

广东省广晟资产经营有限公司

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

截至本报告发布日，本公司已发行债券兑付兑息不存在违约情况，并且尽本公司所知，亦没有迹象表明本公司已发行债券未来按期兑付兑息存在重大风险。

一、市场风险

公司可能面临市场波动的风险，如有色金属大宗商品价格变动、电子产品价格与需求发生改变以及建筑业、地产行业萎缩等风险，导致的营业收入和利润下滑。

二、政策风险

公司可能面临政策改变而导致的贸易量萎缩、经营成本上升、经营领域受限等风险，继而可能导致可能出现营业收入下滑的风险。

三、管理风险

公司经营领域包括矿业、电子信息、环保等业务板块，涉及有色金属、微电子、锂电池、建设、金融等多个细分行业，多元化的经营加大了公司的管理难度，且旗下子公司众多，每年不再纳入合并报表范围与新增纳入合并报表范围子公司较多，子公司变化较大，给公司的经营管理带来了较大的难度。

四、经营风险

公司主营业务有色金属行业的市场集中度低，市场竞争激烈；有色金属的价格波动幅度往往较大，可能给公司的生产经营带来风险。公司下属的矿山开采存在着安全生产的风险，同时，公司在勘探、选矿、冶炼及精炼过程中，存在发生意外事故、技术问题、机械故障或损坏等可能。电子信息板块业务行业快速发展，技术和产品升级换代加速，行业投资扩大后的产能释放集中，或导致行业供需失衡、竞争加剧，如果公司的技术研发优势无法保持下去，在科技人才储备、新产品开发等方面落后于其他竞争者，随着行业技术进步及产能进一步释放，公司电子信息板块业务的长期盈利能力或将受到一定影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	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
七、 中介机构变更情况.....	9
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.....	12
三、 报告期内资信评级情况.....	13
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	13
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	14
六、 受托管理人履职情况.....	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、 公司本半年度新增重大投资状况.....	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.....	17
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、 主要会计数据和财务指标.....	18
四、 资产情况.....	19
五、 负债情况.....	20
六、 利润及其他损益来源情况.....	22
七、 对外担保情况.....	22
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、 关于司法机关调查事项.....	22
四、 其他重大事项的信息披露.....	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.....	40

释义

发行人、本公司、公司	指	广东省广晟资产经营有限公司
17广晟01	指	广东省广晟资产经营有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）
17广晟02	指	广东省广晟资产经营有限公司公开发行2017年公司债券（第二期）
16广晟01	指	2016年第一期广东省广晟资产经营有限公司公司债券
16广晟02	指	2016年第二期广东省广晟资产经营有限公司公司债券
16广晟03	指	2016年第三期广东省广晟资产经营有限公司公司债券
本报告、年度报告	指	广东省广晟资产经营有限公司公司债券2019年半年度报告
中国银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
广发证券	指	广发证券股份有限公司
联合信用	指	联合信用评级有限公司
联合资信	指	联合资信评估有限公司
华夏银行广州分行	指	华夏银行股份有限公司广州分行
证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
广东省国资委	指	广东省人民政府国有资产监督管理委员会
中金岭南	指	深圳市中金岭南有色金属股份有限公司
广晟有色	指	广晟有色金属股份有限公司
风华高科	指	广东风华高新科技股份有限公司
国星光电	指	佛山市国星光电股份有限公司
泛澳公司	指	澳大利亚上市公司泛澳公司（PANAUSTLIMITED），上市代码PNA
佩利雅公司	指	澳大利亚佩利雅公司（Perilya Limited）
全球星矿业公司	指	加拿大全球星矿业公司（GlobeStar Mining Corporation）
东江环保	指	东江环保股份有限公司
广晟建设	指	广东省广晟建设投资集团有限公司
佛山照明	指	佛山电器照明股份有限公司
电子集团	指	广东省电子信息产业集团有限公司
广晟数码	指	广州广晟数码技术有限公司
广晟金控	指	广东省广晟金融控股有限公司
香港能源	指	广东省广晟香港能源投资（控股）有限公司
董事	指	本公司董事
董事会	指	本公司董事会
监事	指	本公司监事
监事会	指	本公司监事会
中国	指	中华人民共和国，就本半年度报告而言，不包括香港、澳门特别行政区及台湾地区

《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	广东省广晟资产经营有限公司公司章程
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《广东省广晟资产经营有限公司公开发行2016年公司债券债券受托管理协议》
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
报告期末	指	2019年6月30日
上年末	指	2018年12月31日
上年同期、上年相同期间	指	2018年1月1日至2018年6月30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	广东省广晟资产经营有限公司
中文简称	广晟公司
外文名称（如有）	Guangdong Rising Assets Management Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	GRAM
法定代表人	许光
注册地址	广东省广州市天河区珠江西路 17 号广晟国际大厦 50-58 楼
办公地址	广东省广州市天河区珠江西路 17 号广晟国际大厦 50-58 楼
办公地址的邮政编码	510623
公司网址	www.gdrising.com.cn
电子信箱	gdgs@gdrising.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	马建华
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
联系地址	广东省广州市天河区珠江西路 17 号广晟国际大厦 50-58 楼
电话	020-29110920
传真	020-29110900
电子信箱	gdgs@gdrising.com.cn

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	公司董事会办公室

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：广东省人民政府

实际控制人姓名/名称：广东省人民政府

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司控股股东和实际控制人均为广东省人民政府，持股比例为 100%。本公司控股股东、实际控制人未发生变更。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

适用 不适用

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	广州市解放南路 123 号金汇大厦 27 层
签字会计师姓名（如有）	王兵、胡海林

（二）受托管理人/债权人代理人

债券代码	143045.SH、143067.SH
债券简称	17 广晟 01、17 广晟 02
名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 二层
联系人	许进军、权庆浩、余俊琴、胡光昭
联系电话	010-66568411

债券代码	127400.SH、127442.SH、127459.SH
债券简称	16 广晟 01、16 广晟 02 和 16 广晟 03
名称	华夏银行股份有限公司广州分行
办公地址	广州市天河区珠江新城华夏路 13 号南岳大厦
联系人	刘恒
联系电话	020-87515197

（三）资信评级机构

债券代码	143045.SH、143067.SH
债券简称	17 广晟 01、17 广晟 02
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

债券代码	127400.SH、127442.SH、127459.SH
债券简称	16 广晟 01、16 广晟 02 和 16 广晟 03
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

七、中介机构变更情况

报告期内，公司聘请的中介机构未发生变更。

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	143045.SH
2、债券简称	17广晟01
3、债券名称	广东省广晟资产经营有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）
4、发行日	2017年3月22日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2020年3月22日
7、到期日	2022年3月22日
8、债券余额	25
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.59
10、还本付息方式	本次债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。如本期债券设置投资者回售选择权，所回售债券的票面面值加第3年的利息在投资者回售支付日一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2017年度未到付息兑付日；2018年3月22日和2019年3月22日按时付息，目前未到兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	5年期固定利率债券，在存续期内第3年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	5年期固定利率债券，在存续期内第3年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	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
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143067.SH
2、债券简称	17广晟02
3、债券名称	广东省广晟资产经营有限公司公开发行2017年公司债券（第二期）
4、发行日	2017年4月12日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2020年4月12日
7、到期日	2022年4月12日

8、债券余额	18
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.48
10、还本付息方式	本次债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。如本期债券设置投资者回售选择权，所回售债券的票面面值加第3年的利息在投资者回售支付日一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2017年度未到付息兑付日；2018年4月12日和2019年4月12日按时付息，目前未到兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	5年期固定利率债券，在存续期内第3年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	5年期固定利率债券，在存续期内第3年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	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
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	127400.SH
2、债券简称	16广晟01
3、债券名称	2016年第一期广东省广晟资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2016年3月11日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2021年3月11日
7、到期日	2031年3月11日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.70
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上交所、银行间债券市场
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	2017年3月11日、2018年3月11日和2019年3月11日按时付息，未到兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	15年期固定利率债券，在债券存续期的第5个、第10个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内未届特殊条款触发日
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	15年期固定利率债券，在债券存续期的第5个、第10个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内未届特殊条款触发日
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中	无

的交换选择权的触发及执行情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	127442.SH
2、债券简称	16广晟02
3、债券名称	2016年第二期广东省广晟资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2016年7月21日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2021年7月21日
7、到期日	2031年7月21日
8、债券余额	14
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.75
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上交所、银行间债券市场
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	2017年7月21日、2018年7月21日和2019年7月21日按时付息，未到兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	15年期固定利率债券，在债券存续期的第5个、第10个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内未届特殊条款触发日
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	15年期固定利率债券，在债券存续期的第5个、第10个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内未届特殊条款触发日
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	否
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	否
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	否

1、债券代码	127459.SH
2、债券简称	16广晟03
3、债券名称	2016年第三期广东省广晟资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2016年11月10日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2021年11月10日
7、到期日	2031年11月10日
8、债券余额	12
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.60
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利

	息。
11、上市或转让的交易场所	上交所、银行间债券市场
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	2017年11月10日、2018年11月10日按时付息，未到兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	15年期固定利率债券，在债券存续期的第5个、第10个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内未届特殊条款触发日
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	15年期固定利率债券，在债券存续期的第5个、第10个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内未届特殊条款触发日
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	否
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	否
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	否

二、募集资金使用情况

债券简称	发行规模	募集资金实际使用情况说明	未使用募集资金余额（至本报告出具日）	募集资金是否与募集说明书约定一致
17广晟01	25.00	募集资金扣除发行费用后全部用于偿还有息债务	0	是
17广晟02	18.00	募集资金扣除发行费用后全部用于偿还有息债务	0	是

1、“17广晟01”债券：

广东省广晟资产经营有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）（债券简称为“17广晟01”）已于2017年3月24日完成发行，发行规模为25亿元。“17广晟01”募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还有息债务，截至本半年度报告批准报出日，本公司已使用募集资金25.00亿元，其中5亿元用于偿还中国民生银行股份有限公司广州分行贷款，20亿元用于偿还“16广晟SCP005”债券，募集资金使用与该期债募集说明书约定用途一致，本期债券募集资金专项账户运作规范。

2、“17广晟02”债券：

广东省广晟资产经营有限公司公开发行2017年公司债券（第二期）（债券简称为“17广晟02”）已于2017年4月14日完成发行，发行规模为18亿元。因本公司实际还款计划及相关资金安排变动，“17广晟02”债券募集资金进行调整；本公司在使用本期债券募集资金前已将偿还债务调整相关具体信息进行公告，请参考本公司在上海证券交易所公告的

①《广东省广晟资产经营有限公司关于调整“17广晟02”募集资金用途明细的公告》，上海证券交易所公告链接如下：

<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2901666046160729.pdf>

②《广东省广晟资产经营有限公司关于“17广晟02”募集资金使用情况以及剩余募集资金用途明细调整的公告》，上海证券交易所公告链接如下：

<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2949351025499867.pdf>

截至本半年度报告出具日，本期债券募集资金专项账户运作规范。

3、“16广晟01”债券：

2016年3月11日，公司发行了2016年第一期广东省广晟资产经营有限公司公司债券（以下简称“16广晟01”），发行规模20亿元。

“16广晟01”扣除发行费用后，募集资金已按企业债相关法规进行使用，截至本半年度报告批准报出日，本期债券募集资金专项账户运作规范。

4、“16广晟02”债券：

2016年7月21日，公司发行了2016年第二期广东省广晟资产经营有限公司公司债券（以下简称“16广晟02”），发行规模14亿元。

“16广晟02”扣除发行费用后，募集资金已按企业债相关法规进行使用，截至本半年度报告批准报出日，本期债券募集资金专项账户运作规范。

5、“16广晟03”债券：

2016年11月10日，公司发行了2016年第三期广东省广晟资产经营有限公司公司债券（以下简称“16广晟03”），发行规模25亿元。

“16广晟03”扣除发行费用后，募集资金已按企业债相关法规进行使用，截至本半年度报告批准报出日，本期债券募集资金专项账户运作规范。

三、报告期内资信评级情况

1、“17广晟01”债券、“17广晟02”债券

根据联合信用评级有限公司于2019年6月17日出具的《广东省广晟资产经营有限公司公司债券2019年跟踪评级报告》，广东省广晟资产经营有限公司主体评级为AAA，“17广晟01”债券、“17广晟02”债券信用等级为AAA，评级展望维持稳定。在本次债券存续期内，联合评级将对发行人进行持续跟踪评级，持续跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级，持续跟踪评级及结果将在上海证券交易所及评级机构官方网站进行披露。

2、“16广晟01”债券、“16广晟02”债券、“16广晟03”债券

根据联合信用评级有限公司于2019年6月20日出具的《广东省广晟资产经营有限公司跟踪评级报告》，广东省广晟资产经营有限公司主体评级为AAA，“16广晟01”债券、“16广晟02”债券、“16广晟03”债券信用等级为AAA，评级展望维持稳定。在本次债券存续期内，联合评级将对发行人进行持续跟踪评级，持续跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级，持续跟踪评级及结果将在上海证券交易所及评级机构官方网站进行披露。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

（一）增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

（二）披露增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

1、保证担保

本公司已发行债券均无保证担保。

2、抵押或质押担保

本公司已发行债券均无抵押或质押担保。

3、其他方式增信

本公司已发行债券均无其他增信方式。

4、偿债计划或采取其他偿债保障措施

报告期内，公司不存在未按时偿还债券本金或利息情形，偿债计划的执行与募集说明书约定的一致。

5、专项偿债账户

本公司“17广晟01”、“17广晟02”设立了专项偿债账户，通过对账户的专项管理，并与中国银行股份有限公司广州越秀支行签署了《账户监管协议》，提前准备债券利息和本金，以保证还本付息；目前上述账户资金提取正常，符合募集说明书等之约定。

本公司“16广晟01”、“16广晟02”及“16广晟03”聘请华夏银行股份有限公司广州分行为账户监管银行和债权代理人，并与其签订了《账户监管协议》。

五、报告期内持有人会议召开情况

报告期内，未召开债券持有人会议。

六、受托管理人履职情况

（一）履行职责的情况

本公司“17广晟01”和“17广晟02”聘请中国银河证券股份有限公司作为债券受托管理人，并与其签订了《债券受托管理协议》。债券受托管理人在债券存续期内持续督导发行人履行信息披露义务、规范使用募集资金及按时足额还本付息等。报告期内，中国银河证券股份有限公司较好地履行了其债券受托管理人职责，为保护债券投资者的利益发挥了积极作用。

本公司“16广晟01”、“16广晟02”及“16广晟03”聘请华夏银行广州分行作为账户监管银行和债权代理人，并与其签订了《账户监管协议》和《债券持有人会议规则》。

（二）存在利益冲突的，风险防范、解决机制

1、债券受托管理人在履行受托管理职责时可能存在的利益冲突情形如下：

- （1）债券受托管理人持有发行人股权；
- （2）债券受托管理人购买发行人发行的本次债券及其他债券等；
- （3）债券受托管理人为发行人本次债券以外的融资提供担保等。

债券受托管理人应当勤勉尽责，公正履行受托管理职责，不得损害债券持有人利益，不得利用债券受托管理人的信息优势及其他便利等为其自身或其他第三方谋取不正当利益。对于债券受托管理人在履行受托管理职责时可能存在的利益冲突情形的风险防范措施及解决机制安排如下：

（1）债券受托管理人若在本次债券发行后取得发行人股权，则债券受托管理人不能在本次债券本息偿付发生困难时转让或回售其持有的发行人股权；

（2）若债券受托管理人因购买本次债券而同时成为本次债券持有人，则债券受托管理人不得利用其作为债券受托管理人的优势和便利，在本次债券偿付发生危机时，通过债券持有人会议决议以外的方式要求发行人清偿其持有的本次债券；

（3）若债券受托管理人为发行人本次债券以外的融资提供担保，则债券受托管理人不得因其担保义务而损害本次债券持有人利益；

（4）债券受托管理人不得故意从事与债券持有人存在利益冲突的活动，且应尽量避免发生与债券持有人存在直接利益冲突情形。

对于债券受托管理人在履行受托管理职责时可能存在的利益冲突情形及相关风险防范、解决机制，发行人应当在债券募集说明书及债券存续期间的信息披露文件中予以充分披露。

2、债券受托管理人不得为本次债券提供担保，且债券受托管理人承诺，其与发行人发生的任何交易或者其对发行人采取的任何行为均不会损害债券持有人的权益。

3、发行人与债券受托管理人双方违反利益冲突防范机制应当依法承担责任。

（三）受托管理事务报告

公司发行的“17广晟01”和“17广晟02”债券聘请中国银河证券股份有限公司为债券受托管理人。该两期债券受托管理人尽职履职，履职时未发生重要利益冲突情形。报告期内，受托事务管理人分别于2019年1月30日发布《广东省广晟资产经营有限公司公开发行2017年公司债券2019年临时受托管理事务报告(一)》，于2019年5月10日发布《广东省广晟资产经营有限公司公开发行2017年公司债券2019年临时受托管理事务报告(二)》，于2019年6月28日发布《广东省广晟资产经营有限公司公开发行公司债券受托管理事

务报告（2018年度）》。

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

广晟公司成立于1999年，注册资本金100亿元，是省属国有独资企业。经过近20年的改革发展，公司已成长为集矿产、电子信息、环保三大主业和工程地产、金融于一体的大型跨国企业集团。公司控股境内6家A股上市公司（中金岭南、风华高科、广晟有色、国星光电、佛山照明、东江环保），是中国电信的第二大股东。公司系统现有员工8万余人。

1、矿业板块

公司的有色金属业务主要集中在中金岭南及其下属企业和广晟有色及其下属企业。

中金岭南主要是从事铅锌铜等有色金属的采矿、选矿、冶炼和深加工一体化生产的企业，目前已形成铅锌采选年产金属量30万吨生产能力。中金岭南通过一系列收购兼并、资源整合，直接掌控的已探明的铅锌铜等有色金属资源总量近千万吨，逐步成长为具有一定影响力的跨国矿业企业。中金岭南主要产品有铅锭、锌锭及锌合金、白银、黄金、镉锭、锗锭、铟锭、工业硫酸、硫磺等产品。广晟有色属于有色金属采矿业，主要从事钨矿采选和稀土矿开采、冶炼分离、深加工以及有色金属贸易业务。广晟有色总部实行统一管控，加强所属生产企业的营销管理，建立了钨矿产品统购统销制度和稀土产品销售报批制度，促进销售效益提升。广晟有色公司全资子公司广东广晟有色金属进出口有限公司主要开展稀土及其他有色金属等贸易业务，发挥贸易渠道优势。广晟有色拥有5家稀土冶炼分离企业，冶炼分离能力合计达14000吨/年。

2、电子信息板块

公司电子信息板块的业务主要集中在风华高科、国星光电和佛山照明等企业，主要从事新型电子元器件制造，LED及其应用产品的研发、生产与销售，高品质绿色节能照明产品和电工产品的研发、生产和销售等。优势领域包括电子元器件、超高亮度发光二极管和IC封装制造、LED封装等。

风华高科1996年在深交所上市，是中国最大的电子元器件制造及电子基础材料的科研、生产和出口基地之一，是全球八大片式元器件制造商之一、中国电子百强企业，主要业务为研制、生产、销售电子元器件、电子材料、机电一体化的电子专用设备，主要产品为电子元器件等。

国星光电是集研发、设计、生产和销售中高端半导体发光二极管（LED）及其应用产品为一体的国家高新技术企业。主要产品分为LED外延片及芯片（包括各种功率及尺寸的外延片、LED芯片产品）、器件类产品（包括显示屏用器件产品、白光器件产品、特种器件产品、指示器件产品）、组件类产品（包括显示模块与背光源）及照明应用类产品（包括光源与灯具产品等）。截至2019年6月末，公司对国星光电的持股比例为21.32%，国星光电的总资产为566,299.69万元，营业收入为162,615.64万元，净利润为19,401.31万元。

佛山照明主要产品包括LED光源、LED灯具、LED汽车照明、传统照明、开关、插座等产品，形成了照明、电工、汽车照明三大板块业务。“FSL”和“汾江”品牌被认定为中国驰名商标。公司对佛山照明的持股比例为25.70%。

3、环保板块

2016年公司成为东江环保股份有限公司的控股股东，将其纳入公司合并报表范围内，新增环保板块收入，对公司主营业务收入形成了有益的补充。东江环保主要业务包括工业和市政废物的资源化利用与无害化处理，配套发展水治理、环境工程、环境检测及PPP等，产业链完整。

随着中国进入“十三五”以改善环境质量为重点的关键时期，环保产业发展逐渐释放出积极信号。环保税、排污许可证等关键政策落地、环保督察常态化持续推进等，有效带动治理需求释放、稳步推进行业健康发展，环保行业迎来“效果化”进程加速的黄金发展阶段。

4、工程地产板块

公司工程地产板块业务主要分布在广东省广晟地产集团有限公司、广东华建企业集团有限公司、广东省广晟置业集团有限公司、广东省广晟建设投资集团有限公司等子公司及其下属企业，是公司主业的有效补充。

公司从事建筑业的子公司主要为广东中人集团建设有限公司、深圳金粤幕墙装饰工程有限公司、广东中南建设有限公司、广东一新长城建筑集团有限公司、广东珠源建设工程有限公司、广州华建工程建筑有限公司等企业。主要业务包括地产开发、旧城改造、幕墙装饰等，2019年1-6月公司施工业务量保持稳定，业务遍布全国。

公司也适当参与房地产开发建设，但基于对宏观经济和房地产市场环境的分析，目前公司在房地产开发方面严格控制投资规模，严格控制上新项目，致力于加强对现有项目的管理和妥善运作，加快项目转让和资金回笼，防范风险。公司从事房地产开发业务的子公司主要为东莞市华建丽苑房地产开发有限公司、深圳市粤鹏建设有限公司、广州市万舜投资管理有限公司、湖南楚盛园置业发展有限公司和深圳市粤宝实业发展有限公司等。

5、金融板块

近年来，公司立足“产融结合、双轮驱动”的战略发展思路，大力发展金融产业。在金融板块布局上，公司是广东南粤银行股份有限公司、易方达基金管理有限公司、新晟期货有限公司、佛山海晟金融租赁股份有限公司等金融企业的股东。公司设立广东省广晟金融控股有限公司作为金融平台，具体承载整合公司现有金融资产和打造金融业务板块的工作，实现公司自身的产业链整合，助推产业转型升级，提高广晟公司资产证券化率，已发起设立了创投基金、股权基金、并购基金和PPP基金等类型基金，涉及矿业、环保、电子信息、新材料、城市发展等领域。同时，公司积极打造资金集中管理平台，已成立的广东省广晟财务有限公司运营良好，为成员企业提供优质的金融服务。

（二） 公司未来展望

在2019年及下一阶段工作中，公司将坚持“5个进一步”和“5个持续”的要求：一是进一步提高政治站位，持续深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想；二是进一步深化改革创新，持续推动企业高质量发展；三是进一步聚焦主业实业，持续推动国有资本做强做优做大；四是进一步强管理、防风险，持续维护国有资产安全和保值增值；五是进一步狠抓安全环保稳定工作，持续营造平安稳定的发展环境。

2019年，公司将高举习近平新时代中国特色社会主义思想伟大旗帜，全面贯彻落实习近平总书记视察广东重要讲话和对广东一系列重要指示精神，认真贯彻落实省委十二届六中全会精神，严格落实“1+1+9”工作部署，提高政治站位，自觉担当起应尽的社会责任，坚决把推进粤港澳大湾区建设贯彻落实到公司改革发展的具体工作中来。

一是要优化空间布局。坚持点面结合、协调发展，努力构建“1个总部+2个分中心+3个产业集群”的空间格局。“1个总部”是以广州为管理总部；“2个分中心”是以深圳为科技创新中心，以香港为境外资产管理和融资中心；“3个产业集群”是依托中金岭南、广晟有色等矿业企业在粤北、粤东片区打造新材料产业集群，依托风华高科、佛山照明、国星

光电等电子板块企业在珠江西岸打造电子信息产业集群，依托东江环保等环保企业在全省布局打造危废固废、生活垃圾处理的绿色环保产业集群。

二是要明晰产业布局。先进制造业领域，要统筹电子信息板块半导体生产、装备制造，以及矿业板块下游深加工等优势资源，整合供应链上下游，打造具有广晟特色的先进制造业集群；环保产业领域，要统筹公司系统在生活垃圾处理、工业固废和危废处理等技术资源，打造大湾区宜居环境、工业发展的现代化环保基础设施平台；产业园区领域，要以电子信息、矿业、环保等优势产业为主，以基础设施建设、园区运营为辅，共同打造具有广晟特色的现代化产业园区。

三要夯实资本布局。加强粤港澳资本市场融通，中金岭南、风华高科、国星光电、东江环保要借助香港、深圳资本市场的力量，围绕产业链开展股权并购，向产业链高端延伸，持续扩大产业规模。发挥香港作为境外融资的区位和制度优势，建立跨境双向人民币资金池，拓展境内外企业间资金调拨渠道，为稳步化解债务危机创造有利条件，同时提供更加低成本的资金支持，最终形成实业与资本融合发展的模式。

二、公司本半年度新增重大投资状况

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：

控股股东为广东省国资委，无相关机制。

（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

1. 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 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

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、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：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	1,333.54	1,435.22	-7.08	
2	总负债	812.45	955.34	-14.96	
3	净资产	521.09	479.88	8.59	
4	归属母公司股东的净资产	145.54	109.51	32.90	本期转让广晟高速收益较大所致
5	资产负债率(%)	60.92	66.56	-8.47	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	76.52%	82.21%	-6.92	
7	流动比率	1.14	1.07	5.94	
8	速动比率	0.81	0.79	1.51	
9	期末现金及现金等价物余 额	156.44	153.45	1.95	

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	272.46	296.72	-8.18	
2	营业成本	226.00	240.95	-6.20	
3	利润总额	47.91	33.21	44.26	本期确认转让广晟高速收益所致
4	净利润	43.77	25.85	69.30	本期确认转让广晟高速收益所致
5	扣除非经常性损益后净利润	12.83	15.29	-16.09	
6	归属母公司股东的净利润	32.58	12.01	171.37	本期确认转让广晟高速收益所致
7	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	81.82	51.96	57.47	
8	经营活动产生的现金流净额	34.58	21.94	57.61	广晟有色、东江环保、广晟地产等企业经营活动收回资金增长所致
9	投资活动产生的现金流净	15.73	-4.95	-418.04	主要是转让广晟

	额				高速所致
10	筹资活动产生的现金流净额	-49.93	-5.00	898.58	主要是退还越秀集团收购广晟高速预付股权款所致
11	应收账款周转率	5.23	5.43	-3.68	
12	存货周转率	1.55	1.61	-3.73	
13	EBITDA 全部债务比	0.15	0.05	200.00	
14	利息保障倍数	4.10	27.48	-85.08	
15	现金利息保障倍数	5.22	23.36	-77.65	
16	EBITDA 利息倍数	5.45	4.06	34.24	
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=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

如科目后附。

四、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	156.44	153.45	1.95	
应收账款	53.43	50.83	5.12%	
其他应收款	52.70	44.46	18.53	
存货	139.33	151.31	-7.92	
可供出售金融资产	209.90	211.51	-1.00	
固定资产净额	197.78	197.27	0.26	
无形资产	231.74	234.26	-0.45	
在建工程	43.46	41.57	-1.08	

2.主要资产变动的的原因

如科目后附。

（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）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	17.82			
应收票据及应收账款	8.99			
存货	3.19			
固定资产	11.00			
无形资产	3.24			
在建工程	3.39			
其他	18.83			
合计	66.45		-	-

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

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
东江环保股份有限公司	104.45	16.9	21.03%	31.97%	股票质押融资
广东风华高新科技股份有限公司	66.43	16.14	20.50%	30.96%	股票质押融资
深圳市中金岭南有色金属股份有限公司	198.76	92.73	32.49%	8.27%	股票质押融资
佛山市国星光电股份有限公司	56.63	16.26	21.32%	22.88%	融资股票质押
佛山电器照明股份有限公司	54.78	16.87	25.70%	39.44%	股票质押融资
合计	481.05	158.9	-	-	-

五、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	144.37	122.90	17.47	
应付账款	55.35	57.89	-4.39	
预收款项	40.20	76.57	-47.50	退回越秀集团预付广晟高速股权转让款
其他应付款	62.16	55.08	12.86	
一年内到期的非流动负债	65.29	75.14	-13.10	
长期借款	179.94	184.39	-2.41	
应付债券	138.21	147.19	-6.10	

2.主要负债变动的的原因

如科目后附。

3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务1000万元的情况

是 否

（三）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

（五）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
建设银行	95.30	52.44	42.86
中国银行	90.82	73.52	17.31
国开行	55.52	36.79	18.73
中信银行	54.70	11.70	43.00
工商银行	45.84	25.60	20.24
邮储银行	42.10	9.00	33.10
进出口银行	41.67	41.17	0.50
交通银行	41.50	13.27	28.23
招商银行	36.88	8.96	27.92
农业银行	34.45	14.49	19.96
兴业银行	32.65	14.95	17.70
平安银行	29.70	8.90	20.80
民生银行	25.50	11.07	14.43
光大银行	24.10	11.20	12.90
广州银行	20.00	9.19	10.81
其他	118.05	57.64	60.41
合计	788.78	399.88	388.90

上年末银行授信总额度：786.91 亿元，本报告期末银行授信总额度 788.78 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：1.87 亿元

六、利润及其他损益来源情况

本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

本期公司利润主要来自于广晟高速的转让收益。

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 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

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、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露

无

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

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无其他应披露事项。

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《广东省广晟资产经营有限公司 2019 年公司债券半年度报告》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06月30日

编制单位：股份有限公司

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	15,644,183,963.73	15,344,908,465.01
结算备付金	227,045,177.11	150,435,403.55
拆出资金	-	200,000,000.00
交易性金融资产	682,232,664.08	295,901,681.16
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	75,947.75	18,381.66
衍生金融资产	14,223,509.10	6,921,777.81
应收票据	1,866,286,824.03	2,086,762,707.57
应收账款	5,343,460,335.25	5,082,526,426.04
应收款项融资	-	-
预付款项	2,228,520,333.33	1,931,164,758.12
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	5,270,348,433.16	4,445,812,992.99
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	40,686,873.03	47,716,558.79
存货	13,933,061,056.38	15,131,017,057.16
合同资产	103,497,481.51	95,704,312.32
持有待售资产	-	11,032,343,381.11
一年内到期的非流动资产	2,965,177.96	2,965,177.96
其他流动资产	2,536,111,232.70	2,311,117,990.32
流动资产合计	47,892,699,009.12	58,165,317,071.57
非流动资产：	-	-
发放贷款和垫款	261,368,000.00	394,517,960.00
债权投资	-	85,203,507.21
可供出售金融资产	20,990,033,684.74	21,150,709,972.46
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	1,386,567,762.39	1,142,929,430.49

长期股权投资	3,335,328,858.37	3,320,973,243.41
其他权益工具投资	1,299,508,798.63	1,272,665,088.07
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	792,141,983.66	699,863,410.84
固定资产	19,878,451,330.62	19,727,377,675.46
在建工程	4,346,260,669.42	4,157,142,470.85
生产性生物资产	4,016,284.22	4,016,284.22
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	23,174,155,364.85	23,426,440,625.65
开发支出	1,823,306,109.82	1,811,529,667.98
商誉	4,002,661,443.63	3,893,517,232.40
长期待摊费用	1,334,026,183.27	1,334,160,668.12
递延所得税资产	1,214,779,281.34	1,216,420,448.10
其他非流动资产	1,618,799,870.17	1,718,945,639.67
非流动资产合计	85,461,405,625.13	85,356,413,324.93
资产总计	133,354,104,634.25	143,521,730,396.50
流动负债：		
短期借款	14,437,369,474.12	12,289,812,201.46
向中央银行借款	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00
交易性金融负债	1,868,778.24	2,741,278.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	660,290.08
应付票据	2,157,914,791.80	2,325,283,907.04
应付账款	5,534,692,571.90	5,788,814,109.78
预收款项	4,020,020,509.71	7,656,834,232.30
卖出回购金融资产款	156,030,704.04	71,728,287.47
吸收存款及同业存放	633,436,151.51	12,894,103.62
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	770,413,688.20	1,108,906,984.13
应交税费	728,033,513.54	1,679,576,410.48
其他应付款	6,025,048,120.95	5,507,981,784.09
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金	190,329.97	203,866.11
应付分保账款		
合同负债	154,179,883.30	151,968,538.09
持有待售负债	0.00	9,302,154,407.56

一年内到期的非流动负债	6,529,336,351.94	7,513,540,401.32
其他流动负债	797,975,848.01	781,805,184.85
流动负债合计	41,946,510,717.23	54,194,905,986.85
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	17,994,225,983.84	18,439,020,532.08
应付债券	13,821,042,561.37	14,718,886,371.43
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	471,556,077.19	1,056,636,549.63
长期应付职工薪酬	856,391,820.02	892,237,280.24
预计负债	1,865,357,186.29	1,817,563,499.47
递延收益	883,056,235.41	949,865,048.18
递延所得税负债	3,393,360,482.23	3,451,076,053.42
其他非流动负债	13,140,747.61	13,903,186.94
非流动负债合计	39,298,131,093.96	41,339,188,521.39
负债合计	81,244,641,811.19	95,534,094,508.24
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具	3,940,000,000.00	3,940,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,631,822,584.90	3,966,698,880.05
减：库存股		
其他综合收益	5,920,013,253.74	6,146,160,100.17
专项储备	42,952,917.54	40,032,140.55
盈余公积	206,037,989.19	206,037,989.19
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	-10,186,598,547.32	-13,347,925,269.39
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,554,228,198.05	10,951,003,840.57
少数股东权益	37,555,234,625.01	37,036,632,047.69
所有者权益（或股东权益）合计	52,109,462,823.06	47,987,635,888.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	133,354,104,634.25	143,521,730,396.50

法定代表人：许光 主管会计工作负责人：马建华 会计机构负责人：程科

母公司资产负债表

2019年06月30日

编制单位:股份有限公司

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	1,837,645,116.89	963,900,054.32
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	27,321.41	18,381.66
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	26,099,102.17	26,933,134.75
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	7,379,585,392.66	9,832,331,891.58
其中: 应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产	-	30,000,000.00
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	9,243,356,933.13	10,853,183,462.31
非流动资产:		
债权投资		
可供出售金融资产	20,369,384,371.65	20,597,914,282.24
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	19,148,709,741.51	19,148,709,741.51
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	1,156,872,327.19	1,176,830,038.80
在建工程	1,877,603.00	1,877,603.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	25,240,909.42	26,765,948.62
开发支出		
商誉		

长期待摊费用		
递延所得税资产	54,830,786.37	54,830,786.37
其他非流动资产		
非流动资产合计	40,756,915,739.14	41,006,928,400.54
资产总计	50,000,272,672.27	51,860,111,862.85
流动负债：		
短期借款	4,225,000,000.00	2,270,000,000.00
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	225,000.00	225,000.00
预收款项	0.00	3,000,000,000.00
合同负债		
应付职工薪酬	4,964,991.62	7,049,194.51
应交税费	561,321.16	13,084,873.56
其他应付款	3,344,100,223.50	3,760,191,219.95
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	2,302,737,654.09	3,374,491,799.55
其他流动负债	765,118,300.00	765,118,300.00
流动负债合计	10,642,707,490.37	13,190,160,387.57
非流动负债：		
长期借款	3,799,300,000.00	4,291,870,000.00
应付债券	10,383,692,561.37	10,384,478,415.91
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	81,356,972.60	61,767,894.32
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,132,487,707.20	1,132,487,707.20
递延收益		
递延所得税负债	2,164,601,715.18	2,231,600,458.27
其他非流动负债		
非流动负债合计	17,561,438,956.35	18,102,204,475.70
负债合计	28,204,146,446.72	31,292,364,863.27
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具	3,940,000,000.00	3,940,000,000.00
其中：优先股		

永续债		
资本公积		
减：库存股	5,350,811,058.75	4,570,811,058.75
其他综合收益	6,490,194,493.99	6,691,190,723.24
专项储备		
盈余公积	206,037,989.19	206,037,989.19
未分配利润	-4,190,917,316.38	-4,840,292,771.60
所有者权益（或股东权益）合计	21,796,126,225.55	20,567,746,999.58
负债和所有者权益（或股东权益）总计	50,000,272,672.27	51,860,111,862.85

法定代表人：许光 主管会计工作负责人：马建华 会计机构负责人：程科

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	27,288,762,113.23	29,724,152,466.59
其中：营业收入	27,245,787,237.61	29,672,448,363.08
利息收入	36,847,505.57	39,532,547.71
已赚保费		
手续费及佣金收入	6,127,370.05	12,171,555.80
二、营业总成本	26,623,472,922.24	28,233,697,745.31
其中：营业成本	22,599,690,333.29	24,095,418,920.51
利息支出	2,102,760.56	1,012,556.89
手续费及佣金支出	1,911,204.12	5,737,585.76
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	497,916,927.64	463,465,715.97
销售费用	619,149,618.47	598,383,190.12
管理费用	1,283,838,292.77	1,359,104,496.01
研发费用	371,920,689.76	272,726,730.18
财务费用	1,246,943,095.63	1,437,848,549.87
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	275,945,843.55	182,020,873.15
投资收益（损失以“－”号填列）	3,793,471,039.06	752,527,983.06
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）	8,632.57	25,864.08
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）	100,031,513.48	-6,033,949.17
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,418,153.46	0.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-13,759,070.76	-136,877,760.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）	886,765.04	1,008,558,145.88
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,819,455,760.47	3,290,675,877.48
加：营业外收入	43,984,284.91	73,847,794.98
减：营业外支出	72,457,151.87	43,450,946.68
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,790,982,893.51	3,321,072,725.78
减：所得税费用	413,992,662.16	735,699,420.04
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,376,990,231.35	2,585,373,305.74
（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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	3,258,045,627.54	1,200,603,593.68
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,118,944,603.81	1,384,769,712.06
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		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
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:0元,上期被合并方实现的净利润为:0元。

法定代表人:许光 主管会计工作负责人:马建华 会计机构负责人:程科

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	12,196,928.33	9,602,741.04
减:营业成本	-	-
税金及附加	3,024,075.45	2,266,384.05
销售费用		
管理费用	55,281,486.07	54,618,976.36

研发费用		
财务费用	445,620,088.73	453,036,437.87
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）	1,246,712,186.41	875,900,529.58
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）	0.00	612,300,000.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	754,983,464.49	987,881,472.34
加：营业外收入	3,075,090.48	0.00
减：营业外支出	12,160,738.07	1,000,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	745,897,816.90	986,881,472.34
减：所得税费用	0.00	0.00
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	745,897,816.90	986,881,472.34
（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		
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		
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：许光 主管会计工作负责人：马建华 会计机构负责人：程科

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	27,966,783,688.86	29,828,261,873.11
客户存款和同业存放款项净增加额	497,343,893.58	-47,942,400.04
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	200,000,000.00	-
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	57,404,400.74	49,797,278.89
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	84,302,416.57	38,211,250.00
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	171,253,934.98	178,644,356.17
收到其他与经营活动有关的现金	1,893,508,585.39	2,731,139,530.77
经营活动现金流入小计	30,870,596,920.12	32,778,111,888.90
购买商品、接受劳务支付的现金	19,834,837,274.80	22,455,708,586.38
客户贷款及垫款净增加额	-514,260,000.00	137,200,000.00
存放中央银行和同业款项净增加额	152,070,653.92	-19,334,341.00
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	3,697,869.94	6,525,111.97
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	3,070,448,914.51	3,053,860,442.43
支付的各项税费	2,313,502,986.91	2,057,609,755.94
支付其他与经营活动有关的现金	2,552,212,500.82	2,892,815,361.44
经营活动现金流出小计	27,412,510,200.90	30,584,384,917.16
经营活动产生的现金流量净额	3,458,086,719.22	2,193,726,971.74
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,799,507,172.00	2,597,147,690.99
取得投资收益收到的现金	143,612,763.98	203,380,962.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,623,617.93	1,020,378,832.75

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	3,715,885,444.51	-
收到其他与投资活动有关的现金	27,079,838.99	10,887,029.94
投资活动现金流入小计	5,688,708,837.41	3,831,794,516.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,473,623,591.10	1,985,535,522.56
投资支付的现金	2,314,149,240.97	1,549,340,856.23
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	62,346,247.39	26,133,678.60
支付其他与投资活动有关的现金	204,049,250.30	765,298,246.75
投资活动现金流出小计	4,054,168,329.76	4,326,308,304.14
投资活动产生的现金流量净额	1,634,540,507.65	-494,513,788.13
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	11,695,280,320.66	11,390,573,408.87
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	10,893,530,320.66	11,374,093,408.87
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	411,630,947.41	521,535,801.33
筹资活动现金流入小计	12,106,911,268.07	11,912,109,210.20
偿还债务支付的现金	11,065,698,976.48	9,093,906,956.48
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,360,165,547.55	2,731,659,016.33
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	3,297,581,394.86	586,588,763.26
筹资活动现金流出小计	16,723,445,918.89	12,412,154,736.07
筹资活动产生的现金流量净额	-4,616,534,650.82	-500,045,525.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	9,234,550.18	57,854,807.05

五、现金及现金等价物净增加额	485,327,126.23	1,257,022,464.79
加：期初现金及现金等价物余额	13,376,916,752.32	11,648,892,519.99
六、期末现金及现金等价物余额	13,862,243,878.55	12,905,914,984.78

法定代表人：许光 主管会计工作负责人：马建华 会计机构负责人：程科

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	13,552,659.67	20,874,899.72
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	42,914,658.49	117,393,369.63
经营活动现金流入小计	56,467,318.16	138,268,269.35
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	24,189,976.04	29,207,672.93
支付的各项税费	23,138,151.68	15,955,966.54
支付其他与经营活动有关的现金	65,542,485.71	134,143,003.28
经营活动现金流出小计	112,870,613.43	179,306,642.75
经营活动产生的现金流量净额	-56,403,295.27	-41,038,373.40
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	152,595.92	312,990.91
取得投资收益收到的现金	177,868,814.67	331,336,176.43
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	3,700,000,000.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	3,878,021,410.59	331,649,167.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	85,991.10	73,950.00
投资支付的现金	161,600.20	332,531.17
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	247,591.30	406,481.17
投资活动产生的现金流量净额	3,877,773,819.29	331,242,686.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	780,000,000.00	0.00
取得借款收到的现金	3,840,000,000.00	3,145,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	441,238,322.74	3,216,656,823.63
筹资活动现金流入小计	5,061,238,322.74	6,361,656,823.63
偿还债务支付的现金	3,450,110,000.00	2,455,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	694,814,131.23	692,152,245.88
支付其他与筹资活动有关的现金	3,863,939,652.96	2,683,672,827.21
筹资活动现金流出小计	8,008,863,784.19	5,831,575,073.09
筹资活动产生的现金流量净额	-2,947,625,461.45	530,081,750.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	873,745,062.57	820,286,063.31
加：期初现金及现金等价物余额	889,818,941.32	168,457,279.46
六、期末现金及现金等价物余额	1,763,564,003.89	988,743,342.77

法定代表人：许光 主管会计工作负责人：马建华 会计机构负责人：程科

担保人财务报表

适用 不适用