

**昌润投资控股集团有限公司**

**公司债券半年度报告**

**(2018 年上半年)**

二〇一八年八月

## 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

截至 2018 年 6 月 30 日，公司债券的风险因素与昌润投资控股集团有限公司公开发行 2017 年度公司债券（第一期）募集说明书和昌润投资控股集团有限公司公司债券 2017 年年度报告所提示的风险因素一致，请投资者仔细阅读。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	9
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.....	11
五、 偿债计划.....	12
六、 专项偿债账户设置情况.....	12
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	13
八、 受托管理人履职情况.....	13
第三节 业务经营和公司治理情况.....	14
一、 公司业务和经营情况.....	14
二、 投资状况.....	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	16
四、 公司治理情况.....	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
第四节 财务情况.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	18
四、 主要会计数据和财务指标.....	18
五、 资产情况.....	19
六、 负债情况.....	21
七、 利润及其他损益来源情况.....	23
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	23
九、 对外担保情况.....	23
第五节 重大事项.....	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	24
二、 关于破产相关事项.....	24
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.....	24
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	24
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	24
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	24
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	25
第八节 备查文件目录.....	26
附件 财务报表.....	28
担保人财务报表.....	44

## 释义

公司/本公司/发行人/昌润控股	指	昌润投资控股集团有限公司
公司章程	指	昌润投资控股集团有限公司章程
董事会	指	昌润投资控股集团有限公司董事会
监事会	指	昌润投资控股集团有限公司监事会
主承销商/债券受托管理人	指	国泰君安证券股份有限公司
债权代理人	指	国融证券股份有限公司
会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构/上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
我国/中国	指	中华人民共和国
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
上交所/交易所	指	上海证券交易所
登记结算机构/债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司、中央国债登记结算有限责任公司
会议召集人	指	债券持有人会议召集人
《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
元/万元/亿元	指	指人民币元/万元/亿元
近两年及一期	指	2016年、2017年、2018年上半年
报告期、报告期末	指	2018年1-6月、2018年6月末
上年同期、上年同期末	指	2017年1-6月、2017年6月末

## 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	昌润投资控股集团有限公司
中文简称	昌润控股
外文名称（如有）	ChangRun Investment&Group CO.,Ltd.
外文缩写（如有）	CRI
法定代表人	李继峰
注册地址	山东省聊城市经济开发区黄山南路 60 号
办公地址	山东省聊城市经济开发区黄山南路 60 号
办公地址的邮政编码	252000
公司网址	www.crtz.com
电子信箱	o.cr@vip.163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	徐炳华、韩秀军、吕明
联系地址	山东省聊城市经济开发区黄山南路 60 号
电话	0635-2119016, 0635-2119012
传真	0635-2119000
电子信箱	hxj.cr@vip.163.com、lm.cr@vip.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	上海证券交易所网站( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )、中国债券信息网站( <a href="http://www.chinabond.com.cn">http://www.chinabond.com.cn</a> )
半年度报告备置地	山东省聊城市经济开发区黄山南路 60 号、上海市浦东新区东园路 18 号中国金融信息中心 10 楼、北京市西城区闹市口大街 1 号长安兴融中心西楼 2 层

**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：聊城市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：：聊城市人民政府国有资产监督管理委员会

**（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）公司聘请的会计师事务所**

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	济南市历下区舜海路219号华创观礼中心4号楼11层
签字会计师姓名（如有）	赵艳美、王宗佩

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	135777
债券简称	16昌润01
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区东园路18号中国金融信息中心10楼
联系人	吴浩宇
联系电话	021-38677394

债券代码	143439
债券简称	17昌润01
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区东园路18号中国金融信息中心10楼
联系人	吴浩宇
联系电话	021-38677394

债券代码	124365
债券简称	PR昌润债
名称	国融证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区闹市口大街1号长安兴融中心西楼2层

联系人	张晓爽
联系电话	010-83991763

### （三）资信评级机构

债券代码	135777
债券简称	16 昌润 01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

债券代码	143439
债券简称	17 昌润 01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

债券代码	124365
债券简称	PR 昌润债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

### （四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	135777
2、债券简称	16 昌润 01
3、债券名称	昌润投资控股集团有限公司非公开发行 2016 年度公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 8 月 25 日
5、最近回售日	2019 年 8 月 25 日
6、到期日	2019 年 8 月 25 日
7、债券余额	4.00
8、利率（%）	4.40
9、还本付息方式	每年付息一次，到期偿付本金
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	报告期内无应偿还的本金以及应支付的利息
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143439
2、债券简称	17 昌润 01
3、债券名称	昌润投资控股集团有限公司公开发行 2017 年度公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 12 月 27 日
5、最近回售日	2019 年 12 月 27 日
6、到期日	2022 年 12 月 27 日
7、债券余额	1.35
8、利率（%）	6.85
9、还本付息方式	每年付息一次，到期偿付本金
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	报告期内无应偿还的本金以及应支付的利息
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	124365
2、债券简称	PR 昌润债
3、债券名称	2013 年昌润投资控股集团有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 9 月 16 日
5、最近回售日	2018 年 9 月 16 日
6、到期日	2020 年 9 月 16 日
7、债券余额	3.60
8、利率（%）	6.88
9、还本付息方式	每年付息一次，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%。债券存续期后五年本金随利息的支付一起兑付。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
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间交易市场
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	报告期内无应偿还的本金以及应支付的利息
13、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：135777

债券简称	16 昌润 01
募集资金专项账户运作情况	本公司与华夏银行股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司签署了《2016 年昌润投资控股集团有限公司非公开发行公司债券募集资金账户监管协议》，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	4.00
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	本次债券募集资金 4.00 亿元（扣除承销费后实际到账资金 3.989 亿元），截至 2017 年末，已全部使用完毕（报告期内无资金使用），用于偿还有息负债和补充流

	动资金。发行人严格按照募集说明书承诺的投向和资金安排使用募集资金。发行人与华夏银行股份有限公司聊城分行营业部、国泰君安证券股份有限公司确保募集资金专款专用。发行人定期对募集资金的使用状况进行核查监督，确保募集资金的使用符合公司和投资者的利益
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：143439

债券简称	17 昌润 01
募集资金专项账户运作情况	本公司与华夏银行股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司签署了《2017年昌润投资控股集团有限公司公开发行公司债券募集资金账户监管协议》，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	1.35
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	本次债券募集资金 1.35 亿元（扣除承销费后实际到账资金 13,462.87 万元），截至报告期末，已使用 4,500 万元用于偿还有息负债、8,978 万元补充流动资金。发行人严格按照募集说明书（以及募集资金用途变更公告）承诺的投向和资金安排使用募集资金。发行人与华夏银行股份有限公司聊城分行营业部、国泰君安证券股份有限公司确保募集资金专款专用。发行人定期对募集资金的使用状况进行核查监督，确保募集资金的使用符合公司和投资者的利益
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：124365

债券简称	PR 昌润债
募集资金专项账户运作情况	本公司与华夏银行股份有限公司签署了《2013年昌润投资控股集团有限公司公司债券募集资金账户监管协议》，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	6.00
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	本次债券募集资金 6.00 亿元，已使用 6.00 亿元（报告期内无资金使用），用于聊城市八里庙片区棚户区改造项目、聊城市城市新区集中供热管网及配套工程项目建设。
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	124365
债券简称	PR 昌润债
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2018年6月27日
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	债券的偿付安全性很强，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）	无

债券代码	143439
债券简称	17 昌润 01
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2018年6月27日
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	债券的偿付安全性很强，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）	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）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

## 2) 自然人保证担保

适用 不适用

## 2. 抵押或质押担保

适用 不适用

## 3. 其他方式增信

适用 不适用

## (三) 截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

## 五、偿债计划

## (一) 偿债计划变更情况

适用 不适用

## (二) 截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：143439

债券简称	17 昌润 01
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息一次，本期债券的付息日期为 2018 年至 2022 年每年的 12 月 27 日；本期债券到期一次还本，本期债券的兑付日期为 2022 年 12 月 27 日。但若债券持有人在第 2 年末行使回售权，则其回售部分债券的兑付日为 2019 年 12 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间付息款项不另计利息），若债券持有人在第 4 年末行使回售权，则其回售部分债券的兑付日为 2021 年 12 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间付息款项不另计利息）。
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：135777

债券简称	16 昌润 01
偿债计划概述	每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
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：124365

债券简称	PR 昌润债
偿债计划概述	每年付息一次。从第 2016 年起，逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例提前偿还本金
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

#### 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

债券代码	143439
会议届次	17昌润01第一次债券持有人会议
召开时间	2018年2月26日
召开地点	非现场
召开原因	变更募集资金用途
会议表决情况及会议决议	通过变更募集资金用途
会议决议落实情况	投资者投票通过17昌润01募集资金用途变更

#### 八、受托管理人履职情况

债券代码	135777
债券简称	16昌润01
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	在本报告期内，受托管理人国泰君安证券股份有限公司正常履行受托管理人职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	143439
债券简称	17昌润01
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	在本报告期内，受托管理人国泰君安证券股份有限公司正常履行受托管理人职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	124365
债券简称	PR昌润债
债券受托管理人名称	国融证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	在本报告期内，债权人代理人国融证券股份有限公司正常履行债权人代理人职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

机制（如有）	
--------	--

### 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）公司业务情况及未来展望

公司是以新型制造和新材料、房地产开发、生物制药、金融服务、酒店服务、资产租赁等为核心业务的大型企业集团。公司系聊城市国资委全资控股的国有独资公司，是聊城市政府授权的市级国有资产营运机构，母公司职能定位为聊城市政府国有资本投资运营公司，肩负着国有资产保值增值以及市重点项目建设与投资的任務。

新型制造与新材料板块的业务主要由一级子公司山东鑫亚工业股份有限公司和山东昌润钻石股份有限公司承担。房地产开发板块的业务主要由一级子公司聊城昌润住房开发建设有限公司承担，目前建设项目为昌润·莲城项目和莲湖大厦项目。生物制药板块的业务主要由一级子公司山东华鲁制药有限公司承担。金融服务板块的业务主要包括创投、担保、典当、小额贷款等，上述业务分别由一级子公司山东昌润创业投资股份有限公司、聊城昌信融资性担保有限公司以及二级子公司聊城市昌润典当有限责任公司、聊城经济开发区昌润小额贷款股份有限公司承担。酒店服务板块的业务是公司为了加速聊城市文化旅游和休闲度假基地建设而开展的配套业务，主要由一级子公司聊城昌润大酒店有限责任公司承担。公司其他业务包括旧机动车交易、资产租赁等业务，由一级子公司山东聊城新开集团有限公司和聊城市城信社资产管理中心承担。此外，公司还参股投资了华润东阿阿胶有限公司、在平信发华宇氧化铝有限公司、华能聊城热电有限公司、浙江日发纺织机械有限公司等大中型企业集团。

未来，集团公司将依据“产融结合”发展战略，实施金融投资+实业投资的战略布局；以构建“集团化、专业化、差异化”管理体系为目标，进一步提升集团管理水平和统筹发展能力，完善母子公司管理体制。

1、运用多种运作方式，实现集团产业转型。通过开展投资融资、产业培育、资本整合，推动公司产业集聚和转型升级，优化资本重点投资方向和领域。通过股权运作、价值管理、有序进退等方式，促进公司资本合理流动，退出不具备竞争优势和不利于公司长远健康发展的行业和领域，分散和减少集团经营风险，发挥资本经营优势，提高资本运营效益。

2、积极稳妥地推动混合所有制改革。集团将根据面临的形势，按照《关于国有企业发展混合所有制经济的意见》，在子公司层面有序推进混合所有制改革。结合实际情况，推动昌润住建公司与民营资本合作成立合资公司运营房地产开发业务。择机推动昌润创投公司、昌润典当公司和昌润小额贷款公司、昌润大酒店等子公司的混合所有制改革，通过股权转

让或增资等方式引入外来社会资本，有效放大国有资本功能，增强国有经济活力和抗风险力。

3、做强实业基础，积极推动高新技术企业进入资本市场。昌润钻石公司已经实现在新三板挂牌，正逐步进入自主研发能力不断增强，高附加值产品占比不断提高，盈利水平持续提升，产品实现升级换代的良性循环轨道；集团控股的华鲁制药公司，通过加强管理、资金支持，大力推动产品换代升级，提高盈利能力，不断提升企业的竞争力和行业地位；未来对新项目的考察与投资，将着重面向先进制造业、高新科技产业等领域，采用多种资本运作手段，推动参控股企业上市。

## （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（%）
新型制造及新材料	41,637.98	34,562.21	16.99	34.70	46,782.82	36,426.61	22.14	49.89
热电生产与供应	508.32	446.91	12.08	0.42	256.72	142.30	44.57	0.27
酒店服务	1,416.78	834.98	41.06	1.18	1,440.26	774.85	46.20	1.54
金融服务	3,696.19	242.44	93.44	3.08	3,989.75	30.83	99.23	4.25
房地产开发（含物业）	34,628.17	22,471.95	35.11	28.85	23,092.57	11,788.75	48.95	24.62
生物制药	37,585.21	16,399.23	56.37	31.32	18,192.49	12,714.68	30.11	19.40
其他	538.59	2.29	99.57	0.45	25.54	0	100	0.03
合计	120,011.24	74,960.01	37.54	100.00	93,780.15	61,878.02	34.02	100.00

### 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（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
医药产品	37,585.21	16,399.23	56.37	106.60	28.98	87.20
商品房及物业服务	34,628.17	22,471.95	35.11	49.95	90.62	-28.28
工业制造业产品	41,637.98	34,562.21	16.99	-11.00	-5.12	-23.23
金融服务	3,696.19	242.44	93.44	-7.36	686.38	-5.83
餐饮住宿	1,416.78	834.98	41.06	-1.63	7.76	-11.12
合计	118,964.33	74,510.81	37.37%	21.41%	17.15%	10.00%

### 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，说明相关变动的原因。

- （1）医药板块：因销售环节的减少，华鲁制药公司直接向医院或给医院配送的医药公司进行销售，销售价格较上年同期增幅较大；双赢管以及塑料安瓿的销售量同比增加。
- （2）商品房开发以及物业服务板块：昌润住建公司在预售商品房达到确认收入条件时，进行收入确认和成本结转。报告期内，因满足收入确认条件的商品房套数较上年同期有所增加，所以营业收入和营业成本同比增幅较大。
- （3）金融服务板块：昌信担保公司在报告期内计提“担保赔偿准备金”242 万元，上年同期因处于公司初创期，尚未形成担保收入，所以未计提该项成本。

#### （三）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

## 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：

公司的实际控制人为聊城市人民政府国有资产监督管理委员会。公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能保证独立性，具有自主经营的能力。

（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

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

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

与正常生产经营有关以及按照市场价格计息的为“经营性往来款”。

与正常生产经营无关，或未按市场价格计息的为“非经营性往来款”。

2. 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：

本报告期内不存在新增的非经营性往来占款或资金拆借。报告期末存量余额 21,127.08 万元中，退城进园涉及的拆迁补偿为 16,262 万元，非经营性资金拆借款 4,865.08 万元。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：21,127.08 万元，占合并口径净资产的比例（%）：3.95，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

（一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

适用 不适用

（二）公司半年度财务报告审计情况

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	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	1,047,404.34	1,065,637.96	-1.71	-
2	总负债	512,569.47	535,380.44	-4.26	-
3	净资产	534,834.87	530,257.52	0.86	-
4	归属母公司股东的净资产	290,561.36	284,135.24	2.26	-
5	资产负债率 (%)	48.94	50.24	-2.59	-
6	有形资产负债率 (%)	52.16	53.50	-2.50	-
7	流动比率	1.51	1.56	-3.66	-
8	速动比率	0.96	1.01	-5.44	-
9	期末现金及现金等价物余额	110,233.49	155,371.49	-29.05	-
		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	120,011.23	95,433.60	25.75	
2	营业成本	116,473.33	86,769.38	34.23	因营业收入的增加导致结转的营业成本同比增加 1.22 亿元；华鲁制药公司推广咨询费增加 1.54 亿元
3	利润总额	11,768.20	13,903.54	-15.36	-
4	净利润	8,860.01	10,904.10	-18.75	-
5	扣除非经常性损益后净利润	9,059.93	10,491.95	-13.65	-
6	归属母公司股东的净利润	10,708.77	9,483.60	12.92	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	26,162.31	25,950.90	0.81	-
8	经营活动产生的现金流净额	-6,541.00	9,687.73	-167.52	主要是因为报告期内购买商品接受劳务支付的现金较上年同期减少 2.9 亿元、支付的各项税费较上年同期减少 0.44 亿元、支付的其他与经营活动有关的现金较上年同期增加 4.96 亿元
9	投资活动产生的现金流净额	-41,722.31	-205,623.70	79.71	主要是因为上年同期公司投资活动现金流入 3.1 亿元，对外投资约 7 亿元、国债逆回购以及购买理财支出资金 15.8 亿元；报告期内发行人投资活动现金流入 0.74

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
					亿元，对外投资和国债逆回购以及购买理财业务合计支出资金仅约3.88亿元
10	筹资活动产生的现金流净额	3,213.72	183,594.63	-98.25	主要是因为上年同期昌信投资公司收到17亿元投资款，报告期未发生
11	应收账款周转率	4.57	2.74	67.19	主要是因为报告期较上年同期营业收入增加2.46亿元
12	存货周转率	0.35	0.29	21.99	-
13	EBITDA全部债务比	0.05	0.04	25.00	-
14	利息保障倍数	2.34	2.85	-17.89	-
15	现金利息保障倍数	0.59	2.69	-78.07	经营活动产生的现金流净额同比减少1.62亿元
16	EBITDA利息倍数	2.98	3.46	-13.88	-
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

详见上表。

## 五、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

#### 1.主要资产情况

单位：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	110,233.49	155,371.49	-29.05	-
应收票据	2,116.44	3,442.05	-38.51	主要系昌润钻石公司减少765万，华鲁制药公司减少363万，鑫亚公司减少178万元
应收账款	27,753.03	24,727.65	12.23	-
预付款项	13,516.37	17,216.78	-21.49	-
其他应收款	66,804.94	63,035.11	5.98	-
存货	207,110.20	220,015.10	-5.87	-
可供出售金融资产	108,196.04	108,059.93	0.13	-
投资性房地产	10,104.59	4,392.66	130.03	主要系鑫亚公司新厂区厂房出租增加5328万元
长期股权投资	148,754.19	114,189.15	30.27	主要系昌润住建公司对外投资3亿元

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
固定资产	94,584.83	95,638.32	-1.10	-
无形资产	64,656.10	64,965.15	-0.48	-

## 2.主要资产变动的原因

详见上表。

### （二）资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金（本公司的子公司）	1,650.00	-	-	保证金
货币资金（本公司的子公司）	46,500.00	-	-	票据保证金
货币资金（本公司的子公司）	2,085.00	-	-	存出保证金
货币资金（本公司的子公司）	600.00	-	-	票据保证金
固定资产（本公司的子公司聊房权证茌平县第019571号房产）	1,298.45	-	-	工商银行茌平支行借款抵押
固定资产（本公司的子公司聊房权证茌平县字第002871号、002147-2号房产）	2,877.93	-	-	建设银行茌平支行借款抵押
固定资产（本公司的子公司聊房权证茌平县第004467号房产）	1,784.05	-	-	华夏银行茌平支行借款抵押
固定资产（本公司的子公司聊房权证第002147-1号和第016236号房产）	656.44	-	-	农行茌平支行抵押
无形资产（本公司的子公司在国用2003第102号土地）	314.22	-	-	农行茌平支行抵押
无形资产（本公司的子公司在国用2008第227号、228号土地）	664.86	-	-	工商银行茌平支行借款抵押
无形资产（本公司的子公司在国用2003字第101号土地）	1,304.60	-	-	建设银行茌平支行借款抵押
无形资产（本公司的子公司在国用2004字第184号土地）	483.20	-	-	华夏银行茌平支行借款抵押
无形资产（本公司的子公司聊国用（2015）第236号开232）	4,584.02	-	-	农商行抵押
无形资产（本公司的子公司聊国用（2015）第039号开208）		-	-	威海商业银行济南分行抵押
固定资产（本公司的子公司聊房权证开字第0116009639号）	114.78	-	-	农商行抵押
固定资产（本公司的子公司聊房权证开字第0116009626号）	1,028.53	-	-	农商行抵押
固定资产（本公司的子公司聊房权证开字第0116009623号）	6,170.92	-	-	农商行抵押
固定资产（本公司的子公司聊房权证开字第0116009617号）	3,661.00	-	-	农商行抵押
固定资产（本公司的子公司聊房权证开字第0116009617号）	741.17	-	-	农商行抵押

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
证开字第 0116009625 号)				
固定资产（本公司的子公司聊房权证开字第 0116009624 号)	741.17	-	-	农商行抵押
无形资产（本公司的子公司聊国用（2012）第 049 号土地使用权)	1,743.44	-	-	工商银行聊城开发区支行借款抵押
无形资产（本公司的子公司聊国用（2012）第 242 土地使用权)	1,814.57	-	-	工商银行聊城开发区支行及建设银行市中支行借款抵押
无形资产（本公司的子公司聊凤国用（2009）第 006 号土地使用权)	678.00	-	-	工商银行聊城开发区支行借款抵押
合计	81,496.35	-	-	-

## 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：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	83,825.00	85,261.32	-1.68	-
应付票据	26,922.78	39,322.05	-31.53	主要系昌润住建公司同比减少 700 万元，鑫亚公司减少 8227 万元，华鲁制药公司减少 3400 万元
应付账款	37,265.04	34,955.57	6.61	-
预收款项	124,816.58	142,285.23	-12.28	-
应付利息	5,856.65	2,126.41	175.42	主要是本部相比上年末计提发债利息增加 2958 万元
应付股利	127.10	670.00	-81.03	上年末上海极锐公司挂账 670 万元。报告期末昌润典当公司挂账 127 万元
其他应付款	71,159.78	65,556.29	8.55	-
其他流动负债	897.31	479.87	86.99	主要系昌信担保公司相比上年末新增计提担保赔偿准备金以及未到期责任准备金 242 万元
长期借款	5,500.00	3,800.00	44.74	主要系华鲁制药公司相比上年末增加 2000 万元、归还恒丰银行

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
				300万元
应付债券	116,884.27	116,884.27	0	-
长期应付款	6,965.63	11,395.38	-38.87	主要系公司本部相比上年末减少1500万元，鑫亚公司减少1748万元
递延收益	6,458.68	4,730.18	36.54	主要系鑫亚公司相比上年末土地补偿款增加1263万元

## 2.主要负债变动的的原因

详见上表。

## 3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

### （二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额21.32亿元；上年末借款总额21.73亿元

借款总额同比变动超过30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

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） 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。

### （五） 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：

发行人2018年下半年至2019年6月，需要偿付的各类债券本息（包括PR昌润债本息、16昌润01利息、17昌润01利息、15昌润MTN001利息等）合计约1.93亿元。公司经初步测算，未来一年内暂无新的直接融资计划。

#### 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
北京银行	8,000.00	6,000.00	2,000.00
工行银行	23,708.00	17,678.00	6,030.00
恒丰银行	10,000.00	9,100.00	900.00
华夏银行	20,000.00	15,000.00	5,000.00
建设银行	47,000.00	9,800.00	37,200.00
交通银行	7,000.00	6,000.00	1,000.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
农业银行	2,500.00	1,500.00	1,000.00
聊城农商行	22,000.00	21,790.00	210.00
浦发银行	5,000.00	4,900.00	100.00
齐鲁银行	8,000.00	5,600.00	2,400.00
潍坊银行	2,000.00	1,900.00	100.00
兴业银行	4,000.00	2,000.00	2,000.00
招商银行	2,000.00	2,000.00	
合计	161,208.00	103,268.00	57,940.00

上年末银行授信总额度：16.01亿元，本报告期末银行授信总额度16.12亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0.11亿元

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：

4.15 亿元

### 七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：11,768.20万元

报告期非经常性损益总额：-199.92万元

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：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：3.10亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-0.651亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：2.449亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

#### （二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

#### （一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

#### （二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

### 四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

### 五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

### 五、其他特定品种债券事项

无。

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为昌润投资控股集团有限公司 2018 年公司债券半年报盖章页)



## 附件 财务报表

## 合并资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：昌润投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,102,334,932.46	1,553,714,894.52
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		108,214.00
衍生金融资产		
应收票据	21,164,420.32	34,420,472.06
应收账款	277,530,274.97	247,276,477.13
预付款项	135,163,703.34	172,167,777.79
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	1,200,000.00	1,200,000
其他应收款	668,049,353.00	630,351,129.98
买入返售金融资产		
存货	2,071,102,049.82	2,200,150,985.63
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,396,782,084.32	1,390,724,214.47
流动资产合计	5,673,326,818.23	6,230,114,165.58
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	1,081,960,404.91	1,080,599,253.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,487,541,871.46	1,141,891,480.22
投资性房地产	101,045,948.01	43,926,591.39
固定资产	945,848,288.84	956,383,153.15
在建工程	492,757,011.19	510,226,666.52
工程物资		25,041.44
固定资产清理	143,067.55	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	646,561,004.14	649,651,535.58
开发支出	15,278,198.98	15,274,118.98
商誉	2,050,302.26	2,050,302.26
长期待摊费用	3,651,445.76	3,611,973.00
递延所得税资产	23,046,359.10	21,792,658.07

其他非流动资产	832,694.97	832,694.97
非流动资产合计	4,800,716,597.17	4,426,265,468.58
资产总计	10,474,043,415.40	10,656,379,634.16
<b>流动负债：</b>		
短期借款	838,250,000.00	852,613,228.06
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	269,227,803.77	393,220,524.00
应付账款	372,650,442.83	349,555,669.86
预收款项	1,248,165,817.48	1,422,852,340.52
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	20,040,785.02	23,012,636.63
应交税费	31,897,830.41	40,772,653.59
应付利息	58,566,484.85	21,264,078.78
应付股利	1,270,986.96	6,700,000.00
其他应付款	711,597,841.32	655,562,880.87
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	206,344,987.01	214,730,703.36
其他流动负债	8,973,077.16	4,798,679.20
流动负债合计	3,766,986,056.81	3,985,083,394.87
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	55,000,000.00	38,000,000.00
应付债券	1,168,842,674.97	1,168,842,674.97
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	69,656,317.85	113,953,758.93
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	64,586,844.52	47,301,830.79
递延所得税负债	622,787.09	622,787.09
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,358,708,624.43	1,368,721,051.78
负债合计	5,125,694,681.24	5,353,804,446.65
<b>所有者权益</b>		
股本	990,061,463.08	990,061,463.08
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	547,556,600.41	590,383,160.72
减：库存股		
其他综合收益	5,804,544.38	5,804,544.38
专项储备		
盈余公积	120,132,656.38	120,132,656.38
一般风险准备		
未分配利润	1,242,058,287.03	1,134,970,564.43
归属于母公司所有者权益合计	2,905,613,551.28	2,841,352,388.99
少数股东权益	2,442,735,182.88	2,461,222,798.52
所有者权益合计	5,348,348,734.16	5,302,575,187.51
负债和所有者权益总计	10,474,043,415.40	10,656,379,634.16

法定代表人：李继峰 主管会计工作负责人：徐炳华 会计机构负责人：韩秀军

### 母公司资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：昌润投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	13,977,655.88	178,320,995.77
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		
预付款项	11,495.69	10,976.71
应收利息	9,589,212.67	
应收股利		
其他应收款	1,474,729,049.95	1,327,743,436.83
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	40,000,000.00	17,400,000.00
流动资产合计	1,538,307,414.19	1,523,475,409.31
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	274,475,203.11	273,379,203.11
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,571,575,172.49	2,569,831,864.99
投资性房地产		
固定资产	5,225,356.11	5,276,685.97
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	417,008,671.80	417,020,421.98
开发支出		

商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	13,226.91	13,226.91
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,268,297,630.42	3,265,521,402.96
资产总计	4,806,605,044.61	4,788,996,812.27
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	30,439.76	587,631.15
应交税费	1,041,802.69	1,209,017.74
应付利息	57,496,723.90	20,988,973.90
应付股利		
其他应付款	113,805,058.31	122,582,199.24
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	120,000,000.00	120,000,000.00
其他流动负债	-43,184.27	-43,184.27
流动负债合计	292,330,840.39	265,324,637.76
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券	1,168,842,674.97	1,168,842,674.97
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,014,500,000.00	1,029,500,000.00
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	2,183,342,674.97	2,198,342,674.97
负债合计	2,475,673,515.36	2,463,667,312.73
<b>所有者权益：</b>		
股本	990,061,463.08	990,061,463.08
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	561,623,216.00	606,623,216.00
减：库存股		
其他综合收益	2,676,197.24	2,676,197.24
专项储备		
盈余公积	120,132,656.38	120,132,656.38
未分配利润	656,437,996.55	605,835,966.84

所有者权益合计	2,330,931,529.25	2,325,329,499.54
负债和所有者权益总计	4,806,605,044.61	4,788,996,812.27

法定代表人：李继峰 主管会计工作负责人：徐炳华 会计机构负责人：韩秀军

### 合并利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：昌润投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,200,112,339.80	954,335,958.05
其中：营业收入	1,200,112,339.80	954,335,958.05
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,164,733,324.28	867,693,778.11
其中：营业成本	749,600,234.26	628,034,437.21
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	33,836,215.62	22,157,944.61
销售费用	196,029,139.34	48,978,224.95
管理费用	92,448,815.49	92,542,796.48
财务费用	87,804,115.44	75,002,609.81
资产减值损失	5,014,804.13	977,765.05
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）	79,287,437.09	47,294,010.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
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）	114,666,452.61	133,936,190.77
加：营业外收入	4,492,015.49	6,307,151.38
减：营业外支出	1,476,422.59	1,207,943.35
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	117,682,045.51	139,035,398.80
减：所得税费用	29,081,938.55	29,994,389.72
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	88,600,106.96	109,041,009.08
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	88,600,106.96	109,041,009.08
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		

“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1. 归属于母公司所有者的净利润	107,087,722.60	94,835,978.74
2. 少数股东损益	-18,487,615.64	14,205,030.34
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	88,600,106.96	109,041,009.08
归属于母公司所有者的综合收益总额	107,087,722.60	94,835,978.74
归属于少数股东的综合收益总额	-18,487,615.64	14,205,030.34
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：李继峰 主管会计工作负责人：徐炳华 会计机构负责人：韩秀军

### 母公司利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：昌润投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	40,131,140.33	37,791,381.72
减：营业成本	22,928.36	
税金及附加	240,415.86	266,496.75
销售费用		
管理费用	3,533,639.80	2,796,503.73
财务费用	38,192,282.35	42,074,986.17
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）	52,500,716.75	78,182,562.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	50,642,590.71	70,835,957.78
加：营业外收入		
减：营业外支出	40,561.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	50,602,029.71	70,835,957.78
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	50,602,029.71	70,835,957.78
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	50,602,029.71	70,835,957.78
2.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）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	50,602,029.71	70,835,957.78
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：李继峰 主管会计工作负责人：徐炳华 会计机构负责人：韩秀军

### 合并现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：昌润投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,153,378,929.65	1,472,505,643.80
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	24,616,765.75	47,072,065.74
收到其他与经营活动有关的现金	1,019,310,829.79	972,827,368.37
经营活动现金流入小计	2,197,306,525.19	2,492,405,077.91
购买商品、接受劳务支付的现金	597,999,589.56	887,832,999.93
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	111,535,902.78	116,148,152.32
支付的各项税费	118,451,786.03	162,126,154.72
支付其他与经营活动有关的现金	1,434,729,201.65	1,229,420,489.97
经营活动现金流出小计	2,262,716,480.02	2,395,527,796.94
经营活动产生的现金流量净额	-65,409,954.83	96,877,280.97
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	48,940,000.00	10,600,099.96
取得投资收益收到的现金	24,143,895.54	10,841,503.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	806,363.00	118,943,898.46
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		170,000,000.00
投资活动现金流入小计	73,890,258.54	310,385,501.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	102,667,703.78	107,598,216.46
投资支付的现金	374,345,623.50	679,024,306.38
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	14,100,030.00	1,580,000,000.00
投资活动现金流出小计	491,113,357.28	2,366,622,522.84
投资活动产生的现金流量净额	-417,223,098.74	-2,056,237,021.33
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	67,000,000.00	1,650,555,942.81
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	645,159,177.78	780,811,932.18
发行债券收到的现金		

收到其他与筹资活动有关的现金	963,024,367.80	865,019,833.39
筹资活动现金流入小计	1,675,183,545.58	3,296,387,708.38
偿还债务支付的现金	832,823,142.68	869,799,561.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	44,623,236.58	43,350,846.00
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	765,599,966.17	547,290,979.04
筹资活动现金流出小计	1,643,046,345.43	1,460,441,386.27
筹资活动产生的现金流量净额	32,137,200.15	1,835,946,322.11
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-884,108.64	-1,016,745.19
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-451,379,962.06	-124,430,163.44
加：期初现金及现金等价物余额	1,553,714,894.52	1,636,545,585.29
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,102,334,932.46	1,512,115,421.85

法定代表人：李继峰 主管会计工作负责人：徐炳华 会计机构负责人：韩秀军

### 母公司现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：昌润投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	347,953,683.02	134,792,621.18
经营活动现金流入小计	347,953,683.02	134,792,621.18
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	3,066,632.13	2,540,968.13
支付的各项税费	1,813,618.52	1,825,571.70
支付其他与经营活动有关的现金	492,695,977.92	61,563,331.40
经营活动现金流出小计	497,576,228.57	65,929,871.23
经营活动产生的现金流量净额	-149,622,545.55	68,862,749.95
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	47,940,000.00	
取得投资收益收到的现金	1,786,967.22	18,446,580.68
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	49,726,967.22	18,446,580.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	144,928.03	12,770.00
投资支付的现金		1,066,800,000.00
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		470,000,000.00
投资活动现金流出小计	144,928.03	1,536,812,770.00

投资活动产生的现金流量净额	49,582,039.19	-1,518,366,189.32
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		50,555,942.81
取得借款收到的现金		1,000,000,000.00
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		1,050,555,942.81
偿还债务支付的现金	15,000,000.00	100,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,302,833.53	716,625.36
支付其他与筹资活动有关的现金	45,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	64,302,833.53	101,216,625.36
筹资活动产生的现金流量净额	-64,302,833.53	949,339,317.45
<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>	-164,343,339.89	-500,164,121.92
加：期初现金及现金等价物余额	178,320,995.77	648,837,181.56
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	13,977,655.88	148,673,059.64

法定代表人：李继峰 主管会计工作负责人：徐炳华 会计机构负责人：韩秀军

**合并所有者权益变动表**  
2018年1—6月

编制单位：昌润投资控股集团有限公司

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、上年期末余额	990,061,463.08				590,383,160.72		5,804,544.38		120,132,656.38		1,134,970,564.43	2,461,222,798.52	5,302,575,187.51
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、本年期初余额	990,061,463.08				590,383,160.72		5,804,544.38		120,132,656.38		1,134,970,564.43	2,461,222,798.52	5,302,575,187.51
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)					-42,826,560.31						107,087,722.60	-18,487,615.64	45,773,546.65
(一) 综合收益总额					-						107,087,722.60	-18,487,615.64	88,600,106.96
(二) 所有者投入和减少资本					-42,826,560.31								-42,826,560.31
1. 股东投入的普通股					-42,826,560.31								-42,826,560.31
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													
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													
四、本期期末余额	990,061,463.08				547,556,600.41		5,804,544.38		120,132,656.38		1,242,058,287.03	2,442,735,182.88	5,348,348,734.16

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	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、上年期末余额	578,728,326.16				1,025,002,948.25		4,077,632.89		95,350,067.69		984,708,329.79	744,831,931.79	3,432,699,236.57
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、本年期初余额	578,728,326.16			1,025,002,948.25		4,077,632.89		95,350,067.69		984,708,329.79	744,831,931.79	3,432,699,236.57	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)				50,555,942.81						94,835,978.74	1,614,205,030.34	1,759,596,951.89	
(一) 综合收益总额										94,835,978.74	14,205,030.34	109,041,009.08	
(二) 所有者投入和减少资本				50,555,942.81							1,600,000,000.00	1,650,555,942.81	
1. 股东投入的普通股				50,555,942.81							1,600,000,000.00	1,650,555,942.81	
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													
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													
四、本期期末余额	578,728,326.16				1,075,558,891.06		4,077,632.89		95,350,067.69		1,079,544,308.53	2,359,036,962.13	5,192,296,188.46

法定代表人：李继峰 主管会计工作负责人：徐炳华 会计机构负责人：韩秀军

### 母公司所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

编制单位：昌润投资控股集团有限公司

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	一般风险准备	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	990,061,463.08				606,623,216.00		2,676,197.24		120,132,656.38		605,835,966.84	2,325,329,499.54
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	990,061,463.08				606,623,216.00		2,676,197.24		120,132,656.38		605,835,966.84	2,325,329,499.54
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-45,000,000.00						50,602,029.71	5,602,029.71
（一）综合收益总额											50,602,029.71	50,602,029.71
（二）所有者投入和减少资本					-45,000,000.00							-45,000,000.00
1. 股东投入的普通股					-45,000,000.00							-45,000,000.00
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												
1. 提取盈余公积												

2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 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	990,061,463.08				561,623,216.00		2,676,197.24		120,132,656.38		656,437,996.55	2,330,931,529.25

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	一般风险准备	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	578,728,326.16				1,055,920,410.11		949,285.75		95,350,067.69		528,219,584.20	2,259,167,673.91
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	578,728,326.16				1,055,920,410.11		949,285.75		95,350,067.69		528,219,584.20	2,259,167,673.91
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					50,555,942.81						70,835,957.78	121,391,900.59
（一）综合收益总额											70,835,957.78	70,835,957.78
（二）所有者投入和					50,555,942.81							50,555,942.81

减少资本												
1. 股东投入的普通股					50,555,942.81							50,555,942.81
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												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 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	578,728,326.16				1,106,476,352.92		949,285.75		95,350,067.69		599,055,541.98	2,380,559,574.50

法定代表人：李继峰 主管会计工作负责人：徐炳华 会计机构负责人：韩秀军

## 担保人财务报表

适用 不适用

## 合并资产负债表

编制单位：昌润投资控股集团有限公司

2018年6月30日

单位：人民币元

资产	行次	期末金额	期初金额
<b>流动资产：</b>	1		
货币资金	2	1,102,334,932.46	1,553,714,894.52
结算备付金	3		
拆出资金	4		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5		108,214.00
衍生金融资产	6		-
应收票据	7	21,164,420.32	34,420,472.06
应收账款	8	277,530,274.97	247,276,477.13
预付款项	9	135,163,703.34	172,167,777.79
应收保费	10		
应收分保账款	11		
应收分保合同准备金	12		
应收利息	13		
应收股利	14	1,200,000.00	1,200,000.00
其他应收款	15	668,049,353.00	630,351,129.98
买入返售金融资产	16		
存货	17	2,071,102,049.82	2,200,150,985.63
划分为持有待售的资产	18		
一年内到期的非流动资产	19	-	
其他流动资产	20	1,396,782,084.32	1,390,724,214.47
<b>流动资产合计</b>	21	<b>5,673,326,818.23</b>	<b>6,230,114,165.58</b>
<b>非流动资产：</b>	22		
发放贷款及垫款	23		
可供出售金融资产	24	1,081,960,404.91	1,080,599,253.00
持有至到期投资	25		
长期应收款	26		
长期股权投资	27	1,487,541,871.46	1,141,891,480.22
投资性房地产	28	101,045,948.01	43,926,591.39
固定资产	29	945,848,288.84	956,383,153.15
在建工程	30	492,757,011.19	510,226,666.52
工程物资	31	-	25,041.44
固定资产清理	32	143,067.55	-
生产性生物资产	33		
油气资产	34		
无形资产	35	646,561,004.14	649,651,535.58
开发支出	36	15,278,198.98	15,274,118.98
商誉	37	2,050,302.26	2,050,302.26
长期待摊费用	38	3,651,445.76	3,611,973.00
递延所得税资产	39	23,046,359.10	21,792,658.07
其他非流动资产	40	832,694.97	832,694.97
<b>非流动资产合计</b>	41	<b>4,800,716,597.17</b>	<b>4,426,265,468.58</b>
<b>资产总计</b>	42	<b>10,474,043,415.40</b>	<b>10,656,379,634.16</b>

公司法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



## 合并资产负债表（续）

编制单位：昌润投资控股集团有限公司

2018年6月30日

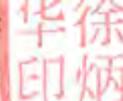
单位：人民币元

负债和股东权益	行次	期末金额	期初金额
<b>流动负债</b>	43		
短期借款	44	838,250,000.00	852,613,228.06
向中央银行借款	45		
吸收存款及同业存放	46		
拆入资金	47		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	48		
衍生金融负债	49		
应付票据	50	269,227,803.77	393,220,524.00
应付账款	51	372,650,442.83	349,555,669.86
预收款项	52	1,248,165,817.48	1,422,852,340.52
卖出回购金融资产款	53		
应付手续费及佣金	54		
应付职工薪酬	55	20,040,785.02	23,012,636.63
应交税费	56	31,897,830.41	40,772,653.59
应付利息	57	58,566,484.85	21,264,078.78
应付股利	58	1,270,986.96	6,700,000.00
其他应付款	59	711,597,841.32	655,562,880.87
划分为持有待售的负债	60		
应付分保账款	61		
保险合同准备金	62		
代理买卖证券款	63		
代理承销证券款	64		
一年内到期的非流动负债	65	206,344,987.01	214,730,703.36
其他流动负债	66	8,973,077.16	4,798,679.20
<b>流动负债合计</b>	67	3,766,986,056.81	3,985,083,394.87
<b>非流动负债</b>	68		
长期借款	69	55,000,000.00	38,000,000.00
应付债券	70	1,168,842,674.97	1,168,842,674.97
其中：优先股	71		
永续债	72		
长期应付款	73	69,656,317.85	113,953,758.93
专项应付款	74	-	-
预计负债	75		
递延所得税负债	76	622,787.09	622,787.09
递延收益	77	64,586,844.52	47,301,830.79
<b>非流动负债合计</b>	78	1,358,708,624.43	1,368,721,051.78
<b>负债合计</b>	79	5,125,694,681.24	5,353,804,446.65
<b>股东权益</b>	80		
实收资本(或股本)	81	990,061,463.08	990,061,463.08
资本公积	82	547,556,600.41	590,383,160.72
减：库存股	83		
其他综合收益	84	5,804,544.38	5,804,544.38
专项储备	85		
盈余公积	86	120,132,656.38	120,132,656.38
一般风险准备	87		
未分配利润	88	1,242,058,287.03	1,134,970,564.43
外币报表折算差额	89		
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	90	2,905,613,551.28	2,841,352,388.99
少数股东权益	91	2,442,735,182.88	2,461,222,798.52
<b>股东权益合计</b>	92	5,348,348,734.16	5,302,575,187.51
<b>负债和股东权益合计</b>	93	10,474,043,415.40	10,656,379,634.16

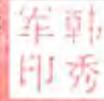
公司法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



# 合并利润表

编制单位：昌润投资控股集团有限公司

2018年1-6月份

单位：人民币元

项目	行次	本期金额	上年同期金额
一、营业总收入	1	1,200,112,339.80	954,335,958.05
其中：主营业务收入	2	1,184,188,486.50	937,801,515.08
其他业务收入	3	15,923,853.30	16,534,442.97
减：营业成本	4	749,600,234.26	628,034,437.21
其中：主营业务成本	5	738,561,804.00	618,780,168.81
其他业务成本	6	11,038,430.26	9,254,268.40
税金及附加	7	33,836,215.62	22,157,944.61
销售费用	8	196,029,139.34	48,978,224.95
管理费用	9	92,448,815.49	92,542,796.48
财务费用	10	87,804,115.44	75,002,609.81
资产减值损失	11	5,014,804.13	977,765.05
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	12	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	13	79,287,437.09	47,294,010.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	14		
其他收益	15		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	16	114,666,452.61	133,936,190.77
加：营业外收入	17	4,492,015.49	6,307,151.38
减：营业外支出	18	1,476,422.59	1,207,943.35
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	19	117,682,045.51	139,035,398.80
减：所得税费用	20	29,081,938.55	29,994,389.72
四、净利润（亏损以“-”号填列）	21	88,600,106.96	109,041,009.08
其中：被合并方在合并前实现的净利润	22		
归属于母公司所有者的净利润	23	107,087,722.60	94,835,978.74
少数股东损益	24	-18,487,615.64	14,205,030.34

公司法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



## 合并现金流量表

编制单位：昌润投资控股集团有限公司

2018年1-6月份

单位：人民币元

项目	行次	本期金额	上年同期金额
一、经营活动产生的现金流量：	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	1,153,378,929.65	1,472,505,643.80
收到的税费返还	3	24,616,765.75	47,072,065.74
收到其他与经营活动有关的现金	4	1,019,310,829.79	972,827,368.37
经营活动现金流入小计	5	2,197,306,525.19	2,492,405,077.91
购买商品、接受劳务支付的现金	6	597,999,589.56	887,832,999.93
支付给职工以及为职工支付的现金	7	111,535,902.78	116,148,152.32
支付的各项税费	8	118,451,786.03	162,126,154.72
支付其他与经营活动有关的现金	9	1,434,729,201.65	1,229,420,489.97
经营活动现金流出小计	10	2,262,716,480.02	2,395,527,796.94
经营活动产生的现金流量净额	11	-65,409,954.83	96,877,280.97
二、投资活动产生的现金流量：	12	-	
收回投资收到的现金	13	48,940,000.00	10,600,099.96
取得投资收益收到的现金	14	24,143,895.54	10,841,503.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15	806,363.00	118,943,898.46
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	17	-	170,000,000.00
投资活动现金流入小计	18	73,890,258.54	310,385,501.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19	102,667,703.78	107,598,216.46
投资支付的现金	20	374,345,623.50	679,024,306.38
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	21	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	22	14,100,030.00	1,580,000,000.00
投资活动现金流出小计	23	491,113,357.28	2,366,622,522.84
投资活动产生的现金流量净额	24	-417,223,098.74	-2,056,237,021.33
三、筹资活动产生的现金流量：	25	-	-
吸收投资收到的现金	26	67,000,000.00	1,650,555,942.81
取得借款收到的现金	27	645,159,177.78	780,811,932.18
收到其他与筹资活动有关的现金	28	963,024,367.80	865,019,833.39
筹资活动现金流入小计	29	1,675,183,545.58	3,296,387,708.38
偿还债务支付的现金	30	832,823,142.68	869,799,561.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31	44,623,236.58	43,350,846.00
支付其他与筹资活动有关的现金	32	765,599,966.17	547,290,979.04
筹资活动现金流出小计	33	1,643,046,345.43	1,460,441,386.27
筹资活动产生的现金流量净额	34	32,137,200.15	1,835,946,322.11
四、汇率变动对现金的影响	35	-884,108.64	-1,016,745.19
五、现金及现金等价物净增加额	36	-451,379,962.06	-124,430,163.44
加：期初现金及现金等价物余额	37	1,553,714,894.52	1,636,545,585.29
六、期末现金及现金等价物余额	38	1,102,334,932.46	1,512,115,421.85

公司法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



# 合并所有者权益变动表

编制单位：晶澳投资控股有限公司

2018年1-6月

项	本年金额										所有者权益合计		
	实收资本	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	其他		小计	少数股东权益
一、上年年末余额	990,061,463.08	-	590,383,160.72	-	5,804,544.38	-	120,132,656.38	-	1,134,970,564.43	-	2,841,352,388.99	2,461,222,798.52	5,302,575,187.51
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	990,061,463.08	-	590,383,160.72	-	5,804,544.38	-	120,132,656.38	-	1,134,970,564.43	-	2,841,352,388.99	2,461,222,798.52	5,302,575,187.51
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-42,826,560.31	-	-	-	-	-	107,087,722.60	-	64,261,162.29	-18,487,615.64	45,773,546.65
（一）综合收益总额	-	-	-42,826,560.31	-	-	-	-	-	107,087,722.60	-	107,087,722.60	-18,487,615.64	88,600,106.96
1、所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：法定公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
任意公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
储备基金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
企业发展基金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利润归还投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	990,061,463.08	-	547,556,600.41	-	5,804,544.38	-	120,132,656.38	-	1,242,058,287.03	-	2,905,613,551.28	2,442,735,182.88	5,348,348,734.16



单位负责人：

主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 合并所有者权益变动表

编制单位：贵州技术装备集团控股有限公司 2017年1-6月 金额单位：人民币元

项目	去年同期												
	实收资本	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	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	578,728,326.16	-	1,025,002,948.25	-	4,077,632.89	-	95,350,067.69	-	984,708,329.79	-	2,687,867,304.78	744,831,931.79	3,432,699,236.57
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	578,728,326.16	-	1,025,002,948.25	-	4,077,632.89	-	95,350,067.69	-	984,708,329.79	-	2,687,867,304.78	744,831,931.79	3,432,699,236.57
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	50,555,942.81	-	-	-	-	-	94,835,978.74	-	145,391,921.55	1,614,205,030.34	1,759,596,951.89
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	94,835,978.74	-	94,835,978.74	14,205,030.34	109,041,009.08
（二）所有者投入和减少资本	-	-	50,555,942.81	-	-	-	-	-	-	-	50,555,942.81	1,600,000,000.00	1,650,555,942.81
1、所有者投入的普通股	-	-	50,555,942.81	-	-	-	-	-	-	-	50,555,942.81	1,600,000,000.00	1,650,555,942.81
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）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：法定公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
任意公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
储备基金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
企业发展基金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利润归还投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、结转重新计量设定受益计划净资产或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	578,728,326.16	-	1,075,558,891.06	-	4,077,632.89	-	95,350,067.69	-	1,079,544,308.53	-	2,833,259,226.33	2,359,036,962.13	5,192,296,188.46

单位负责人：

李峰 印

主管会计工作负责人：

徐华 印

会计机构负责人：

韩秀 印

## 母公司资产负债表

编制单位：昌润投资控股集团有限公司

2018年6月30日

单位：人民币元

资产	行次	年初金额	期末金额
<b>流动资产：</b>	1		
货币资金	2	178,320,995.77	13,977,655.88
结算备付金	3		
拆出资金	4		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5		
衍生金融资产	6		
应收票据	7		
应收账款	8		
预付款项	9	10,976.71	11,495.69
应收保费	10		
应收分保账款	11		
应收分保合同准备金	12		
应收利息	13		9,589,212.67
应收股利	14		
其他应收款	15	1,327,743,436.83	1,474,729,049.95
买入返售金融资产	16		
存货	17		
划分为持有待售的资产	18		
一年内到期的非流动资产	19		
其他流动资产	20	17,400,000.00	40,000,000.00
<b>流动资产合计</b>	21	1,523,475,409.31	1,538,307,414.19
<b>非流动资产：</b>	22		
发放贷款及垫款	23		
可供出售金融资产	24	273,379,203.11	274,475,203.11
持有至到期投资	25		
长期应收款	26		
长期股权投资	27	2,569,831,864.99	2,571,575,172.49
投资性房地产	28		
固定资产	29	5,276,685.97	5,225,356.11
在建工程	30		
工程物资	31		
固定资产清理	32		
生产性生物资产	33		
油气资产	34		
无形资产	35	417,020,421.98	417,008,671.80
开发支出	36		
商誉	37		
长期待摊费用	38		
递延所得税资产	39	13,226.91	13,226.91
其他非流动资产	40		
<b>非流动资产合计</b>	41	3,265,521,402.96	3,268,297,630.42
<b>资产总计</b>	42	<b>4,788,996,812.27</b>	<b>4,806,605,044.61</b>

(转下页)

公司法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



## 母公司资产负债表

编制单位：昌润投资控股集团有限公司

2018年6月30日

单位：人民币元

负债和股东权益	行次	年初金额	期末金额
<b>流动负债</b>	43		
短期借款	44		
向中央银行借款	45		
吸收存款及同业存放	46		
拆入资金	47		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	48		
衍生金融负债	49		
应付票据	50		
应付账款	51		
预收款项	52		
应付职工薪酬	53	587,631.15	30,439.76
应交税费	54	1,209,017.74	1,041,802.69
应付利息	55	20,988,973.90	57,496,723.90
应付股利	56		
其他应付款	57	122,582,199.24	113,805,058.31
划分为持有待售的负债	58		
一年内到期的非流动负债	59	120,000,000.00	120,000,000.00
其他流动负债	60	-43,184.27	-43,184.27
<b>流动负债合计</b>	61	265,324,637.76	292,330,840.39
<b>非流动负债</b>	62		
长期借款	63		
应付债券	64	1,168,842,674.97	1,168,842,674.97
其中：优先股	65		
永续债	66		
长期应付款	67	1,029,500,000.00	1,014,500,000.00
专项应付款	68		
预计负债	69		
递延所得税负债	70		
其他非流动负债	71		
<b>非流动负债合计</b>	72	2,198,342,674.97	2,183,342,674.97
<b>负债合计</b>	73	2,463,667,312.73	2,475,673,515.36
<b>股东权益</b>	74		
实收资本(或股本)	75	990,061,463.08	990,061,463.08
资本公积	76	606,623,216.00	561,623,216.00
减：库存股	77		
其他综合收益	78	2,676,197.24	2,676,197.24
专项储备	79		
盈余公积	80	120,132,656.38	120,132,656.38
一般风险准备	81		
未分配利润	82	605,835,966.84	656,437,996.55
外币报表折算差额	83		
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	84	2,325,329,499.54	2,330,931,529.25
少数股东权益	85		
<b>股东权益合计</b>	86	2,325,329,499.54	2,330,931,529.25
<b>负债和股东权益合计</b>	87	4,788,996,812.27	4,806,605,044.61

公司法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



## 母公司利润表

编制单位：昌润投资控股集团有限公司

2018年1-6月

单位：人民币元

项目	行次	本期累计数	上年同期数
一、营业总收入	1	40,131,140.33	37,791,381.72
其中：营业收入	2	40,131,140.33	37,791,381.72
其中：主营业务收入	3	38,968,566.28	37,791,381.72
其他业务收入	4	1,162,574.05	
二、营业总成本	5	41,989,266.37	45,137,986.65
其中：营业成本	6	22,928.36	-
其中：主营业务成本	7		
其他业务成本	8	22,928.36	
税金及附加	9	240,415.86	266,496.75
销售费用	10		
管理费用	11	3,533,639.80	2,796,503.73
财务费用	12	38,192,282.35	42,074,986.17
资产减值损失	13		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	14		
投资收益（损失以“-”号填列）	15	52,500,716.75	78,182,562.71
其他收益	16		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	17	50,642,590.71	70,835,957.78
加：营业外收入	18		
减：营业外支出	19	40,561.00	
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	20	50,602,029.71	70,835,957.78
减：所得税费用	21		
五、净利润（亏损以“-”号填列）	22	50,602,029.71	70,835,957.78
其中：归属于母公司所有者的净利润	23	50,602,029.71	70,835,957.78
少数股东损益	24		
六、其他综合收益	25		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	26		
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	27		
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	28		
3、其他	29		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	30		
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	31		
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	32		
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	33		
4、现金流量套期损益的有效部分	34		
5、外币财务报表折算差额	35		
6、其他	36		
七、综合收益总额	37	50,602,029.71	70,835,957.78
归属于母公司所有者的综合收益总额	38	50,602,029.71	70,835,957.78
归属于少数股东的综合收益总额	39		
八、每股收益	40		
（一）基本每股收益	41		
（二）稀释每股收益	42		

公司法定代表人：

李继峰  
印

主管会计工作的负责人：

徐炳华  
印

会计机构负责人：

韩军  
印

## 母公司现金流量表

编制单位：昌润投资控股集团有限公司

2018年1-6月

单位：人民币元

项目	行次	本期金额	上年同期金额
一、经营活动产生的现金流量：	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2		
收到的税费返还	3		
收到其他与经营活动有关的现金	4	347,953,683.02	134,792,621.18
经营活动现金流入小计	5	347,953,683.02	134,792,621.18
购买商品、接受劳务支付的现金	6		
支付给职工以及为职工支付的现金	7	3,066,632.13	2,540,968.13
支付的各项税费	8	1,813,618.52	1,825,571.70
支付其他与经营活动有关的现金	9	492,695,977.92	61,563,331.40
经营活动现金流出小计	10	497,576,228.57	65,929,871.23
经营活动产生的现金流量净额	11	-149,622,545.55	68,862,749.95
二、投资活动产生的现金流量：	12		
收回投资收到的现金	13	47,940,000.00	
取得投资收益收到的现金	14	1,786,967.22	18,446,580.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16		
收到其他与投资活动有关的现金	17		
投资活动现金流入小计	18	49,726,967.22	18,446,580.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19	144,928.03	12,770.00
投资支付的现金	20		1,066,800,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	21		
支付其他与投资活动有关的现金	22		470,000,000.00
投资活动现金流出小计	23	144,928.03	1,536,812,770.00
投资活动产生的现金流量净额	24	49,582,039.19	-1,518,366,189.32
三、筹资活动产生的现金流量：	25		
吸收投资收到的现金	26		50,555,942.81
取得借款收到的现金	27		1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	28		
筹资活动现金流入小计	29	-	1,050,555,942.81
偿还债务支付的现金	30	15,000,000.00	100,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31	4,302,833.53	716,625.36
支付其他与筹资活动有关的现金	32	45,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	33	64,302,833.53	101,216,625.36
筹资活动产生的现金流量净额	34	-64,302,833.53	949,339,317.45
四、汇率变动对现金的影响	35		
五、现金及现金等价物净增加额	36	-164,343,339.89	-500,164,121.92
加：期初现金及现金等价物余额	37	178,320,995.77	648,837,181.56
六、期末现金及现金等价物余额	38	13,977,655.88	148,673,059.64

公司法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



# 母公司所有者权益变动表

2018年1-6月

单位：人民币元

项目	2018年1-6月												
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
项目	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	其他	归属于母公司所有者权益小计	少数股东权益	所有者权益合计	
一、上年年末余额	1	990,061,463.08											
加：会计政策变更	2												
前期差错更正	3												
其他	4												
二、本年期初余额	5	990,061,463.08											
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6												
（一）综合收益总额	7												
（二）所有者投入和减少资本	8												
1.所有者投入的普通股	9												
2.其他权益工具持有者投入资本	10												
3.股份支付计入所有者权益的金额	11												
4.其他	12												
（三）专项储备提取和使用	13												
1.提取专项储备	14												
2.使用专项储备	15												
（四）利润分配	16												
1.提取盈余公积	17												
其中：法定公积金	18												
任意公积金	19												
#储备基金	20												
#企业发展基金	21												
#利润归还投资	22												
2.提取一般风险准备	23												
3.对所有者（或股东）的分配	24												
4.其他	25												
（五）所有者权益内部结转	26												
1.资本公积转增资本（或股本）	27												
2.盈余公积转增资本（或股本）	28												
3.盈余公积弥补亏损	29												
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	30												
5.其他	31												
四、本期末余额	32	990,061,463.08	561,623,216.00		2,676,197.24		120,132,656.38	656,437,996.55		2,330,931,529.25		2,330,931,529.25	

公司法定代表人：

李峰 印

主管会计工作的负责人：

华徐 印

会计机构负责人：

李秀 印



# 母公司所有者权益变动表

2017年1-6月

单位：人民币元

项目	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
栏次	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
一、上年年末余额	578,728,326.16		1,055,920,410.11		949,285.75		95,350,067.69		528,219,584.20		2,259,167,673.91		2,259,167,673.91
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额	578,728,326.16		1,055,920,410.11		949,285.75		95,350,067.69		528,219,584.20		2,259,167,673.91		2,259,167,673.91
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			50,555,942.81						70,835,957.78		121,391,900.59		121,391,900.59
（一）综合收益总额													
（二）所有者投入和减少资本													
1.所有者投入的普通股			50,555,942.81						70,835,957.78		70,835,957.78		70,835,957.78
2.其他权益工具持有者投入资本			50,555,942.81								50,555,942.81		50,555,942.81
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他													
（三）专项储备提取和使用													
1.提取专项储备													
2.使用专项储备													
（四）利润分配													
1.提取盈余公积													
其中：法定公积金													
任意公积金													
#储备基金													
#企业发展基金													
#利润归还投资													
2.提取一般风险准备													
3.对所有者（或股东）的分配													
4.其他													
（五）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.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动													
5.其他													
四、本期期末余额	578,728,326.16		1,106,476,352.92		949,285.75		95,350,067.69		599,055,541.98		2,380,559,574.50		2,380,559,574.50

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

李峰  
印

华徐  
印

韩秀  
印



## 昌润投资控股集团有限公司 2018年半年报财务报表附注

### 一、企业的基本情况

昌润投资控股集团有限公司（原名为“聊城市昌润投资发展有限责任公司”）是由聊城市人民政府聊政字[2000]289号文件批准于2001年6月组建的国有独资有限责任公司，初始注册资本347,008,269.63元，并经聊城华越有限责任会计师事务所审验，出具了聊华越会验字[2001]第47号验资报告。2004年8月，根据股东会决议及《公司章程修正案》，公司新增注册资本125,617,883.72元，增资后注册资本达到472,626,153.35元。2010年4月，根据《关于增加聊城市昌润投资发展有限责任公司资本金的批复》（聊国资[2009]79号文件）及《关于对聊国资[2009]79号文件的补充说明》，公司新增注册资本64,223,446.77元，增资后注册资本变更为536,849,600.12元。2010年4月，根据聊城市人民政府国有资产监督管理委员会《关于聊城市昌润投资发展有限责任公司注册“昌润投资集团”暨公司更名的批复》（聊国资[2009]80号），“聊城市昌润投资发展有限责任公司”更名为“昌润投资控股集团有限公司”。2011年12月，根据聊城市人民政府国有资产监督管理委员会《关于增加昌润投资控股集团有限公司资本金的批复》（聊国资[2011]92号文件）规定，以及公司股东会决议和《公司章程修正案》，公司新增注册资本41,878,726.04元，增资后注册资本为578,728,326.16元。2017年12月，根据聊城市人民政府国有资产监督管理委员会《关于增加昌润投资控股集团有限公司资本金的批复》（聊国资【2017】30号文件）规定，以及公司股东会决议和《公司章程修正案》，公司新增注册资本411,333,136.92元，增资后注册资本为990,061,463.08元。

统一社会信用代码：91371500167860686X

经营期限：长期

注册地址：聊城市经济开发区黄山南路60号

法定代表人：李继峰

本公司经营范围：

基建项目开发、收购兼并、置换股权、资产重组、委托贷款、买卖证券、租赁经营、投资以及投资咨询业务（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）。

本公司的子公司经营范围：

农业机械、内燃机配件、阀门的生产、销售，批准范围的进出口及进料加工、“三来一补”业务，高尔夫球车、割草机、储物柜、机械设备的生产、销售，钢材销售；热力产品生产、销售，城市热力设备维修，热力设备材料销售；餐饮、住宿、娱乐服务；在聊城经济开发区区域内办理各项小额贷款，开展小企业发展、管理、财务咨询业务；动产质押典当业务，财产权利质押典当业务，房地产（外省、自助区、直辖市的房地产或者未取得商品房预售许可证的在建工程除外）抵押典当业务，限额内绝当物品的变卖，鉴定评估

及咨询服务,商务部依法批准的其他典当业务;大容量注射剂(含抗肿瘤类、头孢菌素类)、硬胶囊剂(含头孢菌素类)、小容量注射剂、片剂、颗粒剂、滴鼻剂,原料药;进出口业务(需专项审批许可的,凭许可方可经营)大容量注射剂(含抗肿瘤类、头孢菌素类)、硬胶囊剂(含头孢菌素类)、小容量注射剂、片剂、颗粒剂、滴鼻剂,原料药;进出口业务\*(需专项审批许可的,凭许可方可经营)(有效期限以许可证为准)。(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);贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保;诉讼保全担保,投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务,与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务;受托管理聊城市直投资基金,开展股权投资、股权投资管理、委托贷款业务;开展中小企业发展、管理、财务咨询服务(未经金融监管部门批准,不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务);其他。

本财务报告于2018年8月24日经公司董事会决议批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第33号发布、财政部令第76号修订)、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

## 三、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司2018年6月30日的财务状况及2018年度1-6月的经营成果和现金流量等有关信息。

## 四、重要会计政策、会计估计的说明

本半年度财务报告采用的会计政策、会计估计等与本公司2017年度审计报告采用的会计政策、会计估计一致。具体内容请见本公司2017年度审计报告披露的“重要会计政策、会计估计的说明”。

## 五、会计政策、会计估计变更以及差错更正的说明

### 1、会计政策变更

本公司2018年度上半年无应披露的会计政策变更事项。

### 2、会计估计变更

本公司2018年度上半年无应披露的会计估计变更事项。

### 3、重要前期差错更正

本公司2018年度上半年无应披露的重大前期差错更正事项。

## 六、税项

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按5%、6%、11%、13%、17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
营业税	自2016年5月1日全面“营改增”后不再发生。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的15%、25%计缴。

2015年12月10日，本公司的二级子公司山东昌润钻石股份有限公司收到了山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局及山东省地方税务局颁发的（鲁科字[2015]153号）《关于公示山东省2015年拟通过复审认定高新技术企业名单的通知》，高新技术企业证书编号：GR201237000162，有效期为三年，本公司在有效期内减按15%的税率缴纳企业所得税。

## 七、企业合并及合并财务报表

### 1、子企业情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	实收资本（万元）	持股比例（%）	享有表决权比例（%）	投资额（万元）	取得方式
1	聊城昌润建筑安装工程	二级	1	聊城	1,500.00	98.98	98.98	1,500.00	1
2	聊城市昌润供热有	二级	1	聊城	10,820.87	99.50	99.50	10,820.87	1
3	聊城昌润住房开发	二级	1	聊城	20,000.00	100.00	100.00	9,252.06	1
4	山东昌润创业投资	二级	1	聊城	31,358.52	100.00	100.00	34,601.16	1
5	聊城昌润大酒店有	二级	1	聊城	5,000.00	100.00	100.00	5,015.09	1
6	山东昌润钻石股份	二级	1	聊城	6,000.00	51.02	51.02	7,529.25	1
7	山东聊城新开集团	二级	1	聊城	13,415.00	100.00	100.00	9,098.98	2
8	山东鑫亚工业股份	二级	1	聊城	16,773.00	24.65	24.65	7,358.70	2

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	实收资本 (万元)	持股比例 (%)	享有表决权比例 (%)	投资额 (万元)	取得方式
9	聊城市城信社资产管理中心	二级	1	聊城	160.00	100.00	100.00	160.00	2
10	山东华鲁制药有限公司	二级	1	聊城	5,000.00	45.00	45.00	7,425.00	3
11	聊城昌信融资性担保有限公司	二级	1	聊城	102,000.00	99.99	100.00	100,000.00	1
12	聊城昌信投资有限公司	二级	1	聊城	350,000.00	51.43	51.43		1
13	聊城昌信直投资基金发展有限公司	二级	1	聊城	5,000.00	100.00	100.00	500.00	1

注 1：企业类型：1、境内非金融子企业，2、境内金融子企业，3、境外子企业，4、事业单位，5、基建单位。

注 2：取得方式：1、投资设立；2、同一控制下的企业合并；3、非同一控制下的企业合并；4、其他。

## 八、合并财务报表中重要项目的注释

以下注释项目除特别注明之外，金额单位为人民币元；“年初”指 2018 年 1 月 1 日，“期末”指 2018 年 6 月 30 日，“本期”或者“报告期”指 2018 年 1-6 月份。

### 1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

种类	期末余额	年初余额
交易性金融资产		108,214.00
其中：债务工具投资		108,214.00
合计		108,214.00

### 2、应收票据

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	21,164,420.32	34,220,472.06
商业承兑汇票		200,000.00
合计	21,164,420.32	34,420,472.06

### 3、应收账款

按组合计提坏账准备的应收账款

#### ①采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内(含1年)	182,992,787.25	58.72	9,149,639.36	173,115,163.82	61.32	8,658,407.66
1-2年(含2年)	41,443,128.56	13.30	4,144,312.86	30,288,425.94	10.73	3,028,842.58
2-3年(含3年)	37,115,700.68	11.91	7,423,140.14	28,115,700.68	9.96	5,622,740.13
3-4年(含4年)	30,318,104.63	9.73	9,095,431.39	26,318,104.63	9.32	7,896,331.39
4-5年(含5年)	10,422,870.12	3.34	5,211,435.06	11,358,789.71	4.02	5,679,894.86
5年以上	9,349,700.30	3.00	9,349,700.30	13,097,080.58	4.64	13,097,080.58
合计	311,642,291.54	100.00	44,373,659.10	282,293,265.36	100.00	43,983,297.20

#### ②采用其他组合方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末数			年初数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
无风险组合	10,261,642.53	100		8,966,508.97	100	
合计	10,261,642.53	100		8,966,508.97	100	

### 4、预付款项

账龄	期末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内(含1年)	106,602,660.97	78.87		133,407,172.60	77.49	
1-2年(含2年)	14,458,922.14	10.70		16,909,555.84	9.82	
2-3年(含3年)	10,845,120.23	8.02		15,281,040.03	8.88	
3年以上	3,257,000.00	2.41		6,570,009.32	3.82	
合计	135,163,703.34	100.00		172,167,777.79	100.00	

## 5、其他应收款

按组合计提坏账准备的其他应收款

①采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内(含1年)	219,144,744.55	62.46%	10,957,237.22	225,769,564.01	63.98%	11,288,478.19
1-2年(含2年)	51,161,929.50	14.58%	5,116,192.95	48,204,184.89	13.66%	4,820,418.49
2-3年(含3年)	37,293,633.12	10.63%	7,458,726.63	37,293,633.12	10.57%	7,458,726.63
3-4年(含4年)	17,204,341.58	4.90%	5,161,302.48	14,204,341.58	4.03%	4,261,302.48
4-5年(含5年)	19,610,346.66	5.59%	9,805,173.33	22,760,346.66	6.45%	11,380,173.33
5年以上	6,446,069.28	1.84%	6,446,069.28	4,616,658.03	1.31%	4,616,658.03
合计	350,861,064.69	100.00%	44,944,701.89	352,848,728.29	100.00%	43,825,757.15

②采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数			年初数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
无风险组合	362,132,990.20	100%		321,328,158.84	100%	
合计	362,132,990.20	100%		321,328,158.84	100%	

## 6、存货

项 目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	247,851,236.36		247,851,236.36
在产品	132,598,000.00		132,598,000.00
库存商品	415,656,265.08	4,689,541.23	410,966,723.85
周转材料	5,278,145.36		5,278,145.36
委托加工物资	2,678,541.96		2,678,541.96
开发成本	1,271,729,402.29		1,271,729,402.29

合 计	2,075,791,591.05	4,689,541.23	2,071,102,049.82
(续)			
项 目	年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	289,689,619.36		289,689,619.36
在产品	148,468,808.00		148,468,808.00
库存商品	400,034,428.34	4,391,206.32	395,643,222.02
周转材料	6,107,157.27		6,107,157.27
委托加工物资	3,300,149.15		3,300,149.15
开发成本	1,356,942,029.83		1,356,942,029.83
合 计	2,204,542,191.95	4,391,206.32	2,200,150,985.63

## 7、可供出售金融资产

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具						
可供出售权益工具						
其中：按公允价值计量的	1,081,960,404.91		1,081,960,404.91	1,080,599,253.00		1,080,599,253.00
按成本计量的						
其他	1,081,960,404.91		1,081,960,404.91	1,080,599,253.00		1,080,599,253.00
合 计						

## 8、长期股权投资

### (1) 长期股权投资分类

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
对子公司投资				
对合营企业投资				
对联营企业投资	1,141,891,480.22	352,408,307.50	6,757,916.26	1,487,541,871.46

小 计	1,141,891,480.22	352,408,307.50	6,757,916.26	1,487,541,871.46
减：长期股权投资减值准备				
合 计	1,141,891,480.22	352,408,307.50	6,757,916.26	1,487,541,871.46

## (2) 长期股权投资明细

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额
合 计	—				
一、联营企业		1,056,654,427.43	1,141,891,480.22	345,650,391.24	1,487,541,871.46
1、华润东阿阿胶有限公司	权益法	197,446,585.10	621,272,478.63	49,683,307.50	670,955,786.13
2、聊城华昌天然气有限公司	权益法	6,370,000.00	3,711,087.14	-2,940,000.00	771,087.14
3、上海志文投资管理有限公司	权益法	435,000.00	484,055.38	0.00	484,055.38
4、山东华能聊城热电有限公司	权益法	104,132,400.34	134,831,416.42	2,725,000.00	137,556,416.42
5、华能聊城热电有限公司	权益法	157,838,441.99	100,081,334.97	-680,000.00	99,401,334.97
6、聊城昌润国电热力有限公司	权益法	32,500,000.00	24,321,450.37	-3,137,916.26	21,183,534.11
7、聊城居正置业有限公司	权益法	250,000,000.00	249,945,042.32	0.00	249,945,042.32
8、华鲁医药科技湖北有限责任公司	权益法	3,432,000.00	2,744,614.99	0.00	2,744,614.99
9、山东隆门创投	权益法	4,500,000.00	4,500,000.00	0.00	4,500,000.00
10、聊城市裕昌润置业有限公司	权益法	300,000,000.00	0.00	300,000,000.00	300,000,000.00

## 9、固定资产

固定资产	年初余额	报告期增加	报告期减少	期末余额
一、账面原值合计	1,917,924,597.52	42,805,399.41	42,116,805.25	1,918,613,191.68
其中： 土地、房屋、建筑物	703,050,101.97	7,632,789.61	11,751,569.23	698,931,322.35
机器设备	1,121,283,999.13	30,458,254.24	25,209,210.09	1,126,533,043.27
运输工具	36,349,363.92	1,063,120.87	2,921,456.59	34,491,028.20
电子设备及其他	57,241,132.51	3,651,234.69	2,234,569.34	58,657,797.86
二、累计折旧合计	961,541,444.37	47,687,115.90	36,463,657.43	972,764,902.84
其中： 土地、房屋、建筑物	211,081,180.12	11,631,254.12	5,324,561.97	217,387,872.27

机器设备	682,704,480.52	28,921,546.79	25,981,458.97	685,644,568.34
运输工具	27,039,873.66	1,012,584.34	2,809,741.31	25,242,716.69
电子设备及其他	40,715,910.07	6,121,730.65	2,347,895.18	44,489,745.54
三、账面净值合计	956,383,153.15			945,848,288.84
其中：土地、房屋、建筑物	491,968,921.85			481,543,450.08
机器设备	438,579,518.61			440,888,474.93
运输工具	9,309,490.26			9,248,311.51
电子设备及其他	16,525,222.44			14,168,052.32
四、减值准备合计				
其中：土地、房屋、建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备及其他				
五、账面价值合计	956,383,153.15			945,848,288.84
其中：土地、房屋、建筑物	491,968,921.85			481,543,450.08
机器设备	438,579,518.61			440,888,474.93
运输工具	9,309,490.26			9,248,311.51
电子设备及其他	16,525,222.44			14,168,052.32

## 10、在建工程

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
1、市民活动中心	461,948,077.67		461,948,077.67	445,336,546.22		445,336,546.22
2、鑫亚股份新厂区建设	10,657,851.25		10,657,851.25	64,163,167.08		64,163,167.08
3、中水回用及锅炉超低排放项目	19,666,874.42		19,666,874.42			
4、其他零星工程	484,207.85		484,207.85	726,953.22		726,953.22
合计	492,757,011.19		492,757,011.19	510,226,666.52		510,226,666.52

## 11、无形资产

无形资产	年初余额	报告期增加	报告期减少	期末余额

一、原价合计	785,373,534.62	36,839,105.40	31,479,841.00	790,732,799.02
其中：土地使用权	731,809,745.69	35,822,379.19	26,354,568.32	741,277,556.56
专利及非专利技术	14,327,002.05	981,236.58	1,956,327.56	13,351,911.07
软件	39,236,786.88	35,489.63	3,168,945.12	36,103,331.39
二、累计摊销额合计	135,721,999.04	8,449,795.84	0.00	144,171,794.88
其中：土地使用权	112,286,096.04	6,941,584.32		119,227,680.36
专利及非专利技术	5,812,954.42	412,563.54		6,225,517.96
软件	17,622,948.58	1,095,647.98		18,718,596.56
三、减值准备金额合计				
其中：土地使用权				
专利及非专利技术				
软件				
四、账面价值合计	649,651,535.58			646,561,004.14
其中：土地使用权	619,523,649.65			622,049,876.20
专利及非专利技术	8,514,047.63			7,126,393.11
软件	21,613,838.30			17,384,734.83

## 12、短期借款

项 目	期末余额	年初余额
质押借款	5,000,000.00	
抵押借款	209,900,000.00	234,880,000.00
保证借款	623,350,000.00	603,789,583.97
信用借款		13,943,644.09
合 计	838,250,000.00	852,613,228.06

## 13、应付票据

种 类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	269,227,803.77	393,220,524.00
商业承兑汇票		

合 计	269,227,803.77	393,220,524.00
-----	----------------	----------------

**14、应付账款**

项目	期末余额	年初余额
货款	345,154,268.45	286,776,603.00
工程款	22,914,587.24	57,279,250.88
其他	4,581,587.14	5,499,815.98
合 计	372,650,442.83	349,555,669.86

**15、预收款项**

项目	期末余额	年初余额
购房款	1,169,159,439.20	1,299,135,743.16
货款	77,848,980.22	122,431,088.02
其他	1,157,398.06	1,285,509.34
合 计	1,248,165,817.48	1,422,852,340.52

**16、其他应付款**

项目	期末余额	年初余额
项目结算款	1,568,425.69	206,813.18
借款	437,413,596.16	415,440,821.73
往来尾款	112,584,263.59	107,844,706.35
押金及质保金	68,569,245.89	48,264,639.02
意向诚意金	0	0
预提施工成本	4,162,584.11	3,571,576.77
其他	87,299,725.88	80,234,323.82
合 计	711,597,841.32	655,562,880.87

**17、其他流动负债**

项 目	期末余额	年初余额
-----	------	------

未到期担保赔偿金及责任准备金	8,973,077.16	4,798,679.20
合 计	8,973,077.16	4,798,679.20

### 18、长期借款

借款类别	期末余额	年初余额
质押借款		
抵押借款	45,344,987.01	50,730,703.36
保证借款	96,000,000.00	82,000,000.00
信用借款		
小 计	141,344,987.01	132,730,703.36
减：一年内到期部分	86,344,987.01	94,730,703.36
合 计	55,000,000.00	38,000,000.00

### 19、应付债券

项目	期末余额	年初余额
13 昌润债	238,086,448.21	238,086,448.21
2015 年中票	396,679,418.95	396,679,418.95
16 非公开公司债	399,383,393.78	399,383,393.78
17 公开公司债	134,693,414.03	134,693,414.03
合 计	1,168,842,674.97	1,168,842,674.97

注 1：2013 年 9 月 16 日，公司通过上海证券交易所发行 7 年期固定利率企业债 6 亿元，用于市政项目建设，证券代码 124365，债券简称“13 昌润债”，债券信用级别 AA 级，票面利率 6.88%。

注 2：2015 年 8 月 20 日，经中国银行间市场交易商协会中市协注[2015]MTN307 号文件批准，公司在中国银行间债券市场公开发行“昌润投资控股集团有限公司 2015 年度第一期中期票据”（债券简称“15 昌润 MTN001”）4 亿元，期限为 5 年，票面利率 5.35%。

注 3：2016 年 8 月 26 日，公司在上海证券交易所发行“昌润投资控股集团有限公司非公开发行 2016 年度第一期公司债券”4 亿元（债券简称“16 昌润 01”），期限为 3 年，票面利率 4.40%。

注 4：2017 年 12 月 27 日，公司公开发行 2017 年度公司债券（第一期）（简称：17 昌润 01）：经中国证监会批准（证监许可[2016]3185 号），公司发行了“17 昌润 01”，发

行规模 1.35 亿元，期限 5 年，前 2 年内的票面利率为 6.85%，还本付息方式为：每年付息一次，到期一次还本。

## 20、未分配利润

项 目	报告期发生额	上年同期发生额
上年年末余额	1,134,970,564.43	984,708,329.79
前期差错更正		
本年年初余额	1,134,970,564.43	856,340,709.08
本年增加额	107,087,722.60	94,835,978.74
其中：本年净利润转入	107,087,722.60	94,835,978.74
其他调整因素		
本年减少额		
其中：本年提取盈余公积数		
本年提取一般风险准备		
本年分配现金股利数		
其他减少		
本年年末余额	1,242,058,287.03	1,079,544,308.53

## 21、营业收入、营业成本

项 目	报告期发生额		上年同期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务小计	1,184,188,486.50	738,561,804.00	937,801,515.08	618,780,168.81
其他业务小计	15,923,853.30	11,038,430.26	16,534,442.97	9,254,268.40
合 计	1,200,112,339.80	749,600,234.26	954,335,958.05	628,034,437.21

## 22、投资收益

产生投资收益的来源	报告期发生额	上年同期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	45,650,391.24	38,021,967.89
处置长期股权投资产生的投资收益		1,003,156.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		6,911,986.94

处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	3,116,157.95	20,000.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益		1,336,900.00
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他理财收益	30,520,887.90	
合 计	79,287,437.09	47,294,010.83

### 九、财务报表的批准

本财务报告已于 2018 年 8 月 24 日经本公司董事会批准。

(以下无正文，为昌润投资控股集团有限公司 2018 年公司债券半年报附注盖章页)

