

郑州投资控股有限公司
公司债券半年度报告
(2019年)

二〇一九年八月

重要提示

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

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本次债券时，应认真考虑各项可能对本次债券的偿付、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。

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	11
三、 报告期内资信评级情况	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	13
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	16
一、 公司业务和经营情况	16
二、 投资状况	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	18
四、 公司治理情况	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借	19
第四节 财务情况	19
一、 财务报告审计情况	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	19
三、 合并报表范围调整	19
四、 主要会计数据和财务指标	20
五、 资产情况	21
六、 负债情况	22
七、 利润及其他损益来源情况	24
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	24
九、 对外担保情况	25
第五节 重大事项	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	25
二、 关于破产相关事项	25
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	25
四、 其他重大事项的信息披露情况	26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	26
一、 发行人为可交换债券发行人	26
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	26
三、 发行人为绿色公司债券发行人	26
四、 发行人为可续期公司债券发行人	26

五、其他特定品种债券事项	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	26
第八节 备查文件目录	27
财务报表	29
附件一： 发行人财务报表	29
担保人财务报表	42

释义

发行人/公司/本公司	指	郑州投资控股有限公司
报告期	指	2019年1月1日-2019年6月30日
最近两年及一期	指	2017年度、2018年度及2019年上半年
半年度报告	指	本公司根据相关法律、法规为发行公司债券而制作的《郑州投资控股有限公司公司债券2019年半年度报告》
上交所	指	上海证券交易所
审计机构	指	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）
《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》
《38号准则》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第38号——公司债券年度报告的内容与格式》
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
平安证券	指	平安证券股份有限公司
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
元/万元/亿元	指	元人民币/万元人民币/亿元人民币

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	郑州投资控股有限公司
中文简称	郑州控股
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	梁嵩巍
注册地址	河南省郑州市 嵩山南路1号
办公地址	河南省郑州市 嵩山南路1号
办公地址的邮政编码	450000
公司网址	www.zztzkg.com.cn
电子信箱	zzkgcwb@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘炳恒
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	河南省郑州市嵩山南路1号
电话	0371-67189131
传真	0371-67189133
电子信箱	zzkgcwb@163.com

三、信息披露网址及置备地

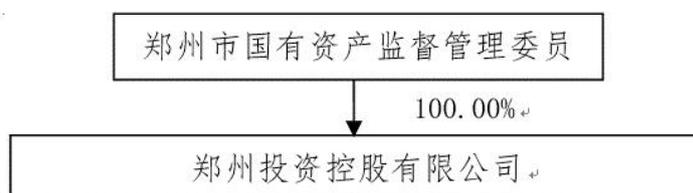
登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.chinabond.com.cn http://www.sse.com.cn
半年度报告备置地	河南省郑州市嵩山南路1号（本公司）

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：郑州市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：郑州市人民政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区西直门外大街 110 号 11 层
签字会计师姓名	王华辰、张松珂

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124814.SH
债券简称	14 郑投控
名称	郑州银行股份有限公司西建材支行
办公地址	郑州市二七区淮河路 55 号
联系人	王媛媛
联系电话	0371-68969066

债券代码	150799
债券简称	18 豫控 01
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	上海市陆家嘴环路 1333 号平安金融大厦 25 层
联系人	程曾汉

联系电话	021-38637163
------	--------------

债券代码	151612
债券简称	19 郑控 01
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	上海市陆家嘴环路 1333 号平安金融大厦 25 层
联系人	程曾汉
联系电话	021-38637163

（三）资信评级机构

债券代码	124814.SH
债券简称	14 郑投控
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 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	124814 .SH
2、债券简称	14 郑投控
3、债券名称	2014 年郑州投资控股有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 7 月 18 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 7 月 18 日
7、到期日	2021 年 7 月 18 日
8、债券余额	7.20
9、截至报告期末的利率(%)	6.80
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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	截至 2019 年 6 月末，公司已经按时足额支付 4 个年度的利息。
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	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

注：根据发行人分别于2019年6月24日公告的《2014 郑州投资控股有限公司公司债券票面利率调整公告》，发行人选择下调票面利率 180bps，即后两个计息年度（从2019年7月18日至2021年7月17日）的票面利率为5.00%。根据7月22日披露的《2014 郑州投资控股有限公司公司债券转售实施方案公告》，“14 郑投控”回售金额7,000.00万元，已全部完成转售。截至本报告披露之日，“14 郑投控”债券余额7.20亿元，票面利率为5.0%。

1、债券代码	150799.SH
2、债券简称	18 豫控 01
3、债券名称	郑州投资控股有限公司非公开发行2018年公司债券(第一期)
4、发行日	2018年11月12日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年11月12日
7、到期日	2023年11月12日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	6.15
10、还本付息方式	本次债券在存续期内每年付息1次，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	发行人有权决定在本期债券存续期的第3年末调整后2年的票面利率；发行人将于第3个计息年度付息日前的第30个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使本期债券票面利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。报告期内，尚未触发及执行。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第3个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的，须于发行人调整票面利率公告日期起5个工作日内进行登记。发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。报告期内，尚未触发及执行。
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	无

1、债券代码	151612.SH
2、债券简称	19郑控01
3、债券名称	郑州投资控股有限公司非公开发行2019年公司债券(第一期)
4、发行日	2019年5月29日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年5月29日
7、到期日	2024年5月29日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	5.45
10、还本付息方式	本次债券在存续期内每年付息1次，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	发行人有权决定在本期债券存续期的第3年末调整后2年的票面利率；发行人将于第3个计息年度付息日前的第30个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使本期债券票面利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。报告期内，尚未触发及执行。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第3个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的，须于发行人调整票面利率公告日期起5个工作日内进行登记。发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。报告期内，尚未触发及执行。
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	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124814

债券简称	14郑投控
募集资金专项账户运作情况	本公司与郑州银行股份有限公司西建材支行签署了《2014年郑州投资控股有限公司企业债券募集资金账户监管协议》，设立了募集资金账户，确保募集资金专款

	专用。
募集资金总额	7.2
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	本期债券募集资金 7.20 亿元，其中 5.76 亿元用于郑州二砂文创广场；1.44 亿元用于补充公司营运资金。截至报告期末，募集资金中补充营运资金的 1.44 亿元已使用完毕，其余 5.76 亿元已全部拨付至河南国创文化发展有限公司，用于郑州二砂文创广场项目。该募集资金的使用已经履行必要的程序。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150799.SH

债券简称	18 豫控 01
募集资金专项账户运作情况	本公司与平安银行股份有限公司郑州分行签署了《郑州投资控股有限公司非公开发行 2018 年公司债券募集资金账户监管协议》，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。
募集资金总额	5.00
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	2 亿元偿还负债，剩余补充流动资金，已使用完毕并履行适当审批程序
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151612.SH

债券简称	19 郑控 01
募集资金专项账户运作情况	本公司与平安银行股份有限公司郑州分行签署了《郑州投资控股有限公司非公开发行 2018 年公司债券募集资金账户监管协议》，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。
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	5.09 亿元还贷，剩余补流。已使用完毕并履行恰当审批程序。
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）	不适用

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	124814.SH
债券简称	14 郑投控
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2019年6月19日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
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	债券安全新很强，受不利经济环境的影响较小，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）	无影响

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：124814.SH

债券简称	14 郑投控
偿债计划概述	公司在充分分析未来财务状况的基础上，对本期债券的本息支付做了充分可行的偿债安排。公司成立了债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排和信息披露等工作。偿付本次债券本息的资金主要来源于本公司营业收入和经营活动现金流，公司制定了详细的偿债计划，并将严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。
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：150799.SH

债券简称	18 豫控 01
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。发行人偿付本次债券本息的资金主要来源于本公司营业收入和经营活动现金流。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	否
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：151612.SH

债券简称	19 郑控 01
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。发行人偿付本次债券本息的资金主要来源于本公司营业收入和经营活动现金流。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	否
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

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	124814.SH
债券简称	14 郑投控
债券受托管理人名称	郑州银行西建材支行

受托管理人履行职责情况	本期债券债权代理人为郑州银行股份有限公司西建材支行。在债券存续期内，郑州银行股份有限公司西建材支行严格按照相关法律法规及《债权代理协议》履行职责。
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	否

债券代码	151612.SH
债券简称	19 郑控 01
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司与受托管理人签订了《债券持有人会议规则》和《债券受托管理协议》。在债券存续期内，平安证券股份有限公司持续关注 and 调查了解公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项
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	否

债券代码	150799.SH
债券简称	18 豫控 01
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司与受托管理人签订了《债券持有人会议规则》和《债券受托管理协议》。在债券存续期内，平安证券股份有限公司持续关注 and 调查了解公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项；并于 2019 年 6 月 25 日出具 18 豫控 01《郑州投资控股有限公司非公开发行 2018 年公司债券（第一期）受托管理报告（2018 年度）》。
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	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

公司作为郑州市产业经营类主体，除负责回收并盘活国有资产外，目前主要从事公交运营、房地产开发、磨料磨具以及担保、产业园区的建设运营服务等行业。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：万元 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 (%)
公交运输板块	31,441.01	100,518.21	-219.70	49.95	29,775.38	73,646.23	-147.34	29.41
磨料磨具板块	5,849.98	4,299.21	26.51	9.29	5,033.35	3,826.35	23.98	4.97
房地产开发板块	20,550.32	17,406.23	15.30	32.65	56,009.15	35,479.36	36.65	55.32
担保业务板块	3,845.05	48.92	98.73	6.11	3,406.79	89.44	97.37	3.36
其他业务	1,252.82	925.07	26.16	1.99	7,021.19	14,763.31	-110.27	6.93
合计	62,939.17	123,197.63	-95.74	100.00	101,245.86	127,804.69	-26.23	100.00

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：发行人以业务板块划分收入成本明细，未按产品划分。

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的原因。

2019 年上半年发行人房地产业务收入 20,550.32 万元，去年同期 56,009.15 万元，下降 63%，主要系 2019 年上半年暂无新增房地产项目销售所致。

公交业务属于政策性亏损，同时伴随郑州市城市版图扩张、公交线路延伸，报告期内公交公司营业成本较去年同期有所上升，将由政府补助等弥补亏损。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 1,954.9 万元，占报告期内销售总额 3.11%；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 3,538.27 万元，占报告期内采购总额 2.87%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 1,399.62 万元，占报告期内采购总额 1.14%。

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

围绕郑州市委、市政府的重要战略部署，坚持以国家中心城市建设为统揽，坚持党对国有企业的领导，坚持稳中求进工作总基调，坚持高质量发展的根本宗旨，以郑州市产业结构调整为契机，以推动郑州市经济与社会发展、实现国有资产保值增值为总体目标，全面推进核心业务稳步发展，大力推动“投资+开放”、“投资+科技”、“投资+文化”、“投资+民生”等战略布局，不断增强企业市场竞争能力。具体措施为：

加快资产划转整合，壮大优质资产规模，提升收益水平，做大现金流，实现融资实力、社会地位、责任价值和盈利能力的“四提升”。紧盯国家金融、货币政策的新动向，巩固间接融资阵地，组合应用各种金融创新工具，积极利用基金、证券、保险、非公开定向融资、项目收益债、融资租赁、中票、资产证券化等形式，不断创新投融资模式。

产业园区建设运营板块作为集团公司的主要板块之一，通过“科技园区建设运营+高端科技资源导入+产业金融服务+上市平台+产业集群”的产业培育模式，利用科技园区汇聚全国乃至全球科技创新资源，把资源转化为资产；利用金融服务把资产转化为资本，持续扩大再生产规模；利用上市平台把资本转化为证券，对接资本市场、放大资本效应，实现上市平台不断有资本注入而做强做大、金融服务不断有资产转化而获取利润和收入、科技园区不断有企业入驻而繁荣发展。同时，要开展“园区企业业务协同模式”研究，进一步加强集团内部企业间的业务协同，将产业培育模式落到实处，包括园区开发运营、规划设计、建筑施工类企业，高端服务企业以及金融服务企业，围绕科技园区业务拓展、开发建设、招商运营各个环节进行业务协同，充分发挥内部资源整合优势，孵化一批具有成长潜力的优质创业项目。

围绕公司未来构建战略产业培育的发展格局，积极推进郑州市风险基金、郑洛新双创基金、乡村人居环境改善基金、天使投资基金、大和军民融合基金、大数据产业基金等合作基金的落地，积极拓展基金合作的多个赛道，在同光大集团合作的同时，积极同中金汇融、IDG 资本等国内外知名资本机构搭建紧密合作的通道，做好“募投管退落”五项核心工作，进一步创新基金发展路径和模式，推动项目落地见效，引导和带动社会资本投向前端原始创新，投向处于种子期与初创期，与偏重于投向成熟期和拟 IPO 企业的现有基金构成覆盖企业全生命周期的系列基金，促进产业与资本合作，构建良好的产业发展生态链、创新创业生态圈。

坚持以郑州市的产业经济发展为中心，将郑州市七大核心产业领域及新兴产业战略性引导作为投资的根本目标和发展方向，利用市属国资中的“担保、基金和一区多园”等资源，为科技型企业从创业、孵化、成长、扩张上市提供包括金融、园区等资源在内的全链条、全周期、全要素、全流程生态服务体系。同时加大产业投资培育力度，深入推进“1+4”

的战略合作，继续壮大新动能，加速发展新经济，推进创新生态链和产业闭环的形成，为推进郑州市产业转型升级作出积极贡献。

着力加强重点项目的投资与建设，一是二砂文创园项目要把混改作为工作重心，着眼将高质量和有一定规模的文化创意产业企业落地到园区，同时把产业落地规划作为混改的必要法律条件；二是市青年人才公寓项目要继续朝着市场化运营的方向，积极与省建行等机构进行战略合作，加快推进项目建设；三是国控智慧城市公司要把自主知识产权研发和掌握作为未来发展的根本。启动“i 郑州”二期数据库运维建设项目，加强安全系统建设，打通信息壁垒，全力推进全市“一平台一号一卡”建设工作，继续深化智慧停车项目，建立完善的各区联络对接机制；四是郑投科技创新园、天健湖大数据应用产业园建设要全面提速，把对企业入园的优惠政策、奖励办法及未来发展定位等《园区建设发展规划纲要》纳入2019年的重要工作内容，同时加大招商力度，早日引入龙头企业；五是国控西城公司要在中原区马寨镇的安居房建设以及荥阳金阳存量业务开展的基础上谋划马寨项目的二级开发，同时考虑按照中原区委区政府提出的打造老棉纺区城市更新项目，遵循“统筹规划、分步实施、政府主导、市场运作先易后难、逐步开发”的原则，将老棉纺区打造成为体现时尚、休闲、文化元素的街区，并引进具有大型开发实力的战略合作伙伴。

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：

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司具有完整的业务及自主经营能力。

公司业务独立。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立供应、销售部门和渠道；不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

公司资产独立。公司的主要财产权属明晰，由公司实际控制和使用，公司的主要资产不存在被控股股东占用的情况。

公司人员独立。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。公司与员工签订有劳动合同，并且按时向员工发放工资，为员工缴纳社会保险和住房公积金。

公司财务独立。公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策。

公司机构独立。公司设有战略投资部、股权管理部、固定资产运营部、综合事务部、人力资源部、党群工作部、财务管理部、资金管理部、法务审计部等部门，各部门均已建立了较为完备的规章制度。

（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：

发行人根据形成其他应收款的原因是否与其及子公司的主营经营活动有关，将其他应收款划分经营性和非经营性两类。经营性其他应收款是指与发行人及其子公司主要经营活动相关而产生的其他应收款，非经营性其他应收款是指虽与发行人及其子公司经营、收益无直接关系的往来款，因系发行人经营过程中必须的，一般为发行人对相关企业的拆借款项，支持相关企业业务发展。

（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：3.66 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：2.54，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	2,474,986.04	2,303,912.66	7.43	-
2	总负债	1,032,854.18	950,182.67	8.70	-
3	净资产	1,442,131.86	1,353,729.99	6.53	-
4	归属母公司股东的净资产	1,415,955.03	1,325,101.15	6.86	-
5	资产负债率（%）	41.73%	41.24%	1.19	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	43.01%	41.25%	4.27	-
7	流动比率	2.03	1.82	11.03	-
8	速动比率	1.53	1.52	0.86	-
9	期末现金及现金等价物余额	375,529.56	390,495.75	-3.83	-

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	62,939.17	101,245.80	-37.84	主要系房地产业务板块收入下降
2	营业成本	123,197.63	127,804.60	-3.60	-
3	利润总额	-4,006.00	14,059.76	-128.49	房地产业务板块利润较高，收入下降利润同步下降
4	净利润	-4,304.02	13,140.03	-132.76	同上
5	扣除非经常性损益后净利润	-4,421.15	13,120.68	-66.30	同上
6	归属母公司股东的净利润	-1,852.00	15,105.62	-112.26	同上
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	27,726.97	31,079.50	-10.79	-
8	经营活动产生的现金流净额	20,373.71	39,801.25	-151.19	房地产业务规模收缩，经营性现金流入下降
9	投资活动产生的现金流净额	65,274.85	156,908.50	-141.60	上年同期发行人扩张有较大投资性支出
10	筹资活动产生的现金流	70,682.37	138,808.	-49.08	发行人2019年

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
	净额		00		上半年发行公司债 19 郑控 01 募集资金 10 亿元
11	应收账款周转率	3.16	5.46	-42.21	发行人本期房地产规模压缩带来的收入规模下降
12	存货周转率	1.10	1.75	-37.32	存货规模因省级保障房工程有所上升, 带来存货周转率下降
13	EBITDA 全部债务比	0.05	0.08	-37.50	房地产业务销售规模压缩带来 ebitda 下降
14	利息保障倍数	0.54	4.31	-87.37	房地产业务销售规模压缩带来 ebit 减少
15	现金利息保障倍数	-0.64	42.04	-101.52	房地产业务销售规模压缩带来经营性现金流入减少
16	EBITDA 利息倍数	1.70	4.31	-60.45	房地产业务销售规模压缩带来 ebitda 下降
17	贷款偿还率 (%)	100%	100%	-	
18	利息偿付率 (%)	100%	100%	-	

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

详情见上表。

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: 万元 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	388,566.14	399,276.63	-2.68	-
应收账款及应收票据	43,845.51	36,497.11	20.13	-
存货	268,092.5	181,138.51	48.00	主要系发行人在建

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
	4			的省级保障房前期施工款上升所致
其他应收款	102,617.05	108,157.81	-5.12	-
投资性房地产	16,846.08	17,163.34	-1.85	-
长期股权投资	233,093.00	187,213.16	24.51	-
固定资产	660,717.79	607,736.86	8.72	-
在建工程	8,901.64	18,710.19	-52.42	主要由于系由于部分公交场站及停车场项目在建工程转入固定资产所致。

2. 主要资产变动的原因

详情见上表。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：万元 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	24,361.01	-	-	定期存单或保证金
可供出售金融资产	31,803.40	-	-	股票质押
房产	3,328.13	-	-	抵押贷款
公交车辆	98,800.00	-	-	抵押贷款
合计	158,292.54	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

六、 负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：万元 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	64,200.00	25,900.00	147.88%	公司短期借款使用上升，但整体规模仍较小。
应付票据及应付账款	93,909.39	82,998.97	13.15%	-
预收款项	42,437.64	41,150.77	3.13%	-
其他应付款	185,917.82	229,339.46	-18.93%	-
一年内到期的非流动负债	108,500.00	166,710.34	-34.92%	发行人完成多笔一年内到期负债偿付。
长期借款	122,920.85	112,506.81	9.26%	-
应付债券	268,920.84	170,768.75	57.48%	发行人完成19郑控01共10亿规模发行，应付债券规模上升。
长期应付款	75,030.24	48,129.99	55.89%	子公司公交公司与国控西城新增长期应付款。

2. 主要负债变动的的原因

详情见上表。

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 59.94 亿元，上年末借款总额 51.07 亿元，借款总额总比变动 17.36%。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

无逾期。

（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：

2019年上半年计划融资10亿元已完成。

2019年下半年计划融资10-20亿元，用于偿还即将到期的债务；其中，2019年7月为“14郑州控股债”7.2亿规模企业债投资者回售行权日，目前已完成转售，存续规模7.2亿元。

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
中信银行中州大道支行	13.50	2.50	11.00
郑州银行	5.00	2.50	2.50
兴业银行经开支行	25.00	-	25.00
恒丰银行郑州分行	9.50	-	9.50
光大银行中原路支行	3.00	-	3.00
洛阳银行	3.00	-	3.00
中国银行	0.10	-	0.10
远东租赁	3.50	-	3.50
中旅银行	2.00	-	2.00
合计	64.60	5.00	59.60

上年末银行授信总额度：82.95亿元，本报告期末银行授信总额度64.60亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-18.35亿元

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：

截至2019年6月末发行人已获批尚未发行的债券或债务融资工具：5亿规模私募公司债，5亿规模PPN。

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：-0.40亿元

报告期非经常性损益总额：0.01亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

公司收到“其他与经营活动有关的现金”主要为郑州市公交总公司收到郑州市财政局拨付的补贴等，绿色出行是郑州市一直所倡导的，在可预见的未来，郑州市政府对公交的补贴政策不会终止，具有可持续性。

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：118.75 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：10.74 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：129.49 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
中银资产管理有限公司	非关联方	8.50	特定客户资产管理业务	良好	信用	1.20	2021年3月30日	无
卢氏豫西大峡谷旅游开发有限公司	非关联方	0.77	旅游景区开发建设、经营管理	良好	信用	0.35	2023年6月30日	无
郑州市自来水投资控股有限公司	非关联方	70.85	对城乡用水供给，水质监测	良好	信用	2.10	2022年5月13日	无
郑州市自来水投资控股有限公司	非关联方	70.85	对城乡用水供给，水质监测	良好	信用	0.79	2031年3月16日	无
担保子公司对外提供的融资性担保	-	-	-	-	-	10.46	-	无
担保子公司对外提供的公积金担保	-	-	-	-	-	113.97	-	无
担保子公司对外提供的下岗创业小额担保	-	-	-	-	-	0.62	-	无
合计	-	-	-	-	-	129.49	-	-

（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

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

根据郑州市人民政府《关于郑州投资控股有限公司股权划转有关问题的通知》（郑政文[2019]137号），我公司100%股权无偿划转至郑州市中融创产业投资有限公司，我公司持有的郑州兰博尔科技有限公司100%股权无偿划转至郑州市国资委，工商变更手续尚在办理中。

。

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，为郑州投资控股有限公司公司债券 2019 年半年度报告盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2019年6月30日

编制单位：郑州投资控股有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,885,661,446.78	3,992,766,314.56
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		3,744,561.35
衍生金融资产		
应收票据	3,383,447.28	2,137,499.83
应收账款	435,071,682.93	362,833,623.00
应收款项融资		
预付款项	503,141,608.37	1,094,520,567.29
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,026,170,475.30	1,081,578,094.89
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,680,925,399.47	1,811,385,140.84
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	2,476,080,855.08	2,485,292,908.60
流动资产合计	11,010,434,915.21	10,834,258,710.36
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	3,121,726,737.65	3,159,942,562.39
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		70,300,100.00
长期股权投资	2,330,930,042.25	1,872,131,557.19
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	168,460,777.24	171,633,416.09
固定资产	6,607,177,907.06	6,077,368,602.66
在建工程	89,016,372.70	187,101,866.81
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	737,967,130.64	6,365,037.20
开发支出		
商誉		290,575.74
长期待摊费用	4,181,075.96	3,207,582.73
递延所得税资产	46,858,659.93	53,473,830.69
其他非流动资产	633,106,764.29	603,052,794.26
非流动资产合计	13,739,425,467.72	12,204,867,925.76
资产总计	24,749,860,382.93	23,039,126,636.12
流动负债：		
短期借款	642,000,000.00	259,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	939,093,886.16	829,989,722.93
预收款项	424,376,440.49	411,507,746.61
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	125,155,297.74	70,750,760.46
应交税费	-21,284,396.21	52,927,207.20
其他应付款	1,859,178,173.02	2,293,394,568.54
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	1,085,000,000.00	1,667,103,401.32
其他流动负债	382,190,555.17	354,072,076.82
流动负债合计	5,435,709,956.37	5,938,745,483.88

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,229,208,500.00	1,125,068,077.78
应付债券	2,689,208,418.12	1,707,687,501.72
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	750,302,420.75	481,299,860.20
长期应付职工薪酬		
预计负债	271,250.00	
递延收益	74,146,000.00	99,330,516.17
递延所得税负债	149,695,258.36	149,695,258.36
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,892,831,847.23	3,563,081,214.23
负债合计	10,328,541,803.60	9,501,826,698.11
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,130,000,000.00	3,130,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,089,813,563.88	9,162,754,727.63
减：库存股		
其他综合收益	327,895,353.03	327,895,353.03
专项储备		
盈余公积	93,995,577.30	93,995,577.30
一般风险准备	-	-
未分配利润	517,845,828.52	536,365,804.67
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,159,550,322.73	13,251,011,462.63
少数股东权益	261,768,256.60	286,288,475.38
所有者权益（或股东权益）合计	14,421,318,579.33	13,537,299,938.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计	24,749,860,382.93	23,039,126,636.12

法定代表人：梁嵩巍 主管会计工作负责人：刘炳恒 会计机构负责人：刘炳恒

母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：郑州投资控股有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产:		
货币资金	1,191,793,951.11	938,260,118.82
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	388,757,766.49	406,081,255.89
其他应收款	2,751,987,496.12	2,454,451,455.67
其中: 应收利息		
应收股利		
存货	211,729,911.63	114,482,216.91
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	333,929,837.29	413,711,551.23
流动资产合计	4,878,198,962.64	4,326,986,598.52
非流动资产:		
债权投资		
可供出售金融资产	2,200,958,860.33	1,728,262,562.39
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	8,306,140,028.19	7,978,522,700.24
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	146,868,829.73	149,597,812.80
固定资产	21,503,877.88	3,797,315.72
在建工程	16,243,727.32	4,106,569.38
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	106,489,254.76	243,480.27
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	46,858,659.93	46,858,659.93
其他非流动资产	133,106,764.29	528,052,794.26

非流动资产合计	10,978,170,002.43	10,439,441,894.99
资产总计	15,856,368,965.07	14,766,428,493.51
流动负债：		
短期借款	5,000,000.00	5,000,000.00
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	29,504.50	
合同负债		
应付职工薪酬	37,262.25	36,730.20
应交税费	-1,801,875.30	2,545,963.98
其他应付款	2,722,108,342.35	2,537,397,823.49
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	885,000,000.00	1,160,200,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,610,373,233.80	3,705,180,517.67
非流动负债：		
长期借款	609,000,000.00	864,600,000.00
应付债券	2,689,208,418.12	1,707,687,501.72
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		
递延收益		
递延所得税负债	149,695,258.36	149,695,258.36
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,447,903,676.48	2,721,982,760.08
负债合计	7,058,276,910.28	6,427,163,277.75
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,130,000,000.00	3,130,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,481,080,157.36	4,024,487,401.63
减：库存股		

其他综合收益	327,196,711.03	327,196,711.03
专项储备		
盈余公积	93,995,577.30	93,995,577.30
未分配利润	765,819,609.10	763,585,525.80
所有者权益（或股东权益）合计	8,798,092,054.79	8,339,265,215.76
负债和所有者权益（或股东权益）总计	15,856,368,965.07	14,766,428,493.51

法定代表人：梁嵩巍 主管会计工作负责人：刘炳恒 会计机构负责人：刘炳恒

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	629,391,743.93	1,012,458,642.04
其中：营业收入	629,391,743.93	1,012,458,642.04
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,721,950,669.86	1,709,709,689.75
其中：营业成本	1,231,976,315.86	1,278,046,850.18
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	22,419,031.12	30,795,079.37
销售费用	49,795,023.55	42,991,243.50
管理费用	293,383,999.76	285,750,420.88
研发费用		
财务费用	124,376,299.57	72,126,095.82
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	995,678,510.90	551,100,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	55,258,731.08	24,141,543.29
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）		

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)		
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)	-41,621,683.95	-122,009,504.42
加: 营业外收入	10,641,738.39	415,138,867.35
减: 营业外支出	9,080,045.78	152,531,779.83
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	-40,059,991.34	140,597,583.10
减: 所得税费用	2,980,203.59	9,197,314.93
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	-43,040,194.93	131,400,268.17
(一) 按经营持续性分类	-43,040,194.93	131,400,268.17
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	-43,040,194.93	131,400,268.17
2. 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		
(二) 按所有权归属分类	-43,040,194.93	131,400,268.17
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	-18,519,976.15	151,056,233.59
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-24,520,218.78	-19,655,965.42
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		

4.企业自身信用风险公允价值变动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：- 元，上期被合并方实现的净利润为：- 元。

法定代表人：梁嵩巍 主管会计工作负责人：刘炳恒 会计机构负责人：刘炳恒

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	78,882,917.47	76,369,112.22
减：营业成本	277,115.82	
税金及附加	954,208.78	1,563,945.20
销售费用	1,818,201.27	
管理费用	9,642,620.86	8,073,569.55
研发费用		
财务费用	110,377,094.53	60,611,288.55

其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	45,697,958.27	18,158,878.88
投资收益（损失以“-”号填列）		
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）	1,511,634.48	24,279,187.80
加：营业外收入	623,892.33	18,396.70
减：营业外支出	10,163.48	1,363,389.56
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,125,363.33	22,934,194.94
减：所得税费用		2,080,202.31
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,125,363.33	20,853,992.63
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,125,363.33	20,853,992.63
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		

1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额		
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：梁嵩巍 主管会计工作负责人：刘炳恒 会计机构负责人：刘炳恒

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	568,776,430.44	1,325,025,130.23
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	1,285,015,236.11	1,323,642,400.94
经营活动现金流入小计	1,853,791,666.55	2,648,667,531.17
购买商品、接受劳务支付的现金	501,033,452.34	943,017,273.72

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	938,438,100.94	742,014,811.66
支付的各项税费	99,610,838.12	179,407,612.14
支付其他与经营活动有关的现金	518,446,397.29	386,215,328.84
经营活动现金流出小计	2,057,528,788.69	2,250,655,026.36
经营活动产生的现金流量净额	-203,737,122.14	398,012,504.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	20,616,900.00	85,594,779.75
取得投资收益收到的现金	55,258,731.08	24,141,543.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,756,300.00	222,872,829.62
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	675,749,057.45	
投资活动现金流入小计	758,380,988.53	332,609,152.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	412,187,975.94	515,480,066.76
投资支付的现金	416,838,098.97	1,186,214,844.75
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	582,103,401.32	200,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,411,129,476.23	1,901,694,911.51
投资活动产生的现金流量净额	-652,748,487.70	-1,569,085,758.85
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	383,000,000.00	610,000,000.00
发行债券收到的现金	979,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,362,000,000.00	610,000,000.00

偿还债务支付的现金	530,800,000.00	1,840,637,759.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	124,376,299.57	157,442,494.47
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		
筹资活动现金流出小计	655,176,299.57	1,998,080,253.47
筹资活动产生的现金流量净额	706,823,700.43	-1,388,080,253.47
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	-149,661,909.41	-2,559,153,507.51
加：期初现金及现金等价物余额	3,904,957,507.34	5,329,993,339.38
六、期末现金及现金等价物余额	3,755,295,597.93	2,770,839,831.87

法定代表人：梁嵩巍 主管会计工作负责人：刘炳恒 会计机构负责人：刘炳恒

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	36,319,671.02	31,958,848.17
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	207,008,702.15	2,382,544,494.89
经营活动现金流入小计	243,328,373.17	2,414,503,343.06
购买商品、接受劳务支付的现金	5,967,144.12	1,139,939.28
支付给职工以及为职工支付的现金	4,373,409.24	4,119,176.40
支付的各项税费	4,451,240.19	34,222,207.77
支付其他与经营活动有关的现金	340,659,232.59	2,062,878,762.18
经营活动现金流出小计	355,451,026.14	2,102,360,085.63
经营活动产生的现金流量净额	-112,122,652.97	312,143,257.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,947,225,073.50	16,299,770.00
取得投资收益收到的现金	65,838,287.43	18,201,398.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	27,652.43	47,142.00
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	30,085,830.66	29,379.71
投资活动现金流入小计	2,043,176,844.02	34,577,690.47
购建固定资产、无形资产和其他	141,710,775.15	1,135,096.74

长期资产支付的现金		
投资支付的现金	1,145,037,760.24	900,032,270.00
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	631,695,220.85	
投资活动现金流出小计	1,918,443,756.24	901,167,366.74
投资活动产生的现金流量净额	124,733,087.78	-866,589,676.27
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		200,000,000.00
发行债券收到的现金	979,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	979,000,000.00	200,000,000.00
偿还债务支付的现金	530,800,000.00	1,243,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	52,256,602.52	77,627,506.95
支付其他与筹资活动有关的现金	20,000.00	1,200,000.00
筹资活动现金流出小计	583,076,602.52	1,321,927,506.95
筹资活动产生的现金流量净额	395,923,397.48	-1,121,927,506.95
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	408,533,832.29	-1,676,373,925.79
加：期初现金及现金等价物余额	783,260,118.82	1,767,569,058.60
六、期末现金及现金等价物余额	1,191,793,951.11	91,195,132.81

法定代表人：梁嵩巍 主管会计工作负责人：刘炳恒 会计机构负责人：刘炳恒

担保人财务报表

适用 不适用