

沧州市建设投资集团有限公司

公司债券半年度报告

(2019 年)

二〇一九年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述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。

一、利率波动风险

市场利率易受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，特别是我国正处于经济转型的关键时期，经济调控政策密集出台，未来几年内市场利率发生波动的可能性较大。由于本期债券在存续期内采用固定利率形式，一旦市场利率发生波动，可能导致投资者持有本期债券获取的利息收益相对下降。

二、持续投融资风险

公司主营业务包括现代金融服务、房地产和商贸物流业，其中创业投资、小额贷款等业务具有高风险高收益的特征，易受宏观经济和政策的影响。同时房地产行业面临去库存的问题，其发展状况与国民经济增长存在相关性，易受宏观调控影响而产生变化。若出现经济增长速度持续放缓，将可能使公司的经营效益出现一定程度的下滑。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	9
三、 报告期内资信评级情况	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	10
五、 偿债计划	11
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	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	13
第三节 业务经营和公司治理情况	13
一、 公司业务和经营情况	13
二、 投资状况	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	17
四、 公司治理情况	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借	18
第四节 财务情况	18
一、 财务报告审计情况	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	18
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	20
六、 负债情况	22
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	24
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、 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
一、 发行人为可交换债券发行人	24
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	24
三、 发行人为绿色公司债券发行人	25
四、 发行人为可续期公司债券发行人	25
五、 其他特定品种债券事项	25
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
财务报表	28

附件一： 发行人财务报表	28
担保人财务报表	40

释义

本公司、公司、发行人	指	沧州市建设投资集团有限公司
本期债券	指	发行人发行的2013年沧州市建设投资集团有限公司公司债券
本报告、半年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《沧州市建设投资集团有限公司公司债券2019年半年度报告》
《债券持有人会议规则》	指	《2011年沧州市建设投资集团有限公司公司债券之债券持有人会议规则》及其变更和补充规则
《债权代理协议》	指	《2011年沧州市建设投资集团有限公司公司债券债权代理协议》
《信用评级报告》	指	《2013年沧州市建设投资集团有限公司公司债券信用评级报告》
主承销商、渤海证券	指	渤海证券股份有限公司
债权代理人	指	渤海证券股份有限公司
账户监管人	指	交通银行股份有限公司沧州支行
募集说明书	指	《2013年沧州市建设投资集团有限公司公司债券募集说明书》
资信评级机构、鹏元资信	指	鹏元资信评估有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
偿债账户、专项偿债账户	指	发行人设立的用于本期债券偿债资金的接收、储存及划转的银行账户
上交所	指	上海证券交易所
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	沧州市建设投资集团有限公司公司章程
法定节假日	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省的法定节假日或休息日）
报告期	指	2019年1月1日至2019年6月30日
工作日	指	商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	沧州市建设投资集团有限公司
中文简称	沧建投
外文名称（如有）	Cangzhou Construction and Investment Group Co.,Ltd
外文缩写（如有）	CZCI
法定代表人	邓文忠
注册地址	河北省沧州市 运河区北京路 10 号管业大厦 11 楼
办公地址	河北省沧州市 运河区北京路 10 号管业大厦 11 楼
办公地址的邮政编码	061001
公司网址	http://www.cangzhoujt.com/
电子信箱	czjtrzb@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张建德
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	高级管理人员
联系地址	沧州市运河区北京路 10 号管业大厦 11 楼
电话	0317-3130661
传真	0317-3130151
电子信箱	czjt02@sina.com

三、信息披露网址及置备地

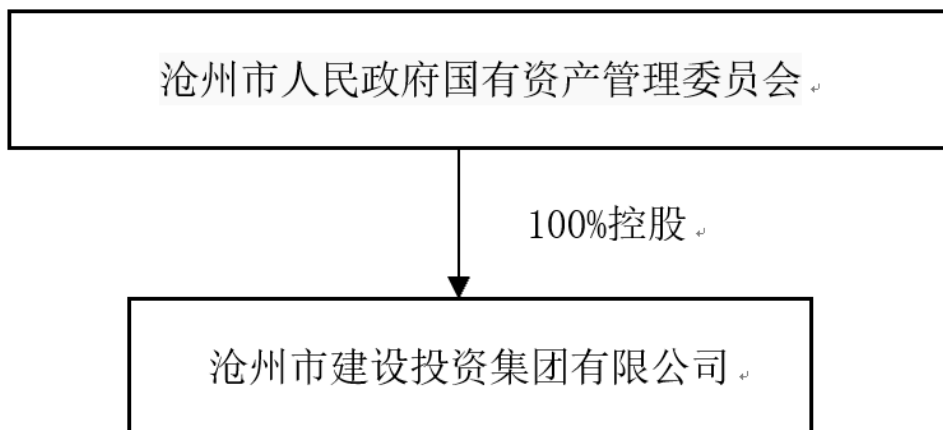
登载半年度报告的交 易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
半年度报告备置地	沧州市运河区北京路 10 号管业大厦 11 楼

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：沧州市人民政府国有资产管理委员会

报告期末实际控制人名称：沧州市人民政府国有资产管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区裕民路 18 号 2206 房间
签字会计师姓名	李金海、杨洪胜

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124140
债券简称	PR 沧建投
名称	渤海证券股份有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园东路宁汇大厦 A 座
联系人	孟子盛
联系电话	022-28451647

（三）资信评级机构

债券代码	124140
债券简称	PR 沧建投
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

（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	124140
2、债券简称	PR 沧建投
3、债券名称	2013 年沧州市建设投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 1 月 23 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2020 年 1 月 23 日
8、债券余额	2.4
9、截至报告期末的利率 (%)	6.72
10、还本付息方式	债券存续期的第 3 年末至第 7 年末，每年偿还债券初始本金的 20%
11、上市或转让的交易场所	上交所和银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，发行人于 2019 年 1 月 23 日完成本期本金及利息支付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无特殊条款的触发及执行情况
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124140

债券简称	PR 沧建投
------	--------

募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作情况正常
募集资金总额	12
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	项目单位申请→财务部→主管副总→总经理→董事长
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	124140
债券简称	PR 沧建投
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月27日
评级结果披露地点	上交所
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	债务安全性高，违约风险低。

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124140

债券简称	PR 沧建投
担保物的名称	发行人以其自有的土地使用权为本期债券设定了抵押担保
报告期末担保物账面价值	7.74
担保物评估价值	29.38
评估时点	2019-1-21
报告期末担保物已担保的债务总余额	2.4
担保物的抵/质押顺序	根据公司与渤海证券签署的《国有土地使用权抵押合同》，如果出现违约情形，渤海证券可以与公司协议以拍卖或变卖抵押资产所得的价款优先偿还本期公司债券的利息和本金
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	于2019年1月21日由沧州市方圆不动产评估有限公司对担保物进行担保物评估，抵押物的他项权利证书由渤海证券股份有限公司保管
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	抵押物在报告期内无执行情况
抵/质押在报告期内的执行情况	相关变化对债券持有人利益无影响

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：124140

债券简称	PR 沧建投
其他偿债保障措施概述	1、发行人良好的盈利能力是本期债券还本付息的基础；2、投资建设与转让收购（BT）项目产生的现金流是本期债券偿债资金的重要来源；3、优良的资信和强大的融资能力为本期债券到期偿还提供切实保障；4、土地抵押担保为本期债券到期偿还提供有力保障；5、银行的流动性支持意向函为本期债券的还本付息提供了支持。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：124140

债券简称	PR 沧建投
偿债计划概述	公司为保证本期债券能及时足额还本付息，制定了分期偿债方案。本期债券期限为7年，债券存续期的第3年末至第7年末，每年偿还债券初始本金的20%，即从2016年-2020年，逐年分别等额偿还债券本金2.4亿元。报告期内已于2019年1月23日完成本年度兑付兑息工作，与募集说明书中提前偿还条款一致。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	无相关情况

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：124140

债券简称	PR 沧建投
账户资金的提取情况	按规定提取
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

√适用 □不适用

债券代码	124140
会议届次	2019年第一次持有人会议
召开时间	2019年7月18日
召开地点	沧州市北京路10号管业大厦沧州市建设投资集团有限公司会议室
召开原因	关于解除部分抵押资产
会议表决情况及会议决议	会议审议了《关于解除部分抵押资产的议案》，具体表决情况为：投同意票的共计800,000张，占出席本次持有人会议代表有表决权的债券总张数的22.62%；投反对票的共计2,736,340张，占出席本次持有人会议代表有表决权的债券总张数的77.38%；投弃权票的0张，占出席本次持有人会议代表有表决权的债券总张数的0.00%，该议案未审议通过。
会议决议落实情况	决议未通过

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	124140
债券简称	PR 沧建投
债券受托管理人名称	渤海证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	发行人聘请了渤海证券股份有限公司为债权代理人，并签订了《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》。债权代理人将持续关注发行人的资信状况，在出现可能影响债券持有人重大权益的事项时，及时召集债券持有人会议，较好地履行了相应的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

沧州建投是沧州市政府城市基础设施及市重点项目的投融资平台，代表市政府履行出资人职责，管理国有股权与资源，其主要任务和职责是整合合并做大做强国有资源、资本、资产、资金。业务涉及起重制造、产业投资、金融服务、地产开发、园区建设、城市基础设施建设等领域，具有行业垄断性。公司在沧州市城市基础设施建设、国有资源经营方面具有不可替代的地位。公司作为沧州市政府最主要的从事保障性住房建设、基础设施建设并对多个领域（公共事业、金融业等）实施多元化投资的主体，长期以来受到市政府及各相关部门的大力支持，在所属区域内处于行业主导地位。

（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 (%)
物业收入	1,153.47	1,029.03	11.00	7.35	998.73	989.41	1.00	19.01
会展收入	738.28	0.00	100.00	4.70	625.06	0.00	100.00	11.90
担保收入	1,590.23	0.00	100.00	10.13	1,252.60	0.00	100.00	23.85
铝合金门窗	714.91	596.75	17.00	4.56	206.37	195.42	5.00	3.72

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 (%)
房地产收入	6,541.89	5,375.28	18.00	41.69	-	-	-	-
其他	4,953.59	5,610.82	-13.00	31.57	2,170.12	2,101.05	3.00	41.31
合计	15,692.37	12,611.88	20.00	-	5,252.88	3,285.88	37.00	-

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 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
房地产收入	6,541.89	5,375.28	18.00	100.00	100.00	100.00
其他	4,953.59	5,610.82	-13.00	128.26	167.05	-533.33
合计	11,495.48	10,986.10	4.64%	429.72	422.89	54.67

不适用的理由：无

3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的的原因。

上年同期无房地产收入；铝合金门窗销售因市场原因，出现较大幅度变动。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

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

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称
适用 不适用

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

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

适用 不适用

其他说明

城投类公司，不适用

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

2019年是建投发展第二个十年的起始年，也是建投真正实现市场化转型的关键之年，能否开好局、起好步不仅关系到建投能否在平台公司寒冬期经受住考验，而且关系到建投未来健康良性发展。为此，我们确定2019年的工作指导思想是：坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为引领，以市场化转型升级为主线，以实现高质量发展为目标，以提升经济效益为中心，加快“两个转变”（从政府投资主体转变为市场化投资主体；从城市建设主力军转变为城市综合运营商），防范“三大风险”（信用风险、投资风险、经营风险），深耕“四大板块”（城镇开发、城镇服务、资产运营、文化旅游），完善“五大机制”（投资决策机制、风险预警机制、绩效考核机制、薪酬管理机制、选人用人机制），稳运行、强管理、防风险、求发展，真正实现建投由企业到好企业的根本性跨越，努力走出一条更高质量、更可持续的发展新路。着力抓好以下四个方面：

（一）有序推进重点投资项目建设，为集团发展前行提供有力保障

长期以来，重点投资项目建设始终是我们集团工作的重中之重，2019年，在厘清“投资手续、资金来源、资金回笼”的前提下，依照“在建项目抓进度、前期项目抓跑办、计划开工项目抓要素、谋划签约项目抓落地”的工作思路，积极稳妥的推进集团重点投资项目建设。

全力推进市城建、交通领域重点工程。按照市委、市政府2019年重点工作的安排部署，全力推进相关项目建设：永济路提升改造工程，年内全线建成通车；中心城区停车场建设和整治提升工程，要按照政府要求的时间节点，快速有序的推进停车场、停车泊位及路侧泊位的升级改造；加快滨河公园二期项目，年内建设完成并向社会开放。

重点推进续建项目建设。在完善各项手续的前提下，重点抓好世纪家园、流津时代、长芦世纪城、东方世纪家园、世纪府邸一期等棚改项目和济南路、重庆路、贵州大道、青海大道等城市道路建设。其中，棚改项目要按确定的时间节点完成相应的形象进度，确保拆迁户及时回迁安置，避免延期过渡费、融资成本等支出的增加；城市道路项目要加快项目建设进度，力争跟上计划节奏，保障计划完成率；世纪核缘项目尽快落实开发模式，争取实现合作回款。

稳步推进新上项目。在理顺资金来源、前期手续完备、征拆工作顺利开展的前提下，抓好世纪家园规划路、沧海之洲现代农业产业园区项目及泊头、黄骅、吴桥的节能改造项目等民生工程。

审慎开展谋划项目。改变过去非转型期的投资观念，以盈利为基础，选择符合政府发展思路、符合集团发展方向的谋划项目。在效益优先的前提下，在抓好钢管厂、食品厂项目科研立项等前期工作的同时，积极争取开拓东光和肃宁两个县域节能改造的市场、拓展市区的楼体亮化及公共建筑内部节能改造等新领域，为集团发展储备后劲。

（二）围绕定位推转型，内外结合共发力

紧紧围绕从政府投资主体到市场化投资主体，从城市建设主力军到城市综合运营商的两大核心角色定位转变，进一步明确短期、中期和长期目标，统领各项工作稳步推进，有序开展。

以提高公司自身的信用评级、增强信用建设、实现市场化运作为主线推进集团外部转型。一是争取政府支持。由于城投公司的信用资质和地方经济和政府支持紧密相关，且这种紧密的关系无法在短期之内完全脱离，政府支持仍直接影响城投公司信用评级。因此，城投公司仍需积极争取政府的相关支持，如在政策性法规文件、业务来源及税赋政策方面给予的支持，在项目资金需求方面给予的扶持，并积极引导地方政府建立合理的投融资体制机制，厘清政府与平台公司的权责界面，做到政府职能延伸和企业自主经营的平衡。二是增强发展能力。城投公司自身的收入和利润是其偿债资金的直接来源，进一步增强自身发展能力对城投公司增强偿债能力、提高信用等级是至关重要的，因此需要不断巩固自身的产业基础，拓展市场化业务范围，拓宽收入来源渠道，实现收入来源的多元化，从而不断提高盈利水平和偿债能力，增强自身可持续发展能力。三是提高融资能力。挑选有良好发展前景的产业进行投资，形成自由经营性资产，实现融资资金的有效可持续运作；将

“投融资对应使用”落到实处，来有效解决预算得不到有效控制的问题，把“借得来、用得好、还得上”这句口号变成现实，真正做到化被动融资为主动融资；通过有效的母子公司管控模式及加强推动子公司核心业务板块专业化运作，不断实现子公司资产经营和自我融资能力的提升，减少对集团的融资依赖，协同合作，推动融资工作上一个新台阶。

搭建现代化管理体系及制度的内部转型手段。逐步完善“投资决策、风险预警、绩效考核、薪酬管理、选人用人”五大机制，形成符合集团发展的现代化企业制度体系；建立以“规范投资管理、控制投资风险、提高投资收益”为主要目的投资决策机制；建立以风险防控为重点的稽查稽核制度、风险评价制度、防控监督制度、分析管控制度等风险预警机制；建立以激发员工创新实干为宗旨的绩效考核机制、薪酬管理机制和选人用人机制。通过集团管理制度的日趋完善，五大机制的逐步搭建，进而建立起“产权清晰、权责分明、政企分开、管理科学”的现代企业制度体系。

通过以上内部外部手段相互结合，共同发力，加速我们建投集团真正走向转型。

（三）深耕板块谋发展，主副业务同推进

以培育主营业务为主轴，在做大做强做优强主板块的同时，加速新兴产业及文旅产业板块的谋划布局，培育核心竞争力，打造企业的发展强引擎。

城市开发板块是立足之基。长期以来，我们一直以“建设狮城”为己任，努力完善城市功能、提升城市形象，基础设施及城市开发始终是建投公司发展生存的立足之基，是存在的根本。2019年，在抓好重点工程项目的同时，积极谋划土地一级开发、康养休闲、特色小镇、片区开发、水体治理等项目，以做强城镇开发板块为目标，着力将城市开发板块打造成为集团的支柱板块。

城市服务板块是补充。以物业、会展和游泳馆为首的服务产业链，要以“增收、节支、降耗”为基本原则，以“创新、提质”为发展方向，并强化经营管理水平，为公司减低成本谋取利润。另外，物业公司再做好以上工作的同时，积极落实城服公司节日氛围营造项目安装服务，有效开展大运河生态修复展示区绿化养护业务，并有序推进谋划项目，努力争取业务，抢占市场份额，力争实现城服公司利润。泊车公司在加紧停车场智能升级改造项目建设的同时，依托沧州市智慧泊车管理指挥中心，通过标准化的停车场管理服务，打造“智慧泊车”品牌。

资产运营板块是稳定器。在控制经营风险的前提下，围绕重点项目、重点行业拓展业务领域，实现稳定的现金流。同时，积极盘活国有资产资源，通过流动、裂变、组合、优化配置等各种方式进行有效运营，最大限度地实现国有资产保值增值。其中，担保公司应坚持政策导向，走业务低风险、收入多元化的经营发展之路，创新转型，稳中求进：一方面在对传统项目提质保量的前提下，通过充实一线业务力量，实现保函业务收入的增加，同时以政策支持的创业、就业、精准扶贫等项目为抓手拓展小微企业及“三农”业务，持续优化业务结构，并积极争取政府奖补资金壮大实力；另一方面完善代偿清收责任机制，落实清收奖惩措施，内外协调，部门联动，合力清收。资产运营公司应进一步推动降本增效的经营理念，从资本运作和资产运营方面着手，整合金融债权、股权和有效资产，探索多种途径提高资产的利用率，从而提高资产的整体盈利能力；通过集团内外资产、资源全方位的有效整合，实现资产精细化管理工作的纵向挖掘；不断加强对参股公司股东权利的有效行使，增强股权管理工作的深度；充分发挥新能源公司对道路照明智能化改造的作用，加快市区道路亮化及照明提升改造项目进度，以合同能源管理运作方式，实现项目节能服务收益，提高公司盈利能力。

文旅板块是拓展方向。以吴桥杂技文化（旅游）产业园为切入点，整合杂技资源，并通过引进战略投资者，把杂技文化打造成为在国内外具有较大影响力的旅游热点。同时，结合大运河休闲公园、游泳馆运动中心，将文化旅游板块发展成建投最具活力的拓展板块。其中，古运河公司要进一步加大市区景观带打造方面项目的包装力度，同时，提高前期谋划的细致程度，以效益为中心进行可行性研究，在算好经济账的基础上推进投融资。文旅公司应继续紧抓机遇促转型发展，在完成了吴桥杂技大世界的提升改造项目的基础上进一步推进吴桥杂技文化新城项目。水世界公司在保障好工程质量的前提下，尽全力加快工程进度，确保在计划时间内竣工，并于年内正式运营。进入运行期后，应及时根据市场情况分析客户需求、提供针对性服务并根据经营状况制定盈利方案，在保证持续稳定发展的同时实现效益最大化。

（四）以控制风险为原则，建立有效化解风险的防线

按照责、权、利相统一原则，充分发挥产权激励和约束作用，强化利益主体对风险的控制，建立有效化解风险的防线。一是完善偿债机制，逐步建立健全政府资金、城市资源、相关资产的持续注入机制和借、用、还一体化管理机制，以及城市融资、建设、运营一条龙融资保障和债务偿还的长效机制。二是把握好投资方向，坚持科学决策，以项目的高成功率防范资金风险。做好项目前期调研论证，在对市场预测、投资环境、经济效益等方面的科学分析的基础上，通过建立健全有效的投资决策管理制度和风险评估、防范机制，使投资风险管理落在实处。三是加强财务风险控制。完善财务管理机制，加强财务内控制度建设；增强风险控制意识，提升财务人员专业素质；拓宽融资筹资渠道，提高资产资本运营水平；加大审计监督力度，提升财务风险控制能力。

（五）加速企业文化落地实施，提升集团软实力和内驱力

企业文化是企业的灵魂，是企业发展的方向，是企业追求的信仰；企业文化是一种宣言，是共同的语言，共同的准则。优秀的企业文化对内增强凝聚力，对外增强竞争力，是孕育企业强大发展的基因；优秀的文化因子成就了建投过去，也必将成为推进建投不断前行的澎湃动力。我们应以加速企业文化落地为契机，认真做好各种形式活动的组织工作，使企业文化的理念不断入眼、入脑、入心。全力将企业文化建设深入推广到了各级子企业，制定推行统一的子企业文化落地实施方案，对内升华员工思想，对外宣传沧州建投品牌形象。并依靠企业文化所产生的亲和力和凝聚力，使认同或具有共同观念的人才凝聚在一起，从而产生巨大的战斗力，成为人才管理工作的有力辅助。

（六）加强党建，提高凝聚力，营造干事创业的良好环境

扎实开展党建工作，全面加强思想建设、组织建设、廉政建设、作风建设，确保集团公司党委的政治核心和领导核心作用；充分发挥好党支部的战斗堡垒作用、党员的先锋模范作用，切实为公司深化改革、转型发展提供坚强有力的政治保障；切实发挥工会作用，加强企业文化阵地硬件设施建设，为员工提供学习、交流、活动场所，丰富员工精神文化生活，增强职工队伍凝聚力、战斗力。

二、投资状况**（一）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资**

适用 不适用

（二）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况**（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：**

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人在股东授权的范围内经营，自主经营、独立核算、自负盈亏，具有独立的企业法人资格。发行人与实际控制人之间业务、资产、财务上完全分开，基本做到了业务及资产独立、机构完整、财务独立，在经营管理各个环节保持应有的独立性。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

与经营活动相关的往来款划分为经营性往来款，否则为非经营性往来款。

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：**0.00**，占合并口径净资产的比例（%）：**0.00**，是否超过合并口径净资产的**10%**：是 否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表**10%**以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表**10%**以上

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	3,164,835.10	3,055,636.36	3.57	

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
2	总负债	1,419,684.13	1,299,167.13	9.28	
3	净资产	1,745,150.97	1,756,469.23	-0.64	
4	归属母公司股东的净资产	1,660,630.76	1,676,581.89	-0.95	
5	资产负债率 (%)	44.86	42.52	5.50	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	52.51	50.03	4.96	
7	流动比率	8.56	3.98	115.03	一年内到期的非流动负债已结清
8	速动比率	4.32	2.21	95.84	一年内到期的非流动负债已结清
9	期末现金及现金等价物余额	41,853.35	23,214.58	-280.29	期末现金余额增多
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
1	营业收入	15,692.36	5,252.88	198.74	本期房地产及工程管理公司的营业收入较去年同期都有所增长
2	营业成本	22,099.97	11,045.15	100.09	本期的营业成本及三大费用较去年同期都有所增长
3	利润总额	4,346.75	6,151.75	-29.34	
4	净利润	4,220.24	6,109.31	-30.92	本期的投资收益较去年同期有所减少
5	扣除非经常性损益后净利润	4,220.24	6,109.31	-30.92	本期的投资收益较去年同期有所减少
6	归属母公司股东的净利润	4,211.26	4,964.31	-15.17	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	17,788.28	18,365.67	-3.14	
8	经营活动产生的现金流净额	92,583.17	44,814.58	-306.59	本期财政项目的拨款较去年同期有所增加, 支付的各项税金等较去年同期有所减少
9	投资活动产生的现金流净额	36,488.	21,246.	71.74	本期对项目的投

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
	额	29	76		资较去年同期有所增加, 取得投资收益与去年几乎持平
10	筹资活动产生的现金流净额	-14,241.52	42,846.77	-133.24	本期筹资活动的现金增加额度比去年同期有所减少, 偿还金额与去年同期几乎持平
11	应收账款周转率	1.01	0.42	140.01	营业收入的增长额大于应收账款的增长额
12	存货周转率	0.04	0.02	100.00	营业成本的增长额大于存货的增长额
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.03	0.00	
14	利息保障倍数	1.19	1.35	-11.85	
15	现金利息保障倍数	4.13	-2.53	-263.24	本期财政项目的拨款较去年同期有所增加, 支付的各项税金等较去年同期有所减少
16	EBITDA 利息倍数	1.37	1.46	-6.16	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

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
应收账款	18,143.76	12,846.26	41.24	新增工程款及一二季度的资本化利息

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
其他流动资产	-	30,761.46	-100.00	年终审计将应交税费的借方金额及委托贷款调入其他流动资产，本期末调整
货币资金	297,269.63	251,889.48	18.02	-
存货	629,543.64	543,242.44	15.89	-
投资性房地产	41,993.39	42,580.88	-1.38	-
长期股权投资	366,035.99	358,470.66	2.11	-
在建工程	290,404.83	246,135.11	17.99	-

2. 主要资产变动的原因

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函所存入的保证金存款	169,687,608.42	-	子公司沧州建投担保有限责任公司为客户提供担保向银行存入担保保证金金额169,335,180.80元及子公司沧州建投房地产开发有限公司开发的东方世纪城二期项目，该项目办理按揭贷款向银行存入保证金352,427.62元。	-
银行存款	408.59	-	-	子公司沧州建投现代物流有限公司司法冻结银行存款
合计	169,688,017.01	-	-	-

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	55,000.00	37,000.00	48.65	1-6 月份增加民生银行、沧州银行短期借款
应付职工薪酬	3,659.45	5,701.12	-35.81	1-6 月份发放 18 年剩余绩效工资等
应交税费	32,291.31	1,449.98	-2,327.02	年终审计将应交税费的借方金额调入其他流动资产，本期未做调整
一年内到期的非流动负债	-	114,699.95	-100.00	年终审计将一年到期的长期借款、应付债券及长期应付款调入一年内到期的非流动负债，本期未做调整
应付债券	154,000.00	104,000.00	48.08	1-6 月份收中期票据 50,000 万元
长期应付款	733,005.25	533,601.99	37.37	1-6 月份累计收到财政局专项资金 153,578.14 万元

2.主要负债变动的的原因

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 132.59 亿元，上年末借款总额 114.58 亿元，借款总额总比变动 15.72%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

上半年融资按计划执行，下半年无大额有息负债到期或回售情况

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
中国银行沧州分行	10,000.00	10,000.00	0.00
中国农业发展银行沧州分行	7,500.00	7,500.00	0.00
上海华瑞银行	26,771.56	26,771.56	0.00
浦发银行沧州分行	28,400.00	28,400.00	0.00
民生银行沧州分行	40,000.00	40,000.00	0.00
华夏银行沧州分行	12,100.00	12,100.00	0.00
国开行河北省分行	116,025.00	26,025.00	90,000.00
沧州银行	82,500.00	82,500.00	0.00
渤海银行沧州分行	43,000.00	43,000.00	0.00
合计	366,296.56	-	90,000.00

上年末银行授信总额度：36.63 亿元，本报告期末银行授信总额度 36.63 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0.00 亿元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

七、 利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：0.43 亿元

报告期非经常性损益总额：0.00 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

主要为财政局对专项债券项目的拨款，可持续。

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：496,088.28 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：496,088.28 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为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《沧州市建设投资集团有限公司 2019 年公司债券半年报》盖章页)

沧州市建设投资集团有限公司
2019年8月23日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019年06月30日

编制单位：沧州市建设投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,972,696,257.52	2,518,894,796.66
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	182,637,642.85	128,462,563.62
其中：应收票据	1,200,000.00	
应收账款	181,437,642.85	128,462,563.62
预付款项	809,161,494.35	904,411,848.46
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,468,274,349.08	2,913,486,590.11
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	6,295,436,356.85	5,432,424,380.86
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		307,614,565.31
流动资产合计	12,728,206,100.65	12,205,294,745.02
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	850,857,019.64	825,057,019.64
持有至到期投资	98,000,000.00	
长期应收款	148,939,900.00	128,939,900.00
长期股权投资	3,660,359,853.91	3,584,706,635.17
投资性房地产	419,933,932.72	425,808,796.18
固定资产	134,664,583.55	125,110,930.66
在建工程	2,904,048,261.86	2,461,351,124.34
生产性生物资产	1,401,934.75	1,401,934.75
油气资产		

无形资产	4,580,790,776.68	4,561,623,038.97
开发支出		
商誉	29,790,205.01	27,393,649.87
长期待摊费用	88,713,576.35	85,200,135.43
递延所得税资产	50,525,288.77	50,525,288.77
其他非流动资产	5,952,119,569.98	6,073,950,391.88
非流动资产合计	18,920,144,903.22	18,351,068,845.66
资产总计	31,648,351,003.87	30,556,363,590.68
流动负债：		
短期借款	550,000,000.00	370,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	341,491,678.07	475,503,607.68
预收款项	377,007,208.82	427,868,637.53
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	36,594,503.26	57,011,159.55
应交税费	-322,913,136.33	14,499,805.11
其他应付款	463,516,105.09	520,935,612.52
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		1,146,999,451.71
其他流动负债	41,666,643.04	37,941,048.80
流动负债合计	1,487,363,001.95	3,050,759,322.90
非流动负债：		
长期借款	3,839,425,837.07	3,564,892,059.33
应付债券	1,540,000,000.00	1,040,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	7,330,052,481.55	5,336,019,874.27
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	12,709,478,318.62	9,940,911,933.60
负债合计	14,196,841,320.57	12,991,671,256.50
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,100,000,000.00	4,100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,884,528,435.59	10,881,453,252.48
减：库存股		
其他综合收益	20,331,325.75	20,331,325.75
专项储备		
盈余公积	249,192,268.19	249,192,268.19
一般风险准备	20,606,466.53	20,511,352.49
未分配利润	1,331,649,057.05	1,494,330,690.21
归属于母公司所有者权益合计	16,606,307,553.11	16,765,818,889.12
少数股东权益	845,202,130.20	798,873,445.06
所有者权益（或股东权益）合计	17,451,509,683.30	17,564,692,334.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计	31,648,351,003.87	30,556,363,590.68

法定代表人：邓文忠 主管会计工作负责人：王金凤 会计机构负责人：王金凤

母公司资产负债表

2019年06月30日

编制单位：沧州市建设投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,029,000,471.08	283,684,097.53
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	42,488,711.89	
其中：应收票据	800,000.00	
应收账款	41,688,711.89	
预付款项	204,678,802.07	188,904,785.84
其他应收款	4,199,914,787.64	4,456,452,044.85
其中：应收利息		
应收股利		
存货	992,883.43	992,883.43

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		133,371,323.65
流动资产合计	5,477,075,656.11	5,063,405,135.30
非流动资产：		
可供出售金融资产	441,400,000.00	406,500,000.00
持有至到期投资	42,500,000.00	
长期应收款	148,939,900.00	128,939,900.00
长期股权投资	5,510,779,556.02	5,460,598,268.96
投资性房地产	109,765,732.53	111,508,125.87
固定资产	5,925,672.36	4,582,039.89
在建工程	685,828,591.49	621,998,038.11
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	4,533,581,479.51	4,533,639,434.80
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	54,035,604.72	51,142,391.40
递延所得税资产	31,661,997.88	31,661,997.88
其他非流动资产	5,420,492,234.78	5,445,992,234.78
非流动资产合计	16,984,910,769.29	16,796,562,431.69
资产总计	22,461,986,425.40	21,859,967,566.99
流动负债：		
短期借款	250,000,000.00	
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		
应付票据及应付账款	15,979,778.99	71,733,779.36
预收款项	13,811,333.33	13,811,333.33
应付职工薪酬	11,598,294.58	14,852,173.38
应交税费	-138,886,605.08	3,101,959.44
其他应付款	76,845,353.56	389,976,565.57
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		891,225,674.04
流动负债合计	229,348,155.38	1,384,701,485.12
非流动负债：		
长期借款	1,807,847,615.00	1,676,347,615.00
应付债券	1,540,000,000.00	1,040,000,000.00
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	3,304,006,489.80	2,025,755,303.31
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,651,854,104.80	4,742,102,918.31
负债合计	6,881,202,260.18	6,126,804,403.43
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,100,000,000.00	4,100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,717,660,595.38	9,716,260,595.38
减：库存股		
其他综合收益	20,331,325.75	20,331,325.75
专项储备		
盈余公积	249,192,268.19	249,192,268.19
未分配利润	1,493,599,975.90	1,647,378,974.24
所有者权益（或股东权益） 合计	15,580,784,165.22	15,733,163,163.56
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	22,461,986,425.40	21,859,967,566.99

法定代表人：邓文忠 主管会计工作负责人：王金凤 会计机构负责人：王金凤

合并利润表
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	156,923,629.91	52,528,805.86
其中：营业收入	156,923,629.91	52,528,805.86
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	220,999,711.26	110,451,486.85
其中：营业成本	126,118,791.05	32,858,797.61
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		

提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	6,101,740.07	4,270,133.41
销售费用	25,083,944.30	14,651,117.59
管理费用	38,450,933.06	30,715,575.16
研发费用		
财务费用	25,244,302.78	20,748,591.44
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失		7,207,271.64
加：其他收益	6,806,301.10	3,500,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	96,624,015.94	120,714,653.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	39,354,235.69	66,291,972.21
加：营业外收入	4,650,005.05	388,150.97
减：营业外支出	536,756.70	5,162,582.28
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	43,467,484.04	61,517,540.90
减：所得税费用	1,265,124.03	424,484.49
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	42,202,360.01	61,093,056.41
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	89,748.17	11,449,915.48
2.归属于母公司股东的净利润	42,112,611.84	49,643,140.93
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		

1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	42,112,611.84	49,643,140.93
归属于母公司所有者的综合收益总额	42,112,611.84	49,643,140.93
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)		

定代表人：邓文忠 主管会计工作负责人：王金凤 会计机构负责人：王金凤

母公司利润表
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	87,746,978.51	76,265,209.31
减：营业成本	83,360,802.02	61,859,411.59
税金及附加	3,597,292.03	2,901,731.93
销售费用		
管理费用	10,593,268.53	7,239,757.63
研发费用		
财务费用	19,031,038.64	29,505,278.50
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失		15,272,307.31
加：其他收益		

投资收益（损失以“-”号填列）	78,862,084.27	96,707,282.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	50,026,661.56	56,194,004.40
加：营业外收入	568,379.97	378,280.26
减：营业外支出	252,831.98	19,486.03
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	50,342,209.55	56,552,798.63
减：所得税费用		-3,818,076.83
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	50,342,209.55	60,370,875.46
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	50,342,209.55	60,370,875.46
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：邓文忠 主管会计工作负责人：王金凤 会计机构负责人：王金凤

合并现金流量表
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	101,354,281.67	42,445,908.41
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	2,165,974,029.58	459,257,782.13
经营活动现金流入小计	2,267,328,311.25	501,703,690.54
购买商品、接受劳务支付的现金	1,056,871,302.07	465,158,464.77
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	68,254,303.80	52,984,933.06
支付的各项税费	45,449,352.89	182,202,382.72
支付其他与经营活动有关的现	170,921,656.47	249,503,697.02

金		
经营活动现金流出小计	1,341,496,615.23	949,849,477.57
经营活动产生的现金流量净额	925,831,696.02	-448,145,787.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	91,500,000.00	
取得投资收益收到的现金	38,420,321.00	28,273,447.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32,410.30	51,248,635.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	10,983,147.86	4,000,000.00
投资活动现金流入小计	140,935,879.16	83,522,082.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	359,151,038.80	255,906,158.97
投资支付的现金	141,400,000.00	35,600,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	5,267,776.07	4,483,566.19
投资活动现金流出小计	505,818,814.87	295,989,725.16
投资活动产生的现金流量净额	-364,882,935.71	-212,467,642.66
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,544.00	54,000,000.00
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	1,183,000,000.00	1,310,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	200,000,000.00	656,321,000.00
筹资活动现金流入小计	1,383,006,544.00	2,020,321,000.00
偿还债务支付的现金	792,659,188.59	1,193,794,666.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	388,580,208.42	197,226,395.70
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	344,182,381.03	200,832,286.35
筹资活动现金流出小计	1,525,421,778.04	1,591,853,348.65
筹资活动产生的现金流量	-142,415,234.04	428,467,651.35

净额		
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	418,533,526.27	-232,145,778.34
加：期初现金及现金等价物余额	2,554,162,731.25	2,619,161,373.22
六、期末现金及现金等价物余额	2,972,696,257.52	2,387,015,594.88

法定代表人：邓文忠 主管会计工作负责人：王金凤 会计机构负责人：王金凤

母公司现金流量表
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,046,917,317.69	1,423,897,085.45
经营活动现金流入小计	3,046,917,317.69	1,423,897,085.45
购买商品、接受劳务支付的现金	27,742.60	
支付给职工以及为职工支付的现金	8,846,773.57	13,866,316.37
支付的各项税费	8,397,816.81	3,208,433.08
支付其他与经营活动有关的现金	2,284,337,793.82	1,945,131,176.44
经营活动现金流出小计	2,301,610,126.80	1,962,205,925.89
经营活动产生的现金流量净额	745,307,190.89	-538,308,840.44
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	80,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	37,868,817.43	25,888,753.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		51,248,289.00
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		
投资活动现金流入小计	117,868,817.43	77,137,042.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	123,390,822.59	53,928,947.06
投资支付的现金	142,790,000.00	2,000,000.00

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	266,180,822.59	55,928,947.06
投资活动产生的现金流量净额	-148,312,005.16	21,208,095.02
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	750,000,000.00	300,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	236,867,940.00	669,158,402.78
筹资活动现金流入小计	986,867,940.00	969,158,402.78
偿还债务支付的现金	283,389,188.66	686,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	301,124,444.26	122,557,259.35
支付其他与筹资活动有关的现金	254,033,119.26	200,832,286.35
筹资活动现金流出小计	838,546,752.18	1,009,389,545.70
筹资活动产生的现金流量净额	148,321,187.82	-40,231,142.92
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	745,316,373.55	-557,331,888.34
加：期初现金及现金等价物余额	283,684,097.53	841,529,013.59
六、期末现金及现金等价物余额	1,029,000,471.08	284,197,125.25

法定代表人：邓文忠 主管会计工作负责人：王金凤 会计机构负责人：王金凤

担保人财务报表

适用 不适用