

昌润投资控股集团有限公司

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

截至 2019 年 6 月 30 日，公司债券的风险因素与 2013 年昌润投资控股集团有限公司公司债券、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）募集说明书、昌润投资控股集团有限公司债券 2016 年年度报告和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）募集说明书以及昌润投资控股集团有限公司公司债券 2018 年年度报告所提示的风险因素无重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	11
三、 报告期内资信评级情况	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	13
五、 偿债计划	13
六、 专项偿债账户设置情况	14
七、 报告期内持有人会议召开情况	14
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	14
第三节 业务经营和公司治理情况	15
一、 公司业务和经营情况	15
二、 投资状况	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	18
四、 公司治理情况	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借	18
第四节 财务情况	19
一、 财务报告审计情况	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	19
三、 合并报表范围调整	19
四、 主要会计数据和财务指标	19
五、 资产情况	21
六、 负债情况	25
七、 利润及其他损益来源情况	26
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	27
九、 对外担保情况	27
第五节 重大事项	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	27
二、 关于破产相关事项	27
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	27
四、 其他重大事项的信息披露情况	27
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	28
一、 发行人为可交换债券发行人	28
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	28
三、 发行人为绿色公司债券发行人	28
四、 发行人为可续期公司债券发行人	28

五、其他特定品种债券事项	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	28
第八节 备查文件目录	29
财务报表	31
附件一： 发行人财务报表	31
担保人财务报表	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
我国/中国	指	中华人民共和国
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	致同会计师事务所（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
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
报告期、报告期末	指	2019年度1-6月，2019年6月末
上年同期、上年同期末	指	2018年度1-6月，2018年6月末
近两年	指	2017年、2018年

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 东昌府区东昌东路 1 号莲湖大厦 28 楼
办公地址	山东省聊城市 东昌府区东昌东路 1 号莲湖大厦 28 楼
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
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	党委委员、董事、副总经理
联系地址	山东省聊城市东昌府区东昌东路 1 号莲湖大厦 28 楼
电话	0635-2119012
传真	0635-2119000
电子信箱	xbh.cr@vip.163.com

三、信息披露网址及置备地

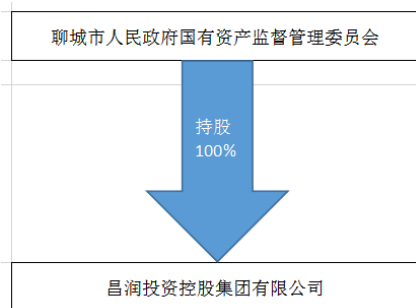
登载半年度报告的交易场所网站网址	上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）、中国债券信息网（ http://www.chinabond.com.cn ）
半年度报告备置地	山东省聊城市东昌府区东昌东路 1 号莲湖大厦 28 楼、上海市静安区新闻路 669 号博华广场 33 楼、北京市西城区闹市口大街 1 号长安兴融中心西楼 2 层

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

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	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层
签字会计师姓名	魏倩婷、刘永学

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	135777、143439
债券简称	16 昌润 01、17 昌润 01
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 33 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	143439、135777、124365
债券简称	16昌润01、17昌润01、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

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
124365	会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	2019年3月11日	原审计机构对公司的审计已连续超过五年，为保证审计的独立性，更好促进公司发展，予以变更。	已经债权持有人会议通过，并发布公告；对投资者利益无任何不利影响。
135777、143439	会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	2019年3月11日	原审计机构对公司的审计已连续超过五年，为保证审计的独立性，更好促进公司发展，予以变更。	无需经债权持有人会议通过；已经发布公告；对投资者利益无任何不利影响。

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、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2019年12月27日
7、到期日	2019年8月25日
8、债券余额	4.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.40
10、还本付息方式	每年付息一次，到期偿付本金
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年12月27日
7、到期日	2022年12月27日
8、债券余额	1.35
9、截至报告期末的利率(%)	6.85
10、还本付息方式	每年付息一次，到期偿付本金
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券附有发行人票面利率调整权。相关条款在报告期内未触发及执行。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券附有投资者回售选择权。相关条款在报告期内未触发及执行。
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	不适用
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、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2019年12月27日
7、到期日	2020年9月16日
8、债券余额	2.40
9、截至报告期末的利率(%)	6.88
10、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。
11、上市或转让的交易场所	上交所、银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	适用。经2019年第二次债券持有人会议通过，发行人提前偿付本期债券本息。2019年7月9日，本期债券剩余本息（其中本金24000万元）已经全部提前兑付完毕。

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
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），截至报告期末，已全部使用完毕，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）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：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
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，已使用完毕（期末监管账户余额 22 万元系存款利息），用于偿还有息负债。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）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：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
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，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，报告期末监管账户余额为 0 万元（报告期内无资金使用）。
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	143439、124365
债券简称	17昌润01、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	2019年6月19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	发行人偿还债务的能力很强，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）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

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

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	124365
会议届次	2019年第一次债券持有人会议
召开时间	2019年2月28日
召开地点	北京（豁免现场）
召开原因	发行人解聘审计机构、豁免发行人“拟变更、解聘审计机构”需召开债券持有人会议。
会议表决情况及会议决议	经代表本期债券二分之一以上表决权的债券持有人和/或其代理人同意，发行人解聘审计机构的议案获得通过；豁免发行人“拟变更、解聘审计机构”需召开债券持有人会议的议案未能经代表本期债券二分之一以上表决权的债券持有人和/或其代理人同意，未获得通过。发布了《2013年昌润投资控股集团有限公司公司债券2019年第一次债券持有人会议决议公告》。
会议决议落实情况	本公司2018年度审计机构已由瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）变更为致同会计师事务所（特殊普通合伙），并且按照有关要求进行了信息公告。

债券代码	124365
会议届次	2019年第二次债券持有人会议
召开时间	2019年6月26日
召开地点	北京（豁免现场）
召开原因	发行人拟提前兑付企业债
会议表决情况及会议决议	经代表本期债券二分之一以上表决权的债券持有人和/或其代理人同意，发行人拟提前兑付企业债的议案获得通过。发布了《2013年昌润投资控股集团有限公司公司债券2019年第二次债券持有人会议决议公告》。
会议决议落实情况	本公司已于2019年7月9日，按照有关公告内容，提前兑付完毕本期债券。

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	135777、143439
债券简称	16昌润01、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
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、上交所

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，债权代理人国融证券股份有限公司正常履行债权代理人职责
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、上交所

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司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务。

新型制造与新材料板块的业务主要由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、典当、小额贷款、担保，上述业务分别由子公司山东昌润创业投资股份有限公司、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和昌信融资性担保有限公司承担。酒店服务板块的业务是公司为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、茌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。

（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	33,641.99	26,880.01	20.10	29.26	41,637.98	34,562.21	16.99	34.70
热电生产与供应	777.01	525.41	32.38	0.68	508.32	446.91	12.08	0.42
酒店服务	1,472.05	820.74	44.25	1.28	1,416.78	834.98	41.06	1.18
金融服务	5,337.68	733.01	86.27	4.64	3,696.19	242.44	93.44	3.08
房地产开发 (含物业)	33,726.83	19,588.14	41.92	29.33	34,628.17	22,471.95	35.11	28.85
生物制药	39,625.54	16,674.73	57.92	34.46	37,585.21	16,399.23	56.37	31.32
其他	401.97	0.08	99.98	0.35	538.59	2.29	99.57	0.45
合计	114,983.07	65,222.12	43.28	-	120,011.24	74,960.01	37.54	-

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 (%)
医药产品	39,625.54	16,674.73	57.92	5.43	1.68	2.75
商品房及物业服务	33,726.83	19,588.14	41.92	-2.60	-12.83	19.40
工业制造业产品	33,641.99	26,880.01	20.10	-19.20	-22.23	18.30
金融服务	5,337.68	733.01	86.27	44.41	202.35	-7.68
餐饮住宿	1,472.05	820.74	44.25	3.90	-1.71	7.76
合计	113,804.09	64,696.63	43.15	-4.34	-13.17	15.47

不适用的理由：无

3.经营情况分析

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

金融服务板块：营业收入和营业成本同比增加较多的原因：昌信融资性担保公司营业收入和营业成本同比增加较多。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 7,488.87 万元，占报告期内销售总额 6.51%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

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

向前五名供应商采购额 4,474.58 万元，占报告期内采购总额 6.86%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

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

适用 不适用

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

面对当前复杂而严峻的经济形势，发行人将以推进混合所有制改革和改建为国有资本运营公司为契机，进一步“推混改，转机制”、“抓运营，保融资”、“抓管理，促规范”，确保集团稳健经营，有效促进国有资产保值增值。

1、推混改，转机制

发行人将在 2019 年度坚定不移地着力推进混合所有制改革，争取完成金融板块的混改，同时积极创造条件，为昌润钻石等企业混改寻找合适的合作方，力求通过引入社会资本，进一步规范企业管理，增强企业活力和发展后劲。大力打造国有资本投资运营平台，将集团公司转型为以市场方式进行资本运作的投融资主体、实现国有资本有序进退的资源整合主体、促进战略性新兴产业发展和企业科技创新的创业投资主体，实现从管“资产”向管“资本”的过渡。

2、抓运营，保融资

盯紧宏观政策，把握市场机会，通过资本运作与融资创新，进一步改善发行人债务结构、降低债务成本，加强对集团资金的集中管理，有效进行资金运营，提升集团资金运营

效率；进一步做好资产运营管理工作，实现瘦身健体，因事因企施策，该处置的处置、该盘活的盘活、该出让的想法出让；建立财务风险预警体系，发挥好宏观审慎管理作用，控制好资产负债率、降低资金杠杆率，确保在极端市场环境下的流动性安全。

3、抓管理，促规范

发行人将持续强化夯实管理基础，全面提升企业管理水平，以此保安全、提品质、增效益。以国资监管体制调整为契机，进一步加强各项工作的监管力度，充分发挥好监督和风控作用；进一步推进信息化管理水平，实现各项业务与新媒体的对接融合；进一步强化制度建设，打造一套与高质量发展相适应、相匹配的制度体系；进一步捋顺总部各部门职责边界，突出各部门专业化管理和服务的职能，强化各职能部门主动服务意识。

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：

与正常生产经营是否存在关联及是否按照市场价格计息划分。

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：1.11 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：2.91，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	904,480.54	949,473.50	-4.74	-
2	总负债	523,445.24	578,470.04	-9.51	-
3	净资产	381,035.30	371,303.46	2.62	-
4	归属母公司股东的净资产	304,050.04	295,425.55	2.92	-
5	资产负债率 (%)	57.87	60.93	-5.01	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	62.24	65.27	-4.65	-
7	流动比率	1.45	1.39	3.83	-

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
8	速动比率	1.00	0.96	3.93	-
9	期末现金及现金等价物余额	122,801.26	82,173.67	49.44	担保公司部分理财产品到期, 导致货币资金增加

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	114,983.07	120,011.23	-4.19	
2	营业成本	107,546.16	116,473.33	-7.66	
3	利润总额	13,604.15	11,768.20	15.60	-
4	净利润	10,031.84	8,860.01	13.23	-
5	扣除非经常性损益后净利润	8,856.47	9,059.93	-2.25	-
6	归属母公司股东的净利润	8,924.49	10,708.77	-16.66	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	21,190.97	26,162.31	-19.00	-
8	经营活动产生的现金流量净额	57,301.52	-6,541.00	-976.04	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1.6亿元、支付的各项税费较上年同期减少0.02亿元、支付的其他与经营活动有关的现金较上年同期增加4.9亿元
9	投资活动产生的现金流量净额	-1,532.04	-41,722.31	-96.33	主要是因为上年同期公司投资活动现金流入0.74亿元, 对外投资和国债逆回购以及购买理财支出资金3.88亿元; 报告期内发行人投资活动现金流入3.1亿元, 对外投资和国债逆回购以及购买理财业务合计支出

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
					资金约为3.28亿元
10	筹资活动产生的现金流量净额	- 15,146.4 6	3,213.72	-571.31	主要是因为上报告期较上年同期筹资活动现金流入减少2.38亿元, 筹资活动现金流出减少0.55亿元
11	应收账款周转率	5.04	4.57	10.28	
12	存货周转率	0.4	0.35	14.29	-
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.05	-20.00	-
14	利息保障倍数	2.48	2.34	5.98	-
15	现金利息保障倍数	7.6	0.59	1,188.1 4	经营活动产生的现金流量净额同比增加6.38亿元
16	EBITDA 利息倍数	2.3	2.98	-22.82	-
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100	100	0.00	-

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

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

详见表内原因说明。

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位: 亿元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	122,801. 26	82,173.67	49.44	担保公司部分理财产品到期, 导致货币资金增加
应收票据	1,946.28	646.78	200.92	主要是鑫亚公司同比增加 286.6 万元、住建公司增加 385 万元、华鲁制药公司增加 241 万元、钻石公司增加 326.90 万元

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
应收账款	20,935.73	24,677.45	-15.16	-
预付款项	9,118.45	15,430.48	-40.91	主要是因为华鲁制药公司未按照审计报告进行应付账款与预付账款的重分类，涉及金额6953万元
其他应收款	69,065.12	128,377.33	-46.20	主要是住建公司较期初减少4.6亿元、鑫亚公司较期初减少1.3亿元
存货	153,916.75	170,384.73	-9.67	-
可供出售金融资产	38,759.26	38,759.26	0.00	-
投资性房地产	9,628.44	9,954.36	-3.27	-
长期股权投资	138,875.09	139,656.81	-0.56	-
固定资产	147,709.86	139,744.52	5.70	-
无形资产	63,249.83	63,516.93	-0.42	-

2. 主要资产变动的原因

详见表内原因说明。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金（住房开发建设）	0.16	-	-	农民工保证金
货币资金（住房开发建设）	0.08	-	-	票据保证金
存出保证金（昌信担保）	0.39	-	-	保证金存款
货币资金（鑫亚本部）	0.70	-	-	票据保证金
固定资产（鑫亚本部聊房产权证开字第0116009618、	1.10	-	-	工商银行鑫亚本部长、短期抵押借款

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）
0116009619、0116009620、0116009621、0116009622号）无形资产（聊国用（2012）第242号）				
固定资产（鑫亚本部机器设备）	0.43	-	-	交通银行鑫亚本部短期抵押借款
无形资产（鑫泰克聊国用（2015）第236号开232）	0.48	-	-	农村商业银行鑫泰克短期抵押借款
固定资产（鑫亚本部聊房权证开字第0116009617号、第0116009623号、第0116009624号、第0116009625号、第0116009626号房产）土地使用权（聊国用（2012）第242号-93土地使用权	1.23	-	-	农商行信迪、进出口、鑫诚短期抵押贷款
固定资产、无形资产（信迪科技国有土地使用权聊东国（2007）第016号房产、聊房权证凤字第0108001057号、0108001058号、0108001059号房产）	0.25	-	-	工商银行信迪科技短期抵押借款
固定资产（华鲁制药茌国用（2008）第227号和第228号	0.29	-	-	工行茌平分行华鲁制药短期抵押借款

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）
房产、聊房权证在平县字第019571号)				
固定资产（华鲁制药房权证在字第004467号），无形资产（华鲁制药在国字2004字第184号）	0.25	-	-	华夏银行聊城在平支行华鲁制药短期抵押借款
固定资产（华鲁制药聊房权证在平县字第002871号、002147-2号房产），土地使用权（华鲁制药在国用（2003）字第101号）	0.78	-	-	建行在平分华鲁制药短期抵押借款
固定资产（聊房权证在平县字第016236号、002147-2号）无形资产（在国用（2003）第102号）	0.15	-	-	在平农行华鲁制药短期抵押借款
聊凤国用（2009）第006号土地使用权）；房地产（聊房权证凤字第0109001636号房产；聊房权证凤字第0109001635号房产	0.34	-	-	建行鑫亚本部短期借款抵押
合计	6.63	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
短期借款	89,444.45	91,321.12	-2.06	-
应付票据	18,835.26	12,344.20	52.58	主要是鑫亚公司增加 5827 万元
应付账款	30,225.31	43,325.64	-30.24	主要是鑫亚公司减少 3627 万元、华鲁制药公司减少 9214 万元
预收款项	65,568.98	94,219.51	-30.41	主要是住建公司预收房款结转收入 32854 万元
其他应付款	79,332.94	89,371.58	-11.23	-
其他流动负债	6,771.9	4,758.4	42.31	主要是鑫亚公司同比增加 1300 万元、担保公司提取的两项准备金同比增加 715 万元
长期借款	10,860.00	10,740.00	1.12	-
应付债券	59,145.59	65,147.26	-9.21	-
长期应付款	3,083.33	3,500.00	-11.90	-

2. 主要负债变动的的原因

详见表内原因说明。

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 30.83 亿元，上年末借款总额 32.26 亿元，借款总额总比变动-4.43%。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

无

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六） 后续融资计划及安排**1. 后续债务融资计划及安排**

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

发行人 2019 年下半年需要偿付的各类债券本息（包括 16 昌润 01 本息 41,760.00 万元、17 昌润 01 本息 14,424.75 万元、15 昌润 MTN001 利息 2,140 万元等）合计 58,324.75 万元。公司经初步测算，自有资金完全可以偿付上述债券本息，本年度暂无新的直接融资计划。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
北京银行	2,800.00	2,800.00	0.00
工商银行	16,268.00	14,062.00	2,206.00
恒丰银行	8,900.00	8,900.00	0.00
华夏银行	19,950.00	16,450.00	3,500.00
建设银行	45,650.00	9,750.00	35,900.00
交通银行	5,900.00	5,900.00	0.00
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	4,890.00	4,000.00	890.00
齐鲁银行	8,000.00	7,200.00	800.00
潍坊银行	2,000.00	1,600.00	400.00
兴业银行	4,000.00	2,000.00	2,000.00
招商银行	2,000.00	2,000.00	0.00
德州银行	1,000.00	1,000.00	0.00
合计	145,858.00	98,952.00	46,906.00

上年末银行授信总额度：16.41 亿元，本报告期末银行授信总额度 14.59 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-1.82 亿元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

七、 利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：1.36 亿元

报告期非经常性损益总额：0.12 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：3.739 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-0.16 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：3.579 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、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为昌润投资控股集团有限公司 2019 年公司债券半年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表
2019年6月30日

编制单位：昌润投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,228,012,606.16	821,736,749.38
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	19,462,805.75	6,467,807.04
应收账款	209,357,340.57	246,774,472.36
应收款项融资		
预付款项	91,184,520.76	154,304,819.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	690,651,231.38	1,283,773,345.35
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,539,167,543.43	1,703,847,288.71
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,226,744,386.89	1,310,298,003.33
流动资产合计	5,004,580,434.94	5,527,202,485.17
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	387,592,593.36	387,592,593.36
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,388,750,940.32	1,396,568,050.78
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	96,284,446.94	99,543,555.37
固定资产	1,477,098,624.58	1,397,445,248.79
在建工程	8,387,135.03	4,235,431.77
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	632,498,287.86	635,169,288.29
开发支出	15,277,118.98	15,277,118.98
商誉	2,050,302.26	2,050,302.26
长期待摊费用	1,540,985.59	2,654,705.65
递延所得税资产	30,744,558.81	26,996,206.15
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,040,224,993.73	3,967,532,501.40
资产总计	9,044,805,428.67	9,494,734,986.57
流动负债：		
短期借款	894,444,497.27	913,211,171.20
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	188,352,597.22	123,441,973.99
应付账款	302,253,133.19	433,256,389.42
预收款项	655,689,844.58	942,195,051.98
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	17,972,152.86	21,968,621.54
应交税费	28,901,545.34	42,115,121.87
其他应付款	793,329,388.95	893,715,783.38
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	513,238,127.59	552,267,680.21
其他流动负债	67,719,044.48	47,584,009.38
流动负债合计	3,461,900,331.48	3,969,755,802.97

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,086,000,000.00	1,074,000,000.00
应付债券	591,455,911.87	651,472,591.87
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	30,833,299.28	34,999,999.99
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	61,405,482.72	50,941,912.71
递延所得税负债	530,076.90	530,076.90
其他非流动负债	2,327,287.29	
非流动负债合计	1,772,552,058.06	1,811,944,581.47
负债合计	5,234,452,389.54	5,781,700,384.44
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	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	548,635,487.02	551,635,487.02
减：库存股		
其他综合收益	3,549,628.61	3,549,628.61
专项储备		
盈余公积	138,648,301.83	138,648,301.83
一般风险准备		
未分配利润	1,359,605,550.44	1,270,360,621.98
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	3,040,500,430.98	2,954,255,502.52
少数股东权益	769,852,608.15	758,779,099.61
所有者权益（或股东权益）合计	3,810,353,039.13	3,713,034,602.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,044,805,428.67	9,494,734,986.57

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

2019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

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		

货币资金	493,021,822.83	88,607,164.21
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	454,685.72	32,310.94
其他应收款	1,009,553,409.60	1,327,287,013.59
其中：应收利息	24,511,229.18	
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,000,000.00	2,000,000.00
流动资产合计	1,505,029,918.15	1,417,926,488.74
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	266,969,177.36	266,969,177.36
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,527,538,838.22	2,607,628,213.30
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	5,000,007.35	5,188,146.88
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	406,025,845.39	406,028,974.68
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	3,205,547,095.23	3,285,827,739.13
资产总计	4,710,577,013.38	4,703,754,227.87
流动负债：		

短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	-167,668.52	708,014.08
应交税费	297,626.45	1,149,702.34
其他应付款	165,491,938.43	147,291,587.79
其中：应付利息	51,405,190.56	19,025,440.56
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	519,766,313.24	519,766,313.24
其他流动负债		
流动负债合计	685,388,209.60	668,915,617.45
非流动负债：		
长期借款	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
应付债券	651,472,591.87	651,472,591.87
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	15,000,000.00	15,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,763,914.46	1,763,914.46
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,668,236,506.33	1,668,236,506.33
负债合计	2,353,624,715.93	2,337,152,123.78
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	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	559,911,258.04	562,911,258.04
减：库存股		
其他综合收益	421,281.47	421,281.47
专项储备		
盈余公积	138,648,301.83	138,648,301.83

未分配利润	667,909,993.03	674,559,799.67
所有者权益（或股东权益）合计	2,356,952,297.45	2,366,602,104.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,710,577,013.38	4,703,754,227.87

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

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入	1,149,830,687.61	1,200,112,339.80
其中：营业收入	1,149,830,687.61	1,200,112,339.80
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,075,330,701.95	1,159,718,520.15
其中：营业成本	652,221,221.75	749,600,234.26
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	24,296,233.04	33,836,215.62
销售费用	213,959,162.47	196,029,139.34
管理费用	89,973,289.39	89,543,443.92
研发费用	2,670,693.32	2,905,371.57
财务费用	92,210,101.98	87,804,115.44
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	1,110,000.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	48,808,616.84	79,287,437.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-130,880.84	-5,014,804.13
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	124,287,721.66	114,666,452.61
加：营业外收入	13,407,411.77	4,492,015.49
减：营业外支出	1,653,680.52	1,476,422.59
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	136,041,452.91	117,682,045.51
减：所得税费用	35,723,015.91	29,081,938.55
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	100,318,437.00	88,600,106.96
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	100,318,437.00	88,600,106.96
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	11,073,508.54	-18,487,615.64
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	89,244,928.46	107,087,722.60
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综		

合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	100,318,437.00	88,600,106.96
归属于母公司所有者的综合收益总额	89,244,928.46	107,087,722.60
归属于少数股东的综合收益总额	11,073,508.54	-18,487,615.64
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：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
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业收入	30,903,950.99	40,131,140.33
减：营业成本	825.00	22,928.36
税金及附加	159,951.61	240,415.86
销售费用		
管理费用	7,187,938.82	3,533,639.80
研发费用		
财务费用	57,036,778.93	38,192,282.35
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		

投资收益（损失以“-”号填列）	26,699,647.07	52,500,716.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-6,781,896.30	50,642,590.71
加：营业外收入	208,949.22	
减：营业外支出	76,859.56	40,561.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-6,649,806.64	50,602,029.71
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,649,806.64	50,602,029.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,649,806.64	50,602,029.71
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		

3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-6,649,806.64	50,602,029.71
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
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	934,049,007.27	1,153,378,929.65
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	12,795,091.82	24,616,765.75
收到其他与经营活动有关的现金	1,240,589,029.04	1,019,310,829.79
经营活动现金流入小计	2,187,433,128.13	2,197,306,525.19
购买商品、接受劳务支付的现金	441,528,525.86	597,999,589.56
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		

支付原保险合同赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	116,621,928.00	111,535,902.78
支付的各项税费	115,998,824.76	118,451,786.03
支付其他与经营活动有关的现金	940,268,692.31	1,434,729,201.65
经营活动现金流出小计	1,614,417,970.93	2,262,716,480.02
经营活动产生的现金流量净额	573,015,157.20	-65,409,954.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	281,855,985.17	48,940,000.00
取得投资收益收到的现金	19,676,708.13	24,143,895.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	666,517.47	806,363.00
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	10,537,908.53	
投资活动现金流入小计	312,737,119.30	73,890,258.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,887,057.22	102,667,703.78
投资支付的现金	33,169,908.53	374,345,623.50
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	274,000,515.37	14,100,030.00
投资活动现金流出小计	328,057,481.12	491,113,357.28
投资活动产生的现金流量净额	-15,320,361.82	-417,223,098.74
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,374,940.00	67,000,000.00
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	466,157,364.95	645,159,177.78
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	969,243,907.37	963,024,367.80
筹资活动现金流入小计	1,436,776,212.32	1,675,183,545.58
偿还债务支付的现金	774,906,531.13	832,823,142.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	64,907,024.60	44,623,236.58

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	748,427,210.23	765,599,966.17
筹资活动现金流出小计	1,588,240,765.96	1,643,046,345.43
筹资活动产生的现金流量净额	-151,464,553.64	32,137,200.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	45,615.04	-884,108.64
五、现金及现金等价物净增加额	406,275,856.78	-451,379,962.06
加：期初现金及现金等价物余额	821,736,749.38	1,553,714,894.52
六、期末现金及现金等价物余额	1,228,012,606.16	1,102,334,932.46

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

母公司现金流量表
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	441,141,199.88	347,953,683.02
经营活动现金流入小计	441,141,199.88	347,953,683.02
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	4,173,991.65	3,066,632.13
支付的各项税费	1,712,032.65	1,813,618.52
支付其他与经营活动有关的现金	35,443,098.10	492,695,977.92
经营活动现金流出小计	41,329,122.40	497,576,228.57
经营活动产生的现金流量净额	399,812,077.48	-149,622,545.55
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	23,066,053.67	47,940,000.00
取得投资收益收到的现金	14,782,968.48	1,786,967.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	262,830.00	
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	38,111,852.15	49,726,967.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	224,771.01	144,928.03
投资支付的现金	3,560,000.00	
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	3,784,771.01	144,928.03
投资活动产生的现金流量净额	34,327,081.14	49,582,039.19
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		
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		
偿还债务支付的现金		15,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,724,500.00	4,302,833.53
支付其他与筹资活动有关的现金	3,000,000.00	45,000,000.00
筹资活动现金流出小计	29,724,500.00	64,302,833.53
筹资活动产生的现金流量净额	-29,724,500.00	-64,302,833.53
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	404,414,658.62	-164,343,339.89
加：期初现金及现金等价物余额	88,607,164.21	178,320,995.77
六、期末现金及现金等价物余额	493,021,822.83	13,977,655.88

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