

乐清市国有投资有限公司

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

一、与本期债券有关的风险

（一）利率风险

在本期债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家金融货币政策的变动等因素会引起市场利率的波动。由于本期债券采用固定利率形式，期限较长，市场利率的波动将对投资者投资本期债券的收益造成一定程度的影响。

（二）流动性风险

本期债券在证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的本期债券，由此可能产生由于无法及时完成交易带来的流动性风险。

（三）偿付风险

本期债券不设担保，能否按期兑付完全取决于公司的信用。在本期公司债券的存续期内，如产业政策、法律法规、市场等不可控因素对公司的经营活动产生重大负面影响或资金周转出现困难，进而造成公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，将可能影响本期公司债券按时足额偿付。

由于募集资金投资项目的建设周期和投资回收期较长，同时，受到市场环境变化等不可控因素影响，本期债券募集资金投资项目在债券存续期内产生的收益存在一定的不确定性，发行人存在无法从预期的还款来源获得足够资金的可能性，从而对本期债券的按期偿付产生一定影响。

（四）信用评级变化的风险

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2019年6月25日发布的《乐清市国有投资有限公司及其发行的12乐清债、14乐清债与17乐清停车场债01跟踪评级报告》，“17乐清停车场债01”、“14乐清债”债项等级为AA+，发行主体信用等级为AA+，评级展望为稳定。

在本期债券的存续期内，资信评级机构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。发行人无法保证其主体信用评级和本期债券的信用评级在债券存续期间不会发生任何负面变化。在本期债券存续期间，若出现任何影响发行人信用级别或债券信用级别的事项，资信评级机构可能调低发行人信用级别或本期债券信用级别，进而会对投资者利益产生不利影响。

二、发行人的相关风险

（一）财务风险

报告期内，由于发行人大部分基础设施项目处于建设期，项目资金投入较大且回收周期较长，如未来经营环境发生变化，可能会对发行人的长期偿债能力产生不利影响。

（二）产业政策风险

发行人的主要业务包括城市基础设施建设、保障房建设、土地开发整理、水务经营、粮油收储、客货运输、燃油销售等，这些行业的经营易受到国家宏观经济和产业政策的影响。发行人主营业务盈利能力稳定，但对政府补助存在一定依赖。

（三）经济周期风险

固定资产规模受国家宏观调控政策的影响较大，因此城市基础设施投资建设行业的投资规模及盈利能力与经济周期存在着比较明显的相关性。而近年乐清市经济仍维持低速增长，可能对发行人未来的盈利能力产生不利影响。

（四）经营管理风险

发行人作为国有独资公司，乐清市政府对发行人有较强的影响力，对发行人的战略规划、经营决策、治理结构等方面存在干预的可能性，从而在一定程度上影响公司的运营和发展，进而影响本公司债券本息的偿付。

（五）项目建设风险

发行人项目投资规模大、建设周期长，在建设过程中将不可避免的面对许多不确定性因素，如资金到位不及时、工程材料及劳动力成本上升、自然灾害、意外事故及其他不可预见困难或不可抵抗力情况都可能影响到项目的建设进度及日后运营使用，影响募集资金投资项目预期经济效益的实现。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 报告期内资信评级情况.....	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	12
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.....	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、 合并报表范围调整.....	18
四、 主要会计数据和财务指标.....	18
五、 资产情况.....	20
六、 负债情况.....	21
七、 利润及其他损益来源情况.....	23
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	23
九、 对外担保情况.....	23
第五节 重大事项.....	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	24
二、 关于破产相关事项.....	24
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	24
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	24
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	25
一、 发行人为可交换债券发行人.....	25
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	25
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	25
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	25
五、 其他特定品种债券事项.....	25
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	25
第八节 备查文件目录.....	26
财务报表.....	28

附件一： 发行人财务报表.....	28
担保人财务报表.....	41

释义

发行人、公司、本公司	指	乐清市国有投资有限公司
14 乐清债	指	发行总额为 10 亿元人民币的“2014 年乐清市国有投资有限公司公司债券”
17 乐清 01	指	发行总额为 9 亿元人民币的“2017 年第一期乐清市国有投资有限公司城市停车场建设专项债券”
财通证券	指	财通证券股份有限公司
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为公司债券发行而制作的《2014 年乐清市国有投资有限公司公司债券募集说明书》、《2017 年乐清市国有投资有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书》
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为公司债券发行而制作的《2014 年乐清市国有投资有限公司公司债券募集说明书摘要》、《2017 年乐清市国有投资有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书摘要》
债券持有人	指	持有 2014 年乐清市国有投资有限公司公司债券的投资者、持有 2017 年乐清市国有投资有限公司城市停车场建设专项债券的投资者
本报告	指	乐清市国有投资有限公司 2019 年半年度报告
报告期	指	2019 年 1-6 月
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

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	乐清市国有投资有限公司
中文简称	乐清国投
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	金加强
注册地址	浙江省温州市乐清市城东街道伯乐东路 501 号
办公地址	浙江省温州市乐清市城东街道伯乐东路 501 号
办公地址的邮政编码	-
公司网址	-
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	陈赛
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	财务总监
联系地址	浙江省乐清市城东街道伯乐东路 501 号
电话	0577-57571296
传真	0577-57571275
电子信箱	360022905@qq.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（ http://www.sse.com.cn/ ）、中国债券信息网（ http://www.chinabond.com ）
半年度报告备置地	浙江省乐清市城东街道伯乐东路 501 号

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：乐清市财政局

报告期末实际控制人名称：乐清市财政局

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

根据 2019 年 4 月 30 日乐清市财政局出具的《乐清市财政局关于金加强等同志任职的通知》（乐财人〔2019〕6 号），同意金加强任乐清市国有投资有限公司董事长、总经理兼法人代表，蔡方永任公司董事，应裕双任职工董事。廖凯敏不再兼任公司董事长、总经理、法定代表人职务，包建信、林贤柱、卓丽萍不再兼任公司董事职务。同意朱舜双、鲍芦苇、胡旭任公司监事，其中，朱舜双任公司监事会主席，鲍芦苇女士任公司监事，胡旭任公司职工监事。钱乐洋不再兼任公司监事会主席、监事职务，张春光、陈赛、李赟、陈爱平不再兼任公司监事职务。根据 2019 年 5 月 10 日乐清市财政局出具的《乐清市财政局关于朱芳燕等同志任职的通知》（乐财人〔2019〕192 号），增补朱芳燕、葛学术任公司监事，其中朱芳燕任公司职工监事、葛学术任公司监事。

公司已于 2019 年 6 月 17 日完成上述董事、监事变更登记。

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

（二）受托管理人/债权人

债券代码	127005.SH/1480532.IB	127710.SH/1780401.IB
债券简称	PR 乐清投/14 乐清债	17 乐清 01/17 乐清停车场债 01
名称	财通证券股份有限公司	财通证券股份有限公司
办公地址	杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 1106 室	杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 1106 室
联系人	张黎丽	张黎丽
联系电话	0571-87821393	0571-87821393

（三）资信评级机构

债券代码	127005.SH/1480532.IB	127710.SH/1780401.IB
债券简称	PR 乐清投/14 乐清债	17 乐清 01/17 乐清停车场债 01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司	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 14F	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F

（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	127005.SH; 1480532.IB	127710.SH; 1780401.IB
2、债券简称	PR 乐清投/14 乐清债	17 乐清 01/17 乐清停车场债 01
3、债券名称	2014 年乐清市国有投资有限公司公司债券	2017 年第一期乐清市国有投资有限公司城市停车场建设专项债券
4、发行日	2014 年 10 月 20 日	2017 年 12 月 14 日
5、是否设置回售条款	否	否
6、最近回售日	-	-
7、到期日	2021 年 10 月 20 日	2024 年 12 月 14 日
8、债券余额	6	9
9、截至报告期末的利率(%)	5.99	6.79
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，即自 14 乐清债存续期第 3 年至第 7 年，逐年按照债券发行总额的 20%比例偿还债券本金，第 3 年至第 7 年每年的应付利息随当年度	每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，即自 17 乐清 01 存续期第 3 年至第 7 年，逐年按照债券发行总额的 20%比例偿还债券本金，第 3 年至第 7 年每年的应付利息随当年

	应偿还的本金部分一起支付。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	度应偿还的本金部分一起支付。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	上海证券交易所、银行间债券市场	上海证券交易所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券	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	2019年10月20日为14乐清债的兑付日，报告期内无需还本付息	2019年12月14日为17乐清01的兑付日，报告期内无需还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	-	-
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	-	-
16、报告期内发行人赎回选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	-	-
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	-	-

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：127005.SH；1480532.IB

债券简称	PR 乐清投/14 乐清债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	10
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	已按照《2014年乐清市国有投资有限公司公司债券募集说明书》约定的用途使用完毕，所募资金全部用于乐清市北白象镇限价房建设工程、乐清市新农村建设-旧城区B地块棚户区改造安置用房建设工程、乐清湾港区疏港公路南塘至乐成段工程、乐清湾港区双屿路（东杏路-虹蒲大道）建设工程和乐清湾港区仰天路建设工程等五个项目。募集资金的使用审批均依照公司内部控制程序的相关规定执行。
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）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：127710.SH；1780401.IB

债券简称	17 乐清 01；17 乐清停车场债 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	9

募集资金期末余额	0.005
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已按照《2017年乐清市国有投资有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书》约定的用途使用募集资金8.995亿元，募集资金用于乐清市总部经济园一期停车场、乐清市总部经济园二期停车场和补充营运资金等三个项目。募集资金的使用审批均依照公司内部规定程序的相关规定执行。
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）	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	127005.SH; 1480532.IB	127710.SH; 1780401.IB
债券简称	PR 乐清投/14 乐清债	17 乐清 01/17 乐清停车场债 01
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司	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25日	2019年6月25日
评级结果披露地点	上海证券交易所（ http://www.sse.com.cn/ ）	上海证券交易所（ http://www.sse.com.cn/ ）
评级结论（主体）	AA+	AA+
评级结论（债项）	AA+	AA+
评级展望	稳定	稳定
是否列入信用观察名单	否	否
评级标识所代表的含义	发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；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	发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；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）	-	-

（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

债券代码：127710.SH；1780401.IB

债券简称	17 乐清 01/17 乐清停车场债 01
其他偿债保障措施概述	发行人承诺将未来建成的乐清市总部经济园一期停车场、乐清市总部经济园二期停车场部分未出售停车位的产权为本期债券提供抵押担保，从而进一步降低本期债券的兑付风险
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	总部经济园二期停车场拟出售，暂无可供抵押停车位
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	总部经济园二期停车场拟出售，暂无可供抵押停车位

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：127005.SH；1480532.IB

债券简称	PR 乐清投/14 乐清债
偿债计划概述	本期债券发行总额 10 亿元，为 7 年期固定利率债券，附本金提前偿付条件，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金。发行人偿还本期债券的资金主要来源于公司未来的经营性现金收入以及募集资金投资项目的收益。发行人承诺将严格执行已议定的制度，并保证制度和人员的连贯性和稳定性，从而保证债券本息按时足额兑付。

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：127710.SH；1780401.IB

债券简称	17 乐清 01/17 乐清停车场债 01
偿债计划概述	17 乐清 01 发行总额 9 亿元，为 7 年期固定利率债券，附本金提前偿付条件，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。发行人偿还本期债券的资金主要来源于公司未来的经营性现金收入以及募集资金投资项目的收益等。发行人承诺将严格执行已议定的制度，保证债券本息按时足额兑付。
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：127005.SH；1480532.IB

债券简称	PR 乐清投/14 乐清债
账户资金的提取情况	发行人按约定提取资金至专项偿债账户。
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	是

债券代码：127710.SH；1780401.IB

债券简称	17 乐清 01/17 乐清停车场债 01
账户资金的提取情况	发行人按约定提取资金至专项偿债账户。
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	是

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	127005.SH；1480532.IB
------	----------------------

债券简称	PR 乐清投/14 乐清债
债券受托管理人名称	财通证券
受托管理人履行职责情况	财通证券作为“14 乐清债”的债权代理人，于报告期内按照《募集说明书》及《债权代理协议》等规定和约定对公司情况进行了持续跟踪，并督促公司履行约定义务，履行了债权代理人各项职责，维护债券持有人的合法权益。
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）	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	已于 2019 年 6 月 28 日在上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）、中国货币网（ www.chinamoney.com.cn ）、中国债券信息网（ www.chinabond.com.cn ）披露《14 乐清债、17 乐清停车场债 01 发行人 2018 年度履约情况及偿债能力分析报告》

债券代码	127710.SH; 1780401.IB
债券简称	17 乐清 01/17 乐清停车场债 01
债券受托管理人名称	财通证券
受托管理人履行职责情况	财通证券作为“17 乐清 01”的债权代理人，于报告期内按照《募集说明书》及《债权代理协议》等规定和约定对公司情况进行了持续跟踪，并督促公司履行约定义务，履行了债权代理人各项职责，维护债券持有人的合法权益。
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）	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	已于 2019 年 6 月 28 日在上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）、中国货币网（ www.chinamoney.com.cn ）、中国债券信息网（ www.chinabond.com.cn ）披露《14 乐清债、17 乐清停车场债 01 发行人 2018 年度履约情况及偿债能力分析报告》

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

公司主要从事基础设施建设投资、国有资产营运和管理（不含金融性业务）等。具体包括自来水销售、管道安装服务、道路通行服务、运输服务、粮食销售、车用燃油销售、保障房建设与销售等。

（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 (%)
保障房销售	2.95	3.21	-8.81	30.38	2.46	2.11	14.23	28.99
商品房销售	2.66	2.05	22.93	27.43	2.25	2.23	0.89	26.59
自来水	1.38	0.94	31.88	14.24	1.56	1.10	29.49	18.42
车用燃油	0.88	0.72	18.18	9.09	0.69	0.68	1.45	8.14
管道安装	0.34	0.33	2.94	3.54	0.25	0.08	68.00	2.96
运输	0.51	1.13	-121.57	5.27	0.37	0.25	32.43	4.35
通行费	0.26	0.12	53.85	2.69	0.44	0.30	31.82	5.25
租赁	0.16	0.05	68.75	1.68	0.26	0.09	65.38	3.04
粮食销售	0.29	0.29	0.00	3.04	0.14	0.36	-157.14	1.70
其他	0.26	0.15	42.31	2.64	0.05	0.00	100.00	0.58
污水处理成本	-	0.53	-	-	0.00	0.17		-
合计	9.72	9.53	1.75	-	8.48	7.36	13.21	-

2.各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：城投类企业不适用。

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。

保障房业务成本同比变化均较大主要系本期保障房建设加快，导致成本上升、毛利下降；保障运输业务毛利下降幅度大，系将城乡运输线路收回国营，改为公交线路，导致营运成本增加；粮食销售业务收入及毛利同比增长较快系根据国家收储计划进行销售所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%；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 0 万元，占报告期内采购总额 0%；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

城投类企业不适用。

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

发行人将继续深入实施“大城市建设、大平台建设、大民生建设”三大战略，形成以保障房建设、土地开发整理、交通道路、港口、水务、滩涂围垦开发为支柱的全方位立体发展战略。结合乐清市未来城市发展的总体思路，发行人将致力于滨海城市商务休闲区、乐清湾临港产业基地、乐清经济开发区（拓展区）、雁荡山旅游综合服务基地、铁路站前综合服务区等五大新平台的开发建设，进一步丰富经营范围、完善业务结构；以乐清市“十大建设项目”为契机，主导建设城市经济综合体、乐清湾港口、港区大产业培育、开发区整合提升、雁荡山大旅游、乐清湾围涂（海）、综合交通等重点项目，培育新的利润增长点，提升公司收入和盈利水平。

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：

公司制定了《乐清市国有投资有限公司内部控制管理办法（试行）》，在货币资金、实物资产、对外投资、工程项目决策、采购付款、成本费用、担保业务、财务核算、管理控制等方面对公司及下属子公司企业内部控制制度建立、执行进行了规范，引导和推动内部控制体系的建立健全，提高公司内部控制与经营管理水平，确保发行人经营发展目标的实现。

（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：

划分依据为是否与生产经营有直接关系。

（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	4,770,473.23	4,380,837.33	8.89	
2	总负债	2,899,613.06	2,558,735.23	13.32	
3	净资产	1,870,860.17	1,822,102.09	2.68	
4	归属母公司股东的净资产	1,815,881.57	1,767,845.84	2.72	
5	资产负债率（%）	60.78	58.41	4.07	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	62.39	60.01	3.96	
7	流动比率	2.48	1.95	27.51	

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	0.94	0.62	51.17	主要为旧城建设公司保障房销售和贷款引起货币资金存量大幅增加、城市建设投资公司收到政府购买服务资金和贷款引起货币资金存量大幅增加
9	期末现金及现金等价物余额	349,029.88	233,760.96	49.31	主要系上述事项引起货币资金存量大幅增加所致

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	97,163.08	84,769.61	14.62	
2	营业成本	95,258.45	73,638.89	29.36	
3	利润总额	18,480.16	1,905.64	869.76	主要为乐清国投母公司收到财政有关融资费用补助30000万元
4	净利润	18,097.99	1,331.86	1258.85	主要为乐清国投母公司收到财政有关融资费用补助30000万元
5	扣除非经常性损益后净利润	18,004.25	646.44	2685.14	主要为乐清国投母公司收到财政有关融资费用补助30000万元
6	归属母公司股东的净利润	18,326.84	1,217.66	1405.09	主要为乐清国投母公司收到财政有关融资费用补助30000万元
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	32,147.32	17,094.78	88.05	主要为收取补助金额增加，以及固定资产增加引起的折旧费用增加
8	经营活动产生的现金流净额	373,410.62	-138,619.49	369.38	主要为销售收取的现金流增加
9	投资活动产生的现金流净额	-303,280.07	-110,424.29	-174.65	主要是对联营企业项目资本金投资增加以及基建投入增加
10	筹资活动产生的现金流净额	45,138.36	341,869.53	-86.80	主要为本期偿还债务较多所致

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
11	应收账款周转率	1.21	1.30	-6.92	
12	存货周转率	0.09	0.07	28.57	
13	EBITDA 全部债务比	0.02	0.01	100.00	EBITDA 较上年同期大幅增长
14	利息保障倍数	3.88	1.91	103.14	息税前利润较上年同期大幅增长
15	现金利息保障倍数	59.33	-64.71	191.69	主要为收取补助金额增加使经营现金净流较上年同期大幅增加
16	EBITDA 利息倍数	5.02	8.14	-38.33	主要为收取补助金额增加, 以及固定资产增加引起的折旧费用增加
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	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

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	35.62	24.10	47.82	主要为旧城建设公司保障房销售和贷款引起货币资金存量大幅增加、城市建设投资公司收到政府购买服务资金和贷款引起货币资金存量大幅增加。
存货	101.97	106.48	-4.23	
长期股权投资	71.40	63.59	12.28	
固定资产净额	16.04	16.33	-1.73	
在建工程	179.13	156.00	14.83	
无形资产	12.30	11.72	4.92	
其他长期资产	33.85	33.76	0.25	

2.主要资产变动的的原因

见上表

(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	0.72			履约保证金
固定资产	5.41			为银行借款提供抵押
存货	22.21			为银行借款提供抵押
合计	28.34		-	-

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合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
合计	0	-	-	-	-

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	6.18	5.48	12.90	
应付账款	3.08	3.22	-4.43	
预收账款	6.77	3.81	77.76	旧城公司收到财政购买服务资金暂挂预收账款
其他应付款	32.91	34.39	-4.31	
一年内到期的长期负债	12.20	30.06	-59.41	2019年上半年偿还

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
				12 乐清债所致
长期借款	136.80	112.46	21.65	
应付债券	27.00	11.20	141.07	国投公司发行一期、二期中期票据140000万元
长期应付款	17.60	20.23	-13.01	
专项应付款	44.28	31.66	39.86	收到城中村棚户区改造建设专项资金引起

2.主要负债变动的的原因

见上表

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 181.27 亿元，上年末借款总额 159.20 亿元，借款总额总比变动 13.86%。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：

主要为有抵押的银行贷款，合计金额 15.94 亿元

（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 1 月 17 日，公司向中国银行间市场交易商协会注册中期票据规模 20 亿元，期限 5 年。下半年拟向发改委申请注册规模不超过 20 亿元人民币的企业债券。下半年公司短融到期 5 亿元，14 乐清债到期 2 亿元及其他银行借款 2.12 亿元，公司将积极保证后续资金需求，做好各项还本付息工作。

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
农发行	18.13	8.49	9.63
工商银行	16.10	10.72	5.38
光大银行	2.50	1.55	0.95
广发银行	0.67	0.50	0.17
国开行	103.80	88.09	15.71
华夏银行	3.70	0.00	3.70
建设银行	6.00	2.00	4.00
民生银行	9.80	5.03	4.67
宁波银行	11.04	10.77	0.27
农业银行	10.80	6.30	4.50
兴业银行	12.40	3.40	9.00
中国银行	0.39	0.27	0.13
中信银行	5.00	2.80	2.20
海峡银行	3.50	3.22	0.28
合计	203.83	143.13	60.60

上年末银行授信总额度：218.82 亿元，本报告期末银行授信总额度 203.83 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：14.99 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：

中票额度 20 亿元，已经发行了第一期与第二期各 7 亿，剩余 6 亿元尚未发行。

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元币种：人民币

报告期利润总额：18,480.16 万元

报告期非经常性损益总额：-93.74 万元

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：

主要为收到的政府补助：例如粮食差价补助、污水处理经费补贴、公交运输燃油补贴以及融资经费补贴等。具有可持续性，均属于与企业日常生产经营相关的补贴。

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：18.11 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-1.10 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：17.01 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

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）	2019年6月28日	已完成变更	不存在重大影响

（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

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

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《乐清市国有投资有限公司公司债券 2019 年半年度报告》
之签章页）



乐清市国有投资有限公司

2019年8月29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：乐清市国有投资有限公司

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	3,562,274,546.84	2,409,863,579.52
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	839,294,406.12	771,048,868.33
应收款项融资		
预付款项	784,747,972.39	656,325,847.72
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	995,148,024.09	1,125,357,532.76
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	10,197,058,220.83	10,647,921,864.76
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	32,498,049.49	33,777,360.00
流动资产合计	16,411,021,219.76	15,644,295,053.09
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
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		
长期应收款		
长期股权投资	7,139,776,489.94	6,359,050,625.16
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	1,604,405,198.50	1,632,637,407.37
在建工程	17,913,183,979.53	15,599,863,588.12
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,230,122,934.61	1,172,405,343.70
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	21,719,471.14	23,892,389.43
递延所得税资产		
其他非流动资产	3,384,503,015.12	3,376,228,857.12
非流动资产合计	31,293,711,088.84	28,164,078,210.90
资产总计	47,704,732,308.60	43,808,373,263.99
流动负债：		
短期借款	618,244,719.19	547,602,458.63
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	307,975,393.24	322,240,367.32
预收款项	677,344,866.57	381,039,004.41
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	58,904,237.32	57,323,263.73
应交税费	9,720,168.04	14,881,112.22
其他应付款	3,291,108,681.77	3,439,324,495.22
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	1,219,912,316.32	3,005,739,431.79
其他流动负债	245,430,876.94	264,805,145.59
流动负债合计	6,428,641,259.39	8,032,955,278.91

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	13,680,177,297.69	11,245,714,523.61
应付债券	2,700,000,000.00	1,120,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,759,547,560.45	2,022,796,520.65
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	4,427,764,520.55	3,165,886,024.04
非流动负债合计	22,567,489,378.69	17,554,397,068.30
负债合计	28,996,130,638.08	25,587,352,347.21
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	280,000,000.00	280,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	16,017,532,950.63	15,721,693,713.91
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	17,908,845.53	16,662,771.15
盈余公积	160,648,079.22	160,648,079.22
一般风险准备		
未分配利润	1,682,725,835.87	1,499,453,818.88
属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	18,158,815,711.25	17,678,458,383.16
少数股东权益	549,785,959.27	542,562,533.62
所有者权益（或股东权益）合计	18,708,601,670.52	18,221,020,916.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计	47,704,732,308.60	43,808,373,263.99

法定代表人：金加强主管会计工作负责人：陈赛会计机构负责人：陈卫萍

母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：乐清市国有投资有限公司

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	144,787,754.81	197,819,078.50
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	7,617,493,469.66	6,966,685,917.61
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		
流动资产合计	7,762,281,224.47	7,164,504,996.11
非流动资产：		
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		
长期应收款		
长期股权投资	17,602,350,104.90	17,154,200,969.96
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	5,951,637.45	5,951,637.45
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	116,666.67	116,666.67
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	8,967,820.59	8,967,820.59
递延所得税资产		
其他非流动资产	235,910,000.00	235,910,000.00
非流动资产合计	17,853,296,229.61	17,405,147,094.67
资产总计	25,615,577,454.08	24,569,652,090.78
流动负债：		

短期借款	240,000,000.00	240,000,000.00
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费		
其他应付款	1,759,536,731.72	1,759,536,731.72
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	700,000,000.00	1,680,000,000.00
其他流动负债	33,795,824.66	66,981,715.07
流动负债合计	2,733,332,556.38	3,746,518,446.79
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	2,700,000,000.00	1,120,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,127,179,060.45	1,127,179,060.45
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	914,158,971.53	914,158,971.53
非流动负债合计	4,741,338,031.98	3,161,338,031.98
负债合计	7,474,670,588.36	6,907,856,478.77
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	280,000,000.00	280,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	16,017,532,950.63	15,721,693,713.91
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	160,648,079.22	160,648,079.22

未分配利润	1,682,725,835.87	1,499,453,818.88
所有者权益（或股东权益）合计	18,140,906,865.72	17,661,795,612.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计	25,615,577,454.08	24,569,652,090.78

法定代表人：金加强主管会计工作负责人：陈赛会计机构负责人：陈卫萍

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	971,630,819.78	847,696,055.15
其中：营业收入	971,630,819.78	847,696,055.15
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,168,895,983.18	863,232,169.40
其中：营业成本	952,584,539.82	736,388,918.14
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	14,204,422.57	11,782,217.30
销售费用	29,177,767.14	31,815,324.01
管理费用	109,685,753.07	63,151,711.85
研发费用		
财务费用	63,243,500.58	20,093,998.10
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）	13,827,697.80	220,932.10
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）		

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)		
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	-183,437,465.60	-15,315,182.15
加: 营业外收入	369,412,506.93	35,719,727.08
减: 营业外支出	1,173,477.99	1,348,120.48
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	184,801,563.34	19,056,424.45
减: 所得税费用	3,921,676.55	5,737,832.54
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	180,879,886.79	13,318,591.91
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	180,879,886.79	13,318,591.91
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)	183,268,447.59	12,176,629.26
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-2,388,560.80	1,141,962.65
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	180,879,886.79	13,318,591.91
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：金加强主管会计工作负责人：陈赛会计机构负责人：陈卫萍

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		
减：营业成本		
税金及附加		
销售费用		
管理费用	4,069,758.00	656,950.00
研发费用		
财务费用	33,907,902.87	6,960,950.67
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）	-78,753,891.54	19,794,529.93
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）	-116,731,552.41	12,176,629.26
加：营业外收入	300,000,000.00	
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	183,268,447.59	12,176,629.26
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	183,268,447.59	12,176,629.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	183,268,447.59	12,176,629.26
（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	183,268,447.59	12,176,629.26
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：金加强主管会计工作负责人：陈赛会计机构负责人：陈卫萍

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	1,418,571,573.79	574,932,690.14
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	3,894,051,540.21	3,064,413,518.26
经营活动现金流入小计	5,312,623,114.00	3,639,346,208.40
购买商品、接受劳务支付的现金	738,628,811.19	3,959,246,316.32
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	159,813,872.85	78,634,283.25
支付的各项税费	53,459,691.28	39,922,737.73
支付其他与经营活动有关的现金	626,614,503.21	947,737,757.13
经营活动现金流出小计	1,578,516,878.53	5,025,541,094.43
经营活动产生的现金流量净额	3,734,106,235.47	-1,386,194,886.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,136,000.00	
取得投资收益收到的现金	13,827,697.80	220,932.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	78,497.83	2,600.00
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		12,718,817.74
投资活动现金流入小计	17,042,195.63	12,942,349.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,269,117,221.09	466,409,736.78
投资支付的现金	780,725,704.81	450,775,511.16
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		200,000,000.00
投资活动现金流出小计	3,049,842,925.90	1,117,185,247.94
投资活动产生的现金流量净额	-3,032,800,730.27	-1,104,242,898.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	235,972,125.00	635,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		635,000,000.00
取得借款收到的现金	3,090,160,875.00	3,458,294,042.03
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,876,551,837.00	500,000,000.00
筹资活动现金流入小计	6,202,684,837.00	4,593,294,042.03
偿还债务支付的现金	5,325,557,616.54	1,086,431,147.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	406,492,922.74	88,167,627.99
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	19,250,667.00	
筹资活动现金流出小计	5,751,301,206.28	1,174,598,775.89
筹资活动产生的现金流量净额	451,383,630.72	3,418,695,266.14

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	1,152,689,135.92	928,257,482.01
加：期初现金及现金等价物余额	2,337,609,645.36	1,769,764,434.88
六、期末现金及现金等价物余额	3,490,298,781.28	2,698,021,916.89

法定代表人：金加强主管会计工作负责人：陈赛会计机构负责人：陈卫萍

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	900,827,810.39	1,253,976,047.85
经营活动现金流入小计	900,827,810.39	1,253,976,047.85
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	-	
支付的各项税费	3,152,808.00	
支付其他与经营活动有关的现金	1,219,042,887.87	592,405,925.67
经营活动现金流出小计	1,222,195,695.87	592,405,925.67
经营活动产生的现金流量净额	-321,367,885.48	661,570,122.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	10,230,000.00	
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	10,230,000.00	-
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	229,050,000.00	130,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	-	
投资活动现金流出小计	229,050,000.00	130,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-218,820,000.00	-130,000,000.00

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	440,000,000.00	200,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,400,000,000.00	500,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,840,000,000.00	700,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,280,278,785.71	800,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	53,313,985.50	69,016,340.07
支付其他与筹资活动有关的现金	19,250,667.00	
筹资活动现金流出小计	1,352,843,438.21	869,016,340.07
筹资活动产生的现金流量净额	487,156,561.79	-169,016,340.07
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	-53,031,323.69	362,553,782.11
加：期初现金及现金等价物余额	197,819,078.50	313,059,366.56
六、期末现金及现金等价物余额	144,787,754.81	675,613,148.67

法定代表人：金加强主管会计工作负责人：陈赛会计机构负责人：陈卫萍

担保人财务报表

适用 不适用

-