅游商品的开发、经营、销售
资产	287,220.91
负债	200,013.74
收入	0.00
所有者权益	87,207.17
净利润	-606.47
本期投资股权占比 (%)	0.00
标的股权公允价值 (如有)	-

2017年半年度报告

投资成本	38,000.00
------	-----------

单位：万元 币种：人民币

被投资企业名称	济宁市兖州区富民基础设施建设有限公司
投资方式及相关说明	投资设立
主营业务	城乡基础设施建设投资及经营；土地综合开发及利用；房地产开发；房屋拆迁；建筑工程施工；物业管理；建筑材料的销售（不含木材）
资产	126,692.66
负债	25,034.09
收入	0.00
所有者权益	101,658.57
净利润	-306.80
本期投资股权占比（%）	0.00
标的股权公允价值（如有）	-
投资成本	99,930.00

单位：万元 币种：人民币

被投资企业名称	济宁市兖州区帅元文化旅游发展有限公司
投资方式及相关说明	投资设立
主营业务	文化旅游项目投资、开发、策划、经营；旅游产品开发、设计、销售；文化产业项目投资开发经营；影视广告设计、制作；文艺演出服务（有效期限以许可证为准）；舞台技术工程设计、施工；舞台道具租赁；餐饮服务；会展服务；导游服务；商铺租赁
资产	4,219.63
负债	7,359.88
收入	1.77
所有者权益	-3,140.25
净利润	0.00
本期投资股权占比（%）	0.00
标的股权公允价值（如有）	-
投资成本	9,000.00

单位：万元 币种：人民币

被投资企业名称	济宁市兖州区创新时代管理服务有限公司
投资方式及相关说明	投资设立
主营业务	宾馆住宿服务；企业管理咨询；市场营销策划；展览展示服务；互联网信息服务；电子商务；房屋租赁；房地产经纪服务；餐饮服务；会务服务；物业服务；公关活动策划；日用百货、工艺品的网上销售及实体店经营、预包装食品和散装食品销售；文化娱乐服务；文化旅游项目、文化产业项目开发经营
资产	2,775.95
负债	-103.94
收入	0.00

所有者权益	2,879.89
净利润	-95.78
本期投资股权占比 (%)	0.00
标的股权公允价值 (如有)	-
投资成本	3,000.00

单位：万元 币种：人民币

被投资企业名称	山东兴隆文化园有限公司
投资方式及相关说明	投资设立
主营业务	文化旅游资源开发；文化旅游项目、开发、策划、经营；旅游产品开发、设计、销售；文化产业项目开发经营；影视广告设计、制作；文艺演出服务；舞台技术工程设计、施工；舞台道具租赁；餐饮服务；会展服务；导游服务；商铺租赁
资产	2,190.40
负债	635.36
收入	695.12
所有者权益	1,555.04
净利润	-418.57
本期投资股权占比 (%)	0.00
标的股权公允价值 (如有)	-
投资成本	3,000.00

### 3、重大非股权投资

适用 不适用

### 三、严重违约情况

适用 不适用

### 四、公司独立性情况

#### (一) 资产独立

公司在资产方面与控股股东明确分开，不存在控股股东占用公司资产或干预资产管理的情况。公司对所有的资产拥有完全的控制支配权，该等资产可以完整地用于公司的经营活动。

#### (二) 人员独立

公司有独立的劳动、人事、工资管理部门和相应的管理制度，公司设立了人力资源部，独立履行人事职责。公司的总经理、副总经理等高级管理人员均按照《公司法》和《公司章程》等有关规定通过合法程序产生，公司高级管理人员没有与控股股东交叉任职的情况。

#### (三) 机构独立

公司在机构方面与控股股东完全分开，不存在与控股股东合署办公等情况；公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立董事会等机构，同时建立独立的内部组织结

构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

**（四）财务独立**

公司设立了独立的财务会计部门，有独立的财会人员；公司具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；公司拥有独立的银行账号，独立纳税，不存在与其控股股东共享银行账户的情况。

**（五）业务独立**

公司具有独立完整的业务体系和自主经营的能力，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的业务，在业务上与控股股东分开，不存在持续性的构成对控股股东重大依赖的关联交易。

**五、非经营性往来占款或资金拆借情况**

**（一）非经营性往来占款和资金拆借**

单位：万元币种：人民币

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

无

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0

占合并口径净资产的比例（%）：0

是否超过 10%：是 否

**（二）违规担保**

适用 不适用

**六、公司治理、内部控制情况**

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

按照募集说明书相关约定或承诺执行。

**第五节 重大事项**

**一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项**

适用 不适用

**二、关于破产相关事项**

适用 不适用

**三、关于司法机关调查事项**

适用 不适用

## 四、其他重大事项的信息披露情况

## (一) 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

重大事项	有/无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无			
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无			
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无			
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无			

## (二) 提交股东大会审议的事项

适用 不适用

## (三) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

适用 不适用

## 第六节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第七节 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《济宁市兖州区惠民城建投资有限公司公司债券半年度报告（2017年）》  
之盖章页)

济宁市兖州区惠民城建投资有限公司

2017年8月30日



附件审计报告、财务报表及附注

## 合并资产负债表

2017年6月30日

编制单位：济宁市兖州区惠民城建投资有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,618,812,958.68	2,142,943,139.12
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	9,900,000.00	255,000.00
应收账款	1,803,195,315.51	1,806,445,315.51
预付款项	62,695,296.81	63,606,007.63
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	814,257,677.97	460,974,194.97
买入返售金融资产		
存货	17,712,222,044.85	17,641,938,866.93
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	22,021,083,293.82	22,116,162,524.16
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	20,000,000.00	20,000,000.00
可供出售金融资产	330,758,825.56	330,758,825.56
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	283,840,669.72	283,840,669.72
投资性房地产	3,781,164,435.00	3,819,252,455.00
固定资产	1,428,123,667.11	1,574,268,769.72
在建工程	2,029,693,619.31	2,025,649,602.57
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-

## 2017 年半年度报告

无形资产	3,244,070.06	4,471,986.35
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	291,119.36	364,063.40
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	7,877,116,406.12	8,058,606,372.32
资产总计	29,898,199,699.94	30,174,768,896.48
<b>流动负债：</b>		
短期借款	647,500,000.00	2,177,300,000.00
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	-	-
应付账款	40,084,048.51	40,685,667.47
预收款项	45,286,641.59	46,408,758.98
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	17,946,605.02	24,584,390.44
应交税费	-6,075,463.80	-6,288,168.68
应付利息	31,347,222.22	219,520,374.96
应付股利	-	-
其他应付款	420,166,240.12	357,415,109.43
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	4,966,829,000.00	3,163,848,496.24
其他流动负债	-	-
流动负债合计	6,163,084,293.66	6,023,474,628.84
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	7,339,110,786.39	7,519,950,089.53
应付债券	1,550,000,000.00	1,700,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	9,512,076.85	9,747,725.08
长期应付职工薪酬		

专项应付款	3,117,819.04	3,117,819.04
预计负债	-	-
递延收益	10,934,117.15	10,934,117.15
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	8,912,674,799.43	9,243,749,750.80
负债合计	15,075,759,093.09	15,267,224,379.64
<b>所有者权益：</b>		
股本	2,701,175,100.00	2,701,175,100.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,482,729,838.18	7,693,727,174.30
减：库存股	-	-
其他综合收益	1,108,767,472.76	1,108,767,472.76
专项储备		
盈余公积	340,870,752.40	340,870,752.40
一般风险准备		
未分配利润	3,191,799,844.52	3,065,470,731.15
归属于母公司所有者权益合计	14,825,343,007.86	14,910,011,230.61
少数股东权益	-2,902,401.01	-2,466,713.77
所有者权益合计	14,822,440,606.85	14,907,544,516.84
负债和所有者权益总计	29,898,199,699.94	30,174,768,896.48

法定代表人：孔浩 主管会计工作负责人：孔浩 会计机构负责人：赵慧君

**母公司资产负债表**  
2017年6月30日

编制单位：济宁市兖州区惠民城建投资有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,058,690,107.19	2,014,243,337.46
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	9,900,000.00	-
应收账款	1,801,357,340.54	1,804,607,340.54
预付款项	19,980.00	89,898.30
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	2,297,914,205.79	1,905,652,344.84
存货	16,732,626,401.73	16,726,842,792.59
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	-	-

其他流动资产	-	-
流动资产合计	21,900,508,035.25	22,451,435,713.73
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	296,693,825.56	296,693,825.56
持有至到期投资	-	-
委托贷款	20,000,000.00	20,000,000.00
长期应收款	-	-
长期股权投资	1,913,088,715.59	1,484,038,316.64
投资性房地产	3,781,164,435.00	3,819,252,455.00
固定资产	1,238,339,306.63	1,374,551,316.39
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
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	-	-
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	7,249,286,282.78	6,994,535,913.59
资产总计	29,149,794,318.03	29,445,971,627.32
<b>流动负债：</b>		
短期借款	347,500,000.00	1,977,300,000.00
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	-	-
应付职工薪酬	-	-
应交税费	-2,075,463.80	-259,410.41
应付利息	31,347,222.22	219,520,374.96
应付股利	-	-
其他应付款	1,611,167,069.56	1,017,475,360.90
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	4,911,829,000.00	3,093,848,496.24
其他流动负债	-	-
流动负债合计	6,899,767,827.98	6,307,884,821.69
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	6,609,110,786.39	7,289,950,089.53
应付债券	1,550,000,000.00	1,700,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		

专项应付款		
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	8,159,110,786.39	8,989,950,089.53
负债合计	15,058,878,614.37	15,297,834,911.22
<b>所有者权益：</b>		
股本	2,701,175,100.00	2,701,175,100.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,709,718,453.71	6,920,715,789.83
减：库存股	-	-
其他综合收益	1,108,767,472.76	1,108,767,472.76
专项储备		
盈余公积	340,870,752.40	340,870,752.40
未分配利润	3,230,383,924.79	3,076,607,601.11
所有者权益合计	14,090,915,703.66	14,148,136,716.10
负债和所有者权益总计	29,149,794,318.03	29,445,971,627.32

法定代表人：孔浩 主管会计工作负责人：孔浩 会计机构负责人：赵慧君

### 合并利润表

2017年1—6月

编制单位：济宁市兖州区惠民城建投资有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	824,064,313.26	811,555,526.66
其中：营业收入	824,064,313.26	811,555,526.66
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	898,322,193.85	1,007,132,314.40
其中：营业成本	712,512,284.19	696,972,590.79
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	584,487.64	1,308,332.19
销售费用	4,170,757.69	19,890,383.47
管理费用	38,072,668.37	51,804,906.12
财务费用	142,981,995.96	237,156,101.83

资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	18,187,636.13	16,007,777.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-56,070,244.46	-179,569,010.03
加：营业外收入	181,963,670.59	312,473,271.26
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		73,005.91
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	125,893,426.13	132,831,255.32
减：所得税费用		
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	125,893,426.13	132,831,255.32
归属于母公司所有者的净利润	126,329,113.37	132,458,033.77
少数股东损益	-435,687.24	373,221.55
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）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
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		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		

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：孔浩 主管会计工作负责人：孔浩 会计机构负责人：赵慧君

### 母公司利润表

2017年1—6月

编制单位：济宁市兖州区惠民城建投资有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	712,573,405.31	754,733,162.92
减：营业成本	613,778,832.63	641,523,188.48
税金及附加	462,925.83	314,280.10
销售费用	2,054,714.41	15,062,507.00
管理费用	9,978,541.60	31,024,546.34
财务费用	130,710,071.45	232,422,169.22
资产减值损失	-	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	
投资收益（损失以“-”号填列）	18,187,636.13	16,007,777.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-26,224,044.48	-149,605,750.51
加：营业外收入	180,000,368.16	312,453,040.25
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		-
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	153,776,323.68	162,847,289.74
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	153,776,323.68	162,847,289.74
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分		

类进损益的其他综合收益中享有的份额		
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		
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：孔浩 主管会计工作负责人：孔浩 会计机构负责人：赵慧君

### 合并现金流量表

2017年1—6月

编制单位：济宁市兖州区惠民城建投资有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
<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	824,064,313.26	805,119,788.15
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	271,963,670.59	282,473,271.26
经营活动现金流入小计	1,096,027,983.85	1,087,593,059.41
购买商品、接受劳务支付的现金	169,377,657.16	686,125,658.33
客户贷款及垫款净增加额		20,630,000.00
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	36,975,850.90	1,287,742.08
支付的各项税费	32,788,402.31	2,434,040.82

## 2017年半年度报告

支付其他与经营活动有关的现金	340,265,209.82	352,061,296.70
经营活动现金流出小计	579,407,120.19	1,062,538,737.93
经营活动产生的现金流量净额	516,620,863.66	25,054,321.48
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	40,000,000.00	51,000,000.00
取得投资收益收到的现金	18,187,636.13	16,007,777.71
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	58,187,636.13	67,007,777.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	247,067,180.56	172,761,120.02
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-
支付其他与投资活动有关的现金		-
投资活动现金流出小计	247,067,180.56	172,761,120.02
投资活动产生的现金流量净额	-188,879,544.43	-105,753,342.31
<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	4,106,500,000.00	5,095,000,000.00
发行债券收到的现金		1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-
筹资活动现金流入小计	4,106,500,000.00	6,095,000,000.00
偿还债务支付的现金	4,604,158,799.38	5,943,532,231.65
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	355,499,397.86	432,511,348.39
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	4,959,658,197.24	6,376,043,580.04
筹资活动产生的现金流量净额	-853,158,197.24	-281,043,580.04
<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>	-525,416,878.01	-361,742,600.87
加：期初现金及现金等价物余额	2,142,943,139.12	2,881,326,318.12
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,617,526,261.11	2,519,583,717.25

法定代表人：孔浩 主管会计工作负责人：孔浩 会计机构负责人：赵慧君

**母公司现金流量表**  
2017年1—6月

编制单位：济宁市兖州区惠民城建投资有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
<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	711,421,225.31	748,297,424.41
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	263,250,368.16	282,365,471.35
经营活动现金流入小计	974,671,593.47	1,030,662,895.76
购买商品、接受劳务支付的现金	59,215,342.93	614,430,368.74
支付给职工以及为职工支付的现金	1,010,989.59	400,101.99
支付的各项税费	26,527,588.42	2,417,539.18
支付其他与经营活动有关的现金	225,829,568.11	253,886,350.88
经营活动现金流出小计	312,583,489.05	871,134,360.79
经营活动产生的现金流量净额	662,088,104.42	159,528,534.97
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		51,000,000.00
取得投资收益收到的现金	18,187,636.13	16,007,777.71
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	18,187,636.13	67,007,777.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	198,320,099.99	
投资支付的现金	454,140,000.00	38,000,000.00
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	652,460,099.99	38,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-634,272,463.86	29,007,777.71
<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	3,606,500,000.00	4,695,000,000.00
发行债券收到的现金		1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
		-
筹资活动现金流入小计	3,606,500,000.00	5,695,000,000.00
偿还债务支付的现金	4,249,158,799.38	5,677,524,453.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	340,710,071.45	417,385,326.14
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	4,589,868,870.83	6,094,909,780.08
筹资活动产生的现金流量净额	-983,368,870.83	-399,909,780.08
<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	-955,553,230.27	-211,373,467.40
加：期初现金及现金等价物余额	2,014,243,337.46	2,547,977,983.94
六、期末现金及现金等价物余额	1,058,690,107.19	2,336,604,516.54

法定代表人：孔浩 主管会计工作负责人：孔浩 会计机构负责人：赵慧君

合并所有者权益变动表  
2017年1—6月

编制单位：济宁市兖州区惠民城建投资有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	2,701,175,100.00				7,693,727,174.30	-	1,108,767,472.76	-	340,870,752.40	-	3,065,470,731.15	-2,466,713.77	14,907,544,516.84
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年年初余额	2,701,175,100.00				7,693,727,174.30	-	1,108,767,472.76	-	340,870,752.40	-	3,065,470,731.15	-2,466,713.77	14,907,544,516.84
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-				-210,9	-	-	-	-	-	126,329,11	-435,687	-85,103,

2017年半年度报告

)					97,336.12						3.37	.24	909.99
(一) 综合收益总额											126,329,113.37	-435,687.24	125,893,426.13
(二) 所有者投入和减少资本	-				-210,997,336.12	-	-	-	-	-	-	-	-210,997,336.12
1. 所有者投入资本													-
2. 其他权益工具持有者投入资本													-
3. 股份支付计入所有者权益的金额													-
4. 其他					-210,997,336.12								-210,997,336.12
(三) 利润分配	-				-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积													-
2. 提取一般风险准备													-
3. 对所有者(或股东)的分配													-

2017年半年度报告

													-
4. 其他													-
(四) 所有者权益内部结转	-				-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)													-
2. 盈余公积转增资本(或股本)													-
3. 盈余公积弥补亏损													-
4. 其他													-
(五) 专项储备	-				-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取													-
2. 本期使用													-
(六) 其他													-
四、本期期末余额	2,701,175,				7,482,729,	-	1,108,767,	-	340,870,75	-	3,191,799,	-	14,822,440,606

2017年半年度报告

	100.00				838.18		472.76		2.40		844.52	01.01	.85
--	--------	--	--	--	--------	--	--------	--	------	--	--------	-------	-----

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	2,701,175,100.00				7,493,727,174.30	-	1,108,767,472.76	-	310,240,237.62	-	2,829,622,980.38	1,070,956.90	14,444,603,921.96
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年初余额	2,701,175,100.00				7,493,727,174.30	-	1,108,767,472.76		310,240,237.62		2,829,622,980.38	1,070,956.90	14,444,603,921.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					200,000,000.00	-		-	30,630,514.78	-	235,847,750.77	-3,537,670.67	462,940,594.88

2017年半年度报告

	-												
(一) 综合收益总额										266,478,265.55	-3,537,670.67	262,940,594.88	
(二) 所有者投入和减少资本				200,000,000.00	-		-		-			200,000,000.00	
1. 所有者投入资本				200,000,000.00								200,000,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本												-	
3. 股份支付计入所有者权益的金额												-	
4. 其他												-	
(三) 利润分配								30,630,514.78	-	-30,630,514.78		-	
1. 提取盈余公积								30,630,514.78		-30,630,514.78		-	
2. 提取一般风险准备												-	
3. 对所有者(或股东)的分配												-	



2017年半年度报告

四、本期期末余额	2,701,175,100.00				7,693,727,174.30	-	1,108,767,472.76	-	340,870,752.40	-	3,065,470,731.15	-2,466,713.77	14,907,544,516.84
----------	------------------	--	--	--	------------------	---	------------------	---	----------------	---	------------------	---------------	-------------------

法定代表人：孔浩 主管会计工作负责人：孔浩 会计机构负责人：赵慧君

母公司所有者权益变动表  
2017年1—6月

编制单位：济宁市兖州区惠民城建投资有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,701,175,100.00				6,920,715,789.83	-	1,108,767,472.76		340,870,752.40	3,076,607,601.11	14,148,136,716.10
加：会计政策变更											0.00
前期差错更正											0.00
其他											0.00
二、本年初余额	2,701,175,100.00				6,920,715,789.83	0.00	1,108,767,472.76		340,870,752.40	3,076,607,601.11	14,148,136,716.10
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	0.00				-210,997,336.12	0.00	0.00		0.00	153,776,323.68	-57,221,012.44
(一) 综合收益总额										153,776,323.68	153,776,323.68

									68	8
(二) 所有者投入和减少资本	0.00				- 210,99 7,336.1 2	0.00			0.00	- 210,99 7,336.1 2
1. 所有者投入资本										0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本										0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额										0.00
4. 其他					- 210,99 7,336.1 2					- 210,99 7,336.1 2
(三) 利润分配	0.00				0.00	0.00			0.00	0.00
1. 提取盈余公积										0.00
2. 对所有者(或股东)的分配									-0.00	0.00
3. 其他										0.00
(四) 所有者权益内部结转	0.00				0.00	0.00			0.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)										0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)										0.00
3. 盈余公积弥补亏损										0.00
4. 其他										0.00
(五) 专项储备										0.00
1. 本期提取										0.00

2017年半年度报告

2. 本期使用											0.00
(六) 其他											0.00
四、本期期末余额	2,701,175,100.00				6,709,718,453.71	0.00	1,108,767,472.76		340,870,752.40	3,230,383,924.79	14,090,915,703.66

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,701,175,100.00				6,720,715,789.83	-	1,108,767,472.76		310,240,237.62	2,800,932,968.09	13,641,831,568.30
加：会计政策变更											0.00
前期差错更正											0.00
其他											0.00
二、本年期初余额	2,701,175,100.00				6,720,715,789.83	0.00	1,108,767,472.76		310,240,237.62	2,800,932,968.09	13,641,831,568.30
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	0.00				200,000,000.00	0.00	0.00		30,630,514.78	275,674,633.02	506,305,147.80
(一) 综合收益总额										306,305,147.80	306,305,147.80
(二) 所有者投入和减少资本	0.00				200,000,000.00	0.00			0.00	0.00	200,000,000.00
1. 所有者投入资本					200,000,000.00						200,000,000.00

					0					0
2. 其他权益工具持有者投入资本										0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额										0.00
4. 其他										0.00
(三) 利润分配	0.00				0.00	0.00		30,630,514.78	-30,630,514.78	0.00
1. 提取盈余公积								30,630,514.78	-30,630,514.78	0.00
2. 对所有者(或股东)的分配									-0.00	0.00
3. 其他										0.00
(四) 所有者权益内部结转	0.00				0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)										0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)										0.00
3. 盈余公积弥补亏损										0.00
4. 其他										0.00
(五) 专项储备										0.00
1. 本期提取										0.00
2. 本期使用										0.00
(六) 其他										0.00

四、本期期末余额	2,701,175,100.00				6,920,715,789.83	0.00	1,108,767,472.76		340,870,752.40	3,076,607,601.11	14,148,136,716.10
----------	------------------	--	--	--	------------------	------	------------------	--	----------------	------------------	-------------------

法定代表人：孔浩 主管会计工作负责人：孔浩 会计机构负责人：赵慧君

**担保人财务报表**

√适用□不适用

**担保人资产负债表（合并）**  
2017年6月30日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	4,575,476,423.29	4,320,550,131.52
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	807,340.00	0.00
应收账款	3,757,761,899.57	3,835,180,273.62
预付款项	1,783,196,308.62	1,925,405,680.98
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利	2,034,000.00	2,034,000.00
其他应收款	3,087,709,362.40	2,982,613,099.90
买入返售金融资产		
存货	21,204,045,914.30	21,144,967,748.35
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	294,493,309.69	326,407,110.83
其他流动资产	3,813,383.12	793,187.72
流动资产合计	34,709,337,940.99	34,537,951,232.92
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,045,542,535.75	952,977,425.48
投资性房地产		
固定资产	1,928,894,805.35	1,963,059,308.66
在建工程	2,943,606,578.93	2,793,464,630.74
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	365,055,085.02	370,406,775.94
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	28,707,265.54	31,159,140.03
递延所得税资产		
其他非流动资产	2,186,969,249.02	2,135,914,040.22

非流动资产合计	8,498,775,519.61	8,246,981,321.07
资产总计	43,208,113,460.60	42,784,932,553.99
<b>流动负债:</b>		
短期借款	3,000,000.00	610,900,000.00
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	47,000,000.00	40,500,000.00
应付账款	1,581,797,127.58	1,746,610,841.79
预收款项	2,227,823,662.50	1,717,048,285.38
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	2,745,254.62	2,317,188.04
应交税费	-123,119,824.95	-71,182,716.49
应付利息	139,776,250.30	167,723,432.56
应付股利		
其他应付款	7,567,263,143.98	6,590,276,197.25
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	2,114,739,448.87	2,805,670,100.00
其他流动负债	8,998,288.63	9,408,145.77
流动负债合计	13,570,023,351.53	13,619,271,474.30
<b>非流动负债:</b>		
长期借款	4,308,250,884.13	4,359,920,000.00
应付债券	5,885,363,111.12	4,944,608,000.00
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款	153,236,984.69	156,975,166.17
长期应付职工薪酬		
专项应付款	556,613,449.50	788,362,149.50
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	10,903,464,429.44	10,249,865,315.67
负债合计	24,473,487,780.97	23,869,136,789.97
<b>所有者权益</b>		
股本	4,772,573,067.14	4,772,573,067.14
其他权益工具		
其中: 优先股		

## 2017年半年度报告

永续债		
资本公积	10,728,826,593.95	10,728,826,593.95
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	217,477,765.04	217,477,765.04
一般风险准备		
未分配利润	1,798,518,010.10	1,902,964,113.81
归属于母公司所有者权益合计	17,517,395,436.23	17,621,841,539.94
少数股东权益	1,217,230,243.40	1,293,954,224.08
所有者权益合计	18,734,625,679.63	18,915,795,764.02
负债和所有者权益总计	43,208,113,460.60	42,784,932,553.99

法定代表人：刘春光 主管会计工作负责人：雷振华 会计机构负责人：苏露娜

## 担保人利润表（合并）

2017年1—6月

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	742,973,376.10	364,708,344.38
其中：营业收入	742,973,376.10	364,708,344.38
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	919,787,548.37	511,883,474.00
其中：营业成本	661,934,741.76	339,123,197.54
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	42,597,747.88	10,568,293.00
销售费用	17,875,389.32	17,627,988.50
管理费用	65,199,081.71	72,631,747.80
财务费用	132,180,587.70	71,932,247.16
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	-4,686,331.39	-8,152,532.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	6,794,423.31	2,372,119.54
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-174,706,080.35	-152,955,542.33

2017年半年度报告

加：营业外收入	78,305,354.31	162,079,037.98
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	2,012,747.70	1,595,140.77
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-98,413,473.74	7,528,354.88
减：所得税费用	2,756,610.65	1,651,758.29
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-101,170,084.39	5,876,596.59
归属于母公司所有者的净利润	-104,446,103.71	4,939,355.33
少数股东损益	3,276,019.32	937,241.26
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）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
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	-104,446,103.71	4,939,355.33
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
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：刘春光 主管会计工作负责人：雷振华 会计机构负责人：苏露娜

担保人现金流量表（合并）

2017年1—6月

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	1,346,477,250.23	393,939,270.67

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	26,060,333.00	433,000,000.00
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	35,330,414.75	32,894,176.10
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	649,252.77	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	761,024,937.32	1,623,907,150.77
经营活动现金流入小计	2,169,542,188.07	2,483,740,597.54
购买商品、接受劳务支付的现金	865,423,188.30	817,297,506.73
客户贷款及垫款净增加额	1,915,701.46	446,506,458.33
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	20,602,824.87	244,104.82
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	30,469,702.36	43,549,004.30
支付的各项税费	119,995,194.30	129,127,302.97
支付其他与经营活动有关的现金	434,550,698.50	266,360,545.76
经营活动现金流出小计	1,472,957,309.79	1,703,084,922.91
经营活动产生的现金流量净额	696,584,878.28	780,655,674.63
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	90,023,376.82	0.00
取得投资收益收到的现金	3,847,981.69	381,780.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	181,000.00	229,845.00
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	837,172,410.23	160,669,245.71
投资活动现金流入小计	931,224,768.74	161,280,871.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	226,094,567.32	1,266,096,763.72
投资支付的现金	131,565,476.82	0.00
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	75,389,303.78	202,196,625.49
投资活动现金流出小计	433,049,347.92	1,468,293,389.21
投资活动产生的现金流量净额	498,175,420.82	-1,307,012,517.67
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	0.00	200,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		

## 2017 年半年度报告

取得借款收到的现金	888,418,020.00	2,350,430,000.00
发行债券收到的现金	1,300,000,000.00	1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	123,834,288.47	337,105,477.16
筹资活动现金流入小计	2,312,252,308.47	3,887,535,477.16
偿还债务支付的现金	2,631,504,000.00	1,383,150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	316,745,379.00	313,659,822.96
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	261,136,936.80	193,409,382.95
筹资活动现金流出小计	3,209,386,315.80	1,890,219,205.91
筹资活动产生的现金流量净额	-897,134,007.33	1,997,316,271.25
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	297,626,291.77	1,470,959,428.21
加：期初现金及现金等价物余额	3,804,050,131.52	1,399,836,123.32
六、期末现金及现金等价物余额	4,101,676,423.29	2,870,795,551.53

法定代表人：刘春光 主管会计工作负责人：雷振华 会计机构负责人：苏露娜

担保人所有者权益变动表（合并）  
2017年1—6月

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备			未分配 利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	4,772,573,067.14	-	-	-	10,728,826,593.95	-	-	-	217,477,765.04	-	1,902,964,113.81	1,293,954,224.08	18,915,795,764.02
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	4,772,573,067.14	-	-	-	10,728,826,593.95	-	-	-	217,477,765.04	-	1,902,964,113.81	1,293,954,224.08	18,915,795,764.02
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-104,446,103.71	-76,723,980.68	-181,170,084.39
（一）综合收益总额											-104,446,103.71	3,276,019.32	-101,170,084.39

(二) 所有者投入和减少资本													-	-
1. 所有者投入资本													80,000,000.00	80,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额													80,000,000.00	80,000,000.00
4. 其他														
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														

2017年半年度报告

四、本期期末余额	4,772,573,067.14				10,728,826,593.95				217,477,765.04		1,798,518,010.10	1,217,230,243.40	18,734,625,679.63
----------	------------------	--	--	--	-------------------	--	--	--	----------------	--	------------------	------------------	-------------------

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	4,772,573,067.14				10,728,826,593.95				192,618,990.78		1,676,570,805.36	371,806,064.95	17,742,395,522.18
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	4,772,573,067.14	-	-	-	10,728,826,593.95	-	-	-	192,618,990.78	-	1,676,570,805.36	371,806,064.95	17,742,395,522.18
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									24,858,774.26	-	226,393,308.45	922,148,159.13	1,173,400,241.84
（一）综合收益总额											251,252,082.71	16,213,802.29	267,465,885.00

(二) 所有者投入和减少资本												905,934,356.84	905,934,356.84
1. 所有者投入资本												905,934,356.84	905,934,356.84
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									24,858,774.26		-	24,858,774.26	
1. 提取盈余公积									24,858,774.26		-	24,858,774.26	
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													

1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	4,772,573,067.14				10,728,826,593.95				217,477,765.04		1,902,964,113.81	1,293,954,224.08	18,915,795,764.02

法定代表人：刘春光 主管会计工作负责人：雷振华 会计机构负责人：苏露娜