

重庆力帆控股有限公司

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期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付以及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”等有关章节及相关的信息披露文件，进行独立投资判断并自行承担相关风险。

截止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”等相关章节除第（七）项信用评级变化风险发生变化（详见注释），其余未发生重大变化。

注释：

联合信用评级有限公司于2019年6月20日出具了《重庆力帆控股有限公司公司债券2019年跟踪评级报告》，公司主体长期信用等级为AA-，维持评级展望为“稳定”。公司债券“17力控债”和“18力控01”的信用等级调整为AA-。

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	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	12
六、 专项偿债账户设置情况	12
七、 报告期内持有人会议召开情况	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）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、 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	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借	20
第四节 财务情况	21
一、 财务报告审计情况	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	21
三、 合并报表范围调整	21
四、 主要会计数据和财务指标	21
五、 资产情况	23
六、 负债情况	25
七、 利润及其他损益来源情况	28
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	28
九、 对外担保情况	28
第五节 重大事项	28
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	28
二、 关于破产相关事项	29
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	29
四、 其他重大事项的信息披露情况	29
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	29
一、 发行人为可交换债券发行人	29
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	29
三、 发行人为绿色公司债券发行人	29
四、 发行人为可续期公司债券发行人	30
五、 其他特定品种债券事项	30
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	30
第八节 备查文件目录	31
财务报表	33

附件一： 发行人财务报表	33
担保人财务报表	46

释义

发行人、公司或力帆控股	指	重庆力帆控股有限公司
力帆股份	指	力帆实业（集团）股份有限公司
力帆乘用车	指	重庆力帆乘用车有限公司
董事会	指	重庆力帆控股有限公司董事会
监事会	指	重庆力帆控股有限公司监事会
股东会	指	重庆力帆控股有限公司股东会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构、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
债券受托管理人	指	长城证券股份有限公司
公司律师、律师	指	北京市中伦律师事务所
联合评级、评级机构	指	联合信用评级有限公司
审计机构、天衡	指	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司章程》	指	《重庆力帆控股有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期	指	2019年1-6月
元、万元、亿元	指	人民币元/万元/亿元，特别注明的除外

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	重庆力帆控股有限公司
中文简称	力帆控股
外文名称（如有）	CHONGQING LIFAN HOLDINGS LTD
外文缩写（如有）	LIFAN HOLDINGS
法定代表人	陈巧凤
注册地址	重庆市 北碚区同兴工业园区 B 区
办公地址	重庆市 江北区江北嘴聚贤岩广场 6 号力帆中心 2 号楼 28 楼
办公地址的邮政编码	400020
公司网址	www.lifan.com
电子信箱	lfrz@lifan.com

二、信息披露事务负责人

姓名	汤晓东
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
联系地址	重庆市江北区江北嘴聚贤岩广场 6 号力帆中心 2 号楼 28 楼
电话	023-65200162
传真	023-65200162
电子信箱	2987228746@qq.com

三、信息披露网址及置备地

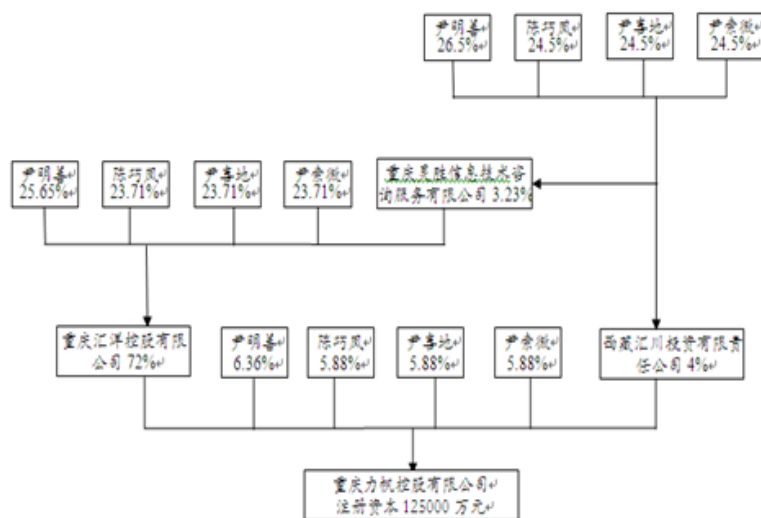
登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	重庆市江北区江北嘴聚贤岩广场 6 号力帆中心 2 号楼 28 楼

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：重庆汇洋控股有限公司

报告期末实际控制人名称：尹明善、陈巧凤、尹喜地、尹索微

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	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	重庆市渝中区华盛路7号企业天地7号楼名义层29层
签字会计师姓名	段理和王强

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143056、143447
债券简称	17力控债、18力控01
名称	长城证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦16-17层
联系人	邱帅
联系电话	0755-83516222

（三）资信评级机构

债券代码	143056、143447
债券简称	17 力控债、18 力控 01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 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	143056
2、债券简称	17 力控债
3、债券名称	重庆力帆控股有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行人公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 4 月 10 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 4 月 10 日
7、到期日	2020 年 4 月 10 日
8、债券余额	0.9532
9、截至报告期末的利率(%)	7.5%
10、还本付息方式	每年付息一次，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	已按期支付第 2 年度利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	已在第二年度末将票面利率上调为 7.5%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	投资者已在第二年度末选择回售本金 3.6168 亿元，已按期兑付本金及利息。
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	报告期内不存在相关条款的执行

1、债券代码	143447
2、债券简称	18 力控 01
3、债券名称	重庆力帆控股有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行人公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 1 月 15 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 1 月 15 日

7、到期日	2021年1月15日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	7.5%
10、还本付息方式	每年付息一次，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	已按期支兑付第1年度利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附加第2年末调整票面利率及回售条款，报告期内不存在相关条款的执行
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	报告期内不存在相关条款的执行

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143056、143447

债券简称	17力控债、18力控01
募集资金专项账户运作情况	两期债券扣除发行费用之后的净募集资金已按约定日期汇入募集资金专项账户。
募集资金总额	9.57
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	截止2019年6月30日，募集资金已正常投入使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用，不存在违规使用情形。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	143056、143447
债券简称	17力控债、18力控01
评级机构	联合信用
评级报告出具时间	2019年6月20日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA-
评级结论（债项）	AA-
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否

评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，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）	两只债券暂停竞价系统交易

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：143056、143447

债券简称	17 力控债、18 力控 01
其他偿债保障措施概述	本次债券的偿债资金主要来源于本公司主营业务收入、投资收益、经营所产生的现金流入和投资所产生的现金流入等。 保障措施主要为：制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立募集资金专项账户、严格执行资金管理计划和严格的信息披露等。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划**（一）偿债计划变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：143056、143447

债券简称	17 力控债、18 力控 01
偿债计划概述	按募集说明书约定执行
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

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：143056、143447

债券简称	17 力控债、18 力控 01
账户资金的提取情况	与募集说明书的相关承诺一致
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）	因公司误操作将原开设的偿债账户注销，后经三方同意，设了新的偿债账户。该变化情况对债券持有人利益无任何影响。
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

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	143056、143447
债券简称	17 力控债、18 力控 01
债券受托管理人名称	长城证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债券受托管理人持续关注公司的经营情况、财务状况、资信状况以及募集资金的使用状况。公司严格按照《债券受托管理协议》的规定，配合债券受托管理人履行职责，并定期向债券受托管理人报送公司承诺履行情况。
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	是， http://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

（一）主要业务

公司主要从事乘用车（含新能源汽车）、摩托车、发动机、通用汽油机的研发、生产及销售（含出口）及投资金融，其中乘用车产品涵盖轿车、SUV及多功能乘用车（MPV）三大类别。

（二）经营模式

公司产品的销售通过国内销售和海外销售两个渠道进行，具体如下：

1、国内销售方面

新能源汽车方面，纯电动新能源车主要采用直销模式，售后服务初期由重庆力帆乘用车有限公司及重庆力帆汽车销售有限公司负责。

燃油汽车方面，主要为经销商模式，一级经销商建设为重点，二级经销商为补充；售后服务上以一级经销商为主，并以独立服务商为补充。

摩托车整车方面，主要为经销商模式，按行政区域划分选择省级经销商，再向下分销。新能源汽车、燃油汽车及摩托车整车由公司统一制定整体营销计划、产品计划、服务计划、渠道价格、广宣计划，并对营销渠道进行设计及管理。

摩托车发动机方面，主要为直销和经销商两种模式，由各办事处直接面对面与各客户交流并提交订单计划。

通用汽油机方面，主要为直销和经销商两种模式。

2、海外销售方面

模式一：经销商模式

公司通过海外事业部将产品出售给国外一级经销商，一级经销商再将产品分销给当地二级经销商，或直接卖给终端消费者。公司与一级经销商共同制定营销计划、产品计划、广告策略等，并且在品牌建设、售后服务等方面为海外经销商提供支持，同时根据年度计划等及时对一级经销商进行管理和考核，优胜劣汰。

模式二：海外子公司模式

① 生产型子公司

考虑到当地市场潜力较大，综合成本低，生产型子公司通过公司海外事业部进口零部件，组装成产品后出售给当地经销商或终端消费者。

② 销售型子公司

通过当地的直销公司将整车出售给当地经销商或终端消费者。

（三）行业情况说明

据中国汽车工业协会统计分析，2019年上半年，汽车产销整体处于低位运行，产销整体下降依然面临较大压力，产销已连续12个月呈现同比下降，但行业整体降幅有所收窄。2019年1-6月，汽车产销分别完成1213.2万辆和1232.3万辆，产销量比上年同期分别下降13.7%和12.4%。

1、新能源车方面

2019年1-6月，新能源汽车产销分别完成61.4万辆和61.7万辆，比上年同期分别增长48.5%和49.6%。其中纯电动汽车产销分别完成49.3万辆和49.0万辆，比上年同期分别增长57.3%和56.6%；插电式混合动力汽车产销分别完成11.9万辆和12.6万辆，比上年同期分别增长19.7%和26.4%；燃料电池汽车产销分别完成1170辆和1102辆，比上年同期分别增长7.2倍和7.8倍。（数据来源：中国汽车工业协会统计数据）

2、乘用车方面

2019年1-6月，乘用车产销分别完成997.8万辆和1012.7万辆，产销量同比分别下降15.8%和14%。乘用车四类车型产销情况看：轿车产销比上年同期分别下降13.4%和12.9%；SUV产销比上年同期分别下降17.6%和13.4%；MPV产销比上年同期分别下降23.8%和24%；交叉型乘用车产销量比上年同期分别下降5.3%和17.5%。（数据来源：中国汽车工业协会统计数据）

3、摩托车方面

2019年1-6月，摩托车全行业累计产销781万辆和777万辆，比上年同期下降2.9%和3.5%。（数据来源：中国汽车工业协会统计数据）

4、出口方面

2019年1-6月，汽车企业出口48.8万辆，比同期下降4.7%；分车型看，乘用车出口

32.8万辆，比同期下降12.2%；商用车出口16万辆，比同期增长15.5%。2019年1-6月，累计出口摩托车345万辆，比上年同期下降9.9%。（数据来源：中国汽车工业协会统计数据）

（四）报告期内核心竞争力分析

公司秉承“创新、出口、信誉好”的经营理念，坚持自主创新、走智能化、国际化发展路线，搭建智能产业链、全球化营销网络布局；公司确立了“由制造向服务转型”的发展目标，已开始逐步落实。

1、公司持有摩托车电喷核心技术，可满足目前全球最严格的排放标准，是国内唯一一家具有自主知识产权且大批量上市的摩托车生产企业。公司电喷产品远销美国、伊朗、俄罗斯、菲律宾、哥伦比亚、巴西等国家。

2、报告期内公司新增专利192项，其中新增发明专利23项，截至2019年6月30日，公司拥有有效专利权2803项，其中发明专利750项，拥有商标权1606项。

3、公司拥有丰富的海外市场运营经验。公司乘用车产业及摩托车产业在100多个国家和地区建立了有效的销售渠道。在许多海外国家，力帆作为进口品牌已经建立起一定品牌知名度，在当地具备较强的竞争力。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
摩托车整车及配件	12.54	10.64	15.12	23.53	16.94	14.12	16.65	24.05
乘用车及配件	23.46	22.87	2.52	44.03	31.40	26.94	14.20	44.57
内燃机及配件	1.24	1.09	12.40	2.33	1.64	1.33	18.83	2.33
其他	16.04	15.67	2.31	30.11	20.47	15.68	23.41	29.05
合计	53.28	50.27	5.65	100.00	70.46	58.08	17.58	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：业务板块收入成本情况已按照产品分类

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

(1) 乘用车及配件板块毛利率较上年同期降低 82.25%。

A、主要系汽车行业整体不景气趋势未得到改变，公司产品单价下调，毛利率下降；

B、乘用车基地搬迁影响生产计划，固定费用分摊大，导致公司乘用车业务毛利减少；

(2) 内燃机及配件板块毛利率较上年同期降低 34.15%。

A、主要系受外部环境影响，内燃机产销量减少，收入减少，毛利率下降；

B、同时部分原材料价格上涨，减少了毛利额；

(3) 其他板块毛利率较上年同期降低 90.15%。

主要系大宗有色金属商品业务交易利润较薄，该业务收入占比比去年同期提高，拉低了其他板块业务的毛利。

(三) 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 118,268.35 万元，占报告期内销售总额 22.20%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 26,225.52 万元，占报告期内销售总额 4.92%。

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 141,139.31 万元，占报告期内采购总额 27.48%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

适用 不适用

其他说明

无

(四) 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

(五) 公司未来展望

据中国汽车工业协会统计分析，2019年1-6月，汽车工业行业整体降幅有所收窄，但

是行业产销整体下降依然面临较大压力，产销已连续 12 个月呈现同比下降。受 7 月 1 日部分地区切换国六标准，以及新能源汽车补贴退坡过渡期于 6 月 25 日结束，企业去库存力度加大，企业端库存降至 2014 年 7 月以来的最低点。2019 年上半年，汽车产销整体处于低位运行，市场消费动能并未受“价格促销”等因素影响提升，消费者观望情绪未有改善，对中国自主品牌的销售影响尤为明显。2019 年 1-6 月，中国品牌乘用车共销售 399.8 万辆，同比下降 21.7%。

2019 年上半年，公司实现营业总收入 53.28 亿元，比上年同期减少 24.38%。在充分考虑外部融资环境变化、国际贸易环境变化、汽车产业周期下行等因素影响的情况下，报告期内，依据“由制造向服务转型”的发展目标，公司对业务发展重心进行了适当调整。具体如下：

1、继续聚焦主业

（1）摩托车板块

报告期内，公司继续大力发展摩托车等优势产业，并实现了 LF1200DT 新能源摩托车的量产和销售；公司与意大利 OMI 发动机技术公司签订了战略合作协议，引入国际先进技术与设计理念，助力公司新产品研发。

公司持有摩托车电喷专利技术，拥有用户接受度高且技术领先的全梯队摩托车产品，建立了丰富的国内外销售网络，预计未来公司摩托车产业将迎来新的增长期。主要原因：①随着全球环保升级，对摩托车的排放标准日益提高。南美、欧洲及部分东南亚市场相继实施欧三、欧四排放法规标准，中国市场从 2019 年 7 月 1 日实施摩托车国四排放标准；国四标准的实施将给持有电喷技术储备的摩托车企业带来巨大机会，有利于公司获取更多的市场份额。②2019 年 7 月 1 日起对 150 及以下排量的摩托车免征购置税；国内部分城市“禁摩”政策调整，预计将进一步提升中大排量休闲娱乐车型市场规模；公司 KP 系列大排量高端摩托车预计将会获得更多的市场份额，进一步增加公司产值。③海外市场方面，公司已经建立了比较完善的摩托车海外销售渠道，网络遍布全球 100 多个国家和地区；公司新推出的 NBD 系列踏板车、SS 系列街车、KP 系列高端系列以及大排量产品已上市销售，预计将会进一步巩固/增加公司摩托车海外市场份额。④经过近两年的准备和培育，预计下半年公司 2 个重点海外市场及相关重点产品将迎来较大的增长。

（2）乘用车板块

公司已在多个国家和地区建立了乘用车销售渠道。报告期内，根据汽车行业标准和市场变化情况，公司降低了并控制低排放标准汽车的库存，加快资金回笼。根据国家发改委发布的《推动重点消费品更新升级 畅通资源循环利用实施方案（2019-2020）》，公司亦在探索/验证发展二手车业务的可能性。

（3）新能源板块

报告期内，根据前期新能源产业投资经验，公司对现有新能源产业进行了梳理，逐步落实“由制造向服务转型”的发展目标。公司密切关注新能源产业技术发展方向，在优化现有研发项目的同时兼顾开发氢燃料电池汽车项目，通过对新技术项目的反复验证，判断其商用及推广的可行性，控制公司的投资风险。

（4）金融板块

报告期内，根据国内金融环境变化情况，公司对持有的金融产业进行了风险排查，以甄别/控制/隔离或有金融风险。

2、积极维持现金流、努力降低财务成本

报告期内，根据外部融资环境、国际贸易环境变化情况，公司采取了相应措施维持现金流、降低财务成本。主要有：①加强了投资管理，收缩盈利比较差的项目和市场，努力提升公司经营业绩，提高产品盈利能力，增加公司的留存收益。②努力改善公司债务结构：增加长期负债，减少短期负债，积极寻找长期股权和债券融资机会。③加快闲置资产处置力度；加快流动资产的变现能力，盘活资产。

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：

力帆控股在资产、人员、财务、机构、业务方面均与其控股股东和控股股东控制的其他企业相互独立，具有完整的管理体系及独立面向市场经营的能力。

1、资产独立

力帆控股拥有独立完整的与自身生产经营有关资产，包括房屋及建筑物、运输工具、办公设备等固定资产和国有土地使用权等无形资产。公司与控股股东和控股股东控制的其他企业之间资产产权关系清晰，公司资产独立于控股股东和控股股东控制的其他企业。

2、人员独立

力帆控股与控股股东和控股股东控制的其他企业均拥有独立法人资格，在生产经营和行政管理上完全独立。公司员工在劳动关系、工作时间与休假、劳动安全卫生、劳动报酬和福利以及员工日常行为规范和奖惩、培训等方面有独立的制度和管理办法，针对公司员工内部调动以及部门之间调动均制订了专门的审批流程和手续。

3、财务独立

力帆控股设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系；按照《公司章程》规定独立进行财务决策；建立了规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；建立独立的财会账簿；独立对外签订合同；在银行单独开立账户，不存在与控股股东和控股股东控制的其他企业共用银行账户的情况；力帆控股作为独立纳税人，依法独立纳税。

4、机构独立

力帆控股成立以后，按照法律法规及相关规定建立股东会、董事会、监事会等决策、监督及经营管理机构，设置了财务管理部、审计部、人力资源管理部、投融资管理部、法律事务部、资产管理部等6个职能部门。力帆控股各职能部门具有明确的职权范围，公司依法建立了有效的法人治理结构。公司的生产经营和办公机构与控股股东和控股股东控制的其他企业完全分开，不存在控股股东直接干预力帆控股机构设置及经营活动的情况。

5、业务独立

力帆控股业务独立于控股股东和控股股东控制的其他企业，力帆控股下属企业分为上市业务板块和非上市业务板块：其中上市业务板块主要通过下属力帆股份及其控制的子公司从事摩托车整车、摩托车发动机、乘用车、内燃机等相关产品的开发设计、制造、销售及技术服务等业务；非上市业务板块主要通过股权参与和人员派驻方式介入，在金融行业、物业经营等领域独立自主地开展业务和作出经营决策

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

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

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

是否与主营业务有关

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：37.80，占合并口径净资产的比例（%）：36.69，是否超过合并口径净资产的10%： 是 否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
重庆润田房地产开发有限公司	合营企业	5.81	否	借款	2019年还款3亿元，剩余款项2020年还清
重庆润鹏房地产开发有限公司	合营企业	5.76	否	借款	2019年还款3亿元，剩余款项2020年还清
重庆精益精信息产业有限公司	同一控制人	3.3	否	借款	2019年-2020年每年还款1.5亿元，剩余款项于2021年还清。
其他	—	22.93	否	借款	—
合计	—	37.80	—	—	—

（四） 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

根据公司的关联交易制度，通过公司股东会进行决策，应收款项按照市场化水平收取

资金占用费。

（五）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	4,151,680.60	4,340,599.28	-4.35	-
2	总负债	3,121,340.94	3,195,576.65	-2.32	-
3	净资产	1,030,339.66	1,145,022.63	-10.02	-
4	归属母公司股东的净资产	632,006.80	697,259.14	-9.36	-
5	资产负债率 (%)	75.18	73.62	2.12	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	78.27	76.48	2.34	-
7	流动比率	0.59	0.67	-12.09	-
8	速动比率	0.48	0.55	-15.24	-
9	期末现金及现金等价物余额	37,016.52	54,704.89	-32.33	主要是本期提高流动资金利用率，减少留存流动资金所致

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	528,772.69	696,085.35	-24.04	-
2	营业成本	499,200.21	580,122.89	-13.95	-
3	利润总额	-131,864.73	26,792.11	-592.18	主要系宏观经济增速回落, 市场竞争持续加剧; 公司乘用车基地搬迁影响生产计划, 导致公司销量下滑、收入减少, 利润总额随之减少
4	净利润	-117,073.15	24,211.28	-583.55	主要系本期收入减少所致
5	扣除非经常性损益后净利润	-110,210.56	24,575.32	-548.46	主要系本期营业收入减少所致
6	归属母公司股东的净利润	-66,153.25	13,938.15	-574.62	主要系本期营业收入减少所致
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	-45,807.11	88,823.62	-151.57	主要系本期利润总额减少及费用化利息支出增加所致
8	经营活动产生的现金流净额	-75,088.99	-23,307.16	-222.17	主要系本期兑付前期开具票据较上年同期增加
9	投资活动产生的现金流净额	150,861.63	-14,753.86	1,122.52	主要系本期收到子公司重庆力帆汽车有限公司股权转让款和土地收储款
10	筹资活动产生的现金流净额	-92,697.42	-37,568.54	-146.74	主要系本期偿还到期债务金额大于收到的借款
11	应收账款周转率	4.11	4.44	-7.46	-
12	存货周转率	2.95	2.89	2.15	-
13	EBITDA 全部债务比	-0.02	0.06	-133.33	主要系本期利润总额减少
14	利息保障倍数	-0.90	1.63	-154.89	主要系本期利润总额减少及费用化利息支出增加所致
15	现金利息保障倍数	-0.29	0.51	-157.57	主要系本期经营性净现金流入减少
16	EBITDA 利息倍数	-0.66	2.10	-131.32	主要系本期利润总额减少
17	贷款偿还率 (%)	100	100	-	-

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
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

见上表

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 亿元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
预付款项	9.89	6.23	58.69	主要是新纳入合并子公司, 其账面有预付款项
应收利息	0.27	0.21	26.00	-
其他流动资产	9.88	16.21	-39.02	主要是待抵扣增值税进项税和融资待摊利息支出减少
发放贷款及垫款	43.30	42.63	1.56	-
长期应收款	0.00	0.00	0	-
在建工程	2.90	2.84	1.94	-
无形资产	13.93	13.8	0.90	-
长期待摊费用	0.37	0.44	-15.50	-
递延所得税资产	4.93	3.56	38.46	主要系可抵扣暂时性差异增加确认的递延所得税资产增加
其他非流动资产	0.72	0.55	32.38	主要系本期售后回租借款保证金减少
货币资金	25.09	34.61	-27.52	-
其他应收款	69.02	79.28	-12.95	-
应收账款及应收票据	29.00	29.02	-0.06	-
存货	30.73	28.37	8.31	-

2. 主要资产变动的原因

见上表

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	21.39	-	各子公司票据、借款、保函等保证金、存放中央银行法定准备金	-
应收票据	5.62	-	为借款提供质押担保，其中25,600.00万元系合并范围内各公司之间开具的票据，已于合并时抵消。	-
应收账款	7.22	-	提供质押担保	-
长期股权投资	41.53	-	为银行借款和融资租赁提供质押担保	-
投资性房地产	27.62	-	为银行借款提供抵押担保	-
固定资产	14.73	-	为银行借款提供抵押担保及融资租赁设备	-
无形资产	5.29	-	为银行借款提供抵押担保	-
存货	7.57	-	为银行借款提供抵押担保	-
可供出售金融资产	2.30	-	为银行借款提供抵押担保	-
合计	133.26	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
力帆实业（集团）股份有限公司	266.97	51.78	47.08	45.16	股权质押融资
合计	266.97	51.78	47.08	45.16	-

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
吸收存款及同业存放	4.12	3.00	37.21	本期末金融类子公司向成员单位吸收存款余额增加所致
应交税费	2.99	3.55	-15.85	-
其他应付款	32.95	37.61	-17.49	-
一年内到期的非流动负债	32.40	34.48	-6.02	-
其他流动负债	0.61	0.21	190.81	主要是本期末金融类子公司贴现负债增加所致
长期借款	11.01	9.66	14.00	-
应付债券	0.00	11.22	-100.00	本期偿还债券及将一年内到期的长期债券重分类至流动负债类科目所致
长期应付款	3.11	6.30	-50.55	本期将一年内到期的长期应付款重分类至流动负债类科目所致
递延收益	0.14	0.14	-4.16	-
向中央银行借款	1.04	2.44	-57.29	本期金融类子公司向中央银行偿还借款所致

2. 主要负债变动的原因

见上表

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二）有息借款情况

报告期末借款总额 258.22 亿元，上年末借款总额 270.86 亿元，借款总额总比变动-4.67%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

1. 借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	129.5	70.16	71.84	127.82
非银行金融机构贷款	106.07	30.06	31.27	104.86
委托贷款	-	7.30	-	7.30
公司债券、其他债券及债务融资工具	24.80	-	12.54	12.26
其他	10.49	0.55	5.06	5.98

2、剩余借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

√存在 □不存在

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	担保情况
债券	16 力帆债第二期	5.3	2020 年 3 月 15 日	无
合计	-	5.3	-	-

(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

单位：亿元 币种：人民币

债务人名称	债权人名称	约定的偿还时间	未按期偿还的金额	未按期偿还的原因	后续偿还安排
力帆实业（集团）股份有限公司	渤海国际信托股份有限公司	2019-2-5	1.00	融资困难	-
重庆力帆汽车销售有限公司	上海红星商业保理有限公司	2019-4-1	2.00	融资困难	-
重庆力帆乘用车有限公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	2019-6-15	1.00	融资困难	-
合计	-	-	4.00	-	-

(四) 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

(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：

下半年将根据公司整体的经营和资金需求情况，综合考虑境内外资本市场形势，灵活确定融资计划。

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
重庆银行	15.98	15.72	0.26
中原银行	0.30	0.30	-
中信银行	3.00	3.00	-
浙商银行	7.00	7.00	-
邮储银行	1.40	1.40	-
兴业银行	5.84	5.83	0.01
新联商业银行	0.94	0.94	-
天府银行	3.53	3.53	-
厦门国际银行	4.13	3.33	0.80
三峡银行	1.10	1.00	0.10
浦发银行	14.33	14.33	-
平安银行	2.00	2.00	-
农业银行	10.89	10.89	-
民生银行	3.00	3.00	-
进出口银行	21.23	21.23	-
建设银行	7.60	7.60	-
华夏银行	4.20	1.58	2.62
恒丰银行	2.00	2.00	-
汉口银行	1.25	1.25	-
广州银行	0.29	0.29	-
广发银行	0.37	0.37	-
光大银行	4.13	4.13	-
工商银行	5.25	4.54	0.71
富滇银行	2.00	2.00	-
渤海银行	3.90	3.90	-
合计	125.66	-	4.50

上年末银行授信总额度：245.87 亿元，本报告期末银行授信总额度 125.66 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-120.21 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：

2018年5月22日，公司获得中国银行间市场交易商协会下发的《注册通知书》，公司注册了超短期融资券20亿元，有效期2年。

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：-13.19亿元

报告期非经常性损益总额：-0.69亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：12.78亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-2.92亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：9.86亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	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
(2019)渝01民初269号	法院已受理，尚未开庭	3,914.44	否	无	2019年7月26日

案件	进展情况	涉及金额	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
(2019)豫民初38号	法院已受理，尚未开庭	10,882.07	否	无	2019年7月26日
(2019)渝仲字第905号	审理中	8,565.17	否	无	2019年7月26日
(2019)沪贸仲字第08253号	仲裁机构已受理	20,614.58	否	无	2019年7月26日
(2019)浙01民初1638号	法院已受理，尚未开庭	15,679.70	否	无	2019年7月26日
(2019)渝01民初425号	法院已受理，尚未开庭	4,104.67	否	无	2019年7月26日
(2019)渝01民初455号	法院已受理，尚未开庭	2,688.43	否	无	2019年7月26日
(2019)沪74民初1146号	法院已受理，尚未开庭	73,979.73	否	无	2019年7月26日
(2019)苏0105民初4648号	法院已受理，尚未开庭	4,100	否	无	2019年7月26日

详见：公司在上海证券交易所网站披露的《重庆力帆控股有限公司涉及重大诉讼（仲裁）的公告》，后续实施无变化。

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）

此页无正文，为《重庆力帆控股有限公司公司债券 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6月30日

编制单位：重庆力帆控股有限公司

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	2,508,792,757.19	3,461,262,651.1
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	334,519,022.43	297,115,597.84
应收账款	2,565,961,027.06	2,605,063,448.3
应收款项融资	-	-
预付款项	988,595,374.63	622,976,014.56
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	6,901,647,620.78	7,928,241,478.27
其中：应收利息	26,571,221.73	21,088,304.81
应收股利	11,727,677.71	11,727,677.71
买入返售金融资产	-	-
存货	3,073,034,972.26	2,837,240,841.97
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	988,468,373	1,621,012,111.79
流动资产合计	17,361,019,147.35	19,372,912,143.83
非流动资产：		
发放贷款和垫款	4,329,885,169.68	4,263,184,923.44
债权投资	-	-
可供出售金融资产	358,387,122.02	496,551,376.44
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	7,363,935,007.54	7,138,102,857.4
其他权益工具投资	-	-

其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	2,877,086,618.4	2,877,086,618.4
固定资产	6,516,920,374.33	6,685,400,254.45
在建工程	289,609,968.31	284,105,449.86
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	1,392,860,043.75	1,380,410,498.93
开发支出	181,531,649.45	210,436,163.73
商誉	242,730,930.62	242,730,930.62
长期待摊费用	37,467,159.9	44,337,979.37
递延所得税资产	493,172,767.45	356,193,523.16
其他非流动资产	72,200,000	54,540,066.6
非流动资产合计	24,155,786,811.45	24,033,080,642.4
资产总计	41,516,805,958.8	43,405,992,786.23
流动负债：		
短期借款	15,332,198,742.7	13,656,620,968.13
向中央银行借款	104,155,630	243,855,964
拆入资金	200,000,000	200,000,000
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	3,316,214,505.17	3,803,340,231.73
应付账款	2,126,585,858.31	1,944,541,614.15
预收款项	1,061,513,243.65	982,503,858.93
卖出回购金融资产款	-	-
吸收存款及同业存放	411,950,520.86	300,224,784.55
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	30,360,840.06	23,874,900.97
应交税费	298,605,669.21	354,849,651.63
其他应付款	3,295,354,157.68	3,938,494,023.86
其中：应付利息	191,943,627.72	177,154,750.41
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	3,240,000,774.55	3,447,584,662.89
其他流动负债	60,963,083.71	20,963,083.71
流动负债合计	29,477,903,025.9	28,916,853,744.55

非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	1,101,389,942.41	966,106,065.98
应付债券	-	1,121,743,532.67
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	311,470,365.04	629,925,361.92
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	19,173,677.23	17,225,470.3
递延收益	13,790,425.02	14,389,033.34
递延所得税负债	289,681,938.45	289,523,293.41
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	1,735,506,348.15	3,038,912,757.62
负债合计	31,213,409,374.05	31,955,766,502.17
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,250,000,000	1,250,000,000
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	3,002,012,743.51	3,006,069,357.83
减：库存股	-	-
其他综合收益	760,188,048.52	746,718,099.6
专项储备	-	-
盈余公积	111,908,005.33	111,908,005.33
一般风险准备	-	-
未分配利润	1,195,959,222.42	1,857,895,964.04
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,320,068,019.78	6,972,591,426.8
少数股东权益	3,983,328,564.97	4,477,634,857.26
所有者权益（或股东权益）合计	10,303,396,584.75	11,450,226,284.06
负债和所有者权益（或股东权益）总计	41,516,805,958.8	43,405,992,786.23

法定代表人：陈巧凤 主管会计工作负责人：冯兴琨 会计机构负责人：秦菲

母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：重庆力帆控股有限公司

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	5,079,380.45	54,014,396.81

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	2,987,783,154.29	3,819,817,060.57
其中：应收利息	-	18,017.51
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	710,068,150.39	610,620,735.17
流动资产合计	3,702,930,685.13	4,484,452,192.55
非流动资产：		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	350,100,000	488,280,000
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	6,195,535,284.51	6,141,542,182.74
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	388,994,036.5	388,994,036.5
固定资产	52,307,416.02	54,852,056.94
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	6,056,488.6	6,144,456.28
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	7,198,067.06	10,012,256.28
递延所得税资产	28,982,038.43	8,376,821.53
其他非流动资产	53,000,000	23,277,966.6
非流动资产合计	7,082,173,331.12	7,121,479,776.87
资产总计	10,785,104,016.25	11,605,931,969.42
流动负债：		
短期借款	4,494,300,000	3,879,300,000

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	30,000,000	-
应付账款	-	-
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	-	-
应交税费	1,625,666.14	1,510,356.4
其他应付款	1,792,784,744.79	2,806,669,710.92
其中：应付利息	56,083,420.94	60,985,347.95
应付股利	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	870,738,964.8	315,259,701.54
其他流动负债	-	-
流动负债合计	7,189,449,375.73	7,002,739,768.86
非流动负债：		
长期借款	187,514,360.45	60,000,000
应付债券	-	955,244,919.64
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	75458870.85	121,430,585.19
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	47,502,085.77	47,502,085.77
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	310,475,317.07	1,184,177,590.6
负债合计	7,499,924,692.8	8,186,917,359.46
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,250,000,000	1,250,000,000
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	758,331,513.82	758,331,513.82
减：库存股	-	-
其他综合收益	396,144,832.24	396,144,832.24
专项储备	-	-
盈余公积	111,908,005.33	111,908,005.33
未分配利润	768,794,972.06	902,630,258.57

所有者权益（或股东权益）合计	3,285,179,323.45	3,419,014,609.96
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,785,104,016.25	11,605,931,969.42

法定代表人：陈巧凤 主管会计工作负责人：冯兴琨 会计机构负责人：秦菲

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	5,328,162,470.65	7,046,222,298.28
其中：营业收入	5,287,726,896.28	6,960,853,518.25
利息收入	40,337,196.39	84,040,110.63
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	98,377.98	1,328,669.40
二、营业总成本	6,434,322,448.11	7,038,428,620.57
其中：营业成本	4,992,002,112.14	5,801,228,938.71
利息支出	35,051,392.71	6,552,397.50
手续费及佣金支出	53,643.85	42,791.70
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	21,099,190.23	89,396,670.17
销售费用	216,997,476.68	284,648,850.95
管理费用	376,836,003.16	367,831,920.13
研发费用	50,862,331.71	45,176,336.60
财务费用	741,420,297.63	443,550,714.81
其中：利息费用	-	-
利息收入	-	-
加：其他收益	8,839,289.22	23,345,836.57
投资收益（损失以“-”号填列）	193,900,955.90	258,800,140.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	239,262,450.13	276,403,309.31
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）	-2.79	-
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）	-	-7,865.68
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-383,341,509.23	-26,289,522.11
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-2,520,413.72	-206,629.25
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-1,289,281,658.08	263,435,638.10
加：营业外收入	783,685.11	8,300,424.09
减：营业外支出	30,149,305.72	3,814,918.81
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-1,318,647,278.69	267,921,143.38
减：所得税费用	-147,915,785.06	25,808,342.65
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,170,731,493.63	242,112,800.73
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,170,731,493.63	242,112,800.73
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）	-661,532,517.57	139,381,545.16
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-509,198,976.06	102,731,255.57
六、其他综合收益的税后净额	28,362,632.69	290,587,364.33
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	13,469,948.92	233,146,049.80
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	1,930.97
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	-	1,930.97
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	13,469,948.92	233,144,118.83
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	241,942.74
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	13,469,948.92	-414,766.32
9.其他	-	233,316,942.41
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	14,892,683.77	57,441,314.53
七、综合收益总额	-1,142,368,860.94	532,700,165.06
归属于母公司所有者的综合收益总额	-648,062,568.65	372,527,594.96
归属于少数股东的综合收益总额	-494,306,292.29	160,172,570.1
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：-148,053.16 元，上期被合并方实现的净利润为：-24905.57 元。

法定代表人：陈巧凤 主管会计工作负责人：冯兴琨 会计机构负责人：秦菲

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	1,267,791.91	10,451,416.79
减：营业成本	-	-
税金及附加	-	384,409.71
销售费用	-	-
管理费用	26,786,718.34	13,415,195.31
研发费用	-	-
财务费用	104,126,487.39	90,087,050.29
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）	-16,954,090.66	93,625,857.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	23,993,101.77	52,608,915.95

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）	-	-7,865.68
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-7,722,698.87	5,569,586.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	80,000.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-154,322,203.35	5,832,339.58
加：营业外收入	211,299.94	1,421,835.80
减：营业外支出	329,600.00	1,295,076.73
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-154,440,503.41	5,959,098.65
减：所得税费用	-20,605,216.90	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-133,835,286.51	5,959,098.65
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-133,835,286.51	5,959,098.65
（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	-	181,192,245.85
（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	-	181,192,245.85
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	-	181,192,245.85
六、综合收益总额	-133,835,286.51	187,151,344.50
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：陈巧凤 主管会计工作负责人：冯兴琨 会计机构负责人：秦菲

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	6,319,865,303.66	6,531,776,993.35
客户存款和同业存放款项净增加额	310,313,311.53	8,756,320.77
向中央银行借款净增加额	-139,700,334.00	119,593,748.14
向其他金融机构拆入资金净增加额	40,000,000.00	299,610,000.00
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	40,805,556.78	108,584,669.96
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	139,448,832.00	303,944,878.12
收到其他与经营活动有关的现金	720,283,636.44	1,035,909,895.41
经营活动现金流入小计	7,431,016,306.41	8,408,176,505.75
购买商品、接受劳务支付的现金	6,980,408,668.75	5,576,510,534.72
客户贷款及垫款净增加额	117,221,622.25	518,091,840.93
存放中央银行和同业款项净增加额	-160,498,920.74	588,972,689.17
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	32,679,513.96	42,106,360.25
支付保单红利的现金		

支付给职工以及为职工支付的现金	301,326,583.58	389,395,656.11
支付的各项税费	80,437,606.19	295,949,562.35
支付其他与经营活动有关的现金	830,331,148.80	1,230,221,484.04
经营活动现金流出小计	8,181,906,222.79	8,641,248,127.57
经营活动产生的现金流量净额	-750,889,916.38	-233,071,621.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	283,032,149.81	784,085,436.29
取得投资收益收到的现金	98,876.71	9,997,405.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	904,339,499.52	3,126,977.88
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	490,000,000.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	23,406,885.79
投资活动现金流入小计	1,677,470,526.04	820,616,705.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	83,563,031.82	55,369,585.61
投资支付的现金	85,291,228.61	912,784,057.20
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	-	1,656.57
投资活动现金流出小计	168,854,260.43	968,155,299.38
投资活动产生的现金流量净额	1,508,616,265.61	-147,538,594.02
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	5,226,071,730.48	10,343,098,401.85
发行债券收到的现金	-	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	7,360,662,513.02	7,246,589,402.34
筹资活动现金流入小计	12,586,734,243.50	18,089,687,804.19
偿还债务支付的现金	6,975,571,675.67	12,671,496,421.81
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	417,994,092.77	488,356,371.30
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	6,120,142,705.59	5,305,520,421.74
筹资活动现金流出小计	13,513,708,474.03	18,465,373,214.85
筹资活动产生的现金流量净额	-926,974,230.53	-375,685,410.66

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,726,044.11	-1,792,181.66
五、现金及现金等价物净增加额	-175,973,925.41	-758,087,808.16
加：期初现金及现金等价物余额	546,139,111.18	3,146,274,315.87
六、期末现金及现金等价物余额	370,165,185.77	2,388,186,507.71

法定代表人：陈巧凤 主管会计工作负责人：冯兴琨 会计机构负责人：秦菲

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	745,528.71	10,399,126.82
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	439,197,153.72	946,823,331.90
经营活动现金流入小计	439,942,682.43	957,222,458.72
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	6,081,371.39	4,139,480.69
支付的各项税费	56,459.06	985,137.81
支付其他与经营活动有关的现金	90,620,899.03	10,012,833.78
经营活动现金流出小计	96,758,729.48	15,137,452.28
经营活动产生的现金流量净额	343,183,952.95	942,085,006.44
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	97,232,807.57	174,045.84
取得投资收益收到的现金	-	40,992,935.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2,944,862.00
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	-	932,893,063.60
投资活动现金流入小计	97,232,807.57	977,004,907.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		382,335.89
投资支付的现金		937,867,085.64
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	-	938,249,421.53
投资活动产生的现金流量净额	97,232,807.57	38,755,485.52
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	735,000,000.00	3,422,040,000.00
发行债券收到的现金	-	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,680,000.00	300,000,000.00
筹资活动现金流入小计	738,680,000.00	4,222,040,000.00
偿还债务支付的现金	1,075,000,000.00	4,762,111,885.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	157,808,873.81	238,875,321.58
支付其他与筹资活动有关的现金	27,311.00	235,522,411.41
筹资活动现金流出小计	1,232,836,184.81	5,236,509,618.21
筹资活动产生的现金流量净额	-494,156,184.81	-1,014,469,618.21
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	-53,739,424.29	-33,629,126.25
加：期初现金及现金等价物余额	54,014,396.81	84,957,737.73
六、期末现金及现金等价物余额	274,972.52	51,328,611.48

法定代表人：陈巧凤 主管会计工作负责人：冯兴琨 会计机构负责人：秦菲

担保人财务报表

适用 不适用