

**神木市国有资产运营公司**  
**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

投资者在投资本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险与对策”等有关章节内容。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险与对策”章节没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	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.....	10
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.....	12
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（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.....	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.....	16
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.....	17
四、 主要会计数据和财务指标.....	17
五、 资产情况.....	19
六、 负债情况.....	19
七、 利润及其他损益来源情况.....	21
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	21
九、 对外担保情况.....	21
第五节 重大事项.....	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	22
二、 关于破产相关事项.....	22
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.....	22
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	22
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	22
一、 发行人为可交换债券发行人.....	22
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	22
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	22
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	22
五、 其他特定品种债券事项.....	22
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第八节 备查文件目录.....	24
财务报表.....	26

附件一： 发行人财务报表.....	26
担保人财务报表.....	39

## 释义

公司	指	神木市国有资产运营公司
PR 神木债、14 神木债	指	2014 年神木县国有资产运营公司企业债券
16 神木债、16 神木小微债	指	2016 年神木县国有资产运营公司小微企业增信集合债券
市政府	指	神木市人民政府
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
上年同期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
陕煤集团	指	陕西煤业化工集团有限责任公司
张家峁	指	陕煤集团神木张家峁矿业有限公司
红柳林	指	陕煤集团神木红柳林矿业有限公司
柠条塔	指	陕煤集团神木柠条塔矿业有限公司
城投公司	指	神木市城市建设投资有限公司

## 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	神木市国有资产运营公司
中文简称	神木市国有资产运营公司
外文名称（如有）	—
外文缩写（如有）	—
法定代表人	高瑞亭
注册地址	陕西省榆林市 神木市神木镇北东兴街电信大楼
办公地址	陕西省榆林市 神木市神木镇北东兴街电信大楼
办公地址的邮政编码	719399
公司网址	—
电子信箱	—

### 二、信息披露事务负责人

姓名	子荣超、马奎
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	副总经理、财务总监
联系地址	陕西省榆林市神木市电信大楼六楼
电话	0912-8338026
传真	0912-8338210
电子信箱	zironchao@126.com

### 三、信息披露网址及置备地

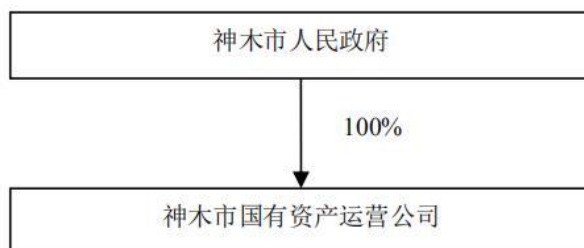
登载半年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
半年度报告备置地	神木市国有资产运营公司财务部

#### 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：神木市人民政府

报告期末实际控制人名称：神木市人民政府

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



##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

##### （二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

#### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

#### 六、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	西安市高新区高新路25号希格玛大厦三层、四层
签字会计师姓名	邱程红、程欣

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124842、1480370	127307、1680104
债券简称	PR 神木债（上交所）、 14 神木债（银行间）	16 神木债（上交所）、 16 神木小微债（银行间）
名称	中国建设银行股份有限公司神木市支行	长安银行股份有限公司神木市支行
办公地址	陕西省神木市神木镇东兴街商贸大厦南侧	陕西省榆林市神木市神木镇新村开元路中段
联系人	马雪梅、李文军	贺莲玉、乔宇
联系电话	0912-8314274	0912-7110777



（三）资信评级机构

债券代码	124842、1480370
债券简称	PR 神木债（上交所）、14 神木债（银行间）
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层

债券代码	127307、1680104
债券简称	16 神木债（上交所）、16 神木小微债（银行间）
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层

（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	124842、1480370	127307、1680104
2、债券简称	PR 神木债（上交所）、 14 神木债（银行间）	16 神木债（上交所）、 16 神木小微债（银行间）
3、债券名称	2014 年神木县国有资产运营公司企业债券	2016 年神木县国有资产运营公司小微企业增信集合债券
4、发行日	2014 年 6 月 23 日	2016 年 3 月 16 日
5、是否设置回售条款	否	是
6、最近回售日	—	2019 年 3 月 16 日
7、到期日	2021 年 6 月 23 日	2020 年 3 月 16 日
8、债券余额	6	2.1
9、截至报告期末的利率 (%)	7.28	4.48
10、还本付息方式	每年付息一次，从本期债券存续期的第三年末开始，逐年按照债券发行总额的 20% 偿还债券本金，当期利息随本金一起支付	每年付息一次，本期债券到期一次还本，当期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息
11、上市或转让的交易场所	银行间债券市场、 上海证券交易所	银行间债券市场、 上海证券交易所
12、投资者适当性安排	在中央国债登记公司开户的机构投资者（国家法律、法规另有规定者除外）和在中国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的	在中央国债登记公司开户的机构投资者（国家法律、法规另有规定者除外）和在中国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的

	机构投资者（国家法律、法规另有规定者除外）	机构投资者（国家法律、法规另有规定者除外）
13、报告期内付息兑付情况	公司已于2019年6月23日完成本期债券第五期利息的兑付工作和第三期20%本金偿还工作	公司已于2019年3月16日完成本期债券第三期利息的兑付工作
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无	附第三年末发行人调整票面利率选择权，发行人未调整票面利率
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无	附第三年末投资者回售选择权，2019年3月16日回售5.9亿元
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无	无

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124842、1480370

债券简称	PR 神木债（上交所）、14 神木债（银行间）
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	15
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	债券募集资金严格按照募集说明书的约定，用于幸福家园公租房、聚福家园公租房、老龙池公租房、西沙限价房、和谐家园经济适用房项目等五个保障性住房建设，目前无余额，资金使用情况正常。
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：127307、1680104

债券简称	16 神木债（上交所）、16 神木小微债（银行间）
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	8
募集资金期末余额	0.937
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金严格按照募集说明书的约定，用于以委托贷款形式投放于经本公司确认的位于神木市政府管辖区域内的小微企业，目前已投放于符合条件的陕西省神木市长青食品有限公司等 16 家小微企业，投放金额总计 1.1630 亿元，资金使用情况正常，还有部分投放项

	目处于调研论证中。
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	124842、1480370
债券简称	PR 神木债（上交所）、14 神木债（银行间）
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2019年6月26日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低 偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果相同

债券代码	127307、1680104
债券简称	16 神木债（上交所）、16 神木小微债（银行间）
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2019年8月26日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低 偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果相同

#### （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

债券代码：124842、1480370

债券简称	PR 神木债（上交所）、14 神木债（银行间）
偿债计划概述	报告期内均按募集说明书相关规定执行
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：127307、1680104

债券简称	16 神木债（上交所）、16 神木小微债（银行间）
偿债计划概述	报告期内均按募集说明书相关规定执行
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

#### 六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：124842、1480370

债券简称	PR 神木债（上交所）、14 神木债（银行间）
账户资金的提取情况	提取正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：127307、1680104

债券简称	16 神木债（上交所）、16 神木小微债（银行间）
账户资金的提取情况	提取正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

### 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

### 八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	124842、1480370	127307、1680104
债券简称	PR 神木债（上交所）、14 神木债（银行间）	16 神木债（上交所）、16 神木小微债（银行间）
债券受托管理人名称	中国建设银行股份有限公司神木市支行	长安银行股份有限公司神木市支行
受托管理人履行职责情况	严格履行监管职责	严格履行监管职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是	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

公司所从事的主要业务有煤炭业务、水务业务、基础设施建设业务：

#### 1、煤炭业务：

公司与陕煤集团合作成立了红柳林、柠条塔、张家峁等三家矿业公司，持股比例分别为25.00%、24.00%和45.00%，设计产能分别为1500万吨/年、1800万吨/年和1000万吨/年。此外，公司还参股了陕西小保当矿业有限公司和陕西陕煤曹家滩矿业有限公司，持股比例分别为9.97%、5.4%。公司自身的煤炭业务由神木煤业石窑店矿业有限责任公司运营，煤炭井田面积为103.93平方公里，资源储量为8.07亿吨，设计生产能力为500万吨/年，煤质优良，具有低灰、低硫、低磷、高挥发分、高发热量等特点，是优质的动力、化工、工业和民用煤。

2017年5月，发改委及能源局联合发布《关于做好2017年钢铁煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展工作的意见》（发改运行〔2017〕691号），对煤炭行业供给侧改革提出了明确目标和去产能实施方案，神木市煤炭资源丰富且品质优良，公司参股的红柳林矿业、柠条塔矿业、张家峁矿业均属于国家发改委确定的平抑煤价矿井，凭借去产能调控政策，充分发挥品质优势和成本优势，煤炭发展后劲强。2018年，神木煤炭销售价格较为稳定，煤炭发展优势突出。

## 2、水务业务：

水务业务由子公司神木市水务集团有限公司和神木市神海水务有限责任公司供应工业和生活用水。供水范围包括榆神工业园区、神木市及神木市锦界工业园区。水务行业是覆盖自来水的生产、供应、销售和污水处理全流程环节的现代市政基础行业，也是与工业生产和居民生活息息相关的重要产业，神木市主要的供水水库为瑶镇水库和采兔沟水库，瑶镇水库总库容1,060万立方米，水库年供水量6,570万立方米，日供水18万立方米，采兔沟水库设计总库容7,280万立方米，年供水量5,475万立方米，日供水能力15万立方米，水务业务发展良好。

## 3、基础设施建设业务：

由子公司神木市城市建设投资有限公司负责运营，主要业务为开发建设神木市保障性住房、旧城（棚户区）改造、道路改造等基础设施项目。目前，我国已经明确将全面放开小城镇和小城市落户限制，有序放开中等城市落户限制，逐步放宽大城市落户条件，合理设定特大城市落户条件，逐步把符合条件的农业转移人口转为城镇居民，新型城镇化已进入了实际推进阶段。神木撤县设市以来，城市基础设施建设力度不断强化，为缓解城区新建住房去库存压力、改善拆迁产住房条件和城区交通拥堵及美化市区建设、市政府加大力度开展老城区、建制镇的棚户区改造建设，改造实施方案计划改造8027户，拆迁房屋建筑面积106.75万平方米，城市基础设施行业发展前景良好。

## （二） 经营情况分析

### 1.各业务板块收入成本情况

单位：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 (%)
煤炭	222,300,133.74	120,932,540.50	45.60	67.85	429,322,672.78	177,939,769.63	58.55	63.55
水务	46,320,366.24	21,522,589.22	53.54	14.14	43,949,672.73	18,720,704.36	57.40	6.51
基础设施建设	2,827,592.18	299,527.87	89.41	0.86	--	--	--	--
旅游	0	0	0	0	9,184.91	--	100	--
其他	56,205,792.47	2,740.00	100.00	17.15	202,210,865.27	0	100	29.94
合计	327,653,884.63	142,757,397.59	56.43	100	675,492,395.69	196,660,473.99	70.89	100

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：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（%）
煤炭	222,300,133.74	120,932,540.50	45.60	-48.22	-32.04	-12.95
水务	46,320,366.24	21,522,589.22	53.54	5.39	14.97	-3.86
其他	59,033,384.65	302,267.87	99.49	-70.81	100	-0.51
合计	327,653,884.63	142,757,397.59	56.43	-51.49	-27.41	-14.46

不适用的理由：---

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。

煤炭业务收入下降的原因主要系因其他煤矿安全事故影响整个地区停工检修。故收入、成本较上年同期下降。

煤炭业务成本下降的原因主要系因其他煤矿安全事故影响整个地区停工检修。故收入、成本较上年同期下降。

其他业务收入下降主要系贷款利息下降所致。

其他业务成本上升主要系基础设施建设成本上升所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 8,723.06 万元，占报告期内销售总额 39.24%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 1,257.38 万元，占报告期内销售总额 5.66%。

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

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
神华神东煤炭集团有限责任公司	煤炭	4,848.36
府谷京府煤化有限责任公司	煤炭	1,497.32
神华神木清洁能源有限公司	煤炭	1,257.38
陕煤化集团府谷能源投资有限公司	煤炭	543.56
神木市供热有限责任公司	煤炭	576.44

向前五名供应商采购额 3,651.44 万元，占报告期内采购总额 28.23%；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

公司党政领导班子将团结带领全员以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真贯彻落实十九大精神，紧紧围绕市委、市政府工作总体部署，抢抓机遇，精准发力，突出功能定位，提升治理创新，坚持“政府引导、市场运作、扶持产业、稳健发展”的神木模式，充分发挥公司民企腾飞的“助推器”、盘活资本的“蓄水池”、培植财源的“孵化器”、市场经济的“示范田”、资本市场的“先行者”、和谐稳定的“担当者”六大特色功能，在深化国有资本授权体制改革，推动神木经济高质量发展中闯出新路子、创造新经验、做出新贡献

## 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：

公司作为国有企业，独立于行政机构，在业务、人员、资产、机构、财务等方面具有独立性。

### （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：

与购销有无关系

（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**，占合并口径净资产的比例（%）：**0**，是否超过合并口径净资产的**10%**：是 否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

### 三、合并报表范围调整

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

适用 不适用

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

适用 不适用

### 四、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	2,334,341.22	2,255,388.20	3.50	
2	总负债	555,908.48	578,166.26	-3.85	
3	净资产	1,778,432.75	1,677,221.94	6.03	
4	归属母公司股东的净资产	1,648,754.23	1,547,896.20	6.52	
5	资产负债率（%）	23.81	25.63	-7.08	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	23.97	25.81	-7.13	
7	流动比率	5.42	4.85	11.75	

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	4.12	3.76	9.57	
9	期末现金及现金等价物余额	377,692.60	334,282.04	12.99	

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	32,765.39	67,068.54	-51.15	注1
2	营业成本	14,275.73	29,454.69	-51.53	注2
3	利润总额	97,625.66	151,133.84	-35.40	注3
4	净利润	96,176.68	144,614.26	-33.49	注4
5	扣除非经常性损益后净利润	96,284.39	141,362.29	-31.89	注5
6	归属母公司股东的净利润	95,819.50	143,362.59	-33.16	注6
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	103,367.02	167,046.91	-38.12	注7
8	经营活动产生的现金流净额	67,217.64	34,071.43	97.28	注8
9	投资活动产生的现金流净额	97,670.31	15,563.64	527.55	注9
10	筹资活动产生的现金流净额	-105,872.49	-10,402.15	917.79	注10
11	应收账款周转率	0.32	0.82	-61.31	注11
12	存货周转率	0.07	0.18	-61.11	注12
13	EBITDA全部债务比	0.19	0.29	-35.88	注13
14	利息保障倍数	18.55	18.16	2.14	
15	现金利息保障倍数	12.08	3.91	209.02	注14
16	EBITDA利息倍数	18.58	18.16	2.32	
17	贷款偿还率（%）	100	100	0	
18	利息偿付率（%）	100	100	0	

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

## （二）主要会计数据和财务指标的变动原因

- 注 1、因其他煤矿安全事故影响整个地区停工检修。故收入较上年同期下降。  
 注 2、因其他煤矿安全事故影响整个地区停工检修。故成本亦较上年同期下降。  
 注 3、主要系投资收益减少及销售收入下降影响所致。  
 注 4、主要系投资收益减少及销售收入下降影响所致。  
 注 5、主要系投资收益减少及销售收入下降影响所致。  
 注 6、主要系投资收益减少及销售收入下降影响所致。  
 注 7、主要系投资收益减少及销售收入下降影响所致。  
 注 8、主要系销售收款增加所致。

注 9、主要系取得投资收益收到的现金增加所致。

注 10、主要系偿还债务支付的现金增加所致。

注 11、主要系销售收入下降所致。

注 12、主要系销售成本下降所致。

注 13、主要系投资收益减少及销售收入下降影响所致。

注 14、主要系经营活动现金净流量增加所致。

## 五、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

#### 1.主要资产情况

单位：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	3,779,525,972.89	3,189,371,453.03	18.50	--
应收账款	934,775,693.82	783,650,938.74	19.28	--
存货	1,997,044,130.05	1,966,805,350.37	1.54	--
长期股权投资	8,904,106,769.65	7,341,894,135.19	21.28	--
固定资产	1,746,022,437.72	1,740,563,524.18	0.31	--
在建工程	1,207,540,374.85	1,099,635,458.03	9.81	--
其他非流动资产	1,293,712,447.25	1,373,492,282.59	-5.81	--

#### 2.主要资产变动的的原因

### （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）
银行存款	2,600,000.00	--	--	诉讼保证金
合计	2,600,000.00	--	--	--

#### 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：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
------	-------	------------------	---------	-------------------

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	0.00	236,830,000.00	-100.00%	注1
应付账款	170,518,251.15	220,346,468.23	-22.61%	--
其他应付款	632,140,470.93	479,272,683.82	31.90%	注2
一年内到期的非流动负债	500,000,000.00	635,550,000.00	-21.33%	--
长期借款	1,612,450,000.00	1,821,675,000.00	-11.49%	--
应付债券	1,095,280,558.80	1,394,409,615.40	-21.45%	--
长期应付款	1,235,610,889.48	680,542,995.47	81.56%	注3

## 2.主要负债变动的的原因

注1、本期偿还短期借款。

注2、主要系子公司城投公司收到教育代建项目款项增加所致。

注3、主要系神木市城投收到集中供热工程、旧城改造资金等项目款项增加所致。

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

## （二）有息借款情况

报告期末借款总额 27.07 亿元，上年末借款总额 34.52 亿元，借款总额总比变动-22%。

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

上个报告期内无逾期有息负债。

## （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：

上半年融资计划及安排执行情况：公司已于 2019 年 3 月 1 日发行 8 亿元中期票据。

下半年大额有息负债到期或回售情况：无

### 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
------	--------	-------	------

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
长安银行股份有限公司神木市支行	3	3	0
中国农业发展银行神木市支行	14	14	0
中国建设银行股份有限公司神木市支行	8	8	0
中国建设银行股份有限公司神木市支行	5	0	5
合计	30	-	5

上年末银行授信总额度：25 亿元，本报告期末银行授信总额度 5 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：25 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：9.76 亿元

报告期非经常性损益总额：9.74 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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	9.27	主要系对联营企业权益法核算所致	--	是
公允价值变动损益	0	---	--	--
资产减值损失	0.05	主要系提取的坏账准备增加所致	--	是
营业外收入	0.004	主要系罚款收入	--	是
营业外支出	0.02	主要系捐赠支出所致	--	是

### 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：33.75 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：3.78 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：29.79 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

2019 年 3 月 19 日，河南省郑州高新技术产业开发区人民法院误将我公司持有的神木县银源矿业有限公司 4.4%的股权冻结，2019 年 3 月 20 日，该法院解除了股权冻结，并于当天出具了《河南省郑州高新技术产业开发区人民法院情况说明》，证明我公司在法院未有被执行案件。

## 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）



(本页无正文，为《神木市国有资产运营公司公司债券 2019 年半年度报告》之盖章页)



神木市国有资产运营公司  
2019年8月21日

## 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：神木市国有资产运营公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	3,779,525,972.89	3,189,371,453.03
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	268,181,566.24	1,344,420,632.85
应收账款	934,775,693.82	783,650,938.74
应收款项融资		
预付款项	14,393,771.57	14,295,911.81
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	431,504,491.63	631,225,197.69
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,997,044,130.05	1,966,805,350.37
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	875,593,478.96	801,560,259.09
流动资产合计	8,301,019,105.16	8,731,329,743.58
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	751,020,955.39	1,042,020,955.39
其他债权投资		
持有至到期投资	112,312,602.74	112,312,602.74
长期应收款	682,223,228.46	765,768,857.25
长期股权投资	8,904,106,769.65	7,341,894,135.19
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	1,746,022,437.72	1,740,563,524.18
在建工程	1,207,540,374.85	1,099,635,458.03
生产性生物资产	18,000.00	
油气资产		
使用权资产		
无形资产	148,416,162.33	149,821,127.91
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	91,513,119.81	91,536,214.95
递延所得税资产	105,507,062.95	105,507,062.95
其他非流动资产	1,293,712,447.25	1,373,492,282.59
非流动资产合计	15,042,393,161.15	13,822,552,221.18
资产总计	23,343,412,266.31	22,553,881,964.76
<b>流动负债：</b>		
短期借款		236,830,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	2,203,518.43	
应付账款	170,518,251.15	220,346,468.23
预收款项	81,463,482.90	82,515,327.05
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	50,682,796.75	36,373,690.74
应交税费	93,234,081.29	108,646,098.72
其他应付款	632,140,470.93	479,272,683.82
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	500,000,000.00	635,550,000.00
其他流动负债	39,417.48	39,417.48
流动负债合计	1,530,282,018.93	1,799,573,686.04

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	1,612,450,000.00	1,821,675,000.00
应付债券	1,095,280,558.80	1,394,409,615.40
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,235,610,889.48	680,542,995.47
长期应付职工薪酬		
预计负债	85,461,295.24	85,461,295.24
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	4,028,802,743.52	3,982,088,906.11
负债合计	5,559,084,762.45	5,781,662,592.15
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
其他权益工具	315,880,000.00	315,880,000.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,932,991,947.11	1,810,132,247.11
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	737,371,570.46	645,845,834.88
盈余公积	1,543,846,479.57	1,543,846,479.57
一般风险准备	34,009,866.19	34,009,866.19
未分配利润	7,923,442,468.79	7,129,247,553.75
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,487,542,332.12	15,478,961,981.50
少数股东权益	1,296,785,171.74	1,293,257,391.11
所有者权益（或股东权益）合计	17,784,327,503.86	16,772,219,372.61
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,343,412,266.31	22,553,881,964.76

法定代表人：高瑞亭 主管会计工作负责人：马奎 会计机构负责人：白治霞

### 母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：神木市国有资产运营公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,139,633,977.08	952,746,880.45

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	59,550,000.00	918,742,490.69
应收账款	778,530,661.66	629,270,587.08
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	54,773,894.84	274,813,521.08
其中：应收利息		
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	797,827,319.19	730,172,977.53
流动资产合计	2,830,315,852.77	3,505,746,456.83
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	622,120,955.39	913,120,955.39
其他债权投资		
持有至到期投资	112,312,602.74	112,312,602.74
长期应收款	77,073,923.26	76,313,723.26
长期股权投资	11,017,212,290.96	9,374,999,656.50
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	1,412,154.73	1,412,154.73
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	72,020,890.86	72,020,890.86
其他非流动资产	1,262,105,811.80	1,338,410,906.14
非流动资产合计	13,164,258,629.74	11,888,590,889.62
资产总计	15,994,574,482.51	15,394,337,346.45
<b>流动负债：</b>		
短期借款		236,830,000.00

交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	61,200,000.00	61,200,000.00
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		363,028.90
应交税费	1,194,874.91	598,250.00
其他应付款	95,026,174.70	132,409,309.16
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	500,000,000.00	300,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	657,421,049.61	731,400,588.06
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券	1,095,280,558.80	1,394,409,615.40
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	216,909,995.47	216,909,995.47
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	1,312,190,554.27	1,611,319,610.87
负债合计	1,969,611,603.88	2,342,720,198.93
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
其他权益工具	315,880,000.00	315,880,000.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,338,886,358.28	1,216,026,658.28
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	461,310,744.07	369,785,008.49
盈余公积	1,543,846,479.57	1,543,846,479.57
未分配利润	6,365,039,296.71	5,606,079,001.18

所有者权益（或股东权益）合计	14,024,962,878.63	13,051,617,147.52
负债和所有者权益（或股东权益）总计	15,994,574,482.51	15,394,337,346.45

法定代表人：高瑞亭 主管会计工作负责人：马奎 会计机构负责人：白治霞

**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	327,653,884.63	670,685,428.24
其中：营业收入	327,653,884.63	670,685,428.24
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	271,654,414.12	470,645,901.15
其中：营业成本	142,757,397.59	294,546,886.60
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	21,093,683.49	42,118,651.32
销售费用	11,788,395.14	14,911,578.07
管理费用	57,665,638.72	56,116,205.56
研发费用		
财务费用	38,349,299.18	62,952,579.60
其中：利息费用	55,631,909.04	79,729,897.75
利息收入	16,894,666.74	16,791,223.92
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	926,706,338.69	1,287,871,149.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	990,366,896.69	1,287,871,149.99
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)	-5,013,123.94	-5,221,001.68
资产处置收益(损失以“-”号填列)		
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	977,692,685.26	1,482,689,675.40
加:营业外收入	397,644.90	30,584,231.30
减:营业外支出	1,833,709.52	1,935,461.48
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	976,256,620.64	1,511,338,445.22
减:所得税费用	14,489,807.35	65,195,819.05
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	961,766,813.29	1,446,142,626.17
(一)按经营持续性分类	961,766,813.29	1,446,142,626.17
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	961,766,813.29	1,446,142,626.17
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		
(二)按所有权归属分类	961,766,813.29	1,446,142,626.17
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	958,194,915.04	1,433,625,908.01
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	3,571,898.25	12,516,718.16
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	961,766,813.29	1,446,142,626.17
归属于母公司所有者的综合收益总额	958,194,915.04	1,433,625,908.01
归属于少数股东的综合收益总额	3,571,898.25	12,516,718.16
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：38,806,517.76 元，上期被合并方实现的净利润为：116,973,299.96 元。

法定代表人：高瑞亭 主管会计工作负责人：马奎 会计机构负责人：白治霞

### 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	56,100,489.76	98,127,520.44
减：营业成本		
税金及附加	218,053.05	430,839.54
销售费用		
管理费用	10,220,206.14	6,820,854.65
研发费用		
财务费用	43,383,715.77	48,316,002.59
其中：利息费用	55,301,634.48	63,726,930.91
利息收入	11,954,927.27	15,420,793.86
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	926,706,338.69	1,295,871,149.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	990,366,896.69	1,295,871,149.99
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）	-7,843,631.77	-2,915,381.67
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	921,141,221.72	1,335,515,591.98
加：营业外收入		
减：营业外支出	200,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	920,941,221.72	1,335,515,591.98
减：所得税费用	-2,019,073.81	6,346,265.77
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	922,960,295.53	1,329,169,326.21
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	922,960,295.53	1,329,169,326.21
（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	922,960,295.53	1,329,169,326.21
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：高瑞亭 主管会计工作负责人：马奎 会计机构负责人：白治霞

### 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
<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	1,038,353,303.81	567,095,315.85
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	876,228,133.26	1,293,171,599.20
经营活动现金流入小计	1,914,581,437.07	1,860,266,915.05
购买商品、接受劳务支付的现金	37,046,482.70	202,766,914.39
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	47,355,738.91	80,997,679.24
支付的各项税费	87,715,471.02	211,981,925.59
支付其他与经营活动有关的现金	1,070,287,385.64	1,023,806,061.07

经营活动现金流出小计	1,242,405,078.27	1,519,552,580.29
经营活动产生的现金流量净额	672,176,358.80	340,714,334.76
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,079,712,490.69	196,490,820.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,079,712,490.69	196,490,820.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	99,009,419.56	36,128,801.08
投资支付的现金	4,000,000.00	4,725,600.00
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		
投资活动现金流出小计	103,009,419.56	40,854,401.08
投资活动产生的现金流量净额	976,703,071.13	155,636,419.12
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	122,859,700.00	260,000,000.00
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		700,000,000.00
发行债券收到的现金	790,400,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	913,259,700.00	960,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,671,605,000.00	898,480,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	300,379,610.07	165,541,486.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,971,984,610.07	1,064,021,486.11
筹资活动产生的现金流量净额	-1,058,724,910.07	-104,021,486.11
<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>	590,154,519.86	392,329,267.77
加：期初现金及现金等价物余额	3,186,771,453.03	2,950,491,089.19

六、期末现金及现金等价物余额	3,776,925,972.89	3,342,820,356.96
----------------	------------------	------------------

法定代表人：高瑞亭 主管会计工作负责人：马奎 会计机构负责人：白治霞

### 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
<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	47,787,924.79	56,695,723.40
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	381,982,153.31	985,405,788.57
经营活动现金流入小计	429,770,078.10	1,042,101,511.97
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	9,340,192.73	6,822,224.25
支付的各项税费	8,964,793.14	6,062,982.30
支付其他与经营活动有关的现金	740,520,774.04	880,446,484.60
经营活动现金流出小计	758,825,759.91	893,331,691.15
经营活动产生的现金流量净额	-329,055,681.81	148,769,820.82
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,079,712,490.69	196,490,820.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,079,712,490.69	196,490,820.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	84,000,000.00	143,205,600.00
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	84,000,000.00	143,205,600.00
投资活动产生的现金流量净额	995,712,490.69	53,285,220.20
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	122,859,700.00	200,000,000.00
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	790,400,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	913,259,700.00	200,000,000.00

偿还债务支付的现金	1,126,830,000.00	300,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	266,199,412.25	123,200,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,393,029,412.25	423,200,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-479,769,712.25	-223,200,000.00
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	186,887,096.63	-21,144,958.98
加：期初现金及现金等价物余额	950,146,880.45	674,529,324.51
六、期末现金及现金等价物余额	1,137,033,977.08	653,384,365.53

法定代表人：高瑞亭 主管会计工作负责人：马奎 会计机构负责人：白治霞

### 担保人财务报表

适用 不适用