

**北京兴展投资控股有限公司**

**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

- 1、公司从事的城市基础设施行业的投资规模和收益水平都受到经济周期影响，如果出现经济增长放缓或者衰退，城市基础设施的使用需求可能会同时减少，从而对公司盈利能力产生不利影响。
- 2、公司目前主要从事国有资产运营和城市基础设施经营管理业务，受到国家产业政策的支持。在我国国民经济的不同发展阶段，国家和地方的产业政策有不同程度的调整。相关产业政策变动可能对公司的经营活动和盈利能力产生影响。
- 3、公司投资项目集中在保障性住房建设和土地一级开发项目上，项目建设周期长、资金量大、投资回收周期较长。随着公司大批项目进入建设期和投入高峰期，公司将面临持续性融资需求，使公司未来面临一定的筹资压力。此外，公司外部融资以银行贷款为主，一旦银行贷款的融资成本和融资条件发生不利于公司的变化将影响公司的持续融资规模和盈利能力。
- 4、本期债券募集资金拟投入的保障性住房项目规模大、项目回收期长，如果在项目建设和运营期间出现原材料价格上涨以及劳动力成本上涨、遇到不可抗拒的自然灾害等重大问题，则有可能使项目实际投资额超出预算、项目施工期被延长、项目运营状况偏离预计目标，从而对项目收益的实现产生不利影响。
- 5、公司对外担保余额较大，2019年6月末，公司对外担保金额为528.86亿元（不包括发行人子公司北京兴展融达融资担保有限公司开展对外担保主营业务所提供的对外担保），占2019年6月末净资产和总资产的比例分别为394.02%和119.91%，且公司2019年6月末较2018年末相比新增对外担保期末余额为48.37亿元，新增对外担保金额占2018年末净资产的比例为36.11%。公司对外担保金额较大，且占净资产的比例很高。尽管发行人严格履行公司对外担保政策和授权审批程序，并对被担保人的资信状况和盈利水平进行充分审查，如若债券存续期内被担保人资信状况、现金流状况或盈利状况出现下降或发生其他无法预见的不利事项，将导致公司发生代偿的风险，从而影响债券本息按时兑付。

## 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.....	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.....	11
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	11
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 投资状况.....	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	14
四、 公司治理情况.....	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	14
第四节 财务情况.....	16
一、 财务报告审计情况.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
三、 合并报表范围调整.....	16
四、 主要会计数据和财务指标.....	16
五、 资产情况.....	18
六、 负债情况.....	18
七、 利润及其他损益来源情况.....	20
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	20
九、 对外担保情况.....	20
第五节 重大事项.....	21
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	21
二、 关于破产相关事项.....	21
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.....	22
第八节 备查文件目录.....	23
财务报表.....	25

附件一： 发行人财务报表.....	25
担保人财务报表.....	38

## 释义

公司、本公司、兴展公司	指	北京兴展投资控股有限公司
上交所	指	上海证券交易所
报告期/末	指	2019年1-6月/2019年6月30日
大兴区国资委	指	北京市大兴区人民政府国有资产监督管理委员会
大兴国投	指	北京市大兴区国有资本投资运营有限公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
主承销商、簿记管理人	指	平安证券股份有限公司
债权代理人、平安银行北京分行	指	平安银行股份有限公司北京分行
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包括我国的法定节假日或休息日）
元	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	北京兴展投资控股有限公司
中文简称	兴展公司
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	韩飞
注册地址	北京市 大兴区黄村镇永华路1号院3号（-1）层至3层
办公地址	北京市 大兴区黄村镇永华路1号院3号（-1）层至3层
办公地址的邮政编码	102600
公司网址	<a href="http://www.beijingxingzhan.com/">http://www.beijingxingzhan.com/</a>
电子信箱	-

### 二、信息披露事务负责人

姓名	杨博
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	负责债券信息披露/投资者关系沟通
联系地址	北京市大兴区黄村镇永华路1-3
电话	010-81297282
传真	010-81297297
电子信箱	13911773017@163.com

### 三、信息披露网址及置备地

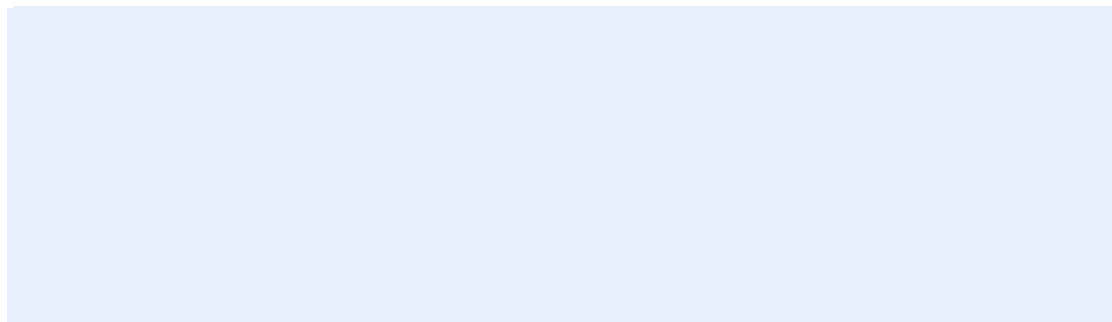
登载半年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
半年度报告备置地	北京市大兴区黄村镇永华路1号院3号1层

**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：北京市大兴区国有资本投资运营有限公司

报告期末实际控制人名称：大兴区国资委

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	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	山东省临沂市新华一路65号
签字会计师姓名	杨锡刚、李彬

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	122571、1280260
债券简称	12兴国资债
名称	平安银行股份有限公司北京分行
办公地址	北京市朝阳区广渠路39号院平安银行
联系人	陈鹏
联系电话	010-50916360

债券代码	124710、1480238
债券简称	14兴国资债
名称	平安银行股份有限公司北京分行
办公地址	北京市朝阳区广渠路39号平安银行
联系人	陈鹏
联系电话	010-50916360



**（三）资信评级机构**

债券代码	122571、1280260
债券简称	12 兴国资债
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 2901

债券代码	1480238、124710
债券简称	14 兴国资债
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 2901

**（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	122571、1280260	124710、1480238
2、债券简称	12 兴国资债	14 兴国资债
3、债券名称	2012 年北京兴展国有资产经营公司企业债券	2014 年北京兴展国有资产经营公司企业债券
4、发行日	2012 年 8 月 31 日	2014 年 4 月 24 日
5、是否设置回售条款	否	否
6、最近回售日		
7、到期日	2019 年 8 月 30 日	2021 年 4 月 23 日
8、债券余额	2.8	10.4
9、截至报告期末的利率(%)	6.48	6.66
10、还本付息方式	每年付息一次。本期债券设计提前偿还条款，在债券存续期的第 3-7 年末每年按照债券发行总额 20% 的比例等额偿还债券本金。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。	每年付息一次。本期债券设计提前偿还条款，在债券存续期的第 3-7 年末每年按照债券发行总额 20% 的比例等额偿还债券本金。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	上海证券交易所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券	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	已按约定偿付。	已按约定偿付。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无	无
16、报告期内发行人赎回选	无	无

择权的触发及执行情况		
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	提前分期偿还本金	提前分期偿还本金

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122571、1280260

债券简称	12 兴国资债
募集资金专项账户运作情况	已按照发行文件及合同约定运作
募集资金总额	14
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	报告期内募集资金使用金额为 0，已按照约定使用募集资金
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：124710、1480238

债券简称	14 兴国资债
募集资金专项账户运作情况	已按照发行文件及合同约定运作
募集资金总额	26
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	报告期内募集资金使用金额为 0，已按照约定使用募集资金
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

### （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

债券代码：122571、1280260

债券简称	12 兴国资债
账户资金的提取情况	按期兑付本息
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：124710、1480238

债券简称	14 兴国资债
账户资金的提取情况	按期兑付本息
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	122571、1280260	124710、1480238
债券简称	12 兴国资债	14 兴国资债
债券受托管理人名称	平安银行股份有限公司北京分行	平安银行股份有限公司北京分行
受托管理人履行职责情况	债权代理人按照相关规定履行了相关职责	债权代理人按照相关规定履行了相关职责
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	报告期无涉及所需披露的相关事项	报告期无涉及所需披露的相关事项

## 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

公司从事的主要业务	一般经营项目为：投资管理；接受委托经营管理国有资产
主要产品及其用途	土地一级开发、经济适用房开发、基础设施建设等
经营模式	土地一级开发：前期手续、征地、拆迁一级市政建设工作； 安置房：负责办理项目立项、建设用地规划、环评、交通影响评价等手续，一般与一级开发联动
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	在大兴区城市建设开发及国有资产运营领域中形成了显著地竞争力，在区域内拥有行业垄断性
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

## （二）经营情况分析

## 1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 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 (%)
土地一级 开发	3.18	3.06	3.95	63.85	5.32	5.26	1.13	76.16
其他	1.80	0.99	45.33	36.15	1.67	0.07	95.81	23.84
合计	4.99	4.04	18.91	-	6.99	5.34	23.61	-

## 2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 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 (%)
土地一级 开发	3.18	3.06	3.95%	-40.23%	-41.83%	-96.50%
其他	1.80	0.99	45.33%	7.78%	1,314.29%	-99.53%
合计	4.99	4.04	18.91%	-28.61%	-24.34%	-99.20%

## 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。

见上表

## (三) 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 36,874.72 万元，占报告期内销售总额 73.95%；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

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
北京市土地整理储备中心大兴区分中心	土地整理收入	31,035.47
北京富民恒盛置业有限公司	担保费收入	1,580.04
北京欣业城镇建设投资管理 有限公司	担保费收入	1,556.60
北京汇瀛恒业有限公司	担保费收入	1,409.36
北京兴业利民置业有限公司	担保费收入	1,293.24

向前五名供应商采购额 124,297.53 万元，占报告期内采购总额 96.38%；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

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
北京兴业富民置业有限公司	拆迁款	95,675.58

北京万兴建筑集团有限公司	工程款	13,891.25
北京天恒建设工程有限公司	工程款	6,638.30
北京圣天博森建设工程有限公司	工程款	4,391.60
中国新兴保信建设总公司	工程款	3,700.80

#### （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

未来，兴展公司将大力发展综合金融服务业务，致力打造大兴区综合金融服务旗舰公司，围绕“服务政府，走向市场”的定位，将重点发展融资、担保、产业投资、资产经营和资本运作等业务，利用公司在融资、担保上的已有优势，重点解决区内基础设施建设等重点项目的资金需要，为全区推进产业升级、改善营商环境、建设临空经济区等做好服务。

## 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：

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构和财务方面独立

### （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：

根据是否用于与经营业务直接相关进行划分

**（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：59.07，占合并口径净资产的比例（%）：44.01%，是否超过合并口径净资产的10%：√是 □否**

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
兴创投资公司	是	23.40	否	借款	暂无
北京宏展投资管理有限公司		6.06	否	借款	暂无
生物医药基地	是	3.86	否	资金管理使用费	暂无
榆垓镇		6.94	否	借款、资金管理使用费	暂无
土储户-1号地项目（已入土储帐成本）		1.59	否	代垫拆迁补偿	暂无
采育镇		1.56	否	借款	暂无
采育镇政府		1.48	否	资金管理使用费	暂无
北京首兴永安供热有限公司		1.41	否	借款	暂无
生物医药基地		1.28	否	借款	暂无
财政局移交债权		1.15	否	往来	暂无
北京极限银河体育文化发展有限公司		1.13	否	往来款	暂无
黄村镇		1.00	否	借款	暂无
黄村镇		0.94	否	往来	暂无
庞各庄镇		0.77	否	借款	暂无
旧宫镇政府		0.68	否	借款	暂无
北京华商置业有限公司		0.65	否	借款	暂无
大兴地铁指挥部		0.65	否	往来	暂无
北京埝坛经济开发经营中心		0.64	否	往来款	暂无
瑞德康公司		0.47	否	借款	暂无
北京金维福仁清真食品有限公司		0.43	否	往来款	暂无

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
旧宫镇政府		0.39	否	资金管理使用费	暂无
旧宫镇政府		0.37	否	借款	暂无
长子营镇		0.37	否	借款	暂无
礼贤镇政府		0.33	否	资金管理使用费	暂无
启鸿公司		0.33	否	往来款	暂无
管委会		0.30	否	往来款	暂无
礼贤镇		0.29	否	借款	暂无
北京三合兴盛房地产公司		0.29	否	借款	暂无
长子营镇政府		0.29	否	借款	暂无
合计	—	59.07	—	—	—

**（四） 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：**  
按照公司内部关联方制度履行内部审批程序、按照签署的合同或协议约定定价机制

**（五） 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	4,410,548.16	4,339,492.72	1.64%	
2	总负债	3,068,323.	2,999,813.	2.28%	



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
		73	62		
3	净资产	1,342,224.43	1,339,679.10	0.19%	
4	归属母公司股东的净资产	1,342,224.43	1,339,679.10	0.19%	
5	资产负债率 (%)	69.57%	69.13%	0.64%	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	70.35%	69.92%	0.61%	
7	流动比率	3.22	3.50	-7.93%	
8	速动比率	1.98	2.27	-12.80%	
9	期末现金及现金等价物余额	844,015.78	943,843.90	-10.58%	
-					
-					

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	49,862.83	69,921.56	-28.69%	土地一级开发收入减少
2	营业成本	33,213.22	53,393.90	-37.80%	土地一级开发成本减少
3	利润总额	11,246.54	15,537.69	-27.62%	
4	净利润	7,372.78	10,417.23	-29.23%	
5	扣除非经常性损益后净利润	5,555.67	6,214.71	-10.60%	
6	归属母公司股东的净利润	7,372.78	10,417.23	-29.23%	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	15,546.23	23,313.64	-33.32%	
8	经营活动产生的现金流净额	-56,916.87	-249,572.93	-77.19%	新城西片区投资额减少; 往来款减少
9	投资活动产生的现金流净额	-9,256.83	102,120.13	-109.06%	理财产品减少;
10	筹资活动产生的现金流净额	-33,921.10	428,456.87	-107.92%	借款减少
11	应收账款周转率	0.62	0.67	-8.09%	
12	存货周转率	0.04	0.09	-56.89%	
13	EBITDA 全部债务比				
14	利息保障倍数				
15	现金利息保障倍数				
16	EBITDA 利息倍数				
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, 影响报表使用者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

### 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	88.38	98.39	-10.17%	
应付票据及应付账款	8.07	8.12	-0.63%	
预付款项	5.06	5.05	0.30%	
其他应收款	107.87	105.85	1.91%	
存货	135.64	121.37	11.75%	
在建工程	55.71	54.55	2.12%	
固定资产	11.10	11.27	-1.48%	
投资性房地产	14.44	14.46	-0.13%	

##### 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

##### 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	0.23	1.78	-87.09%	主要偿还到期的短期借款
预收款项	15.96	13.89	14.89%	
应付账款	3.11	3.58	-13.10%	
其他应付款	35.41	34.26	3.35%	
一年内到期的非流动负债	31.47	22.23	41.55%	主要由应付债券和长期借款中一年内到期的部分较多所致
长期借款	136.28	133.07	2.41%	

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
应付债券	21.60	31.80	-32.08%	主要重分类至一年内到期的非流动负债科目所致

## 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 218.57 亿元，上年末借款总额 217.88 亿元，借款总额总比变动 0.32%。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：

不适用

## （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：

2019 年度营运资金需求约 20 亿元、偿债资金需求约 42 亿元，融资拟通过发行中票、PPN 等方式解决

## 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
平安资产	30	10.6	19.4
上海银行	20	5	15
浦发银行	21.49	4	17.49
平安银行	5	3	2
招商银行	20	0	20
大连银行	10	0	10
厦门银行	1	0	1
工商银行	80	75	5
合计	187.49	97.6	89.89

上年末银行授信总额度：166.49 亿元，本报告期末银行授信总额度 187.49 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：21 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：1.12 亿元

报告期非经常性损益总额：0.18 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：

主要为与关联方的往来款，可持续性较好

## 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：480.49 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：48.37 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：528.86 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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
北京欣业城镇建设投资管理有限公司						30.00	2020年9月3日	
北京兴瑞临福置业有限公司						23.31	2022年12月1日	
北京欣业城镇建设投资管理有限公司						20.00	2021年4月16日	
北京兴业惠民						15.00	2024年1月20日	

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
置业有限公司								
北京兴业惠民置业有限公司						15.00	2019年11月15日	
北京欣业城镇建设投资管理有限公司						13.00	2022年12月17日	
北京兴业富民置业有限公司						13.00	2022年12月17日	
北京兴业利民置业有限公司						11.04	2019年12月21日	
北京兴业利民置业有限公司						10.00	2019年12月21日	
北京兴业利民置业有限公司						10.00	2020年6月1日	
其他						368.51		
合计	—	—	—	—	—	528.86	—	—

## （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）

(本页无正文，为《北京兴展投资控股有限公司公司债券半年度报告  
(2019年)》之盖章页)

北京兴展投资控股有限公司

2019年8月26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：北京兴展投资控股有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	8,837,692,766.06	9,838,640,735.79
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		
应收账款	807,178,424.19	812,306,204.35
应收款项融资		
预付款项	506,101,527.87	504,582,281.59
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	10,787,372,565.31	10,584,836,016.47
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	13,564,038,808.94	12,137,299,557.04
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	589,475,693.39	576,362,360.74
流动资产合计	35,091,859,785.76	34,454,027,155.98
<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	20,120,000.00	
其他债权投资		
持有至到期投资	191,231,171.49	226,166,091.18
长期应收款		
长期股权投资	77,848,136.87	77,848,136.87
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,443,799,591.21	1,445,663,890.33
固定资产	1,110,316,791.28	1,126,973,911.74
在建工程	5,570,605,164.62	5,455,120,306.76
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	491,672,220.31	494,063,771.51
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	85,818,991.20	92,274,654.38
递延所得税资产	22,209,753.88	22,789,273.17
其他非流动资产		
非流动资产合计	9,013,621,820.86	8,940,900,035.94
资产总计	44,105,481,606.62	43,394,927,191.92
<b>流动负债：</b>		
短期借款	23,000,000.00	178,199,718.00
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		
应付账款	310,951,286.31	357,810,745.03
预收款项	1,596,098,501.37	1,389,183,903.06
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	2,635,991.93	1,839,089.90
应交税费	248,699,531.21	264,851,989.19
其他应付款	3,540,535,396.00	3,425,896,527.30
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	3,146,700,000.00	2,222,980,000.00
其他流动负债	2,023,726,136.25	2,005,566,969.15
流动负债合计	10,892,346,843.07	9,846,328,941.63

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	13,627,705,816.00	13,307,105,314.00
应付债券	2,160,000,000.00	3,180,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,891,858,216.77	3,551,903,309.58
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	52,331,481.63	53,803,736.13
递延所得税负债	58,994,937.34	58,994,937.34
其他非流动负债		
非流动负债合计	19,790,890,451.74	20,151,807,297.05
负债合计	30,683,237,294.81	29,998,136,238.68
<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		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,448,630,410.37	6,442,740,898.02
减：库存股		
其他综合收益	43,942,203.03	43,942,203.03
专项储备		
盈余公积	185,745,353.24	185,745,353.24
一般风险准备		
未分配利润	2,743,926,345.17	2,724,362,498.95
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	13,422,244,311.81	13,396,790,953.24
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	13,422,244,311.81	13,396,790,953.24
负债和所有者权益（或股东权益）总计	44,105,481,606.62	43,394,927,191.92

法定代表人：韩飞 主管会计工作负责人：陈玲 会计机构负责人：魏红梅

### 母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：北京兴展投资控股有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	831,687,854.93	765,034,512.30
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		
其他应收款	9,608,016,407.71	10,085,518,868.76
其中：应收利息		
应收股利		
存货	66,991.00	66,991.00
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		113,000,000.00
流动资产合计	10,439,771,253.64	10,963,620,372.06
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资	60,519,186.37	60,519,186.37
长期应收款		
长期股权投资	5,103,971,326.44	5,133,588,106.66
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	945,918,863.00	945,962,972.00
固定资产	20,929,730.84	21,756,313.18
在建工程	14,676,510.00	14,676,510.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	11,434,162.50	11,603,557.50
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	6,157,449,779.15	6,188,106,645.71
资产总计	16,597,221,032.79	17,151,727,017.77
<b>流动负债：</b>		

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	84,443,585.48	63,699,264.21
合同负债		
应付职工薪酬	592,789.99	653,414.30
应交税费	14,892,590.70	21,458,727.19
其他应付款	1,617,537,542.22	1,496,502,096.88
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	1,950,000,000.00	1,125,000,000.00
其他流动负债	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00
流动负债合计	5,467,466,508.39	4,507,313,502.58
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	-	562,500,000.00
应付债券	2,160,000,000.00	3,180,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	267,540,000.00	243,460,000.00
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	2,427,540,000.00	3,985,960,000.00
负债合计	7,895,006,508.39	8,493,273,502.58
<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		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,917,538,246.38	2,917,538,246.38
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	185,745,353.24	185,745,353.24

未分配利润	1,598,930,924.78	1,555,169,915.57
所有者权益（或股东权益）合计	8,702,214,524.40	8,658,453,515.19
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,597,221,032.79	17,151,727,017.77

法定代表人：韩飞 主管会计工作负责人：陈玲 会计机构负责人：魏红梅

**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	498,628,259.84	699,215,620.79
其中：营业收入	498,628,259.84	699,215,620.79
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	404,333,954.05	585,863,875.36
其中：营业成本	332,132,210.29	533,939,045.80
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	3,988,807.54	3,938,742.63
销售费用	33,267,285.86	28,325,121.73
管理费用	77,799,441.17	92,420,423.08
研发费用		
财务费用	-42,853,790.81	-72,759,457.88
其中：利息费用	9,366,044.77	1,335,313.74
利息收入	59,694,895.98	75,948,241.08
加：其他收益	8,191,603.40	10,398,286.94
投资收益（损失以“-”号填列）	12,276,860.02	29,913,441.87
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）	-2,774,394.18	
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）	273,427.21	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	112,261,802.24	153,663,474.24
加：营业外收入	587,883.36	1,925,494.33
减：营业外支出	384,277.17	212,024.77
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	112,465,408.43	155,376,943.80
减：所得税费用	38,737,568.41	51,204,686.02
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	73,727,840.02	104,172,257.78
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	73,727,840.02	104,172,257.78
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）	73,727,840.02	104,172,257.78
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		
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	73,727,840.02	104,172,257.78
归属于母公司所有者的综合收益总额	73,727,840.02	104,172,257.78
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)		

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：\_\_\_\_\_元，上期被合并方实现的净利润为：\_\_\_\_\_元。

法定代表人：韩飞 主管会计工作负责人：陈玲 会计机构负责人：魏红梅

### 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	120,081,755.39	130,022,738.52
减：营业成本		
税金及附加	933,214.33	1,421,279.42
销售费用		
管理费用	10,569,496.09	9,308,168.99
研发费用		
财务费用	3,148,350.27	-422,950.95
其中：利息费用		
利息收入	4,103,439.10	1,924,664.97
加：其他收益		
投资收益（损失以“—”号填列）	5,489,332.01	1,107,366.23
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）	-44,109.00	
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）	110,875,917.71	120,823,607.29
加：营业外收入	35,147.46	-
减：营业外支出	136.50	117,791.83
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	110,910,928.67	120,705,815.46
减：所得税费用	27,787,125.78	30,174,464.66
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	83,123,802.89	90,531,350.80
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	83,123,802.89	90,531,350.80
（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	83,123,802.89	90,531,350.80
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：韩飞 主管会计工作负责人：陈玲 会计机构负责人：魏红梅

### 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	494,196,365.89	321,266,444.17
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		9,999.55
收到其他与经营活动有关的现金	1,190,468,473.41	2,818,419,404.15
经营活动现金流入小计	1,684,664,839.30	3,139,695,847.87
购买商品、接受劳务支付的现金	1,289,689,711.23	2,464,137,318.25
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	74,926,713.65	62,042,578.11
支付的各项税费	78,747,569.58	87,680,097.37

支付其他与经营活动有关的现金	810,469,549.17	3,021,565,105.31
经营活动现金流出小计	2,253,833,543.63	5,635,425,099.04
经营活动产生的现金流量净额	-569,168,704.33	-2,495,729,251.17
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	680,860,117.09	3,834,000,000.00
取得投资收益收到的现金	15,419,399.50	30,449,624.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	680,983.00	10,000.00
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	117,201,092.65	1,111,846,530.52
投资活动现金流入小计	814,161,592.24	4,976,306,155.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	201,978,565.46	475,830,317.03
投资支付的现金	658,530,000.00	2,795,700,000.00
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	46,221,296.83	683,574,507.87
投资活动现金流出小计	906,729,862.29	3,955,104,824.90
投资活动产生的现金流量净额	-92,568,270.05	1,021,201,330.26
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		1,000,000,000.00
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	1,819,800,502.00	5,027,866,618.00
发行债券收到的现金		500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	49,814,253.23	584,324,641.85
筹资活动现金流入小计	1,869,614,755.23	7,112,191,259.85
偿还债务支付的现金	1,450,679,718.00	1,745,820,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	755,552,692.78	387,691,966.07
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	2,593,339.80	694,110,558.90
筹资活动现金流出小计	2,208,825,750.58	2,827,622,524.97
筹资活动产生的现金流量净额	-339,210,995.35	4,284,568,734.88
<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>	-1,000,947,969.73	2,810,040,813.97

加：期初现金及现金等价物余额	9,441,105,735.79	6,628,398,201.50
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>8,440,157,766.06</b>	<b>9,438,439,015.47</b>

法定代表人：韩飞 主管会计工作负责人：陈玲 会计机构负责人：魏红梅

### 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	146,379,976.89	172,952,454.40
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	808,091,045.06	1,471,106,313.93
经营活动现金流入小计	954,471,021.95	1,644,058,768.33
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	8,629,966.32	12,957,911.73
支付的各项税费	41,475,938.18	40,220,679.81
支付其他与经营活动有关的现金	335,120,459.08	1,078,947,926.18
经营活动现金流出小计	385,226,363.58	1,132,126,517.72
经营活动产生的现金流量净额	569,244,658.37	511,932,250.61
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	142,000,000.00	70,000,000.00
取得投资收益收到的现金	6,204,078.96	1,173,808.21
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	1,033,335,910.70	2,077,846,530.52
投资活动现金流入小计	1,181,539,989.66	2,149,020,338.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	189,698.00	
投资支付的现金	-	72,000,000.00
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	706,221,296.83	1,647,574,507.87
投资活动现金流出小计	706,410,994.83	1,719,574,507.87
投资活动产生的现金流量净额	475,128,994.83	429,445,830.86
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	500,000,000.00	500,000,000.00
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	500,000,000.00	500,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,257,500,000.00	1,223,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	217,626,970.77	286,345,711.18
支付其他与筹资活动有关的现金	2,593,339.80	1,510,558.9
筹资活动现金流出小计	1,477,720,310.57	1,511,356,270.08
筹资活动产生的现金流量净额	-977,720,310.57	-1,011,356,270.08
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	66,653,342.63	-69,978,188.61
加：期初现金及现金等价物余额	765,034,512.30	448,404,963.23
六、期末现金及现金等价物余额	831,687,854.93	378,426,774.62

法定代表人：韩飞 主管会计工作负责人：陈玲 会计机构负责人：魏红梅

### 担保人财务报表

适用 不适用