

福建阳光集团有限公司
公司债券半年度报告
（2019 年）

二〇一九年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

公司面临的风险因素较 2018 年年报无重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	12
三、 报告期内资信评级情况	14
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	15
五、 偿债计划	17
六、 专项偿债账户设置情况	17
七、 报告期内持有人会议召开情况	17
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	17
第三节 业务经营和公司治理情况	18
一、 公司业务和经营情况	18
二、 投资状况	23
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	23
四、 公司治理情况	23
五、 非经营性往来占款或资金拆借	24
第四节 财务情况	24
一、 财务报告审计情况	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	24
三、 合并报表范围调整	24
四、 主要会计数据和财务指标	24
五、 资产情况	26
六、 负债情况	28
七、 利润及其他损益来源情况	31
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	31
九、 对外担保情况	32
第五节 重大事项	32
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	32
二、 关于破产相关事项	32
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	32
四、 其他重大事项的信息披露情况	32
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	32
一、 发行人为可交换债券发行人	32
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	32
三、 发行人为绿色公司债券发行人	33
四、 发行人为可续期公司债券发行人	33
五、 其他特定品种债券事项	33
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	33
第八节 备查文件目录	34
财务报表	36

附件一： 发行人财务报表	36
担保人财务报表	51

释义

公司/本公司/发行人/阳光集团/福集	指	福建阳光集团有限公司
阳光城股份	指	阳光城集团股份有限公司
报告期	指	2019 年 1 月-6 月
本报告	指	福建阳光集团有限公司公司债券 2019 年半年度报告
中国证监会/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
深交所	指	深圳证券交易所
交易日	指	上海证券交易所、深圳证券交易所的营业日
《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》

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	福建阳光集团有限公司
中文简称	阳光集团
外文名称（如有）	—
外文缩写（如有）	—
法定代表人	吴洁
注册地址	福建省福州市马尾区罗星街道登龙路 99 号
办公地址	福建省福州市台江区江滨大道北侧福州国际金融中心 47F
办公地址的邮政编码	350002
公司网址	http://www.yangoholdings.com
电子信箱	wuliy@yango.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	邵晓晖
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	副总裁兼财务总监
联系地址	福州市台江区江滨大道北侧福州国际金融中心 47F
电话	0591-86276898
传真	0591-86276899
电子信箱	shaohx@yango.com.cn

三、信息披露网址及置备地

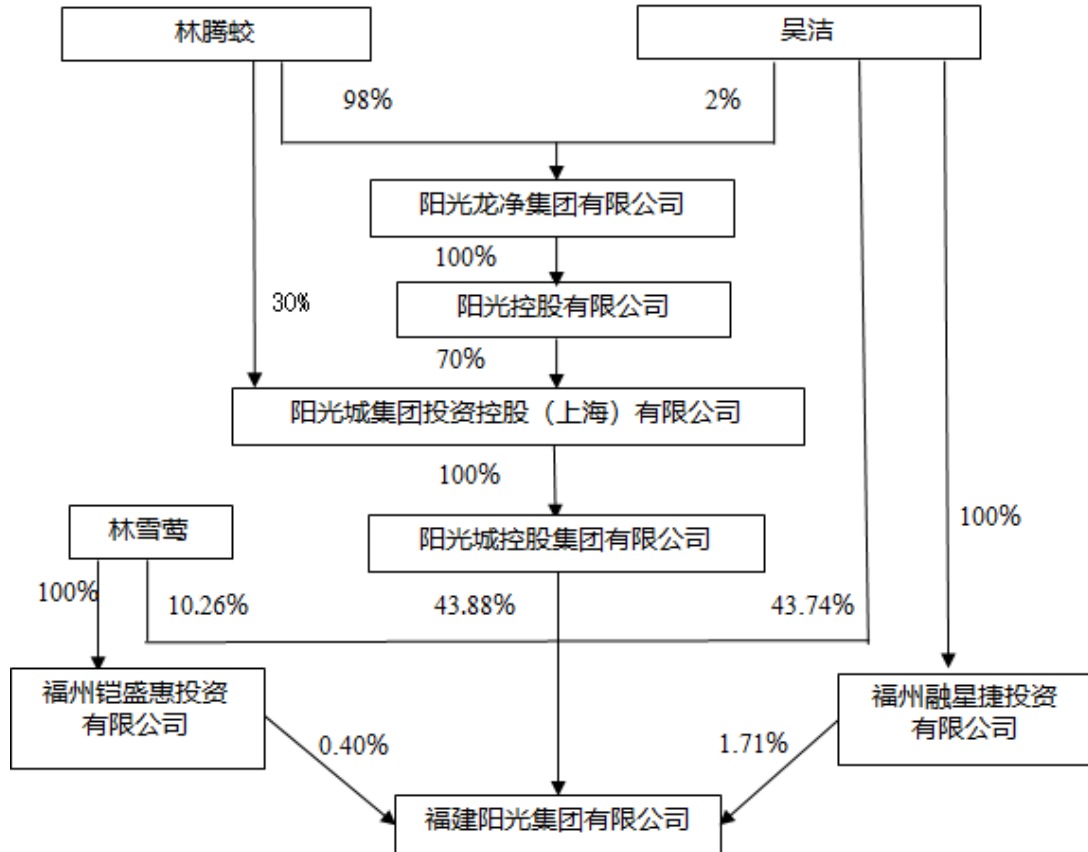
登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn www.szse.cn
半年度报告备置地	福州市台江区江滨大道北侧福州国际金融中心 47F

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：吴洁

报告期末实际控制人名称：吴洁

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

无变化

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	立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	天津市南开区宾水西道 333 号万豪大厦 C 座十层
签字会计师姓名	郑淑琳、陈礼清

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143600.SH、143853.SH、155145.SH、155265.SH、155476.SH
债券简称	18 阳集 01、18 阳集 02、19 阳集 01、19 阳集 02、19 阳集 03
名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区太平桥大街丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦五层
联系人	张哲源、向嫵霖、李博文、张旭晖
联系电话	010-59013951

（三）资信评级机构

债券代码	143853.SH、155145.SH、155265.SH、155476.SH
债券简称	18 阳集 02、19 阳集 01、19 阳集 02、19 阳集 03
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 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	143600.SH
2、债券简称	18 阳集 01
3、债券名称	福建阳光集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 8 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2020 年 10 月 16 日
7、到期日	2021 年 8 月 24 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。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
11、上市或转让的交易场所	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
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到兑付兑息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用

15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143853. SH
2、债券简称	18 阳集 02
3、债券名称	福建阳光集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 10 月 16 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 10 月 16 日
7、到期日	2021 年 10 月 16 日
8、债券余额	3.75
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。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
11、上市或转让的交易场所	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
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到兑付兑息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	155145. SH
2、债券简称	19 阳集 01
3、债券名称	福建阳光集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 1 月 15 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2020 年 10 月 16 日
7、到期日	2022 年 1 月 15 日
8、债券余额	4.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。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
11、上市或转让的交易场所	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
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到兑付兑息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	155265.SH
2、债券简称	19 阳集 02
3、债券名称	福建阳光集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2019 年 3 月 29 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2020 年 10 月 16 日
7、到期日	2022 年 3 月 29 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。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
11、上市或转让的交易场所	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
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到兑付兑息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	155476.SH
2、债券简称	19 阳集 03
3、债券名称	福建阳光集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第三期)
4、发行日	2019 年 6 月 19 日

5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2020 年 10 月 16 日
7、到期日	2022 年 6 月 19 日
8、债券余额	3.39
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。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
11、上市或转让的交易场所	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
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到兑付兑息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143600.SH

债券简称	18 阳集 01
募集资金专项账户运作情况	公司已在江西银行股份有限公司南昌象南支行开设募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付等。报告期内，公司募集资金专项账户严格按照《资金监管协议》的约定运作。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况严格检查，履行了公司内部的相关审批手续，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本次债券募集资金按照募集说明书披露的用途使用。截至 2019 年 6 月 30 日，“18 阳集 01”的募集资金已使用完毕，募集资金用途与《福建阳光集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》约定的一致。
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：143853.SH

债券简称	18 阳集 02
募集资金专项账户运作情况	公司已在中信银行股份有限公司福州王庄支行开设募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付等。报告期内，公司募集资金专项账户严格按照《资金监管协议》的约定运作。
募集资金总额	3.75
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况严格检查，履行了公司内部的相关审批手续，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本次债券募集资金按照募集说明书披露的用途使用。截至 2019 年 6 月 30 日，“18 阳集 02”的募集资金已使用完毕，募集资金用途与《福建阳光集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）募集说明书》约定的一致。
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：155145

债券简称	19 阳集 01
募集资金专项账户运作情况	公司已江西银行股份有限公司南昌象南支行开设募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付等。报告期内，公司募集资金专项账户严格按照《资金监管协议》的约定运作。
募集资金总额	4.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况严格检查，履行了公司内部的相关审批手续，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本次债券募集资金按照募集说明书披露的用途使用。截至 2019 年 6 月 30 日，“19 阳集 01”的募集资金已使用完毕，募集资金用途与《福建阳光集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》约定的一致。
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：155265.SH

债券简称	19 阳集 02
募集资金专项账户运作情况	公司已交通银行股份有限公司福建省分行开设募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付等。报告期内，公司募集资金专项账户严

	格按照《资金监管协议》的约定运作。
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	3.61
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况严格检查，履行了公司内部的相关审批手续，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本次债券募集资金按照募集说明书披露的用途使用。截至 2019 年 6 月 30 日，“19 阳集 02”的募集资金剩余 3.61 亿元尚未使用，募集资金用途与《福建阳光集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第二期）募集说明书》约定的一致。
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：155476.SH

债券简称	19 阳集 03
募集资金专项账户运作情况	公司已在江西银行股份有限公司南昌象南支行开设募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付等。报告期内，公司募集资金专项账户严格按照《资金监管协议》的约定运作。
募集资金总额	3.39
募集资金期末余额	3.39
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况严格检查，履行了公司内部的相关审批手续，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本次债券募集资金按照募集说明书披露的用途使用。截至 2019 年 6 月 30 日，“19 阳集 03”的募集资金尚未使用，募集资金用途与《福建阳光集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第三期）募集说明书》约定的一致。
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	143600.SH
债券简称	18 阳集 01
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 6 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	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	143600.SH、143853.SH、155145.SH、155265.SH、155476.SH
债券简称	18 阳集 01、18 阳集 02、19 阳集 01、19 阳集 02、19 阳集 03
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 25 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	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（二） 主体评级差异

☐适用 ☒不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

☐适用 ☒不适用

2) 自然人保证担保

☐适用 ☒不适用

2. 抵押或质押担保

☐适用 ☒不适用

3. 其他方式增信

☐适用 ☒不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：143600.SH、143853.SH、155145.SH、155265.SH、155476.SH

债券简称	18 阳集 01、18 阳集 02、19 阳集 01、19 阳集 02、19 阳集 03
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。 1、制定《债券持有人会议规则》 公司和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了本期债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围，债券持有人会议的召集、通知、决策机制和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。 2、设立专门的偿付工作小组 公司将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个交易日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。 3、制定并严格执行资金管理计划 本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。 4、充分发挥债券受托管理人的作用 本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。 公司将严格按照债券受托管理协议的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据债券受托管理协议采取必要的措施。有关债券受托管理人的权利和义务，详见本募集说明书第十节“债券受托管理人”。 5、严格履行信息披露义务 公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。公司将按《债券受托管理协议》和中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露。 6、公司承诺 根据公司董事会决议和股东会决议，在出现预计不能

	按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将至少采取如下措施： 1、不向股东分配利润； 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施； 3、调减或者停发董事和高级管理人员的工资和奖金； 4、主要负责人不得调离。
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不涉及
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

☐适用 ☒不适用

六、专项偿债账户设置情况

☐适用 ☒不适用

七、报告期内持有人会议召开情况

☐适用 ☒不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	143600.SH、143853.SH、155145.SH、155265.SH、155476.SH
债券简称	18 阳集 01、18 阳集 02、19 阳集 01、19 阳集 02、19 阳集 03
债券受托管理人名称	中泰证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，中泰证券根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和本期债券《受托管理协议》等约定，对企业有关情况进行了跟进和督导，履行了受托管理工作职责。 （一）报告期内，发行人定期报告披露情况以及发生的重大事项及其临时公告披露情况如下： 1、2018 年年度报告 发行人于 2019 年 4 月 30 日披露了《福建阳光集团有限公司公司债券 2018 年年度报告》及其摘要。 2、关于监事变动的公告 因公司人员调整，公司原监事陶红亮不再担任监事一职。根据公司股东会决定，公司新任监事由马永担任。针对上述事项，发行人于 2019 年 4 月 2 日披露了《福建阳光集

	团有限公司监事变动的公告》。 （二）报告期内，中泰证券出具受托管理事务报告情况如下： 发行人于 2019 年 4 月 2 日披露了《福建阳光集团有限公司监事变动的公告》。针对上述事项，中泰证券于 2019 年 4 月 4 日出具了《中泰证券股份有限公司关于福建阳光集团有限公司公司债券重大事项的临时受托管理报告》。发行人于 2019 年 4 月 30 日披露了《福建阳光集团有限公司公司债券 2018 年年度报告》及其摘要。针对上述事项，中泰证券于 2019 年 6 月 28 日出具了《福建阳光集团有限公司 2018 年度受托管理事务报告》。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司是一家具有全国性品牌知名度的大型民营控股企业集团，主营业务为房地产开发、环保设备制造、教育服务、商业贸易业务以及其他投资业务。

1、房地产开发销售业务

公司房地产开发销售业务由下属子公司阳光城集团股份有限公司独立运作。本报告期内，阳光城股份运作的房地产业务继续保持良好的增长势头，在“三全投资战略”和“五圆发展模型”协同组合的有效实施下，公司持续优化整合，管理运作水平进一步提升，有效保障了公司的高速增长。在由国务院发展研究中心企业研究所、清华大学房地产研究所和中国指数研究院组成的中国房地产 TOP10 研究组主办的 2018 中国房地产百强企业研究成果发布会上，阳光城股份凭借快速提升的企业综合实力及品牌价值，位列 2018 中国百强房企 TOP20 之列。

2、教育服务板块

经过 20 余年的精心培育与打造，阳光集团教育板块旗下已经拥有教育部统招本科大学阳光学院、阳光教育集团（K12 学校）、阳光幼教集团等子板块，构筑了完整的教育体系及全产业链教育生态圈。

在本科大学领域，阳光学院（大学）是福建省首批创办的独立学院，并于 2015 年通过教育部规范验收获批准升格为独立设置的普通本科高校。在校本科生约 10,000 人，是福建省规模最大、教学质量最好的民办本科院校之一，涵盖七大学科的 32 个本科专业，毕业生平均就业率保持在 95%以上。

在基础教育领域，阳光教育集团依托北大优质教育资源与阳光控股的雄厚财力，坚持“集团化、轻资产运营”的办学模式，践行“绿色高分”、“五合一学校”的特色办学

理念，旗下品牌包括北大培文、阳光国际学校、阳光书院等。

在幼儿教育领域，阳光幼教集团融合中西方先进教育理念，为0-6岁婴幼儿家庭提供“一站式”全新、专业、系统化教育服务。经过二十余年的积累与沉淀，如今阳光幼教已形成多层次、全方位的品牌体系，旗下品牌包括阳光国际幼儿园、格林贝特幼儿园、北师大新标准体系幼儿园、师大阳光幼儿园、V-BABY国际学园等，并与北京师范大学、北京电影学院建立了长期战略合作伙伴关系，在全国23个省市拥有超过200余所幼儿园，累计服务30余万个婴幼儿家庭。2018年，阳光幼教斩获“中国十佳特色幼教集团”殊荣。

3、环保设备制造板块

公司十分重视环保领域的业务拓展，2017年4月以来，阳光集团及子公司西藏新阳光环保科技有限公司通过协议转让的方式受让福建龙净环保股份有限公司控股股东福建省东正投资股份有限公司（以下简称“东正投资”，现已更名福建龙净实业集团有限公司）100%股权。龙净环保是国内大气污染治理领域的领军企业，专注于大气污染控制领域环保产品的研究、开发、设计、制造、安装、调试、运营，主营除尘、脱硫、脱硝、电控装置、物料输送等五大系列产品。凭借全过程装备制造和系统集成能力，对上下游污染治理进行协同提效，实现二氧化硫、氮氧化物、烟尘、汞等多污染物的协同控制，为国内乃至国际少数可以提供工业烟气多污染物治理全方位解决方案的企业之一。龙净环保的产品技术达到国际先进水平，部分产品技术达到国际领先水平，广泛应用于电力、建材、冶金、化工和轻工等行业。新时期下，公司确立了开发大环保，向生态环保全领域进军的发展战略，积极拓展工业废水处理、VOCs治理、生态修复、智慧环保等新业务。

4、商业贸易业务

公司在福州、厦门、上海、北京、天津、香港等地区设立多家子公司从事贸易业务，公司贸易业务主要为国内贸易，主要经营铜、铝、铅、锌、镍等有色金属大宗原材料。公司历来秉承货源优质、价格保证、诚信经营的原则，与客户建立长单、稳定的合作关系，形成了代理、长单、保价、点价、均价等业务模式。公司做实四种价差来源，盈利模式稳定，稳定了以市场为基础的客户服务价差，加强了以重点客户为基础的延伸服务价差，实现了以套利为基础的行情把握价差，初步实现了以项目为基础的风险管理价差。通过与上、下游客户建立稳定的长单合作关系，开拓市场，各品种均在区域市场与两家以上的上游企业结成战略合作伙伴。公司现已拥有广泛的客户网络和坚实的市场基础，形成稳定的关系，利润逐年提升。

（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 (%)
1 主营业务收入	-	-	-	-	-	-	-	-
（1）工业	43.39	34.30	20.95	11.46	31.76	23.75	25.22	11.59
（2）商业	102.21	101.63	0.57	26.99	87.22	87	0.25	31.83
（3）房地产业	216.21	157.98	26.93	57.09	149.22	108.64	27.19	54.45
（4）教育收入	3.00	2.05	31.67	0.79	1.84	1.17	36.41	0.67
（5）商	1.42	1.01	28.87	0.37	0.73	0.31	57.53	0.27

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 (%)
管收入								
（6）酒店收入	0.76	0.33	56.58	0.20	0.52	0.32	38.46	0.19
（7）物业收入	2.69	2.08	22.68	0.71	-	-	-	-
（8）建设板块收入	0.87	0.81	6.90	0.23	0.58	0.55	5.17	0.21
（9）其他	0.59	0.27	54.24	0.16	0.45	0.27	40	0.16
2. 其他业务收入	7.61	2.63	65.44	2.01	1.73	0.43	75.14	0.63
合计	378.75	303.08	19.98	-	274.03	222.43	18.83	-

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 (%)
（1）工业	43.39	34.30	20.95	36.62	44.42	-16.93
（2）商业	102.21	101.63	0.57	17.19	16.82	128.00
（3）房地产业	216.21	157.98	26.93	44.89	45.42	-0.96
（4）教育收入	3.00	2.05	31.67	63.04	75.21	-13.02
（5）商管收入	1.42	1.01	28.87	94.52	225.81	-49.82
（6）酒店收入	0.76	0.33	56.58	46.15	3.13	47.11
（7）物业收入	2.69	2.08	22.68	-	-	-
（8）建设板块收入	0.87	0.81	6.90	50.00	47.27	33.46
（9）其他	0.59	0.27	54.24	31.11	-	35.60
其他业务收入	7.61	2.63	65.44	339.88	511.63	-12.91
合计	378.75	303.08	19.98	38.21	36.26	6.11

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。

（1）工业板块：公司工业板块营业收入和成本均有所增加，主要系子公司龙净环保的营业收入和成本随业务规模扩张所致。

（2）商业板块：公司商业板块毛利率相比去年同期增长较多，主要系贸易商品的价格根据市场行情正常波动所致。

（3）房地产板块：公司房地产业务营业收入和成本均大幅增加，主要系公司前期大量优质土地储备快速去化，房地产项目销售量大幅增加所致；受国家调控政策及部分区域限价影响，公司房地产业务毛利率略有下降。

（4）教育板块：公司教育板块营业收入和成本均大幅增加，主要系公司对教育板块投资力度逐年增加，新开学校数量增加、学生人数增加、新开学校学费收入逐步增长所致。

（5）商管板块：公司商管板块营业收入和成本均大幅增加，主要系公司商业物业管理业务量陆续增加所致；同时由于新开商业项目投入相对较高，因此毛利率有所下降。

（6）酒店板块：公司酒店板块营业收入及毛利率大幅增加，主要系公司已建成的酒店已进入运营期，收入增加所致。

（7）建设板块：公司建设板块营业收入和成本均大幅增加，主要系公司 2019 年 1-6 月新承接了较多工程建设业务所致，同时由于公司加强了对工程建设业务的成本管控，因此毛利率有所提升。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 604,677.82 万元，占报告期内销售总额 15.62%；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 385,420.91 万元，占报告期内采购总额 12.51%；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

公司以“做中国最受尊敬的成长性企业”为愿景，坚持“投资多元化，管理专业化”的经营理念，艰苦创业，开拓进取，稳步成长为一家大型企业集团。公司现旗下主要拥有地产、贸易、教育、环保四大板块，各个板块的未来展望如下：

（一）房地产开发销售业务

公司房地产开发销售业务将继续由子公司阳光城股份独立运作，公司将坚定实施“三全”发展的投资战略，即全地域发展、全方式拿地、全业态发展，增加优质土储资源，继续以“高周转”为原则，从项目设计、成本控制、产品质量、工程进度、市场营销等全面提升公司综合经营能力，有针对性的开发区域市场，进一步提高市场份额；

此外，公司将积极应对大数据、互联网时代的来临，充分运用大数据、互联网工具，提升企业运营效率，有效利用大数据平台，适时调整营销策略，覆盖更多客户群体，精准

定位客户需求，迅速跟随客户需求变化，持续提升客户满意度，进一步提升公司核心竞争力，提高公司整体抗风险能力，以应对激烈的市场竞争。

此外，公司将积极进行产品质量的提升和产品创新的探索，尽管住宅产品天然存在较强的同质性，但公司坚信，随着人民群众对美好生活的向往不断提高，住宅产品可以改善的空间也在不断扩大。公司将在此方面加大研究探索力度，力求在住房品质和创新方面树立标杆，锻造品牌力，来抵御行业竞争加剧带来的市场风险。

同时，在公司规模过千亿后，品牌美誉度将会明显增强公司核心竞争力，品质管理对公司发展更为重要。为此，公司在千亿之后及时发布了品质宣言，高度提倡品质先行，重视工程质量管控，强力关注交付质量，有效落实责任人。公司积极迅速地推进绿色智慧家的战略落地，目前已实现落地 31 个项目，累计建筑面积约 374 万平方米（38,004 户），并开放“上海檀悦 101”、“深圳天悦 101”绿色智慧家样板间，未来推出并交付标杆项目高度可期。

公司将继续夯实已有的住宅主业发展优势，放眼未来，前瞻性的布局存量运营业务，力求建立标准，树立品牌，同时聚焦商办和长租物业领域，以期获取稳定的利润来源和业务增长。商办领域，公司将积极拓展主业协同规模和运营能力，努力提高管理面积和资产回报率，扩大品牌影响力；长租物业领域，公司将顺应行业变化趋势，建立品牌，不断探索和优化业务发展模式，轻重结合，加快推进首批长租公寓入市。

（二）商业贸易业务

公司将通过深刻践行“诚信、高效、创新、发展”的经营理念，以扩大贸易规模为主要目标，逐年提升贸易业务完成指标，成为区域内“稳健的贸易金融专家”和“贴心的贸易服务专家”，成为行业的标杆企业。主要发展方向为：

（1）重点发展与大型企业的合作

在稳定发展基本合作对象的基础上，将国企、大型民企和商社作为贸易合作的重点客户，扩大传统进出口、加工、转口等贸易业务，夯实公司的贸易发展基础；并进入国际大品牌的连锁企业的供应链，做其中国地区的采购供应商，通过合作发展，树立自身品牌的优质产品走向市场；

（2）依托各种优势增加新的贸易模式

依托一带一路的地理优势和自贸区的平台，拓展对东盟等新兴市场和台湾地区的双边贸易，开展与物流公司和其他媒介、企业的合作，采用灵活贸易方式开发新市场，增加新流量；依托阳光集团的内部资源和庞大需求，参与集团内部的统购统销，不断提升双方合作的空间和范围，并逐步发展类似合作，向其他产业延伸发展；利用上下游客商、市场信息 and 公司品牌等有利元素，寻找国内有实力的商业网络，获取大宗商品国际知名品牌的中国总经销权，做大国内现货贸易，走内外贸并举的道路。

（三）教育服务板块

在基础教育领域，公司集资金优势和师资优势，计划在未来在全国范围建设数十所中小学校，借助北大培文品牌和北大老教授协会的培训资源，为中国民营基础教育发展提供新的范本。

在幼儿教育领域，阳光幼教坚守教育的初心，以“爱育伟大”为使命，以爱为核心，用心育人，着眼于培养高素质的优秀儿童，为他们奠定未来人生的良好基础，引领中国儿童的成长。融合中西方先进教育理念，为 0-6 岁婴幼儿家庭提供“一站式”全新、专业、系统化教育服务。发展在线教育与智慧校园业务。通过股权投资方式，入股国内外具有潜力的在线教育公司或开发团队，研发新一代智慧校园、在线教育等信息化服务产品，提供国际领先水平的教育信息化服务。

（四）环保设备制造板块

1、公司将坚定贯彻落实 2019 年“守正拓新”年度主题，坚守环保产业主航道，集中精力，做精做强传统烟气治理业务，巩固和提升公司传统业务优势，最大限度占领大气污染治理市场，争取传统业务再创新高；整合资源，主动出击，大力开拓非电烟气治理市场，争取全方位覆盖非电领域，最大限度提高非电市场份额，争取实现超常规增长；加快进入水治理、固废、土壤修复、生态保护等非气环保领域，为公司后续持续发展打下坚实基础。

2、加强力量开拓国际市场和“一带一路”沿线项目市场，继续加强与国际企业合作，把公司电除尘、电袋除尘、干法脱硫、湿法脱硫和物料输送等先进和成熟的技术及产品大力推向国际市场，提高国际市场份额，推进国际业务开拓。

3、持续实施技高一筹战略，加大技术研发投入，形成总部研发和事业部技术开发互补的技术研发格局。在非电细分领域治理技术、VOC 转轮技术、矿渣和污泥处置等方面展开技术研发，形成非气之外的核心技术，以技术创新驱动公司后续发展。事业部和业务子公司要沿着主营业务的上、下游开发有市场需求的技术和产品，快速满足市场需求和客户需要，与公司总部研发相辅相成，远近结合。

4、推进业务和商业模式创新，促进公司业务快速发展。加快推动 VOCs、污水园区治理。鼓励各业务团队大力推动跟大型国企、央企合作，共同发展。鼓励各业务团队寻求有价值的运营服务类业务，形成短期与中长期相结合的业务模式。

5、加强公司总部职能部门和能力的建设，打造价值型公共支撑平台。加强公司发展的前瞻性分析调研，规划和安排好公司业务发展方向，为各业务团队提供市场开拓指导和参考，形成对全环保市场跟踪和规划能力；加强总部人力资源规划和建设，形成公司与业务部门人才联动。大力吸纳非气领域人才，着力培养年轻干部，保证人力资源支撑公司后续发展；加强公司信息体系建设及风险管控能力建设，全面提升公司管理能力。

6、强化生产子公司生产保障职能，提升智能化和专业化，改进加工工艺流程，实现较低成本生产制造升级，提升公司产品内在品质和外观质量，为打造国际品牌提供保障。按照计划加快 VOCs 治理大楼、管带智能生产线和尘硝陶瓷滤管建设步伐，促进业务快速发展。

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：

公司自设立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》等法律、法规及规章制度规范运作，建立健全的公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于股东及关联方，具有完整的业务体系和面向市场独立运营的能力。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

☐是 ☒否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

是否与主营业务有关

（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：**11.46**，占合并口径净资产的比例（%）：**2.09**，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	33,673,376.09	30,880,238.11	9.04	
2	总负债	27,920,817.82	25,808,673.96	8.18	
3	净资产	5,752,558.27	5,071,564.16	13.43	
4	归属母公司股东的净资产	1,143,982.72	1,084,409.42	5.49	

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
5	资产负债率 (%)	82.92	83.58	-0.79	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	84.22	85.00	-0.92	
7	流动比率	1.52	1.46	3.82	
8	速动比率	0.63	0.64	-1.12	
9	期末现金及现金等价物余额	4,316,099.21	3,764,401.11	14.66	

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	3,787,494.44	2,740,282.62	38.22	主要系房地产业务板块和工业板块业务规模扩大所致
2	营业成本	3,030,779.27	2,224,335.09	36.26	主要系房地产业务板块和工业板块业务规模扩大所致
3	利润总额	296,864.30	179,257.19	65.61	随着业务规模的扩大、收入的增加, 利润总额相应增加
4	净利润	187,248.42	102,967.85	81.85	随着业务规模的扩大、收入的增加, 净利润相应增加
5	扣除非经常性损益后净利润	158,157.96	50,644.31	212.29	随着业务规模的扩大、收入的增加, 扣除非经常性损益后净利润相应增加
6	归属母公司股东的净利润	48,186.00	16,440.81	193.09	随着业务规模的扩大、收入的增加, 归母净利润相应增加
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	425,667.20	283,137.43	50.34	随着业务规模的扩大、收入的增加, 息税折旧摊销前利润相应增加
8	经营活动产生的现金流净额	1,016,074.98	123,652.36	721.72	主要系房地产项目去化加快, 销售回款收到的现金增加所致
9	投资活动产生的现金流净	-	-	-12.90	主要系购买子公

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
	额	834,560.18	958,201.83		司支付的现金减少所致
10	筹资活动产生的现金流净额	365,633.86	574,154.78	-36.32	主要系发行债券、新增筹资借款所致
11	应收账款周转率	13.22	12.74	3.77	
12	存货周转率	0.38	0.32	18.75	
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.02	50	息税折旧摊销前利润大幅增长
14	利息保障倍数	0.76	0.57	33.80	主要系息税前利润较利息增长较多所致
15	现金利息保障倍数	2.41	0.27	792.59	经营活动产生的现金流量净额大幅增加
16	EBITDA 利息倍数	0.80	0.62	29.77	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

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

见上表

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	499.69	441.18	13.26	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	4.19	-100.00	根据新准则于交易性金融资产项目列示
交易性金融资产	58.84	-	100	根据新准则于交易性金融资产项目列示
应收票据及应收账款	62.70	83.98	-25.34	-
预付款项	86.83	66.83	29.93	-

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
其他应收款	408.34	484.68	-15.75	-
存货	1,674.64	1,495.45	11.98	-
持有待售资产	-	2.15	-100.00	持有待售资产销售所致
其他流动资产	67.25	67.75	-0.74	-
可供出售金融资产	-	10.82	-100.00	主要系基于正常投资决策出售了部分可供出售权益工具所致
长期应收款	2.18	1.97	10.66	-
长期股权投资	198.00	156.67	26.38	-
其他权益工具投资	1.45	-	145	可供出售金融资产的项目调整进入了其他权益工具投资
其他非流动金融资产	7.76	-	776	可供出售金融资产调整进入其他非流动金融资产
投资性房地产	105.70	90.08	17.34	-
固定资产	55.46	55.47	-0.02	-
在建工程	1.72	1.35	27.41	-
无形资产	22.44	22.30	0.63	-
商誉	29.50	29.39	0.37	-
长期待摊费用	1.48	1.11	33.33	债券承销费有所增加所致
递延所得税资产	1.50	1.50	-	-
其他非流动资产	81.53	71.17	14.56	-
资产总计	3,367.34	3,088.02	9.05	-

2. 主要资产变动的原因

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	68.08	-	按揭担保保证金、银行贷款保证金、银行承兑	-

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）
			汇票、保函、诉讼冻结以及其他	
应收票据	4.65	-	应收票据系为本公司开具单张票据面额较小的银行承兑汇票提供质押担保及已贴现未到期的应收票据（有追索权）	-
存货	711.30	-	融资	-
交易性金融资产	0.20	-	融资	-
长期股权投资	17.01	-	融资	-
投资性房地产	62.83	-	融资	-
固定资产	27.22	-	融资	-
无形资产	5.67	-	融资	-
其他非流动资产	3.79	-	融资	-
合计	900.75	-	-	-

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
阳光城集团股份有限公司	2,886.88	225.11	33.78	94.44	贸易、教育融资
福建龙净环保股份有限公司	191.70	44.38	25.04	73.39	并购贷款
合计	3,078.58	269.49	-	-	-

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	143.55	217.46	-33.99	主要系公司加强负债管理，减少短期负债所致
应付票据及应付账款	211.13	221.28	-4.59	主要系业务规模扩大，开发项目增多，应付及预提工程款以及应付土地及相关费用增加所致
预收款项	841.59	693.90	21.28	-
应付职工薪酬	2.73	8.46	-67.73	主要系支付上年末计提工资及员工年终奖所致
应交税费	78.15	71.64	9.09	-
其他应付款	308.94	238.80	29.37	-
一年内到期的非流动负债	276.33	334.48	-17.39	-
其他流动负债	21.41	24.47	-12.51	-
长期借款	629.74	561.79	12.10	-
应付债券	264.44	193.47	36.68	主要系公司 19 年上半年新发行部分债券所致
预计负债	4.31	5.05	-14.65	-
递延收益	1.35	1.40	-3.57	-
递延所得税负债	8.40	8.68	-3.23	-
其他非流动负债	-	-	-	-
负债合计	2,792.08	2,580.87	8.18	-

2. 主要负债变动的原因

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

境外负债的具体内容：

债券名称	币种	发行金额（原币）	发行日期	债券期限	票面利率	期末余额（折人民币）	其中：一年内到期金额（折人民币）
YAINVE6.8504/05/20	美元	300,000,000.00	2017/4/5	3 年	12%	714,205,169.19	714,205,169.19
YAINVE9.87504/19/21	美元	110,000,000.00	2018/4/19	3 年	9.875%	742,302,539.69	-
YAINVE11.87509/21/20	美元	150,000,000.00	2019/3/21	1.5 年	11.875%	1,015,706,945.26	
YAINVE11.87509/21/20 Tap	美元	110,000,000.00	2019/6/19	1.25 年	11.875%	777,588,476.48	

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 1,335.48 亿元，上年末借款总额 1,331.67 亿元，借款总额总比变动 0.29%。

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：

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：

未来一年内公司环保与教育板块顺势发展，规模化效应带来的降成本、高盈利促使公司所持货币资金增加，运营周转效率提高，营运资金较上年将有明显增幅。有息负债方面，公司非常关注规模增长和负债水平控制的管理，在持续扩大规模的同时将逐步降低负债水平，目标未来三年将资产负债率降为 80%以内，有息负债率降至 40%以内。未来一年内公司到期及拟回售的有息负债主要包括已发行的超短期融资债券 19 福建阳光 SCP001、19 福建阳光 SCP002、19 福建阳光 SCP003，合计 10 亿元，公司拟通过发行新一期超短期融资券进行置换和使用自有资金还本付息的方式偿还上述有息负债。

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
工商银行	83.98	41.01	42.97
建设银行	60.00	27.55	32.45
中国银行	48.50	13.88	34.62
交通银行	7.70	7.19	0.51
农业银行	1.81	1.36	0.45
中信银行	266.08	101.10	164.98
民生银行	205.04	162.86	42.18
招商银行	125.00	26.63	98.37
兴业银行	99.50	66.82	32.68
渤海银行	58.00	42.00	16.00
平安银行	36.00	30.50	5.50
光大银行	34.00	20.71	13.29

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
华夏银行	17.30	10.50	6.80
浙商银行	5.00	4.20	0.80
浦发银行	5.00	2.00	3.00
恒丰银行	3.70	0.30	3.40
江西银行	30.00	27.00	3.00
天津银行	21.20	16.79	4.41
广州农商行	15.00	10.20	4.80
华兴银行	14.90	14.90	0
北京银行	12.70	12.30	0.40
厦门国际	11.00	7.77	3.23
大连银行	10.00	-	10.00
厦门银行	9.00	6.80	2.20
晋商银行	8.50	8.50	0
海峡银行	7.00	6.47	0.53
稠州银行	4.30	4.30	0
泉州银行	5.50	4.50	1.00
长沙银行	5.30	2.31	2.99
东莞银行	4.00	4.00	-
中原银行	4.00	2.20	1.80
中国进出口银行	3.00	2.00	1.00
农业发展银行	2.00	2.00	0
北部湾银行	1.20	1.20	0
九江银行	1.10	0.97	0.13
杭州银行	1.00	1.00	0
长安银行	0.95	-	0.95
淮南通商银行	0.80	0.80	0
赣州银行	0.50	-	0.50
南京银行	0.30	0.30	0
合计	1,229.86	694.91	534.95

上年末银行授信总额度：1,164.39 亿元，本报告期末银行授信总额度 1,229.86 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：65.47 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：

85 亿

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：29.69 亿元

报告期非经常性损益总额：2.91 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：□适用 √不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

☐是 ☒否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元币种：人民币

上年末对外担保的余额：52.84 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-9.43 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：43.41 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：☐是 ☒否

（二）对外担保是否存在风险情况

☐适用 ☒不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

☐适用 ☒不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：☐是 ☒否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：☐是 ☒否

四、其他重大事项的信息披露情况

☐适用 ☒不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为福建阳光集团有限公司 2019 年公司债券半年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表
2019年6月30日

编制单位: **福建阳光集团有限公司**

单位:元币种:人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	49,968,592,735.24	44,117,745,748.38
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	5,883,634,036.83	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		418,764,180.49
衍生金融资产		
应收票据	1,535,005,285.67	1,668,824,111.89
应收账款	4,735,191,529.18	6,728,870,051.32
应收款项融资		
预付款项	8,682,792,292.25	6,682,732,530.27
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	40,834,411,916.05	48,467,635,560.03
其中：应收利息		17,518,909.23
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	167,463,610,292.80	149,544,768,311.87
合同资产		
持有待售资产	-	215,355,082.92
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,759,377,142.96	6,774,500,183.57
流动资产合计	285,862,615,230.98	264,619,195,760.74
非流动资产：		
发放贷款和垫款		

债权投资		
可供出售金融资产	-	1,082,164,574.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	218,072,869.18	196,950,951.04
长期股权投资	19,800,180,143.15	15,667,094,640.99
其他权益工具投资	145,088,358.27	
其他非流动金融资产	775,739,546.37	
投资性房地产	10,570,054,152.04	9,007,520,376.22
固定资产	5,545,600,640.87	5,546,989,535.94
在建工程	171,619,361.74	134,869,312.69
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,243,926,640.31	2,230,222,912.11
开发支出		
商誉	2,950,008,890.28	2,939,400,668.61
长期待摊费用	148,177,628.40	110,888,074.17
递延所得税资产	149,664,720.80	149,879,541.43
其他非流动资产	8,153,012,668.09	7,117,204,800.68
非流动资产合计	50,871,145,619.50	44,183,185,387.88
资产总计	336,733,760,850.48	308,802,381,148.62
流动负债:		
短期借款	14,354,860,249.23	21,746,266,409.46
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	2,535,697,126.69	2,067,211,838.30
应付账款	18,577,308,600.18	20,060,320,439.62
预收款项	84,158,768,349.87	69,389,975,099.31
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	273,195,018.09	846,073,745.54
应交税费	7,814,705,760.30	7,163,978,751.25
其他应付款	30,893,620,876.70	23,879,757,517.61
其中：应付利息		1,133,881,341.94
应付股利		76,246,247.29
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	27,633,491,437.43	33,448,235,141.81
其他流动负债	2,141,336,856.44	2,447,325,220.59
流动负债合计	188,382,984,274.93	181,049,144,163.49
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	62,974,375,989.57	56,178,504,416.31
应付债券	26,444,335,510.42	19,346,788,401.93
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		

预计负债	431,465,486.54	504,578,285.28
递延收益	134,593,001.20	139,736,406.06
递延所得税负债	840,423,955.90	867,987,877.63
其他非流动负债		
非流动负债合计	90,825,193,943.63	77,037,595,387.21
负债合计	279,208,178,218.56	258,086,739,550.70
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	7,960,000,000.00	7,660,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	366,852,928.25	361,006,066.28
减：库存股		
其他综合收益	218,665,220.60	352,740,230.19
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	2,894,309,029.55	2,470,347,876.79
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,439,827,178.40	10,844,094,173.26
少数股东权益	46,085,755,453.52	39,871,547,424.66
所有者权益（或股东权益）合计	57,525,582,631.92	50,715,641,597.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计	336,733,760,850.48	308,802,381,148.62

法定代表人：吴洁主管会计工作负责人：邵晓晖 会计机构负责人：李真/蒋佳萍

母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：福建阳光集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		

货币资金	2,847,921,669.83	2,263,809,955.73
交易性金融资产	1,700,000,000.00	
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	1,003,321,969.87	1,071,697,662.80
应收款项融资		
预付款项	444,757,604.35	36,682,717.76
其他应收款	6,870,940,779.56	6,395,726,776.50
其中：应收利息		
应收股利		
存货	27,619.75	27,619.75
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	3,363,459.15	252,410,128.28
流动资产合计	12,870,333,102.51	10,020,354,860.82
非流动资产：		
债权投资	315,000,000.00	
可供出售金融资产		467,255,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		440,000,000.00
长期应收款	67,378,148.51	44,781,818.23
长期股权投资	12,289,576,552.19	11,912,448,529.60
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	438,404,440.37	
投资性房地产		
固定资产	117,997.97	146,455.66
在建工程		
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产		
无形资产	32,792.77	78,435.37
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	13,110,509,931.81	12,864,710,238.86
资产总计	25,980,843,034.32	22,885,065,099.68
流动负债：		
短期借款	2,638,751,929.58	2,315,251,929.58
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	833,330,000.00	823,330,000.00
应付账款	1,154,303,475.57	828,602,076.14
预收款项	156,535.84	156,535.84
合同负债		
应付职工薪酬	31,900.00	31,850.00
应交税费	2,059,406.54	3,673,499.67
其他应付款	3,621,070,028.36	3,799,546,581.39
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	1,092,762,238.12	1,946,196,737.55
其他流动负债	998,656,856.44	
流动负债合计	10,341,122,370.45	9,716,789,210.17

非流动负债：		
长期借款	1,617,800,000.00	1,608,800,000.00
应付债券	5,759,563,048.21	3,574,291,011.97
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	315,000,000.00	440,000,000.00
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	7,692,363,048.21	5,623,091,011.97
负债合计	18,033,485,418.66	15,339,880,222.14
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	7,960,000,000.00	7,660,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	-1,134,000.00	-237,600.00
减：库存股		
其他综合收益	27,097,200.00	30,326,400.00
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-38,605,584.34	-144,903,922.46
所有者权益（或股东权益）合计	7,947,357,615.66	7,545,184,877.54
负债和所有者权益（或股东权益）总计	25,980,843,034.32	22,885,065,099.68

法定代表人：吴洁主管会计工作负责人：邵晓晖 会计机构负责人：李真/蒋佳萍

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	37,874,944,353.95	27,402,826,233.15
其中：营业收入	37,874,944,353.95	27,402,826,233.15
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	36,121,172,673.77	26,133,489,861.70
其中：营业成本	30,307,792,696.17	22,243,350,901.36
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	2,154,568,417.25	963,890,808.17
销售费用	1,128,225,992.72	709,030,919.65
管理费用	1,295,782,054.79	1,060,716,402.93
研发费用	197,906,779.10	169,292,568.15
财务费用	1,036,896,733.74	987,208,261.44
其中：利息费用	1,064,092,263.77	809,104,792.03
利息收入	167,306,179.75	126,146,192.76
加：其他收益	54,068,727.71	75,090,162.36
投资收益（损失以“－”号填列）	1,033,832,089.85	551,060,609.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	884,631,046.44	454,661,926.67
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）	175,124,204.68	-11,689,184.93
信用减值损失（损失以“-”号填列）	18,021,293.64	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-44,274,605.63	-59,656,526.92
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,170,969.14	-2,588,561.04
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,991,714,359.57	1,821,552,870.20
加：营业外收入	37,346,051.30	18,921,713.35
减：营业外支出	60,417,364.49	47,902,726.91
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,968,643,046.38	1,792,571,856.64
减：所得税费用	1,096,158,752.94	762,893,263.30
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,872,484,293.44	1,029,678,593.34
（一）按经营持续性分类	1,872,484,293.44	1,029,678,593.34
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,872,484,293.44	1,029,678,593.34
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	1,865,082,467.54	1,029,678,593.34
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	481,859,952.76	164,408,059.33
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,390,624,340.68	865,270,534.01
六、其他综合收益的税后净额	-171,553,535.88	29,168,358.23
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-140,673,809.59	3,463,574.56
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-16,088,808.18	
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	-16,088,808.18	

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	-124,585,001.41	3,463,574.56
1.权益法下可转损益的 其他综合收益	-9,846,392.54	-2,632,610.77
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	-18,262.27	-1,473,389.20
9.其他	-114,720,346.60	7,569,574.53
归属于少数股东的其他综合 收益的税后净额	-30,879,726.29	25,704,783.67
七、综合收益总额	1,700,930,757.56	1,058,846,951.57
归属于母公司所有者的综合 收益总额	341,186,143.17	167,871,633.89
归属于少数股东的综合收益 总额	1,359,744,614.39	890,975,317.68
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。未发生

法定代表人：吴洁主管会计工作负责人：邵晓晖 会计机构负责人：李真/蒋佳萍

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	7,264,702,923.14	7,434,947,901.21

减：营业成本	7,080,339,319.50	7,412,754,490.33
税金及附加	3,367,783.66	3,709,071.73
销售费用	179,843.62	255,644.74
管理费用	12,714,348.03	7,277,869.43
研发费用		
财务费用	417,339,789.79	374,556,883.79
其中：利息费用	374,549,217.77	279,982,442.94
利息收入	1,373,331.49	1,062,291.44
加：其他收益		11,755,492.72
投资收益（损失以“－”号填列）	410,279,359.95	413,585,211.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	370,038,252.85	334,660,682.36
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）	3,664,119.64	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,610,374.32
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	164,705,318.13	59,124,271.46
加：营业外收入		200.00
减：营业外支出	508,180.01	45,490.84
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	164,197,138.12	59,078,980.62
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	164,197,138.12	59,078,980.62
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	164,197,138.12	59,078,980.62
（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	-9,828,000.00	-4,039,200.00
（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	-9,828,000.00	-4,039,200.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-9,828,000.00	-4,039,200.00
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	154,369,138.12	55,039,780.62
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: 吴洁 主管会计工作负责人: 邵晓晖 会计机构负责人: 李真/蒋佳萍

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	54,071,813,664.22	51,306,686,684.62
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	14,518,585.74	10,705,578.71
收到其他与经营活动有关的现金	34,788,907,664.92	11,312,363,236.74
经营活动现金流入小计	88,875,239,914.88	62,629,755,500.07
购买商品、接受劳务支付的现金	52,272,953,962.51	27,540,272,171.29
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	2,991,781,942.76	1,888,925,630.23
支付的各项税费	5,142,487,127.70	4,388,453,921.55
支付其他与经营活动有关的现金	18,307,267,113.35	27,575,580,182.51
经营活动现金流出小计	78,714,490,146.32	61,393,231,905.58
经营活动产生的现金流量净额	10,160,749,768.56	1,236,523,594.49
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,519,167,816.37	24,221,407,267.91
取得投资收益收到的现金	21,079,236.63	105,015,592.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	135,266,847.73	1,729,370.69
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	683,501.11	67,290,312.40
收到其他与投资活动有关的现金	1,172,787,190.69	726,558,500.00
投资活动现金流入小计	3,848,984,592.53	25,122,001,043.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	172,783,408.60	97,132,988.52
投资支付的现金	10,805,587,872.73	27,371,830,477.48
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	734,198,559.66	1,859,646,243.65
支付其他与投资活动有关的现金	482,016,596.43	5,375,409,614.23
投资活动现金流出小计	12,194,586,437.42	34,704,019,323.88
投资活动产生的现金流量净额	-8,345,601,844.89	-9,582,018,280.73
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,614,983,511.35	4,907,400,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,314,983,511.35	4,907,400,000.00

取得借款收到的现金	38,885,143,752.13	33,422,849,870.74
发行债券收到的现金	13,851,981,027.91	5,062,121,056.44
收到其他与筹资活动有关的现金	5,512,802,658.12	4,833,882,607.71
筹资活动现金流入小计	62,864,910,949.51	48,226,253,534.89
偿还债务支付的现金	47,632,412,352.24	33,807,965,470.26
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,311,554,367.47	4,482,431,004.59
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	232,958,889.99	291,492,539.77
支付其他与筹资活动有关的现金	6,264,605,637.58	4,194,309,233.56
筹资活动现金流出小计	59,208,572,357.29	42,484,705,708.41
筹资活动产生的现金流量净额	3,656,338,592.22	5,741,547,826.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	45,494,507.98	-32,956,077.66
五、现金及现金等价物净增加额	5,516,981,023.87	-2,636,902,937.42
加：期初现金及现金等价物余额	37,644,011,082.98	35,838,282,688.57
六、期末现金及现金等价物余额	43,160,992,106.85	33,201,379,751.15

法定代表人：吴洁主管会计工作负责人：邵晓晖 会计机构负责人：李真/蒋佳萍

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	7,998,114,317.60	8,579,925,903.13
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,651,761,748.66	7,611,076,682.41
经营活动现金流入小计	14,649,876,066.26	16,191,002,585.54
购买商品、接受劳务支付的现金	7,945,894,554.70	7,785,712,331.99
支付给职工以及为职工支付的现金	4,077,481.83	2,239,384.94
支付的各项税费	8,949,684.26	10,520,481.65
支付其他与经营活动有关的现金	7,637,623,822.61	6,844,063,871.99
经营活动现金流出小计	15,596,545,543.40	14,642,536,070.57
经营活动产生的现金流量净额	-946,669,477.14	1,548,466,514.97
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	341,165,224.18	806,061,271.88
取得投资收益收到的现金	41,186,442.55	43,467,681.41
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	382,351,666.73	849,528,953.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,450.00	15,271.82
投资支付的现金	2,116,672,855.10	3,052,313,500.00
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	2,116,677,305.10	3,052,328,771.82
投资活动产生的现金流量净额	-1,734,325,638.37	-2,202,799,818.53
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	300,000,000.00	
取得借款收到的现金	2,332,350,000.00	726,550,000.00
发行债券收到的现金	3,182,662,500.00	1,597,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	21,161,567.36	
筹资活动现金流入小计	5,836,174,067.36	2,323,800,000.00
偿还债务支付的现金	2,855,640,000.00	1,637,960,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	299,885,500.73	231,989,237.50
支付其他与筹资活动有关的现金	14,380,171.69	59,860,545.28
筹资活动现金流出小计	3,169,905,672.42	1,929,809,782.78
筹资活动产生的现金流量净额	2,666,268,394.94	393,990,217.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2.03	-3,936,054.30
五、现金及现金等价物净增加额	-14,726,718.54	-264,279,140.64
加：期初现金及现金等价物余额	1,679,030,804.26	408,407,017.40
六、期末现金及现金等价物余额	1,664,304,085.72	144,127,876.76

法定代表人：吴洁主管会计工作负责人：邵晓晖 会计机构负责人：李真/蒋佳萍

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用