

华融融德资产管理有限公司

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募集说明书中“第二节 风险因素”章节没有重大变化。

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	8
七、 中介机构变更情况	9
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	10
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	11
五、 报告期内持有人会议召开情况	11
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	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	15
四、 公司治理情况	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借	15
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	16
三、 主要会计数据和财务指标	16
四、 资产情况	17
五、 负债情况	18
六、 利润及其他损益来源情况	20
七、 对外担保情况	20
第五节 重大事项	20
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	20
二、 关于破产相关事项	20
三、 关于司法机关调查事项	20
四、 其他重大事项的信息披露	20
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	22
一、 发行人为可交换债券发行人	22
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	22
三、 发行人为绿色公司债券发行人	22
四、 发行人为可续期公司债券发行人	22
五、 其他特定品种债券事项	22
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	22
第八节 备查文件目录	23
财务报表	25
附件一： 发行人财务报表	25
担保人财务报表	39

释义

发行人/公司/本公司/融德/华融融德	指	华融融德资产管理有限公司。
控股股东/华融集团/中国华融	指	中国华融资产管理股份有限公司。
CCC2	指	德意志银行控股公司 Cathay Capital Company (No.2) Limited。
实际控制人/财政部	指	中华人民共和国财政部。
证监会	指	中国证券监督管理委员会。
债券登记托管机构/结算公司/登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。
上交所	指	上海证券交易所。
《公司章程》	指	《华融融德资产管理有限公司章程》。
《债券受托管理协议》	指	《华融融德资产管理有限公司公开发行人民币公司债券之债券受托管理协议》。
《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》。
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》。
余额包销	指	主承销商按照承销协议所规定的承销义务销售本期债券，并承担相应的发行风险，即在发行期限结束后将售后剩余债券全部自行购入的承销方式。
特殊资产投资	指	价值被低估的各类资产的投资，按投资标的的不同可以分为特殊证券资产、特殊债权资产、特殊股权资产和其他特殊资产的投资。
夹层投资	指	介于股权投资和债权投资之间，灵活结合二者优势的投资。
计息年度	指	本期债券存续期内每一个起息日起至下一个起息日的前一个自然日止。
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日。
法定节假日/休息日	指	中华人民共和国法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区法定节假日或休息日）。
元	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	华融融德资产管理有限公司
中文简称	华融融德
外文名称（如有）	Huarong Rongde Asset Management Company Limited
外文缩写（如有）	RDAMC
法定代表人	吴坤达
注册地址	北京市经济技术开发区科创十四街99号2号楼B115室
办公地址	北京市西城区武定侯街6号卓著大厦9层/5层/3层
办公地址的邮政编码	100033
公司网址	http://www.rongdeamc.com.cn
电子信箱	dingning@chamc.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	任明
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	总经理助理
联系地址	北京市西城区武定侯街6号卓著大厦9层/3层
电话	010-59400239
传真	010-59400399
电子信箱	renming@chamc.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 和 www.chinabond.com
半年度报告备置地	北京市西城区武定侯街6号卓著大厦9层/3层

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：中国华融资产管理股份有限公司

实际控制人姓名/名称：中华人民共和国财政部

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：无

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

截至 2018 年末，发行人董事、监事、高级管理人员基本情况如下：

姓名	性别	现任职务	任期
胡江	男	董事长	三年
Maria Chang	女	副董事长	三年
黄春雨	男	董事、副总经理	三年
Robert Petty	男	董事	三年
许靖凡	男	董事	三年
刘学德	男	专职董事	三年
郭芝海	男	专职董事	三年
杨永政	男	专职董事	三年
朱伟强	男	董事	三年
Heng Cheam Jien	男	监事	三年
梁建如	男	监事	三年
张元华	男	副总经理	三年
曹雷	男	副总经理、风险总监	三年
李敬风	男	副总经理	三年
颜文聪	男	总经理助理	三年
袁晓龙	男	总经理助理	三年
任明	女	总经理助理、财务总监	三年

截至 2019 年 6 月末，发行人董事、监事、高级管理人员基本情况如下：

姓名	性别	现任职务	任期
吴坤达	男	董事长	三年
Maria Chang	女	副董事长	三年
黄春雨	男	董事、副总经理	三年
Robert Petty	男	董事	三年
许靖凡	男	董事	三年
刘丰玮	男	专职董事	三年
郭芝海	男	专职董事	三年
杨永政	男	专职董事	三年
朱伟强	男	董事	三年
Heng Cheam Jien	男	监事	三年
梁建如	男	监事	三年
曹雷	男	副总经理	三年
李敬风	男	副总经理、风险总监	三年
颜文聪	男	副总经理	三年
袁晓龙	男	总经理助理	三年
任明	女	总经理助理、财务总监	三年

注：刘学德先生姓名已变更为刘丰玮。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东长安街1号东方广场东方经贸城西二办公楼6层
签字会计师姓名	郭新华、张娟

（二）受托管理人

债券代码	136398、145683、145787、151350、151351
债券简称	16 华融德、17 华融德、17 融德 02、19 融德 01、19 融德 02
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层

联系人	王森、王荟杰
联系电话	010-65608411

（三）资信评级机构

债券代码	136398
债券简称	16 华融德
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 13F

七、中介机构变更情况

无

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	136398	145683	145787	151350	151351
2、债券简称	16 华融德	17 华融德	17 融德 02	19 融德 01	19 融德 02
3、债券名称	华融融德 资产管理 有限公司 2016 年 公开发行 公司债券	华融融德 资产管理 有限公司 2017 年 非公开发 行公司债 券(第一期)	华融融德 资产管理 有限公司 2017 年 非公开发 行公司债 券(第二期)	华融融德 资产管理 有限公司 2019 年 非公开发 行公司债 券(第一期) (品种一)	华融融德 资产管理 有限公司 2019 年 非公开发 行公司债 券(第一期) (品种二)
4、发行日	2016 年 4 月 27 日	2017 年 7 月 31 日	2017 年 10 月 17 日	2019 年 4 月 2 日	2019 年 4 月 2 日
5、是否设置回售条款	是	是	是	是	是
6、报告期末后的最近回售日	-	2019 年 7 月 31 日	2019 年 10 月 17 日	2020 年 4 月 2 日	2021 年 4 月 2 日
7、到期日	2021 年 4 月 27 日	2022 年 7 月 31 日	2022 年 10 月 17 日	2024 年 4 月 2 日	2025 年 4 月 2 日
8、债券余额	9.15	0	15.00	47.00	13.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.80	5.40	5.39	5.80	6.00
10、还本付息方式	本期债券 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	本期债券 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	本期债券 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	本期债券 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	本期债券 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	上海证券 交易所	上海证券 交易所	上海证券 交易所	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	面向合格 机构投资 者交易的	面向合格 机构投资 者交易的	面向合格 机构投资 者交易的	面向合格 机构投资 者交易的

		债券	债券	债券	债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，本期债券于2019年4月27日付息并兑付5.85亿元回售金额。	报告期内，本期债券不存在付息兑付情况。	报告期内，本期债券不存在付息兑付情况。	报告期内，本期债券不存在付息兑付情况。	报告期内，本期债券不存在付息兑付情况。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内，本期债券触发了调整票面利率选择权，调整后的票面利率为4.80%。	报告期内未触发	报告期内未触发	报告期内未触发	报告期内未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内，本期债券触发了投资者回售选择权，回售金额为5.85亿元。	报告期内未触发	报告期内未触发	报告期内未触发	报告期内未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
17、报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用	不适用	不适用	不适用	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	不适用	不适用	不适用	不适用

除以上公司债券外，报告期内，发行人其他债券和债务融资工具均按时付息兑付。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136398

债券简称	16 华融德
募集资金专项账户运作情况	专户运行规范
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	用于发行人及下属子公司补充营运资金、履行了公司财务制度规定的审批程序
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145683

债券简称	17 华融德
募集资金专项账户运作情况	专户运行规范
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	用于发行人及下属子公司补充流动资金和偿还公司债务、履行了公司财务制度规定的审批程序

募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无
-------------------------	---

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145787

债券简称	17 融德 02
募集资金专项账户运作情况	专户运行规范
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	用于发行人及下属子公司补充流动资金和偿还公司债务、履行了公司财务制度规定的审批程序
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151350、151351

债券简称	19 融德 01、19 融德 02
募集资金专项账户运作情况	专户运行规范
募集资金总额	60
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	用于发行人及下属子公司补充流动资金和偿还公司债务、履行了公司财务制度规定的审批程序
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

三、报告期内资信评级情况

债券简称	16华融德
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2019年6月28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	发行人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。
上一次评级结果的对比	不变
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

不适用

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：136398

债券简称	16 华融德
受托管理人履行职责情况	债券受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：145683

债券简称	17 华融德
受托管理人履行职责情况	债券受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：145787

债券简称	17 融德 02
受托管理人履行职责情况	债券受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：151350、151351

债券简称	19 融德 01、19 融德 02
受托管理人履行职责情况	债券受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	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

1、公司从事的主要业务

作为中国华融和德意志银行等中外机构共同搭建的另类资产投资和资产管理平台，华融融德致力于成为中国华融旗下基于不良资产的特殊资产投资平台，重点关注特殊资产投资机会，以债权投资、夹层资本投资、股权投资等方式帮助相关行业的优势企业通过资产重组、债务重组纾解债务困境，或通过扩大产能、兼并收购有效提升低效资产利用率等方式实现可持续发展，更好地服务实体经济。

2、主要产品及其用途

发行人自2006年挂牌成立至2009年，主要专注于不良资产处置业务；2009年转型特殊资产投资，对外募集特殊机遇基金，以股权、债权、夹层资本等产品服务于不动产、消费升级、医疗大健康等领域的特殊机会投资机遇，帮助企业改善经营提升价值，服务于供给侧结构性改革的国家发展战略，实现互利多赢格局。（1）股权类：发行人凭借丰富的专业化经验，为客户量身定制私募股权投资、股票投资及股权衍生品投资、权益类资产收购等股权类产品；（2）债权类：发行人通过严格把控风险，在保证资金流动性的前提下，通过委托贷款、各类债券、债权类资产收购等方式，为客户打造个性化的债权类产品；（3）夹层资本：发行人通过可转债、可交换债、其他股债混合工具等方式为客户精细化设计夹层资本产品，在承担合理风险的同时，为投资者提供较高的收益。

3、公司介绍

报告期内，发行人围绕中国华融综合金融服务体系整体战略和定位，一方面着眼于配合集团不良资产处置主业，从事特殊资产投资和服务，重点关注价值被低估的各种类型的资产，进行资产收购、重组及追加投资；另一方面在不良资产、消费金融、医疗健康等领域深入钻研，从2012年起逐步开展市场化资产收购、投资和主动管理。投资后通过债务重组、资产重组、业务重组、管理重组等方式，改善资本结构、提高管理水平和营运状况，实现价值增值，最终以转让、回购、上市、并购等方式实现退出。

近年来，发行人投资领域主要聚焦在不动产、不良资产、消费金融、医疗健康等四大板块。投资类业务以债权投资为主，辅之以资产管理业务和股权投资等。不动产板块方面，公司积极顺应国家政策导向、集团发展战略和客户需求，通过加大其他领域的配置，大力压缩传统房地产业务规模，积极拓展符合国家产业政策和监管政策的新兴不动产业务，深度挖掘不动产细分领域及产业活动的业务机会，在产业地产、城市更新、存量资产升级及管理提升、地产轻资产运营和房屋租赁市场等方面，形成丰富的细分市场产品体系。不良资产板块方面，发行人的市场定位是基于不良资产经营的特殊机会投资和另类投资，主要包括：问题企业重组、不良资产证券化等；消费类资产投资领域方面，发行人不开展消费放贷业务，而是聚焦场景化的汽车融资租赁、教育分期、租房分期等场景类消费债权资产收购，并与合作商系统直连，筛查底层资产质量；医疗健康投资领域，与多家知名行业研究机构合作，共同关注：高端医疗服务、医药研发与制造、医疗器械制造等，重点支持医疗服务升级、医药科研等民生领域的投资机会。

4、发行人的竞争优势

与各类投资型企业和金融机构相比，华融融德具有三大优势：

（1）通过定制化交易结构实现与客户共赢。华融融德围绕优秀的客户，进行个性化投资，通过特殊投资机会的捕捉和设计双赢的交易结构获得优于市场平均水平的投资回报。

（2）专业的投资和管理团队。华融融德团队具备多年深耕行业的经验，通过国际化的

量化分析工具和充分详实的尽职调查，实现了全程风控、全员风控，公司成立十多年来，在获得良好收益的同时持续保持低风险的良好发展态势，公司可持续发展能力不断增强。

（3）良好的内外部评价。华融融德通过自身努力赢得了系统内一系列荣誉，并得到外部投资人的充分认可。在系统内部曾获得“华融系统创利大户”、“华融系统创新进步奖”、“华融系统市场拓展奖”、“华融系统最佳直投团队”等称号；在外部评级中，获得了上海新世纪 AAA 主体信用等级。2019年3月，华融融德满额簿记发行60亿元私募公司债，为今年以来市场发行规模第一名，彰显了市场对华融融德的认可和信任。

5、发行人的经营方针和战略

发行人结合当前监管和市场情况，提出提高资产质量的业务指导原则，结合回归主业的监管要求，强化调整业务结构，对传统房地产项目在资源分配上予以压缩，大力拓展国家政策鼓励的领域。

一是服务实体经济，大力压缩传统不动产项目，积极拓展国家产业政策和监管政策鼓励的产业地产、城市更新、存量资产升级及管理提升、地产轻资产运营等新兴不动产细分市场业务。二是聚焦不良资产主业。发行人积极响应华融集团做强主业的号召，扎实推进不良资产市场，2017年公司不良资产业务取得初步成效，2018年安排专门资金和团队支持不良资产业务开展，积极研究、尝试基于不良资产的ABS发行平台，进一步做大不良资产规模，扩大市场占有率。三是积极开展问题企业重组。积极推进“债权收购+债务重组”以及综合运用债务重组、股权重组、资产重组、破产重整等多种模式，重点营销公开市场违约债券、有退市风险的上市公司、涉及并购重组题材的大中型国有企业以及行业龙头企业，以及当地政府重点关注、着力解决问题的企业。四是持续拓展非房领域。在消费类资产投资领域，坚持不发放现金贷，底层资产围绕住、行、场景三大板块进行配置，投资组合日益多元化。在医疗大健康领域，进一步开拓医药、医疗器械、医疗服务、医疗信息化、养老地产等细分领域，与国内领先的医疗投资机构开展深度业务洽谈，并进一步与业内有影响力行业协会、基金会开始广泛沟通。

作为一家持续经营的资产管理公司，通过近些年的业务运作，发行人圆满地完成了初设确定的不良资产处置目标，进入市场化转型发展的探索，发行人在巩固债权投资业务持续稳定安全增长的同时，将继续扩大现有资产管理规模，丰富盈利模式，充分借助外方股东国际化背景的技术优势和品牌优势，同时加强与华融集团内其他经营单元的合作，通过实施差异化市场定位，发挥好境内外两个市场的联动效应，大力拓展债权投资、夹层资本投资、股权投资、基金募集与管理、受托资产管理等领域市场，在风险可控的前提下保持业务健康、快速发展。

（二） 公司未来展望

发行人将坚决贯彻华融集团“五个全面”开启建设高质量发展新华融的总体部署，以党建为统领，凝心聚力，稳中求进，在发展中正风肃纪，在发展中强化管理，在发展中创新转型，围绕“强党建、保规模、拓主业、化风险、创利润、建机制、带队伍”等七项重点工作，建设“主业突出、财务稳健、风险可控、转型有效”的市场化主体。未来，发行人将大力拓展国家政策鼓励的领域，不断扩大现有的资产管理规模，丰富盈利模式；不断加强多渠道建设，通过有效组合自有资金投资和资产管理业务显著提高服务大客户的能力；继续加大创新力度，不断提升资管产品设计能力和创新能力，提高综合盈利水平；不断调整客户结构和投资结构；不断摸索、完善严格实行全员、全程风险管理的工作路子，继续加强风险管控意识和风险管控能力，不断提升内部管理水平，进一步提升发行人市场影响力和品牌形象。

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：

1、发行人业务独立

发行人现有业务以债权股权投资为主。发行人设有必需的经营管理部门负责业务经营，该经营管理系统独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间实际没有同业竞争或显失公平的关联交易。因此，发行人具有业务独立性。

2、发行人资产独立完整

发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，或者为控股股东、实际控制人提供担保的情形，也不存在其他资产被占用的情形。

3、发行人人员独立

发行人董事会由9名董事组成，其中6名由中国华融资产管理股份有限公司委派，3名由CCC2委派，现任董事9人，各董事的任期为3年，但仅可由其原委派的一方随时撤换并委派新董事任职。公司管理机构包括副总经理4名，总经理助理2名，均由董事会共同聘任。发行人独立聘用员工，按照国家法律的规定与所聘员工签订劳动合同，并独立发放员工工资。发行人的劳动、人事及工资管理完全独立。

4、发行人机构独立

发行人不设股东会，董事会是公司的最高权力机构，董事会、监事会形成决策、监督和执行相分离的法人治理结构。发行人董事会、监事会的职责权限明确，董事会与经理层之间分工具体，董事会根据出资人授权履行其决策职能，经理层对公司经营管理实施有效控制，监事会对公司决策层和经理层实施监督职能。发行人各部门分工明确，具有完善的内部管理制度和良好的内部管理体系，其组织机构和内部经营管理机构设置的程序合法，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情况。

5、发行人财务独立

发行人设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。发行人单独在银行开立账户、独立核算，并能够独立进行纳税申报和依法纳税。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

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

是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	425.52	411.46	3.42	
2	总负债	350.12	329.00	6.42	
3	净资产	75.39	82.46	-8.57	
4	归属母公司股东的净资产	53.72	60.78	-11.61	
5	资产负债率 (%)	82.28	79.96	2.90	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	82.28	79.96	2.90	
7	流动比率	2.68	2.28	17.59	
8	速动比率	2.68	2.28	17.59	
9	期末现金及现金等价物余额	48.19	47.93	0.54	

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	14.67	10.88	34.78	公允价值变动损失较上年同期大幅减少
2	营业成本	10.47	9.80	6.85	
3	利润总额	4.40	1.51	191.39	公允价值变动损失较上年同期大幅减少
4	净利润	3.31	0.16	1,968.75	公允价值变动损失较上年同期大幅减少
5	扣除非经常性损益后净利润	3.15	-0.27	1,266.67	公允价值变动损失较上年同期大幅减少
6	归属母公司股东的净利润	2.67	-0.44	-706.82	公允价值变动损失较上年同期大

					幅减少
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	14.71	13.11	12.20	公允价值变动损失较上年同期大幅减少
8	经营活动产生的现金流净额	-20.99	33.40	-162.84	银行理财产品购买规模较大，经营现金流出较多
9	投资活动产生的现金流净额	37.90	-4.00	1,047.50	报告期顺利结项的长期股权投资规模较大，现金流入较大
10	筹资活动产生的现金流净额	-1.89	-42.17	-95.52	报告期发行人以低成本发债资金置换高成本融资，融资总规模保持基本稳定。去年同期偿还借款规模较大
11	应收账款周转率	—	—	—	
12	存货周转率	—	—	—	
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.03	33.33	公允价值变动损失较上年同期大幅减少
14	利息保障倍数	1.43	1.13	26.55	
15	现金利息保障倍数	-0.93	4.00	-123.25	报告期经营性现金流出较多
16	EBITDA 利息倍数	1.43	1.13	26.55	
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

具体变动情况见上表。

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	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	48.19	33.22	45.07	本期新增发行 60 亿元私募公司债券，账面资金充裕
交易性金融资	171.11	143.58	19.18	

产				
债权投资	54.35	51.14	6.28	
其他权益工具投资	47.27	48.33	-2.20	
其他债权投资	25.10	24.50	2.46	
长期股权投资	73.54	106.18	-30.74	部分长期股权投资项目到期结项，导致投资规模有所减少
资产总计	425.52	411.46	3.42	

（二）资产受限情况

无

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	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	127.72	130.10	-1.83	
长期借款	118.52	141.05	-15.97	
应付债券	101.22	55.79	81.44	本期新增发行60亿元私募公司债券
负债合计	350.12	329.00	6.42	

（二）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务1000万元的情况

是 否

（三）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

（五）所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

序号	授信银行	授信额度	已用额度	剩余额度
一、境内授信				
1	中国工商银行	45.00	19.70	25.30
2	中国农业银行	10.00	5.00	5.00

3	中国建设银行	30.00	2.50	27.50
4	中国银行	10.20	-	10.20
5	交通银行	10.00	-	10.00
6	中国民生银行	10.00	-	10.00
7	招商银行	0.50	-	0.50
8	华夏银行	16.00	-	16.00
9	浙商银行	4.00	3.86	0.14
10	浦发银行	10.00	-	10.00
11	江苏银行	18.00	14.62	3.38
12	南京银行	5.00	-	5.00
13	杭州银行	1.00	-	1.00
14	北京农商银行	15.00	-	15.00
15	华润银行	8.50	3.80	4.70
16	天津银行	5.00	-	5.00
17	韩亚银行	1.40	-	1.40
18	北京银行	5.00	-	5.00
19	上海银行	10.00	10.00	-
20	兴业银行	20.00	-	20.00
21	渤海银行	10.00	10.00	-
22	永隆银行	3.00	-	3.00
23	中信银行	5.00	-	5.00
24	大连银行	15.00	5.00	10.00
25	光大银行	5.00	-	5.00
26	威海商业银行	12.00	12.00	-
27	乐山银行	10.00	-	10.00
28	广发银行	10.00	-	10.00
29	湘江银行	6.00	2.00	4.00
30	遂宁银行	1.50	-	1.50
31	海安农商行	1.00	1.00	-
32	恒丰银行	7.50	5.00	2.50
二、境外授信		-	-	-
1	民生银行	4.12	4.12	-
2	中国工商银行	13.75	13.75	-
3	中国工商银行	4.40	-	4.40
4	中国工商银行	13.75	-	13.75
5	兴业银行	13.75	13.75	-
6	大新银行	3.44	3.44	-
7	浦发银行	6.87	1.37	5.50
8	澳门国际银行	5.28	4.31	0.97
9	交通银行	5.50	-	5.50
10	永隆银行	2.06	-	2.06
11	大华银行	4.81	-	4.81
12	中国银行	8.25	3.44	4.81
13	中国信托商业银行	17.19	-	17.19
14	恒生银行	3.44	0.93	2.50
15	光银国际	5.96	5.96	-
16	中信证券国际	14.61	14.61	-
17	平安银行	13.75	0.69	13.06

合计		461.53	160.85	300.68
----	--	--------	--------	--------

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：无

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

案件	进展情况	涉及金额(万元)	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
上海远牟置业有限公司与公司债务纠纷	本案已进入到法院执行阶段，已对债务人的相关银行账户和主要资产进行了查封、冻结	113,702.31	否	无重大影响	2019年1月3日； 2019年1月16日
汉能德州光伏发电有限公司与公司债务纠纷	本案已进入到法院执行阶段，已对债务人的相关银行账户和主要资产进行了查封、冻结	30,916.42	否	无重大影响	2019年6月25日

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

（一）《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

重大事项	有/无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力
------	-----	----------	------	--------------

				的影响
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无			
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	有	2019年5月9日	2019年1-4月新增借款41.62亿元	无重大不利影响
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无			
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无			

（二）提交股东大会审议的事项

无

（三）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

根据中国华融资产管理股份有限公司出具的建议函，委派吴坤达先生接替胡江先生担任华融融德资产管理有限公司董事会董事、董事长、法定代表人。以上事项已于2019年3月12日在上交所网站进行公告。

为符合《上海证券交易所公司债券上市规则（2018年修订）》相关要求，发行人存续期债券信息披露负责人由丁宁先生变更为任明女士。以上事项已于2019年4月29日在上交所网站进行公告。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为华融融德资产管理有限公司 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06月30日

编制单位：华融融德资产管理有限公司

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	4,819,303,544.31	3,322,156,317.82
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	17,111,466,959.77	14,357,850,164.02
债权投资	5,435,418,082.55	5,114,091,654.91
其他权益工具投资	4,726,914,484.37	4,833,257,764.41
其他债权投资	2,510,084,017.23	2,449,842,750.45
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		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款		
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	34,603,187,088.23	30,077,198,651.61
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,353,628,755.92	10,618,120,636.21
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	120,947,514.22	
固定资产	2,426,959.98	2,896,245.55
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	374,935.22	537,152.24
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	33,498,784.53	39,497,962.85
递延所得税资产	286,912,502.49	284,653,035.29
其他非流动资产	150,583,041.09	123,208,805.04
非流动资产合计	7,948,372,493.45	11,068,913,837.18
资产总计	42,551,559,581.68	41,146,112,488.79
流动负债：		
短期借款	12,771,772,411.45	13,009,766,543.74
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		
预收款项		
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	45,365,456.50	73,339,243.75
应交税费	73,898,347.57	92,933,640.90
其他应付款		
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		
其他流动负债		
流动负债合计	12,891,036,215.52	13,176,039,428.39
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	11,852,042,625.16	14,105,159,690.17
应付债券	10,121,705,494.26	5,578,542,254.47
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		
租赁负债	123,258,498.26	-
其他非流动负债	24,272,867.53	40,449,004.19
非流动负债合计	22,121,279,485.21	19,724,150,948.83
负债合计	35,012,315,700.73	32,900,190,377.22
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,788,000,000.00	1,788,000,000.00
其他权益工具	-	1,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益	-259,109,081.59	-432,398,485.88
专项储备		
盈余公积	648,591,741.83	648,591,741.83
一般风险准备		
未分配利润	3,194,904,098.63	3,074,148,253.03
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,372,386,758.87	6,078,341,508.98
少数股东权益	2,166,857,122.08	2,167,580,602.59
所有者权益（或股东权益）合计	7,539,243,880.95	8,245,922,111.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计	42,551,559,581.68	41,146,112,488.79

法定代表人：吴坤达 主管会计工作负责人：任明 会计机构负责人：杨雪梅

母公司资产负债表

2019年06月30日

编制单位:华融融德资产管理有限公司

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	2,577,350,583.27	2,278,757,129.87
交易性金融资产	9,361,739,729.22	4,929,866,158.21
债权投资	1,515,876,388.90	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款		
其中: 应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	13,454,966,701.39	7,208,623,288.08
非流动资产:		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	10,597,645,811.32	15,389,801,292.32
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,404,426.46	1,690,906.97
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	374,935.22	537,152.24
开发支出		
商誉		

长期待摊费用	781,757.14	1,063,068.82
递延所得税资产	247,434,393.05	175,294,769.61
其他非流动资产	1,314,854,426.56	1,907,724,956.66
非流动资产合计	12,162,495,749.75	17,476,112,146.62
资产总计	25,617,462,451.14	24,684,735,434.70
流动负债：		
短期借款	6,368,269,950.00	6,762,842,293.20
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	40,854,289.10	65,677,521.13
应交税费	27,595,051.20	15,396,165.44
其他应付款	251,055,141.07	
其中：应付利息	251,055,141.07	
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	6,687,774,431.37	6,843,915,979.77
非流动负债：		
长期借款	3,781,000,000.00	6,054,754,463.91
应付债券	9,888,151,953.20	5,578,542,254.47
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		
其他非流动负债	4,480,058.95	6,523,387.19
非流动负债合计	13,673,632,012.15	11,639,820,105.57
负债合计	20,361,406,443.52	18,483,736,085.34
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,788,000,000.00	1,788,000,000.00
其他权益工具		1,000,000,000.00
其中：优先股		

永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	648,591,741.83	648,591,741.83
未分配利润	2,819,464,265.79	2,764,407,607.53
所有者权益（或股东权益）合计	5,256,056,007.62	6,200,999,349.36
负债和所有者权益（或股东权益）总计	25,617,462,451.14	24,684,735,434.70

法定代表人：吴坤达 主管会计工作负责人：任明 会计机构负责人：杨雪梅

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	1,467,054,700.34	1,088,499,870.07
其中：营业收入	1,467,054,700.34	1,088,499,870.07
利息收入	541,415,803.23	324,871,037.90
已赚保费		
手续费及佣金收入	5,725,249.97	142,345,155.84
投资收益（损失以“－”号填列）	1,006,249,542.49	1,143,131,670.74
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-7,053,332.67	18,945,600.49
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-97,522,615.68	-540,799,255.28
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-2,095.36	
其他业务收入	18,242,148.36	5,660.38
二、营业总成本	1,047,490,775.73	980,361,096.07
其中：营业成本		
利息支出	1,028,358,872.40	1,159,336,944.32
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	1,947,107.78	3,231,337.70
销售费用		

管理费用		
业务及管理费	103,532,139.50	150,357,394.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-110,370,676.57	-332,582,480.93
其他业务成本	24,023,332.62	17,900.00
研发费用		
财务费用		
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）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
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）	419,563,924.61	108,138,774.00
加：营业外收入	20,567,060.02	44,410,000.00
减：营业外支出	0.20	1,631,434.37
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	440,130,984.43	150,917,339.63
减：所得税费用	109,380,932.17	135,018,712.09
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	330,750,052.26	15,898,627.54
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		

1.归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	267,246,792.94	-44,314,035.61
2.少数股东损益(净亏损以“-” 号填列)	63,503,259.32	60,212,663.15
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)		

法定代表人：吴坤达 主管会计工作负责人：任明 会计机构负责人：杨雪梅

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	977,981,833.76	1,050,771,312.59
减：营业成本		
税金及附加	400,553.25	123,944.92
销售费用		
管理费用		
业务及管理费	67,668,573.12	84,826,061.82
利息支出	625,520,935.07	745,938,330.73
资产减值损失（损失以“-”号填列）	15,250,000.00	
研发费用		
财务费用		
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）		
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）		
汇兑损益		
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）		
其他业务收入		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	269,141,772.32	219,882,975.12
加：营业外收入	77,060.00	
减：营业外支出		1,115,973.63

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	269,218,832.32	218,767,001.49
减：所得税费用	67,703,840.72	49,348,160.46
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	201,514,991.60	169,418,841.03
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额		
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：吴坤达 主管会计工作负责人：任明 会计机构负责人：杨雪梅

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		
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		
债权投资净减少额		3,470,550,255.00
其他债权投资净减少额	439,928,897.00	
收取利息、手续费及佣金的现金	930,614,320.00	1,202,349,072.00
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	38,809,207.68	44,415,660.00
经营活动现金流入小计	1,409,352,424.68	4,717,314,987.00
购买商品、接受劳务支付的现金		
交易性金融资产净增加额	2,849,044,042.00	802,999,744.00
债权投资净增加额	192,452,969.00	
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	57,900,001.00	72,684,635.00
支付的各项税费	289,196,292.00	268,485,388.00

支付其他与经营活动有关的现金	119,497,652.00	232,871,827.00
经营活动现金流出小计	3,508,090,956.00	1,377,041,594.00
经营活动产生的现金流量净额	-2,098,738,531.32	3,340,273,393.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,319,863,304.00	2,208,786,827.00
取得投资收益收到的现金	605,424,683.00	315,364,235.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	3,925,287,987.00	2,524,151,062.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,058,226.00	117,713.00
投资支付的现金	130,166,819.00	2,923,589,393.00
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		
投资活动现金流出小计	135,225,045.00	2,923,707,106.00
投资活动产生的现金流量净额	3,790,062,942.00	-399,556,044.00
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	2,492,355,761.00	7,263,385,924.00
发行债券收到的现金	6,000,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	8,492,355,761.00	7,263,385,924.00
偿还债务支付的现金	6,556,539,604.00	9,164,537,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,125,208,799.00	1,416,264,455.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
偿还永续债所支付的现金	1,000,000,000.00	900,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流出小计	8,681,748,403.00	11,480,802,355.00
筹资活动产生的现金流量净额	-189,392,642.00	-4,217,416,431.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,784,542.19	33,497,423.77
五、现金及现金等价物净增加额	1,497,147,226.49	-1,243,201,658.23
加：期初现金及现金等价物余额	3,322,156,317.82	6,036,420,511.18
六、期末现金及现金等价物余额	4,819,303,544.31	4,793,218,852.95

法定代表人：吴坤达 主管会计工作负责人：任明 会计机构负责人：杨雪梅

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		
交易性金融资产净减少额		2,958,962,971.00
债权投资净减少额	250,000,000.00	
收取利息、手续费及佣金的现金	204,274,162.00	525,938,323.00
收到其他与经营活动有关的现金	592,947,589.40	1,067,183,246.00
经营活动现金流入小计	1,047,221,751.40	4,552,084,540.00
购买商品、接受劳务支付的现金		
交易性金融资产净增加额	4,433,622,303.00	
债权投资净增加额	1,775,000,000.00	
支付给职工以及为职工支付的现金	54,749,446.00	20,626,359.00
支付的各项税费	128,045,132.00	204,871,559.00
支付其他与经营活动有关的现金	38,986,022.00	5,620,171.00
经营活动现金流出小计	6,430,402,903.00	231,118,089.00
经营活动产生的现金流量净额	-5,383,181,151.60	4,320,966,451.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,909,184,967.00	2,208,786,827.00
取得投资收益收到的现金	771,712,625.00	526,565,586.00

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	5,680,897,592.00	2,735,352,413.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	71,751.00	117,713.00
投资支付的现金	119,410,000.00	4,633,403,065.00
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	119,481,751.00	4,633,520,778.00
投资活动产生的现金流量净额	5,561,415,841.00	-1,898,168,365.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	4,055,915,400.00	6,258,000,000.00
发行债券收到的现金	6,000,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	10,055,915,400.00	6,258,000,000.00
偿还债务支付的现金	8,286,000,000.00	5,466,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	649,556,636.00	977,587,961.00
偿还永续债所支付的现金	1,000,000,000.00	900,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	9,935,556,636.00	7,343,837,961.00
筹资活动产生的现金流量净额	120,358,764.00	-1,085,837,961.00
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	298,593,453.40	1,336,960,125.00
加：期初现金及现金等价物余额	2,278,757,129.87	1,118,046,152.86
六、期末现金及现金等价物余额	2,577,350,583.27	2,455,006,277.86

法定代表人：吴坤达 主管会计工作负责人：任明 会计机构负责人：杨雪梅

担保人财务报表

适用 不适用