

中国五矿股份有限公司
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

请投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。截至2019年6月30日，公司面临的风险因素与中国五矿股份有限公司2015年公司债券（第一期）、中国五矿股份有限公司2015年公司债券（第二期）募集说明书、2016年年度报告、2017年半年度报告、2017年年度报告、2018年半年度报告、2018年年度报告所提示的风险因素无重大变化。

公司“15五矿01”、“15五矿02”、“15五矿03”、“15五矿04”因2015年度、2016年度经营业绩出现连续亏损于2017年5月10日起暂停上市。因2017年度实现盈利，公司于2018年5月16日向上海证券交易所提交了恢复本期债券上市交易的申请。上海证券交易所同意了本期公司债券于2018年6月6日恢复上市。有关恢复上市的相关公告，公司已于上交所网站（www.sse.com.cn）披露临时报告，详见2018年5月21日《中国五矿股份有限公司关于上海证券交易所停止为公司债券提供转让服务的公告》及2018年5月31日《中国五矿股份有限公司关于公司债券恢复上市交易的公告》。

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	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 信息披露网址及置备地	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	7
六、 中介机构情况	7
七、 中介机构变更情况	7
第二节 公司债券事项	8
一、 债券基本信息	8
二、 募集资金使用情况	11
三、 报告期内资信评级情况	11
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	12
五、 报告期内持有人会议召开情况	12
六、 受托管理人履职情况	12
第三节 业务经营和公司治理情况	13
一、 公司业务和经营情况	13
二、 公司本半年度新增重大投资状况	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	16
四、 公司治理情况	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借	16
第四节 财务情况	16
一、 财务报告审计情况	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	17
三、 主要会计数据和财务指标	19
四、 资产情况	21
五、 负债情况	21
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	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	23
二、 关于破产相关事项	23
三、 关于司法机关调查事项	23
四、 其他重大事项的信息披露	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	23
一、 发行人为可交换债券发行人	23
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	23
三、 发行人为绿色公司债券发行人	23
四、 发行人为可续期公司债券发行人	23
五、 其他特定品种债券事项	23
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	45

释义

本公司、公司、五矿股份	指	中国五矿股份有限公司
本报告	指	中国五矿股份有限公司公司债券 2019 年半年度报告
中介机构	指	为本次公司债券的发行、承销、托管等提供中介服务的机构，包括会计师事务所、债券受托管理人、资信评级机构等。
报告期	指	2019 年 1-6 月
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	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地区的法定节假日和/或休息日）
公众投资者	指	符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的公众投资者
合格投资者	指	符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的合格投资者
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	中国五矿股份有限公司
中文简称	五矿股份
外文名称（如有）	ChinaMinmetalsCorporationLimited
外文缩写（如有）	MINMETALS
法定代表人	国文清
注册地址	北京市海淀区三里河路5号
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街3号五矿广场A座
办公地址的邮政编码	100010
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	张树强
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	财务总部部长
联系地址	北京市东城区朝阳门北大街3号五矿广场A座
电话	010-60169676
传真	010-60169651
电子信箱	qiq@minmetals.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	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	北京市东城区朝阳门北大街3号五矿广场A座

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：中国五矿集团有限公司

实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无变化。

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

债券代码：122468、122469、136051、136052

债券简称：15 五矿 01、15 五矿 02、15 五矿 03、15 五矿 04

（一）会计师事务所

名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼
签字会计师（如有）	解小雨、王慕豪

（二）受托管理人/债权代理人

名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层
联系人	郭实、郑云桥
联系电话	010-88027267

（三）资信评级机构

名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 21 楼

七、中介机构变更情况

2019 年 4 月，公司决定本报告期财务报告的审计机构，由天健会计师事务所（特殊普通合伙）变更为天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）。此次审计机构变更根据公司内部决策流程选定，该项变更决策程序符合公司章程的有关规定。

相关情况已于 2019 年 4 月 25 日发布相关公告。

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	122468
2、债券简称	15 五矿 01
3、债券名称	中国五矿股份有限公司 2015 年公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2015 年 9 月 21 日
5、是否设置回售条款	否
6、报告期末后的最近回售日	
7、到期日	2020 年 9 月 21 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.88
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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金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
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	按时付息，不涉及兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
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	122469
2、债券简称	15 五矿 02
3、债券名称	中国五矿股份有限公司 2015 年公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2015 年 9 月 21 日
5、是否设置回售条款	否
6、报告期末后的最近回售日	
7、到期日	2025 年 9 月 21 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.75
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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金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
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	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
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	136051
2、债券简称	15 五矿 03
3、债券名称	中国五矿股份有限公司 2015 年公司债券（第二期）（品种一）
4、发行日	2015 年 11 月 20 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11月20日
7、到期日	2022年11月20日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.50
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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金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
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	按时付息，不涉及兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券附第5年末发行人上调票面利率选择权，2019年上半年不涉及调整票面利率选择权的触发。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券附第5年末投资者回售选择权，2019年上半年不涉及投资者回售选择权的触发。
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	136052
2、债券简称	15五矿04
3、债券名称	中国五矿股份有限公司2015年公司债券（第二期）（品种二）
4、发行日	2015年11月20日
5、是否设置回售条款	否
6、报告期末后的最近回售日	
7、到期日	2025年11月20日
8、债券余额	25.00

9、截至报告期末的票面利率(%)	4.90
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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金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
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	按时付息，不涉及兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
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

二、募集资金使用情况

1、中国五矿股份有限公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）

截至 2015 年 12 月 31 日，2015 年中国五矿股份有限公司公司债券募集资金 40 亿元已全部用于补充营运资金。以上资金使用时履行的程序符合公司内部流程规定，完全通过募集资金专项账户运作，与募集说明书承诺用途、使用计划及其他约定一致。

2、中国五矿股份有限公司公开发行 2015 年公司债券（第二期）

截至 2015 年 12 月 31 日，2015 年中国五矿股份有限公司公司债券募集资金 40 亿元已全部用于补充营运资金。以上资金使用时履行的程序符合公司内部流程规定，完全通过募集资金专项账户运作，与募集说明书承诺用途、使用计划及其他约定一致。

三、报告期内资信评级情况

债券代码	122468、122469、136051、136052
债券简称	15 五矿 01、15 五矿 02、15 五矿 03、15 五矿 04
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 26 日
评级结论（主体）	AAA

评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	债券信用质量极高，信用风险极低
上一次评级结果的对比	相同
对投资者适当性的影响	无

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

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与募集说明中“偿债计划与其它保障措施”没有重大变化。

五、报告期内持有人会议召开情况

不适用。

六、受托管理人履职情况

债券代码	122468、122469、136051、136052
债券简称	15五矿01、15五矿02、15五矿03、15五矿04
债券受托管理人名称	海通证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	海通证券作为本次公司债券的主承销商和受托管理人，履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对公司进行持续跟踪和监督。海通证券股份有限公司作为本期债券的债券受托管理人，报告期内于2019年4月30日向市场公告了受托管理事务临时报告，并于2019年6月12日出具了本期债券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
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期定期及临时受托事务管理报告	是
受托事务管理报告披露（或预计披露）地址	www.sse.com.cn

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

本公司秉承“珍惜有限，创造无限”的发展理念，致力于提供全球化优质服务，以发展成为一家国际化的矿业公司。目前，公司的业务范围涵盖基本金属与矿产品的采掘加工及流通、金融业务、地产建安业务等几大核心主业，其中在金属矿业采掘加工及流通方面，公司已经形成境内外上中下游一体化产业链，拥有全球化的营销网络布局；公司金融业务拥有全牌照的金融类公司，通过整体上市增加资本金，为未来业务发展奠定了坚实基础。公司地产建安方面，通过优化产业结构，加速经营布局，逐步提升对核心主业的协同与支撑能力。公司2019年上半年实现营业总收入为1,164.66亿元，较上年同期增长11.39%。

1、有色金属业务

本公司有色业务致力于全球有色金属资源的合理开发和利用，是目前中国最具运作实力的有色金属资源型企业之一，针对国内优势资源以及国内紧缺并长期需要的金属资源，持续投入进行开发和资源获取，产品涉及铜、铝、钨、锑、锡、稀土、锂、钽铌等金属，从事包括矿山资源开发、加工冶炼以及贸易等环节在内的各种有色业务。2019年上半年公司有色金属业务收入548.34亿元，占营业总收入47.08%。

2、黑色金属业务

本公司是国内最大的冶金工业原材料集成供应商之一，也是中国最大的钢铁贸易企业之一，在黑色金属产业上已经形成了上中下游一体化的产业布局。公司目前拥有国内最大单体铁矿，焦炭、煤炭、铁合金、耐火材料等产品的出口量和铁矿砂、废船、废钢、钢坯的进口量居全国前列。2019年上半年公司黑色金属业务收入370.99亿元，占营业总收入31.86%。

3、地产建安业务

本公司地产建安业务是重要主业之一，通过多年的发展和品牌的培育，形成了以住宅开发和工业地产为基础，积极介入商业地产、建筑安装和矿山建设的产业布局，形成了独特的业内竞争优势。2019年上半年公司地产建安业务收入137.55亿元，占营业总收入11.81%。

4、金融业务

本公司拥有全牌照金融业务，覆盖了境内外投资、银行、租赁、信托、证券、期货、基金和保险等领域。其中上市公司“五矿资本”坚持“金融牌照业务为主，金融投资业务为辅”的经营策略，打造精干专业的人才队伍，积累丰富的业务资质，在全国主要大中城市设立上百个营业网点，在京沪深蓉形成了多牌照聚集的协同格局，连年保持业绩高速增长。公司金融业务积极发挥内部协同效应，为成员企业提供包括内部结算、票据、委托贷款，以及租赁、证券、期货和保险在内的综合金融服务。2019年上半年公司金融业务收入84.01亿元，占营业总收入7.21%。

5、其他业务

本公司2019年上半年其他业务收入23.76亿元，占营业总收入2.04%。公司其他业务主要为科研及新能源业务（主要是新能源汽车电池材料），科研业务是本公司为加快建设科技创新型企业、强化科技支撑能力而着力培育的新型业务，也是被国资委审核确定的主营业务之一。该业务围绕集团核心主业开展科技研发，提供地勘、采选、冶炼、材料和深加工等技术支持，以提高金属矿产开发技术与装备的自主创新能力，缓解制约矿产资源供应的技术瓶颈，增强整体技术水平与核心竞争力。

（二）公司未来展望

1、未来发展战略

受全球经济稳步复苏以及我国有关矿业政策的影响，全球矿业明显反弹，反映为采矿业固定资产投资额下降趋势减弱、大宗商品价格触底反弹趋势明显、矿业公司市值和利润明显增长、全球矿业投融资活动增强以及矿产勘查活动回暖。回顾2018年，美国经济增长强劲，制造业扩张明显，带动金属需求；我国经济增速依然保持在较高水平，金属需求平稳，推动供给侧改革，但同时国内去杠杆、中美贸易战对工业金属价格也产生了持续压制。五矿股份在合理规避市场风险的同时，坚持供给侧改革精神，控风险、降杠杆。充分利用大股东中国五矿集团有限公司国有资本投资公司的平台支撑作用，坚持做强金属矿产主业不动摇、坚持多元化产业配置方针不动摇、坚持全球化发展方向不动摇。着力提高供给质量，在原有资产规模和经营体量的基础上，实现经营效益和资产质量的优化，增强全球影响力竞争力，实现从数量扩张向质量提升的转变、从业绩提升向行业影响力和国际竞争力提升的跨越，加快培育主业精良、技术领先、管理先进、绩效优秀、全球资源配置能力突出的世界一流企业，实现金属矿业报国的目标。

2、行业格局和趋势

（1）有色行业

从国际看，新一轮科技革命和产业变革蓄势待发，新的生产方式、产业形态、商业模式和经济增长点正在形成，有色金属行业仍将继续保持增长态势。“一带一路”战略实施，发展中国家积极承接产业和资本转移，将为我国有色金属行业发挥技术及装备优势，开展国际产能合作提供新空间。同时，世界经济和贸易形势低迷，主要经济体经济增速放缓，有色金属需求萎缩。国际贸易摩擦加剧，影响铜、铝、镍等大宗资源供应的不确定性因素增加。有色金属具有较强的衍生金融商品属性，各国货币政策分化将引发有色金属金融市场价格波动，弱化供需对有色金属价格的影响，使得价格波动更为复杂，企业投资和生产决策难度加大。全球气候变化和碳排放形势将日益严峻，产业运行总体压力将明显上升。

从国内看，经济发展长期向好的基本面没有变，四化同步发展以及中国制造2025、“一带一路”、京津冀一体化、长江经济带等国家战略深入实施，有色金属市场需求潜力和发展空间依然较大。战略性新兴产业和国防科技工业的发展，以及消费需求个性化、高端化转变，不断对有色金属增品种、提品质和发展服务型制造提出更高要求。同时，我国经济发展处于增速换挡、结构调整、动能转换的节点，经济增速放缓和需求结构的变化将使有色金属行业发展迎来重大转折，产业发展速度将由“十二五”期间的高速转为中高速，有效需求和有效供给不足并存，生态环境和要素成本约束日益突出，推进供给侧结构性改革、提质增效任务艰巨，迫切要求行业发展方式由规模扩张转向优化存量、控制增量、主动减量；由低成本资源和要素投入转向创新驱动，积极发展高端材料和实施智能制造，提升中长期增长动力；进一步推动利用两个资源、两个市场的高水平双向开放，提升参与全球产业布局、创新合作、制定标准及贸易规则的实力，支撑产业长远发展。

（2）建筑行业

建筑业是国民经济的重要支柱产业，其发展与社会固定资产投资规模有密切关系。近年来，我国国民经济保持着快速良好的发展态势，全社会固定资产投资规模逐年递增，“十二五”期间实现年均复合增长率15.94%。2017年我国全社会固定资产投资为641,238亿元，同比增长7.0%，增速同比降低。伴随着固定资产投资的增长，国内建筑业亦保持了增长态势，“十二五”期间，建筑业增加值年均复合增长率为9.75%。2017年实现全社会建筑业增加值55,689亿元，同比增长4.3%；同期，全国具有资质等级的总承包和专业承包建筑业企业实现利润7,661亿元，同比增长9.7%。近年来全社会固定资产投资虽然继续保持了较快的增长态势，但增速逐年回落，全社会固定资产投资增速的放缓对建筑行业形成了一定压力。

近年来随着全社会固定资产投资基数的不断增加，全社会固定资产投资增速回落属于

正常现象，通过改变目前粗放的发展模式，我国建筑业实力仍在不断增强。未来，随着国内基础设施建设和新型城镇化进程的进一步推进，以及“一带一路”、京津冀协同、长江经济带建设等国家战略规划的有效实施，我国建筑业发展不会出现大幅度减速的状况，行业增加值增速将维持在一定的水平。

（3）钢铁行业

在供给端，2018-2019年已经完成了“十三五”计划去产能1-1.5亿吨。根据国家统计局数据，2019年1-6月粗钢产量为49,216.9万吨，同比增长9.09%。环保监管趋严方向明确，2019年已开始实施超低排放标准，短期内增加环保成本，长期有利于低端产能出清、产业持续升级。在需求端，2019年上半年房地产投资同比增长10.9%，商品房新开工面积同比增长10.46%，地产行业需求回暖，钢材需求量增大。其次，基建投资叫去年同期略有增长，汽车家电行业都有相关利好政策。

总体来说，钢铁行业供需关系持续改善，钢材价格获得较强的支撑，需求韧性较大。

3、下一年度的经营计划

2019年中国五矿股份有限公司要以习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的十九大精神为指引，深入贯彻中央经济工作会议精神，全面落实党中央、国务院以及集团公司各项部署要求，坚持加强党的领导，坚持深化国企改革，坚持高质量发展方向，持续完善体制机制，持续优化产业结构，持续提升竞争力水平，按照集团公司的要求，不断向世界一流金属矿产企业集团的目标迈进。2019年具体工作方面，要大力加强绿色矿山运营开发，实现金属矿业新突破。坚持挖掘存量与获取增量并举，强化全生命周期管理，强化全产业链运作，实现资源有序接替和金属矿业“含金量”提升；要深度融入对外开放大格局，重塑贸易转型新体系；注重金融地产价值创造，增强适度多元新支撑；确保新上项目稳产高产，实现新能源材料新增长；重点推广科技成果转化应用，展现科技创新新活力。为公司发展筑牢高质量发展新起点。

4、公司可能面临的风险

（1）偿债压力较大的风险

公司的业务性质决定部分业务需要在前期投入大量资金，例如：经营钢材、原材料及有色金属的商品贸易决定公司需要较大的营运资金支持；资源开发及房地产开发业务，需要公司提前投入资金用于购买采矿权、土地使用权或进行资源的勘探开发。截至2016年末、2017年末、2018年末及2019年半年末，本公司的资产负债率为90.67%、87.58%、88.69%及88.44%。截至2019年上半年末，流动负债为2,507.75亿元，占负债总额的比重为63.70%。总体来看，本公司债务规模总量较大，资产负债率偏高，面临一定的偿债压力。虽然公司与境内外多家大型商业银行及政策性银行等金融机构保持着长期的业务关系，信用记录良好，融资渠道畅通。但若未来不能及时获得足够融资，可能会对公司日常经营和长期战略的实施造成一定影响。

（2）汇率风险

本公司有一定规模的海外业务经营，其中，进出口贸易主要以外汇进行结算。自2005年7月21日起，我国开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。2010年6月，中国人民银行宣布进一步推进人民币汇率形成机制改革，增强人民币汇率弹性。2012年4月16日，中国人民银行宣布将银行间即期外汇市场人民币对美元浮动幅度由原来的千分之五扩大至百分之一。2014年3月15日，央行发布的2014第5号公告，宣布自2014年3月17日起，银行间即期外汇市场人民币兑美元交易价浮动幅度由百分之一扩大至百分之二。2015年8月11日人民币汇率中间价形成机制改革以来，人民币汇率经历了一轮快速调整，出现了较大波动。在人民币汇率体制改革后，我国人民币汇率变动更为频繁。如果人民币在一定时期内波动幅度超出公司预期，或者因国内市场条件限制，公司控制人民币汇率风险的工具和手段跟不上业务的发展，则会对公司进出口业务及盈亏产生一定影响。

（3）归母净利润波动的风险

2016年、2017年、2018年及2019年上半年，本公司营业利润分别为-31.13亿元、80.00亿元、18.14亿元及40.30亿元，利润总额分别为-21.54亿元、74.75亿元、-2.19亿元及40.66，归母净利润分别为-40.07亿元、32.90亿元、-48.60亿元及8.47亿元。因有色金属及黑色金属价格受到行业周期波动冲击，以及国内外需求急剧萎缩，进出口贸易量下降，综合导致本公司主营业务收入中有色金属及黑色金属板块业务收入下降。因此，公司业务规模的扩张在一定程度上受到公司资金周转状况的制约和影响，加之外部市场环境变化较大，存在不确定性，将导致公司毛利率波动，进而对公司的主营业务盈利水平构成一定的风险。

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：

报告期内，本公司业务独立、资产完整，在人员、机构和财务方面均独立于本公司的控股股东、实际控制人及关联企业。

（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

（一）会计政策变更情况

1. 本公司自 2019 年 5 月 15 日采用财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
新增“使用权资产”科目	期末合并使用权资产列示金额 860,379,451.32 元；期初合并使用权资产列示金额 0.00 元。期末母公司使用权资产列示金额 0.00 元；期初母公司使用权资产列示金额 0.00 元。
新增“租赁负债”科目	期末合并租赁负债列示金额 934,000,919.89 元；期初合并租赁负债列示金额 0.00 元。期末母公司租赁负债列示金额 0.00 元；期初母公司租赁负债列示金额 0.00 元。
将“应收票据及应收账款”科目分开列示	期末合并应收票据列示金额 5,464,554,346.96 元，合并应收账款列示金额 17,045,394,786.50 元；期初合并应收票据列示金额 5,899,158,817.14 元，合并应收账款列示金额 79,829,656,357.13 元。期末母公司应收票据列示金额 0.00 元，母公司应收账款列示金额 0.00 元；期初母公司应收票据列示金额 0.00 元，母公司应收账款列示金额 0.00 元。
将“应付票据及应付账款”科目分开列示	期末合并应付票据列示金额 3,242,449,238.84 元，合并应付账款列示金额 20,706,428,098.29 元；期初合并应付票据列示金额 1,586,868,853.82 元，合并应付账款列示金额 20,869,817,069.45 元。期末母公司应付票据列示金额 0.00 元，母公司应付账款列示金额 4,016,546.58 元；期初母公司应付票据列示金额 0.00 元，母公司应付账款列示金额 4,327,855.36 元。

2. 新金融工具准则

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第 24 号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（修订）》（统称“新金融工具准则”），按照财政部要求，本公司所属境内上市公司自 2019 年 1 月 1 日起，执行新金融工具准则。具体参见附注四（九）。

按照新金融工具准则的规定，对合并资产负债表期初数的影响如下表所示：

项目	调整数	项目	调整数
流动资产：	—	流动负债：	—

项目	调整数	项目	调整数
交易性金融资产	21,049,119,162.27	短期借款	313,428,383.30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-950,428,113.46	拆入资金	1,264,291.78
应收账款	54,742.02	交易性金融负债	1,537,740.60
其他应收款	-269,937,435.87	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-1,537,740.60
其中：应收利息	-269,937,435.87	卖出回购金融资产款	9,971,110.41
买入返售金融资产	16,253,541.87	其他应付款	-543,750,109.78
一年内到期的非流动资产	471,275,759.31	其中：应付利息	-543,750,109.78
其他流动资产	-4,420,284.75	一年内到期的非流动负债	32,929,526.66
流动资产合计	20,311,917,371.39	其他流动负债	500,274.01
非流动资产：	---	流动负债合计	-185,656,523.62
债权投资	144,946,185.36	非流动负债：	---
可供出售金融资产	-29,879,217,949.94	长期借款	19,591,901.09
其他债权投资	6,405,697,433.83	应付债券	166,064,622.53
长期应收款	-6,285,972.35	非流动负债合计	185,656,523.62
其他权益工具投资	509,244,745.30	负债合计	
其他非流动金融资产	2,605,903,018.32	所有者权益（或股东权益）：	---
递延所得税资产	-23,051,207.97	其他综合收益	89,859,077.76
非流动资产合计	-20,242,763,747.45	一般风险准备	-2,870,268.24
		未分配利润	-60,282,233.46
		归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	26,706,576.05

项目	调整数	项目	调整数
		少数股东权益	42,447,047.89
		所有者权益（或股东权益）合计	69,153,623.94
资产总计	69,153,623.94	负债和所有者权益（或股东权益）总计	69,153,623.94

（二）会计估计变更情况

本公司本年度无会计估计变更。

（三）前期重大会计差错更正情况

本公司本年度无前期重大会计差错更正。

（四）其他

本公司本年度无其他重大情况。

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	4,450.90	4,287.66	3.81%	
2	总负债	3,936.51	3,802.11	3.53%	
3	净资产	514.39	485.55	5.94%	
4	归属母公司股东的净资产	-91.72	-104.95	+12.60%	
5	资产负债率（%）	88.44%	88.68%	-0.23%	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	93.85%	94.42%	-0.57%	
7	流动比率	0.92	0.93	-0.63%	
8	速动比率	0.66	0.67	-1.48%	
9	期末现金及现金等价物余额	459.17	347.32	32.21%	注1

注1：期末现金及现金等价物余额变动超过30%的原因主要为所属金融企业售出投资品收回现金所致。

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	1,133.67	1,023.49	+10.77	
2	营业成本	1,005.70	885.97	+13.51	
3	利润总额	40.67	41.61	-2.26	
4	净利润	27.10	22.42	+20.87	
5	扣除非经常性损益后净利润	26.74	20.73	+28.99	
6	归属母公司股东的净利润	8.47	1.6	+429.20	注2
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	172.98	139.28	+24.19	
8	经营活动产生的现金流净额	107.04	-34.47	+410.54	注3
9	投资活动产生的现金流净额	-73.78	-42.09	-75.30	注4
10	筹资活动产生的现金流净额	-7.16	-41.65	+82.80	注5
11	应收账款周转率	7.44	7.52	-1.10	
12	存货周转率	1.62	1.52	+6.75	
13	EBITDA全部债务比	0.07	0.06	+18.64	
14	利息保障倍数	1.62	1.71	-5.17	
15	现金利息保障倍数	-	-	-	
16	EBITDA利息倍数	3.06	2.6	+17.59	
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

注1：期末现金及现金等价物余额变动超过30%的原因主要为所属金融企业业务收到的现金增加所致。

注 2：归属母公司股东的净利润变动超过 30%的原因是上半年度全资子公司盈利水平提高、部分持股比例较低的企业盈利水平下降，盈利结构的变化导致归母净利润增加较多。

注 3：经营活动产生的现金流净额变动超过 30%的原因一是上半年度铁矿石价格上涨，所属企业结算量增加，抓紧回款；二是所属房地产企业面临大环境压力，减少支出、增加现金回收；三是所属金融企业业务收到的现金增加所致。

注 4：投资活动产生的现金流净额变动超过 30%的原因系上半年公司加紧推进铜铅锌生产基地、曹妃甸国际矿石交易中心建设，现金投入增加所致。

注 5：筹资活动产生的现金流净额变动超过 30%的原因系本期公司净偿还借款减少所致。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	期末余额	期初余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	467.66	434.85	+7.54%	
□买入返售金融资产	45.75	90.70	-49.56%	注 1
存货	646.59	593.02	+9.03%	
其他流动资产	155.89	111.47	+39.85%	注 2
流动资产合计	2,308.05	2,164.66	+6.62%	
长期应收款	500.49	498.31	+0.44%	
固定资产	859.38	842.00	+2.06%	
非流动资产合计	2,142.85	2,123.00	+0.93%	
资产合计	4,450.90	4,287.66	+3.81%	

注：表中加△项目为金融类企业专用。

注 1：主要系所属金融企业减少了该类短期业务资产所致。

注 2：主要系所属证券、期货企业融出资金、保证金增加所致。

（二）资产受限情况

截至 2019 年半年末，本公司受限资产账面价值共计 167.64 亿元，受限原因主要为债券质押式回购，借款质押、抵押等，货币资金受限主要因存放于中央银行的法定存款准备金、各项保证金等所致。

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	期末余额	期初余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	1,051.29	971.80	+8.18%	
预收款项	135.61	98.90	+37.12%	注 1
一年内到期的非流动负债	432.69	423.47	+2.18%	
其他流动负债	90.62	61.10	+48.32%	注 2
流动负债合计	2,507.75	2,337.17	+7.30%	
长期借款	660.71	677.22	-2.44%	
应付债券	398.90	431.93	-7.65%	
非流动负债合计	1,428.76	1,464.94	-2.47%	
负债合计	3,936.51	3,802.11	+3.53%	

注 1：主要系所属企业有色及黑色贸易业务量增加、预收比例提高所致。

注 2：主要系所属期货公司应付客户保证金增加所致。

（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

不涉及。

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无。

（五） 所获银行授信情况

截至 2019 年 6 月 30 日，公司（合并口径）获得中国银行、中国农业银行、中国工商银行、中国建设银行、交通银行等金融机构的授信总额 3,147 亿元，授信占用 1,621 亿元。本公司银行贷款均已按时偿还。

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

七、 对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：本公司对外担保余额为 9.35 亿元。截止 2019 年 6 月 30 日，公司下属的 MMG Management Pty Ltd 针对其已出售的 Century Mine Rehabilitation Project Pty Ltd（以下简称“世纪锌矿”）承诺在交易后继续向澳洲政府提供 1.36 亿美元（约 9.35 亿元人民币）的世纪锌矿环保复垦银行保函，并由世纪锌矿购买方及其股东提供了反担保，构成本公司对外担保，该事项原由中国五矿集团有限公司对 MMG 提供担保，2019 年改为由五矿有色金属股份有限公司对 MMG 提供担保。

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

无。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

不涉及。

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《中国五矿股份有限公司公司债券半年度报告（2019 年）》
之盖章页)



2019年8月30日

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	46,765,630,386.27	43,485,050,600.52
结算备付金	730,796,148.80	1,044,032,991.30
拆出资金	-	-
交易性金融资产	27,916,495,986.40	23,464,709,472.74
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	35,596,409.37	162,352.60
衍生金融资产	9,552,936.69	136,065,802.23
应收票据	5,464,554,346.96	5,899,158,817.14
应收账款	17,045,394,786.50	13,439,424,470.68
应收款项融资	-	
预付款项	8,737,868,296.40	9,009,225,300.98
应收保费		-
应收分保账款		-
应收分保合同准备金		-
其他应收款	15,043,553,195.97	17,051,408,293.84
其中: 应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	4,574,659,367.44	9,069,957,725.08
存货	64,659,292,222.14	59,302,331,036.78

合同资产	549,039,127.64	392,366,084.13
持有待售资产	1,187,492,425.80	1,187,492,425.80
一年内到期的非流动资产	22,496,805,676.55	21,837,724,397.32
其他流动资产	15,588,574,136.07	11,146,751,557.22
流动资产合计	230,805,305,449.00	216,465,861,328.36
非流动资产：		
发放贷款和垫款	112,775,000.00	1,706,250,000.00
债权投资	51,343,672.73	144,946,185.36
可供出售金融资产	3,139,581,147.74	3,014,984,745.80
其他债权投资	7,764,175,392.10	6,405,697,433.83
持有至到期投资	-	-
长期应收款	50,049,380,546.10	49,830,964,152.08
长期股权投资	11,267,982,317.03	9,199,126,111.17
其他权益工具投资	2,046,825,946.37	1,640,939,098.84
其他非流动金融资产	70,779,818.64	2,605,903,018.32
投资性房地产	3,541,711,307.18	3,485,389,834.55
固定资产	85,938,436,589.80	84,200,002,402.93
在建工程	5,227,750,568.33	6,560,775,076.63
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	860,379,451.32	
无形资产	20,500,442,736.73	20,945,023,538.42
开发支出	109,326,663.27	102,816,445.96
商誉	5,138,884,878.86	5,132,804,931.10
长期待摊费用	708,416,853.40	741,957,625.65

递延所得税资产	7,285,558,427.61	6,311,171,598.06
其他非流动资产	10,471,063,378.34	10,271,612,035.11
非流动资产合计	214,284,814,695.55	212,300,364,233.81
资产总计	445,090,120,144.55	428,766,225,562.17
流动负债：		
短期借款	105,129,086,738.46	97,179,658,882.00
向中央银行借款	-	-
拆入资金	370,145,138.89	1,611,264,291.78
交易性金融负债	525,656,408.95	1,537,740.60
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	17,867.61
衍生金融负债	43,062,039.67	62,061,346.15
应付票据	3,242,449,238.84	1,586,868,853.82
应付账款	20,706,428,098.29	20,869,817,069.45
预收款项	13,561,408,016.64	9,890,179,712.30
卖出回购金融资产款	7,228,566,712.39	8,752,880,207.42
吸收存款及同业存放	9,779,884,298.36	8,336,620,601.78
代理买卖证券款	1,939,311,664.66	1,544,652,690.65
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	3,067,726,399.85	3,811,654,211.13
应交税费	3,193,503,028.93	4,589,641,301.14
其他应付款	25,530,114,367.17	21,651,741,561.52
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	4,126,269,470.49	5,371,938,964.56
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	43,269,456,473.96	42,347,153,083.77
其他流动负债	9,061,806,961.65	6,109,650,873.72
流动负债合计	250,774,875,057.20	233,717,339,259.40
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	66,070,956,411.73	67,722,371,717.33
应付债券	39,889,579,097.53	43,193,299,777.71
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	934,000,919.89	
长期应付款	14,257,839,709.04	14,524,182,937.93
长期应付职工薪酬	3,586,566,636.93	3,363,311,271.48
预计负债	5,252,251,812.04	5,407,987,531.11
递延收益	1,697,027,670.14	1,313,567,493.57
递延所得税负债	9,235,172,416.75	8,810,003,979.24
其他非流动负债	1,952,441,350.05	2,158,998,452.78
非流动负债合计	142,875,836,024.10	146,493,723,161.15
负债合计	393,650,711,081.30	380,211,062,420.55
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	29,069,242,900.00	29,069,242,900.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	-21,320,734,114.16	-21,401,848,593.74
减：库存股		
其他综合收益	-419,808,955.75	-928,775,005.20
专项储备	252,912,933.74	233,657,263.75
盈余公积	142,984,544.32	163,843,162.52
一般风险准备	1,083,500,587.11	1,083,500,587.11
未分配利润	-17,979,899,983.83	-18,714,198,445.66
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计	-9,171,802,088.58	-10,494,578,131.23
少数股东权益	60,611,211,151.83	59,049,741,272.85
所有者权益(或股东权益) 合计	51,439,409,063.25	48,555,163,141.62
负债和所有者权益 (或股东权益) 总计	445,090,120,144.55	428,766,225,562.17

法定代表人：国文清 主管会计工作负责人：焦健 会计机构负责人：张树强

母公司资产负债表
2019年06月30日

编制单位：中国五矿股份有限公司

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	800,120,159.41	1,499,872,418.86
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	684,567.19	684,567.19
其他应收款	8,222,688,929.31	7,092,175,288.30
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	8,036,201,000.00	12,454,853,034.45
流动资产合计	17,059,694,655.91	21,047,585,308.80
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	6,012,363,738.44	757,013,612.84
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	108,814,122,554.08	108,402,122,554.08
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	20,122,117.43	21,881,517.97
在建工程		
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,722,656.04	5,298,878.92
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	7,610,070.03	8,116,570.03
递延所得税资产	32,336,050.81	32,336,050.81
其他非流动资产	267,717,054.07	810,460,000.00
非流动资产合计	115,158,994,240.90	110,037,229,184.65
资产总计	132,218,688,896.81	131,084,814,493.45
流动负债：		
短期借款	39,681,600,000.00	40,110,600,000.00
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	4,016,546.58	4,327,855.36
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	99,710,537.81	227,711,529.95
应交税费	1,955,618.67	8,848,802.16
其他应付款	3,979,439,333.09	2,463,511,140.64
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	31,139,000,000.00	27,139,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	74,905,722,036.15	69,953,999,328.11
非流动负债：		
长期借款	3,600,000,000.00	1,600,000,000.00
应付债券	14,000,000,000.00	18,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	640,000.00	18,270,000.00
长期应付职工薪酬	401,558,000.00	401,558,000.00
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	18,002,198,000.00	20,019,828,000.00
负债合计	92,907,920,036.15	89,973,827,328.11
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	29,069,242,900.00	29,069,242,900.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	18,972,297,648.01	18,972,297,648.01
减：库存股		

其他综合收益	-85,155,630.13	-85,155,630.13
专项储备		
盈余公积	163,843,162.52	163,843,162.52
未分配利润	-8,809,459,219.74	-7,009,240,915.06
所有者权益（或股东权益）合计	39,310,768,860.66	41,110,987,165.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计	132,218,688,896.81	131,084,814,493.45

法定代表人：国文清 主管会计工作负责人：焦健 会计机构负责人：张树强

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	116,465,946,851.38	104,554,748,517.97
其中：营业收入	113,367,055,063.07	102,348,873,246.84
利息收入	797,572,127.73	593,366,522.63
已赚保费		
手续费及佣金收入	2,301,319,660.58	1,612,508,748.50
二、营业总成本	113,167,776,644.63	100,791,513,513.78
其中：营业成本	100,570,424,695.44	88,597,245,770.77
利息支出	1,398,779,103.71	1,496,859,494.83
手续费及佣金支出	170,895,971.37	117,705,458.47
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	1,097,961,900.96	1,221,568,171.37
销售费用	1,078,297,587.57	1,158,190,038.21
管理费用	3,622,810,414.06	3,269,057,985.74
研发费用	375,181,777.49	187,191,559.90
财务费用	4,853,425,194.03	4,743,695,034.49
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	189,955,257.70	117,799,018.54
投资收益（损失以“-”号填列）	1,045,219,839.94	1,023,142,564.11
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）	1,226,271.08	2,465,599.13
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）	81,578,054.82	47,050,163.29
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-377,811,896.95	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-204,097,179.66	-999,561,965.46
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-3,388,674.95	37,250,583.10
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,030,851,878.73	3,991,380,966.90
加：营业外收入	190,845,378.92	433,877,063.49
减：营业外支出	154,891,800.24	264,660,935.10
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,066,805,457.41	4,160,597,095.29
减：所得税费用	1,356,846,547.11	1,918,720,331.70
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,709,958,910.30	2,241,876,763.59

(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,709,958,910.30	2,241,876,763.59
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）	846,725,436.88	159,648,840.61
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,863,233,473.42	2,082,227,922.98
六、其他综合收益的税后净额	368,109,050.38	-96,360,874.59
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	3,078,067,960.68	2,145,515,889.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,355,691,486.33	-105,885,083.89
归属于少数股东的综合收益总额	1,722,376,474.35	2,251,400,972.89
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：国文清 主管会计工作负责人：焦健 会计机构负责人：张树强

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	22,641.51	
减：营业成本		
税金及附加	2,843.90	14,680.00
销售费用		
管理费用	94,703,745.31	139,495,548.17
研发费用		
财务费用	1,706,751,157.02	1,688,153,365.23
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）	1,213,400.03	2,299,810.69

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）	-1,800,221,704.69	-1,825,363,782.71
加：营业外收入	3,400.01	198,258.51
减：营业外支出		89,099.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,800,218,304.68	-1,825,254,623.20
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,800,218,304.68	-1,825,254,623.20
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,800,218,304.68	-1,825,254,623.20
（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	-1,800,218,304.68	-1,825,254,623.20
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：国文清 主管会计工作负责人：焦健 会计机构负责人：张树强

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	117,292,274,581.38	102,987,801,139.61
客户存款和同业存放款项净增加额	1,912,119,684.00	-1,115,981,518.99
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	740,847,649.32	-2,937,714,509.12
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	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	568,764,679.57	-31,282,966.85
收取利息、手续费及佣金的现金	4,888,718,596.54	3,729,062,755.06
拆入资金净增加额	-1,240,000,000.00	200,000,000.00
回购业务资金净增加额	2,732,511,589.94	-1,811,719,239.86
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	189,063,671.97	191,651,745.01
收到其他与经营活动有关的现金	13,990,514,596.39	15,867,361,056.68
经营活动现金流入小计	141,074,815,049.11	117,079,178,461.54
购买商品、接受劳务支付的现金	105,561,326,865.25	88,973,782,287.58
客户贷款及垫款净增加额	1,728,096,813.22	5,198,212,599.91
存放中央银行和同业款项净增加额	99,715,521.61	-880,472,725.61
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	1,602,118,772.35	1,804,134,190.82
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	6,102,246,776.05	5,420,139,097.70
支付的各项税费	6,455,722,019.95	4,245,109,451.01
支付其他与经营活动有关的现金	8,821,192,257.97	15,765,406,277.88
经营活动现金流出小计	130,370,419,026.40	120,526,311,179.29
经营活动产生的现金流量净额	10,704,396,022.71	-3,447,132,717.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	32,113,133,000.01	29,384,892,795.87

取得投资收益收到的现金	865,442,398.62	765,655,282.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	53,487,784.30	90,116,323.70
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	50,717,754.32
收到其他与投资活动有关的现金	564,994,338.86	951,604,455.70
投资活动现金流入小计	33,597,057,521.79	31,242,986,612.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,526,852,666.07	2,781,866,079.29
投资支付的现金	36,871,196,619.48	32,040,480,838.30
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	577,286,643.45	630,066,576.24
投资活动现金流出小计	40,975,335,929.00	35,452,413,493.83
投资活动产生的现金流量净额	-7,378,278,407.21	-4,209,426,881.73
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,727,159,951.92	1,397,647,602.17
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	42,760,003,546.09	48,241,125,432.51
发行债券收到的现金		2,969,189,631.48
收到其他与筹资活动有关的现金	1,833,858,411.94	1,713,902,662.86
筹资活动现金流入小计	46,321,021,909.95	54,321,865,329.02
偿还债务支付的现金	40,204,235,395.85	52,117,289,547.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,870,226,732.61	4,348,799,029.98
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	1,963,017,552.68	2,020,935,088.61

筹资活动现金流出小计	47,037,479,681.14	58,487,023,666.33
筹资活动产生的现金流量净额	-716,457,771.19	-4,165,158,337.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	634,003,867.27	-1,444,123,004.11
五、现金及现金等价物净增加额	3,243,663,711.58	-13,265,840,940.90
加：期初现金及现金等价物余额	42,673,526,097.10	47,997,453,567.45
六、期末现金及现金等价物余额	45,917,189,808.68	34,731,612,626.55

法定代表人：国文清 主管会计工作负责人：焦健 会计机构负责人：张树强

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	2,204,659,395.95	3,346,495,642.18
经营活动现金流入小计	2,204,659,395.95	3,346,495,642.18
购买商品、接受劳务支付的现金	25,846,141.80	23,479,968.50
支付给职工以及为职工支付的现金	69,947,856.36	19,448,182.80
支付的各项税费	66,540,673.43	71,332,943.67
支付其他与经营活动有关的现金	3,388,783,444.98	3,586,314,638.81
经营活动现金流出小计	3,551,118,116.57	3,700,575,733.78
经营活动产生的现金流量净额	-1,346,458,720.62	-354,080,091.60
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	44,935,217.41	2,299,810.69

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	44,935,217.41	2,299,810.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,603,689.00	696,293.52
投资支付的现金	488,202,173.10	5,325,016,633.08
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		500,000,000.00
投资活动现金流出小计	489,805,862.10	5,825,712,926.60
投资活动产生的现金流量净额	-444,870,644.69	-5,823,413,115.91
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	4,120,000,000.00	10,881,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	4,280,835,926.68	10,361,650,839.46
筹资活动现金流入小计	8,400,835,926.68	21,242,650,839.46
偿还债务支付的现金	3,249,000,000.00	10,891,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	357,546,820.82	558,061,602.79
支付其他与筹资活动有关的现金	3,702,712,000.00	5,797,948,580.00
筹资活动现金流出小计	7,309,258,820.82	17,247,010,182.79
筹资活动产生的现金流量净额	1,091,577,105.86	3,995,640,656.67
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	-699,752,259.45	-2,181,852,550.84

加：期初现金及现金等价物余额	1,499,872,418.86	3,696,774,433.49
六、期末现金及现金等价物余额	800,120,159.41	1,514,921,882.65

法定代表人：国文清 主管会计工作负责人：焦健 会计机构负责人：张树强

担保人财务报表

适用 不适用