

恒安(中国)投资有限公司

公司债券半年度报告

(2019 年)

二〇一九年八月

重要提示

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

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的本期债券时，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。

截至本报告出具之日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第二章风险因素”章节 没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	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
七、 中介机构变更情况	8
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	10
三、 报告期内资信评级情况	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	11
五、 偿债计划	11
六、 专项偿债账户设置情况	11
七、 报告期内持有人会议召开情况	12
八、 受托管理人履职情况	12
第三节 业务经营和公司治理情况	12
一、 公司业务和经营情况	12
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	14
四、 公司治理情况	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借	14
第四节 财务情况	15
一、 财务报告审计情况	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	15
三、 主要会计数据和财务指标	15
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	20
一、 发行人为可交换债券发行人	20
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	20
三、 发行人为绿色公司债券发行人	20
四、 发行人为可续期公司债券发行人	20
五、 其他特定品种债券事项	20
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	21
第八节 备查文件目录	22
财务报表	24
附件一： 发行人财务报表	24

担保人财务报表	37
---------------	----

释义

发行人、公司、本公司、恒安中国	指	恒安（中国）投资有限公司
控股股东/母公司 /恒安珍宝	指	恒安珍宝投资有限公司
最终控股公司 /恒安国际	指	恒安国际集团有限公司
最近两年	指	2017 年度、2018 年度
报告期	指	2019 年 1-6 月
本报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《恒安(中国)投资有限公司公司债券 2019 年半年度报告》
16 恒安 01	指	“恒安（中国）投资有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）（面向合格投资者）”
18 恒安 01	指	“恒安（中国）投资有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）（面向合格投资者）”
募集说明书	指	《恒安(中国)投资有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)募集说明书（面向合格投资者）》、《恒安(中国)投资有限公司公开发行 2018 年公司债券(第一期)募集说明书（面向合格投资者）》
主承销商、簿记管理人、债券受托管理人、国信证券	指	国信证券股份有限公司
审计机构、会计师	指	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
信用评级机构、中诚信评级	指	中诚信证券评估有限公司
收款银行	指	中国工商银行股份有限公司泉州分行
债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
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	上交所的营业日
投资者、持有人	指	就本期债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本期债券的主体
本息	指	本期债券的本金和/或利息
元	指	如无特别说明，指人民币元
公司法	指	由全国人民代表大会常务委员会发布的，于 2014 年 3 月 1 日生效的《中华人民共和国公司法》
管理办法	指	由中国证券监督管理委员会于 2015 年 1 月 15 日颁布实施的《公司债券发行与交易管理办法》（证监会令第 113 号）
《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》
《39 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 39 号——公司债券半年度报告的内容与格式》

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	恒安(中国)投资有限公司
中文简称	恒安中投
外文名称（如有）	Hengan (China) Investment Co., Ltd.
外文缩写（如有）	Hengan (China) Investment
法定代表人	施文博
注册地址	福建省厦门市湖里区木浦路 103 号 1508-02 单元
办公地址	福建省泉州市安海镇恒安工业城
办公地址的邮政编码	362261
公司网址	http://www.hengan.com
电子信箱	wangjb@hengan.com

二、信息披露事务负责人

姓名	许大座
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	集团共享中心总裁兼财务部总监
联系地址	福建省晋江市安海镇恒安工业城
电话	(0595) 8572 0638
传真	(0595) 8570 8790
电子信箱	wangjb@hengan.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	福建省泉州市安海镇恒安工业城

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：恒安珍宝投资有限公司

实际控制人姓名/名称：恒安国际集团有限公司

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

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）公司聘请的会计师事务所**

☒适用 ☐不适用

名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 座普华永道中心 11 楼
签字会计师姓名（如有）	王韧之、陈睿

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136690.SH、143671.SH
债券简称	16 恒安 01、18 恒安 01
名称	国信证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券大厦 4 层
联系人	金楷森、张忱
联系电话	010-88005293、010-88005294

（三）资信评级机构

债券代码	136690.SH、143671.SH
债券简称	16 恒安 01、18 恒安 01
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

七、中介机构变更情况

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	136690.SH
2、债券简称	16 恒安 01

3、债券名称	恒安(中国)投资有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)
4、发行日	2016 年 9 月 8 日
5、是否设置回售条款	否
6、报告期末后的最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 9 月 8 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.30
10、还本付息方式	按年付息、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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常
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	143671. SH
2、债券简称	18 恒安 01
3、债券名称	恒安(中国)投资有限公司公开发行 2018 年公司债券(第一期)
4、发行日	2018 年 8 月 1 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 8 月 1 日
7、到期日	2021 年 8 月 1 日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.58
10、还本付息方式	按年付息、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	面向合格投资者公开发行
13、报告期内付息兑付情况	正常
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人有权决定本期债券在存续期的第 2 年末调整票面利率；发行人将于本期债券第 2 个计息年度付息日前的第 20 个交易日刊登关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。截至本报告撰写日，本期债券尚未至行权时间。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人做出是否调整本期债券票面利率及调整幅度公告后，投资者有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行

	人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。截至本报告撰写日，本期债券尚未至行权时间。
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：136690.SH

债券简称	16 恒安 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本公司根据《募集说明书》、《募集资金与偿债保障金专项账户监管协议》等相关规定和权责要求，对募集资金实行专项管理
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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：143671.SH

债券简称	18 恒安 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	30
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	本公司根据《募集说明书》、《募集资金与偿债保障金专项账户监管协议》等相关规定和权责要求，对募集资金实行专项管理
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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	136690.SH、143671.SH
------	---------------------

债券简称	16 恒安 01、18 恒安 01
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 25 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	不变
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）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

六、专项偿债账户设置情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：136690.SH、143671.SH

债券简称	16 恒安 01、18 恒安 01
账户资金的提取情况	募集资金已提取完毕
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

七、报告期内持有人会议召开情况

不适用

八、受托管理人履职情况

本公司与国信证券股份有限公司签署了《恒安(中国)投资有限公司公开发行 2016 年公司债券之受托管理协议》、《恒安(中国)投资有限公司公开发行 2018 年公司债券之受托管理协议》，国信证券股份有限公司受聘担任债券的受托管理人。国信证券股份有限公司已根据受托管理协议的要求履行了受托管理人的职责，于 2019 年 6 月 14 日披露了《恒安（中国）投资有限公司 2018 年定期受托管理事务报告》。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1、公司主营业务基本情况

公司主要从事生活用纸、卫生巾和纸尿裤等产品的生产和销售业务，目前已形成了相关产品的原材料采购、生产加工及销售的一体化产业链。

恒安（中国）投资有限公司专注于生活快消品行业，目前已形成生活用纸、卫生巾和纸尿裤三大业务板块。2019 年 1-6 月，三大业务板块分别实现营业收入 57.12 亿元、32.46 亿元和 8.18 亿元，分别实现毛利润 11.89 亿元、17.26 亿元和 2.43 亿元。因执行新收入准则，公司将原计入销售费用的市场助销投入抵减营业收入，影响与之相关各品类的产品毛利及毛利率。

生活用纸业务，为应对行业内产能过剩和竞争的加剧，公司通过引进先进的机器设备，提高产品质量来应对挑战。2019 年 1-6 月，公司生活用纸营业收入 57.12 亿元，较去年同期营业收入 56.90 亿元稳定增长，毛利润 11.89 亿元，较去年同期 17.53 亿元毛利润略有下降。

卫生巾业务，针对社会生活水平不断提高的经济背景和该板块用户忠诚度相对较高的特点，公司通过不断提高产品质量、优先发展中高端产品和加强营销宣传等措施，使卫生巾业务保持了较快的增长。2019 年 1-6 月，公司卫生巾业务营业收入 32.46 亿元，毛利润 17.26 亿元，较上年同期营业收入 35.88 亿元、毛利润 18.99 亿元数据有所下降，这是由于中国女性卫生用品的市场渗透率已相当高，竞争激烈，使卫生巾业务的销售收入增长于一定程度上受到限制。

纸尿裤业务，随着城市化发展和人民卫生意识的提高，国内市场对纸尿裤的需求不断上升。但总体上讲，国内纸尿裤市场的渗透率仍然偏低，为此，公司不断加强中高档产品的推广力度，并积极开拓及进入新兴的母婴店和网上销售渠道。2019 年 1-6 月，公司纸尿裤营业收入和毛利润分别为 8.18 亿元和 2.43 亿元，收入和毛利润较上年同期稍有下降，

集团将继续升级现有产品,同时研发并推出高端产品和积极拓展母婴店及网上销售渠道,务求在激烈的市场竞争中,以优质产品突围而出。

2、公司所处行业情况介绍

(1) 生活用纸行业

我国生活用纸消费市场扩速增长,行业总市场规模 2009-2016 年复合增长率达到 11.8%,2016 年市场规模达到 988 亿元接近千亿市场,增速为 8.7%,2017 年市场规模达到 1,106.4 亿元。

生活用纸作为“高频低价”的必需消费品,发展态势稳定,从增速来看,行业未来潜力较大,在二胎开放、生活水平提升的大背景下,我国人均用纸量有望继续大幅提升,带动行业整体规模快速扩张。

(2) 卫生巾行业

卫生巾是一种具吸收力的产品,主要的材质为棉、不织布、绒毛浆或以上材质复合物所形成的高分子聚合物和高分子聚合物复合纸。女性吸收性卫生用品按不同的产品功能和形态可以分为卫生巾、卫生护垫、卫生棉条和卫生杯四大产品类别。卫生巾和卫生护垫是使用最广泛的产品类别,卫生棉条在国内的认知度和接受度还较低,卫生杯主要为欧美女性所采用。此外,近年来开始出现根据特殊人群产妇使用的产妇卫生巾及护理产品。

未来,随着我国居民人均可支配收入的逐渐提高和女性消费者对生理期卫生重视程度的日益加强,卫生巾市场规模将进一步扩大。到 2020 年中国卫生巾(含护垫)市场规模将达到 611.0 亿元。居民收入的逐渐提高也推动高收入女性群体的不断扩大,以极薄、舒适、超强吸收为代表的中高端卫生巾的消费比例将持续提升。这位行业内新品研发实力强、生产技术领先的厂商提供了进一步迅速发展的机遇。

(3) 纸尿裤行业

纸尿裤是一次性使用后即可抛弃的产品。以无纺布、卫生纸、绒毛浆、高分子吸水树脂、PE 膜、橡皮筋等材料制成。有幼儿专用与成人专用两种。最新研发的环保可降解的纸尿裤,以玉米纤维、大豆纤维或荞麦纤维提炼的原材料制造。随着新一代年轻父母消费观念的转变,婴儿纸尿裤在国内的消费需求呈现明显走强的趋势,这让婴儿纸尿裤行业成为一个极具潜力的庞大市场。

随着我国家庭对婴儿纸尿裤的接受度不断提高和使用习惯的逐渐养成,婴儿纸尿裤产品的市场渗透率迅速提高。根据中国造纸协会生活用纸专业委员会统计,2000 年我国婴儿纸尿裤(含尿片)的市场渗透率仅有 2.1%,2016 年已提升至 55.6%,消费人群规模增加明显。2016 年 0-2 岁婴儿人数约为 3441 万人。快速提升的渗透率和庞大的婴幼儿人口数量推动了婴儿纸尿裤市场规模的快速增长。根据中国造纸协会生活用纸专业委员会数据,2011 年至 2016 年,婴儿纸尿裤(含尿片)消费量从 178.7 亿片增加到 349.1 亿片,年复合增长率达到 11.86%,市场规模从 184.6 亿元扩大至 374.0 亿元,年复合增长率达到 12.55%。此外,我国二胎政策从 2016 年开始正式推行,我国生育迎来高峰阶段。预计 2020 年将从 2000-2012 年间的 1600 万新生儿人口进一步提升至 2000 万以上,国内婴儿纸尿裤市场将同步明显增长。预计至 2020 年婴儿纸尿裤市场规模有望超 700 亿元,2016-2020 行业复合增长率约为 22%。

快速提升的渗透率和庞大的婴幼儿人口数量推动了婴儿纸尿裤市场规模的快速增长。

(二) 公司未来展望

展望 2019 年,中美贸易摩擦和人民币币值波动的走向仍然不甚明朗,美国总统特朗普的经济政策及英国脱欧进程都为市场带来不确定性。公司将密切注视外围因素对进口木浆及石油化工产品价格的影响。中国城市化进程增速,国民收入水平不断提升,中国政府推动社会转向高质量发展,亦将长远带动个人卫生用品市场对高质量产品的需求。

公司预期,2019 年木浆价格将会下跌,可望缓解公司成本压力,有助改善毛利率。同时,公司继续发挥“平台化小团队经营”的最大效果,以消费者为中心,通过高品质的产品与服务满足消费者的需求。公司亦积极执行全渠道策略,及持续观察开拓新渠道的可

能性，把握庞大的市场机遇。

凭借公司在生产规模、品牌影响力以及对产品质量的坚持及持续改良的优势，公司将以产业延伸为长远发展目标，依托现有资源与业务基础，瞄准女性健康产业，婴童健康产业以及老年健康产业，推出全新产品及升级产品。迎合各消费者的需要，并持续凭借规模优势降低费用占总收入的比例，以提升公司整体利润。

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：

不适用

（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

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

2. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：66.66 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：47.03，是否超过合并口径净资产的 10%：☒是 ☐否

占款/拆借方名称	与发行人存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
福建恒安集团有限公司	关联方	45.46	否	最终控股公司恒安国际集团为了加强资金管理效率，发行人将资金放入控股公司成立的资金池中。	由于与该公司资金池的资金往来属于正常的资金管理活动，未来将根据实际情况调整相应金额。

占款/拆借方名称	与发行人存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
福建恒安家庭生活有限公司	关联方	21.20	否	最终控股公司恒安国际集团为了加强资金管理效率，发行人将资金放入控股公司成立的资金池中。	由于与该公司资金池的资金往来属于正常的资金管理活动，未来将根据实际情况调整相应金额。
合计	—	66.66	—	—	—

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

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称“新收入准则”）以及修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等（以下合称“新金融工具准则”），并于 2019 年颁布了《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），本集团已采用上述准则和通知编制截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间的财务报表。

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	329.77	317.03	4.02	
2	总负债	188.02	173.83	8.16	
3	净资产	141.75	143.20	-1.01	
4	归属母公司股东的净资产	126.67	128.18	-1.18	
5	资产负债率（%）	57.02	54.83	3.99	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	59.06	56.89	3.81	
7	流动比率	1.66	1.71	-2.92	
8	速动比率	1.47	1.52	-3.29	
9	期末现金及现金等价物余额	22.54	37.94	-40.59	现金等价物中随时用于支付的存

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
					款减少 16.92 亿元。

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	104.53	107.40	-2.67	
2	营业成本	-72.35	-64.47	12.22	
3	利润总额	18.77	21.01	-10.66	
4	净利润	15.03	16.03	-6.24	
5	扣除非经常性损益后净利润	12.39	13.95	-11.18	
6	归属母公司股东的净利润	13.42	14.38	-6.68	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	24.32	24.83	-2.05	
8	经营活动产生的现金流净额	16.58	17.71	-6.38	
9	投资活动产生的现金流净额	-23.16	0.25	-9,364.00	支付其他与投资活动有关的现金同比增加 28.88 亿元, 增加项目是其他应收款中关联方往来资金变动同比增加。
10	筹资活动产生的现金流净额	-8.82	-1.63	441.00	支付分配股利、利润或偿付利息同比减少 13.16 亿元。偿还债务支付的现金增加 4.04 亿元。收到其他与筹资活动有关的现金同比减少 17 亿元, 减少项目是其他应付款中关联方往来资金变动同比减少。
11	应收账款周转率	6.49	8.05	-19.38	
12	存货周转率	5.30	6.20	-14.52	
13	EBITDA 全部债务比	0.38	0.64	-40.63	EBITDA 全部债务比 0.38, 短期债务同比增加 57 亿, 长期债务增加 30 亿
14	利息保障倍数	8.96	28.74	-68.82	费用化利息支出同比增加 1.60 亿元, 同比上升 211.58%。

15	现金利息保障倍数	9.33	32.02	-70.86	现金利息保障倍数 23.68，
16	EBITDA 利息倍数	10.30	32.77	-68.57	费用化利息支出同比增加 1.60 亿元，同比上升 211.58%。
17	贷款偿还率（%）	100	100	0	
18	利息偿付率（%）	100	100	0	

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表格

四、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	104.65	128.23	-18.39	
应收账款	32.00	29.21	9.53	
预付款项	1.79	1.43	24.70	
其他应收款	72.43	40.78	77.60	主要是与关联方往来往来增加 30 亿，其中与关联方福建恒安集团公司往来增加 16.44 亿元，与关联方福建家庭公司往来增加 13.61 亿元。因本年度执行《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》，将基于实际利率法计提的金融工具的利息由“其他应收款”调整至“货币资金”减少 1.61 亿元。
存货	28.20	26.36	6.99	
其他流动资产	4.25	3.63	16.90	
投资性房地产	2.08	2.08	-0.35	
固定资产	67.09	68.51	-2.07	

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
在建工程	3.44	3.57	-3.48	
无形资产	6.71	6.82	-1.51	
商誉	4.67	4.67	0.00	

2. 主要资产变动的原因

见上表

(二) 资产受限情况

公司受限资产账面价值共计 285.68 万元, 为银行保证金存款。

五、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	60.80	65.55	-7.25	
应付账款	33.85	30.53	10.86	
其他应付款	23.87	12.20	95.69	主要是与关联方往来增加 14.01 亿, 其中与母公司珍宝投资公司应付股利增加 12.73 亿元, 因本年度执行《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》, 将基于实际利率法计提的金融工具的利息由“其他应付款”调整至“短期借款、应付债券”减少 2.32 亿元。
一年内到期的非流动负债	18.97	18.97	0.00	
应付债券	41.43	39.88	3.88	

2. 主要负债变动的原因

见上表

3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☐ 适用 ☒ 不适用

（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

无

（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

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
首都银行泉州分行	60,222.37	-	60,222.37
华侨银行厦门分行	27,498.80	18,466.50	9,032.30
中信银行晋江分行	24,000.00	-	24,000.00
兴业银行福州分行	85,000.00	-	85,000.00
招商银行厦门分行	240,000.00	-	240,000.00
厦门国际泉州分行	68,747.00	-	68,747.00
华夏银行泉州分行	186,000.00	-	186,000.00
华夏银行重庆分行	57,747.48	-	57,747.48
工商银行	342,446.00	72,000.00	270,446.00
华融湘江银行常德分行	50,000.00	-	50,000.00
建设银行晋江分行	155,000.00	30,000.00	125,000.00
建设银行湖里支行	90,000.00	-	90,000.00
建设银行常德市分行	15,000.00	-	15,000.00
建设银行芜湖镜湖支行	15,000.00	-	15,000.00
建设银行重庆巴南支行	10,000.00	-	10,000.00
建设银行潍坊坊子支行	20,000.00	-	20,000.00
渣打银行厦门分行	89,371.10	69,100.23	20,270.87
兴业银行安海支行	150,000.00	20,000.00	130,000.00
三菱银行深圳分行	54,997.60	22,955.57	32,042.03
农业银行晋江分行	20,000.00	-	20,000.00
中国银行晋江分行	180,000.00	58,000.00	122,000.00
中国银行重庆巴南支行	20,000.00	-	20,000.00
中国银行常德分行	10,000.00	9,500.00	500.00
招商银行泉州分行	150,000.00	-	150,000.00
厦门农商行	200,000.00	-	200,000.00
汇丰银行厦门分行	5,000.00	-	5,000.00
光大银行厦门分行	100,000.00	30,000.00	70,000.00
民生银行泉州分行	100,000.00	-	100,000.00
大华银行厦门分行	34,373.50	11,977.46	22,396.04
中国进出口银行福建省分行	50,000.00	20,000.00	30,000.00
中信银行绍兴上虞支行	2,000.00	-	2,000.00
合计	2,612,403.85	361,999.76	2,250,404.09

上年末银行授信总额度：247.43 亿元，本报告期末银行授信总额度 261.24 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：13.81 亿元

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：15 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

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）

（本页无正文，为《恒安（中国）投资有限公司公司债券 2019 年半年度报告》之盖章页）



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：恒安(中国)投资有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	10,465,268,444.72	12,823,416,098.26
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	12,450,000.00	2,746,840.26
应收账款	3,199,572,913.46	2,921,209,574.96
应收款项融资		
预付款项	178,614,721.68	143,237,080.87
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,242,929,645.85	4,078,116,258.87
其中：应收利息		109,548,838.13
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,820,451,297.02	2,636,223,810.61
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	424,512,637.62	363,135,223.26
流动资产合计	24,343,799,660.35	22,968,084,887.09
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		7,500,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		

其他权益工具投资	7,500,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	207,586,750.46	208,311,003.33
固定资产	6,709,134,896.95	6,850,924,150.82
在建工程	344,279,573.94	356,699,512.54
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	671,302,394.66	681,607,774.63
开发支出		
商誉	467,373,824.50	467,373,824.50
长期待摊费用	31,881,554.31	34,411,019.27
递延所得税资产	111,131,514.19	57,935,119.46
其他非流动资产	82,706,223.33	69,782,759.12
非流动资产合计	8,632,896,732.34	8,734,545,163.67
资产总计	32,976,696,392.69	31,702,630,050.76
流动负债：		
短期借款	6,079,957,247.87	6,555,183,816.11
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	633,480,910.10	300,746,840.26
应付账款	3,384,951,616.50	3,053,219,477.45
预收款项		134,795,186.29
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	77,224,717.87	105,869,249.63
应交税费	16,312,775.66	128,337,038.29
其他应付款	2,387,423,966.68	1,220,030,957.74
其中：应付利息		
应付股利	1,086,090.31	
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债	183,236,436.88	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,896,693,050.08	1,896,693,050.08
其他流动负债		

流动负债合计	14,659,280,721.64	13,394,875,615.85
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券	4,142,794,422.00	3,987,943,364.00
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		
非流动负债合计	4,142,794,422.00	3,987,943,364.00
负债合计	18,802,075,143.64	17,382,818,979.85
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,180,000,000.00	1,180,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,469,189,463.55	5,464,629,316.37
减：库存股		
其他综合收益	958,880.11	-1,229,927.77
专项储备		
盈余公积	721,918,638.17	721,918,638.17
一般风险准备		
未分配利润	5,295,022,048.81	5,452,748,158.41
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	12,667,089,030.64	12,818,066,185.18
少数股东权益	1,507,532,218.41	1,501,744,885.73
所有者权益（或股东权益）合计	14,174,621,249.05	14,319,811,070.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计	32,976,696,392.69	31,702,630,050.76

法定代表人：施文博 主管会计工作负责人：许大座 会计机构负责人：张云松

母公司资产负债表
2019 年 06 月 30 日

编制单位：恒安(中国)投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------

流动资产：		
货币资金	5,523,831,706.39	8,057,642,519.67
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	3,290,234,683.26	3,003,641,725.04
其中：应收利息		77,402,654.89
应收股利	101,471,029.52	
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	159,787.95	109,976.62
流动资产合计	8,814,226,177.60	11,061,394,221.33
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		7,500,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,560,710,508.26	7,541,566,508.26
其他权益工具投资	7,500,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产		
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		4,093,225.12
其他非流动资产		
非流动资产合计	7,568,210,508.26	7,553,159,733.38
资产总计	16,382,436,685.86	18,614,553,954.71

流动负债：		
短期借款	3,071,991,141.57	4,000,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	4,494,353.14	
其他应付款	1,362,571,776.09	1,472,403,361.96
其中：应付利息		93,497,769.46
应付股利	1,273,000,000.00	
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	4,439,057,270.80	5,472,403,361.96
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	4,142,794,422.00	3,987,943,364.00
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		
非流动负债合计	4,142,794,422.00	3,987,943,364.00
负债合计	8,581,851,692.80	9,460,346,725.96
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,180,000,000.00	1,180,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,694,650,40	4,694,650,404.45
减：库存股	4.45	

其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	721,918,638.17	721,918,638.17
未分配利润	1,204,015,950.44	2,557,638,186.13
所有者权益（或股东权益）合计	7,800,584,993.06	9,154,207,228.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,382,436,685.86	18,614,553,954.71

法定代表人：施文博 主管会计工作负责人：许大座 会计机构负责人：张云松

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	10,452,784,816.10	10,739,914,276.13
其中：营业收入	10,452,784,816.10	10,739,914,276.13
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	-8,724,893,366.25	-8,699,502,806.20
其中：营业成本	-7,235,239,701.62	-6,447,207,373.60
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	-91,029,286.10	-98,349,549.46
销售费用	-1,044,641,993.90	-1,827,363,810.88
管理费用	-222,805,514.62	-220,807,638.80
研发费用	-145,473,220.90	-131,687,483.16
财务费用	14,296,350.89	25,913,049.70
其中：利息费用	-236,045,128.02	-75,757,934.31
利息收入	262,491,315.85	121,675,498.03
加：其他收益	135,088,831.23	85,715,214.52
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)	7,147,690.14	
资产减值损失 (损失以 “-” 号填列)	-4,613,555.74	-12,010,916.67
资产处置收益 (损失以 “-” 号填列)	-3,779,694.02	-18,912,855.49
三、营业利润 (亏损以 “-” 号填列)	1,861,734,721.46	2,095,202,912.29
加: 营业外收入	17,398,664.70	6,766,996.92
减: 营业外支出	-2,018,158.57	-756,397.11
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	1,877,115,227.59	2,101,213,512.10
减: 所得税费用	-374,156,087.42	-498,076,079.41
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	1,502,959,140.17	1,603,137,432.69
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	1,502,959,140.17	1,603,137,432.69
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)	1,342,273,890.40	1,438,065,057.84
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	160,685,249.77	165,072,374.85
六、其他综合收益的税后净额	4,979,644.02	1,844,463.47
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,188,807.88	700,053.94
(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	2,790,836.14	1,144,409.53
七、综合收益总额	1,507,938,784.19	1,604,981,896.16
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,344,462,698.28	1,438,765,111.78
归属于少数股东的综合收益总额	163,476,085.91	166,216,784.38
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：施文博 主管会计工作负责人：许大座 会计机构负责人：张云松

母公司利润表
2019 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业收入		
减：营业成本		
税金及附加		-3,750.00
销售费用		
管理费用	-1,050,409.47	-546,475.31
研发费用		
财务费用	11,341,746.04	-861,434.27
其中：利息费用	-170,983,726.92	-17,144,607.00
利息收入	182,846,713.17	15,759,784.25

加：其他收益	12,342,800.00	
投资收益（损失以“－”号填列）	120,615,029.52	
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）	143,249,166.09	-1,411,659.58
加：营业外收入	11,716,176.48	1,377,491.40
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	154,965,342.57	-34,168.18
减：所得税费用	-8,587,578.26	8,542.05
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	146,377,764.31	-25,626.13
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	146,377,764.31	-25,626.13
（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	146,377,764.31	-25,626.13
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：施文博 主管会计工作负责人：许大座 会计机构负责人：张云松

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	12,692,749,515.50	14,387,808,523.36
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	157,445,391.08	218,675,187.53
经营活动现金流入小计	12,850,194,906.58	14,606,483,710.89
购买商品、接受劳务支付的现金	-7,875,899,068.55	-9,083,465,291.37
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	-754,928,107.41	-631,218,157.32
支付的各项税费	-1,150,671,016.86	-684,880,849.48
支付其他与经营活动有关的现金	-1,410,913,097.18	-2,435,985,721.92
经营活动现金流出小计	-11,192,411,290.00	-12,835,550,020.09
经营活动产生的现金流量净额	1,657,783,616.58	1,770,933,690.80
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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,925,066.88	15,705,015.04
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	1,185,366,157.83	702,786,508.34
投资活动现金流入小计	1,204,291,224.71	718,491,523.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-224,704,903.84	-285,638,867.43
投资支付的现金		
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	-3,295,894,902.65	-408,275,111.42
投资活动现金流出小计	-3,520,599,806.49	-693,913,978.85
投资活动产生的现金流量净额	-2,316,308,581.78	24,577,544.53
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	20,000,000.00	32,773,727.33
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	20,000,000.00	32,773,727.33
取得借款收到的现金	1,334,098,561.21	1,235,301,514.34
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	171,960,776.76	1,871,954,109.97
筹资活动现金流入小计	1,526,059,337.97	3,140,029,351.64
偿还债务支付的现金	-1,891,082,054.98	-1,486,749,095.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-500,695,375.86	-1,816,364,656.62
其中：子公司支付给少数股东的	-176,602,662.92	-37,683,552.96

股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	-16,565,051.11	0.00
筹资活动现金流出小计	-2,408,342,481.95	-3,303,113,752.00
筹资活动产生的现金流量净额	-882,283,143.98	-163,084,400.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	940,026.68	14,234,589.24
五、现金及现金等价物净增加额	-1,539,868,082.50	1,646,661,424.21
加：期初现金及现金等价物余额	3,793,744,903.13	2,706,252,502.56
六、期末现金及现金等价物余额	2,253,876,820.63	4,352,913,926.77

法定代表人：施文博 主管会计工作负责人：许大座 会计机构负责人：张云松

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	22,045,401.87	962,553,608.37
经营活动现金流入小计	22,045,401.87	962,553,608.37
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金		
支付的各项税费	-49,811.33	-34,882.09
支付其他与经营活动有关的现金	-1,599,263.66	-546,475.31
经营活动现金流出小计	-1,649,074.99	-581,357.40
经营活动产生的现金流量净额	20,396,326.88	961,972,250.97
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	19,144,000.00	48,500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,692,535,934.47	2,825,806,457.94
投资活动现金流入小计	1,711,679,934.47	2,874,306,457.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	-19,144,000.00	-32,520,864.00
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	-1,551,858,400.00	-1,072,000,000.00
投资活动现金流出小计	-1,571,002,400.00	-1,104,520,864.00
投资活动产生的现金流量净额	140,677,534.47	1,769,785,593.94
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金	-1,000,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-264,639,296.81	-1,715,009,177.03
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	-1,264,639,296.81	-1,715,009,177.03
筹资活动产生的现金流量净额	-1,264,639,296.81	-1,715,009,177.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	57.88	496.56
五、现金及现金等价物净增加额	-1,103,565,377.58	1,016,749,164.44
加：期初现金及现金等价物余额	1,709,642,519.67	339,701,290.99
六、期末现金及现金等价物余额	606,077,142.09	1,356,450,455.43

法定代表人：施文博 主管会计工作负责人：许大座 会计机构负责人：张云松

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用