

太原国有投资集团有限公司

公司债券半年度报告

(2020 年)

二〇二〇年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

（一）本期债券的投资风险

1、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响,市场利率存在波动的可能性。在本期债券的存续期限内,市场利率的波动可能导致本期债券的实际投资收益存在一定的不确定性。

2、兑付风险

在本期债券存续期内,受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响,发行人如果不能从预期的还款来源获得足够资金,可能会影响本期债券本息的按时足额兑付。

3、流动性风险

由于具体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行,发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期在合法的证券交易场所上市交易或流通,亦无法保证本期债券会在债券二级市场有活跃的交易。

（二）公司相关风险

1、经营风险

发行人属于国有独资企业,出资人有权决定公司的未来发展方向、经营决策、组织结构等方面,从而会在一定程度上影响公司的运营和发展。

2、募投项目风险

本次募集资金投资项目均属于城市基础设施建设项目,项目主要风险来自于未来土地市场情况和土地规模情况。土地出让收入和土地整治成本的变化对该项目的净现值和财务内部收益率的影响相对较大。

3、财务风险

发行人未来投资项目的数量和规模将不断增加,这需要综合利用直接融资渠道和间接融资渠道来筹措资金,并不断加强对资金的管理,提高资金运用的效率。因此,发行人将面临如何加强财务管理和控制财务成本方面的压力。

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.....	9
三、 资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	10
五、 偿债计划.....	11
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.....	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	16
四、 公司治理情况.....	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
第四节 财务情况.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	17
四、 主要会计数据和财务指标.....	17
五、 资产情况.....	19
六、 负债情况.....	20
七、 利润及其他损益来源情况.....	21
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	21
九、 对外担保情况.....	21
第五节 重大事项.....	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	22
二、 关于破产相关事项.....	22
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.....	22
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	22
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、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	22
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	22
四、 发行人为永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.....	23
第八节 备查文件目录.....	24
财务报表.....	26

担保人财务报表..... 39

释义

太原国投、公司、本公司、发行人	指	太原国有投资集团有限公司
报告期、本期	指	2020年1-6月
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所、交易所	指	上海证券交易所
主承销商、广发证券、受托管理人	指	广发证券股份有限公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
债券持有人	指	通过认购等合法方式取得公司债券的投资者
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2014年太原国有投资集团有限公司公司债券募集说明书》
簿记建档	指	由发行人与簿记管理人确定本期债券的基本利差区间，投资者直接向簿记管理人发出申购订单，簿记管理人负责记录申购订单，最终由发行人与簿记管理人根据申购情况确定本期债券的最终发行规模及发行利率的过程
受托管理协议	指	主承销商与发行人签署的《2014年太原国有投资集团有限公司公司债券之受托管理协议》
偿债专项账户监管协议	指	发行人与晋商银行股份有限公司太原水西门支行签署的《2014年太原国有投资集团有限公司公司债券偿债专项账户监管协议》
债券持有人会议规则	指	主承销商与发行人签署的《2014年太原国有投资集团有限公司公司债券之债券持有人会议规则》
募集资金账户及资金监管协议	指	发行人与兴业银行股份有限公司太原分行签署的《2014年太原国有投资集团有限公司公司债券募集资金账户及资金监管协议》
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
人民银行	指	中国人民银行
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定假日或休息日）
法定假日	指	中华人民共和国的法定假日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定假日）
承销团设置的发行网点向境内机构投资者公开发行	指	本期债券通过承销团设置的营业网点面向境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行，并在中央国债登记结算有限责任公司登记托管的发行方式
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	太原国有投资集团有限公司
中文简称	太原国投
外文名称（如有）	TAI YUAN GUO TOU
外文缩写（如有）	TYGT
法定代表人	兰卫军
注册地址	山西省太原市 万柏林区和平南路 219 号
办公地址	山西省太原市 万柏林区和平南路 219 号
办公地址的邮政编码	030024
公司网址	-
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	刘江
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	资本运营中心主管
联系地址	太原市万柏林区和平南路 219 号
电话	0351-6071213
传真	0351-6095398
电子信箱	1696007229@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	太原市万柏林区和平南路 219 号

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：太原市财政局

报告期末实际控制人名称：太原市财政局

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	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	武汉市武昌区东湖路169号2-9层
签字会计师姓名	孙桂五、刘丽

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124592
债券简称	PR 并国投
名称	广发证券股份有限公司
办公地址	北京西城区金融大街5号新盛大厦B座9层
联系人	张方磊
联系电话	010-56571891

（三）资信评级机构

债券代码	124592
债券简称	PR 并国投

名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	广东省深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 三楼

（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	124592
2、债券简称	PR 并国投
3、债券名称	2014 年太原国有投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 3 月 19 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 3 月 18 日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的利率(%)	7.20
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，自本期债券存续期第 3 年起，即 2017 至 2021 年，逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付，本金自兑付日起不另计息。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场、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	2019 年全年利息和本金已全额按时兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124592

债券简称	PR 并国投
募集资金专项账户运作情况	本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2014 年 3 月 24 日汇入在兴业银行股份有限公司太原双东支行开立的募集资金专项账户。资金监管银行兴业银行股份

	有限公司太原双东支行于募集资金专项账户开设后每月向发行人出具真实、准确、完整的募集资金专项账户对账单，同时抄送主承销商。
募集资金总额	20
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	公司按募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金中 3.80 亿元用于长风西大街棚户区改造新建回迁安置小区项目、6.00 亿元用于蒙山大街（滨河西路至旧晋祠路）道路工程、6.00 亿元用于冶峪南北街道路工程和 4.20 亿元用于晋阳湖周边环境综合整治项工程等项目。本期公司债券募集资金已全部使用完毕。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
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）	无

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

适用 不适用

债券代码	124592
债券简称	PR 并国投
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020年6月24日
评级结果披露地点	深圳
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	安全性很高，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

（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：124592

债券简称	PR 并国投
其他偿债保障措施概述	根据太原市政府出具的《关于将蒙山大街（滨河西路至旧晋祠路）、冶峪南北街和南中环街（新晋祠路至旧晋祠路）周边土地授权太原市国有投资控股有限公司整理的通知》，为保证本期债券募投项目顺利实施，市政府将蒙山大街（滨河西路至旧晋祠路）道路工程、冶峪南北街道路工程和南中环街（新晋祠路至旧晋祠路）道路工程周边土地共约2,880亩（1,920,005平方米）交由发行人整理，合计增加发行人土地整理业务收入576,000万元，收益432,000万元；长风西大街棚户区改造新建回迁安置小区项目建成后，能产生38,900万元的收入。
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	按照募集说明书约定执行
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：124592

债券简称	PR 并国投
偿债计划概述	本期债券设置提前还本条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7年末分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。本期债券设置的提前偿还条

	款可分解发行人一次性、大规模还款的压力。此外，本期债券采用固定利率计提利息，因而还本付息的不确定因素较少，有利于提前制定偿付计划。发行人良好的经营业绩和资产实力将为本期债券的还本付息提供基础保障。本期债券起息日为2014年3月19日，债券利息将于起息日之后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。本期债券每年的付息日为2015年至2021年每年的3月19日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。截至本报告出具日，2019年3月19日至2020年3月18日的本息已于2020年3月19日按期足额支付。
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

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：124592

债券简称	PR 并国投
账户资金的提取情况	公司在兴业银行股份有限公司太原双东支行开立了本期债券专项偿债账户，专项偿债账户内资金专门用于本期债券的本息兑付。公司、受托管理人与兴业银行股份有限公司太原双东支行签订《专项偿债账户监管协议》，规定兴业银行股份有限公司太原双东支行监督偿债资金的存入、使用和支取情况。公司指定财务部门负责专项偿债账户及其资金的归集、管理工作，公司将做好财务规划，合理安排好筹资和投资计划，保证在本息兑付日前能获得充足的资金用于清偿全部到期应付的本息。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
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	124592.SH
债券简称	PR 并国投
债券受托管理人名称	广发证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>广发证券作为本次公司债券的主承销商和受托管理人，履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对发行人进行持续跟踪和监督。</p> <p>（一）存续期督导</p> <p>广发证券持续关注和调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债</p>

	<p>券持有人权益的重大事项。广发证券持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券利息。</p> <p>（二）偿债能力分析报告</p> <p>按照约定，受托管理人应当至少每年向债券持有人披露一次偿债能力分析报告，广发证券已于2020年6月19日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露《2014年太原国有投资集团有限公司公司债券2019年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》，请投资者关注。</p> <p>（三）利益冲突及风险防范机制</p> <p>广发证券受托管理人作为一家综合类证券经营机构，在其（含其关联实体）通过自营或作为代理人按照法律、法规和规则参与各类投资银行业务活动时，可能存在不同业务之间的利益或职责冲突，进而导致与受托管理人在受托管理协议项下的职责产生利益冲突。相关利益冲突的情形包括但不限于双方之间、一方持有对方或互相地持有对方股权或负有债务。</p> <p>针对上述可能产生的利益冲突，受托管理人将按照《证券公司信息隔离墙制度指引》等监管规定及其内部有关信息隔离的管理要求，通过业务隔离、人员隔离、物理隔离、信息系统隔离以及资金与账户分离等隔离手段，防范发生与受托管理协议项下受托管理人作为受托管理人履职相冲突的情形、披露已经存在或潜在的利益冲突，并在必要时按照客户利益优先和公平对待客户的原则，适当限制有关业务。</p> <p>当受托管理人按照法律、法规和规则的规定以及受托管理协议的约定诚实、勤勉、独立地履行受托管理协议项下的职责，发行人以及本期债券的债券持有人认可受托管理人在为履行受托管理协议服务之目的而行事，并确认受托管理人（含其关联实体）可以同时提供其依照监管要求合法合规开展的其他投资银行业务活动（包括如投资顾问、资产管理、直接投资、研究、证券发行、交易、自营、经纪活动等），并豁免受托管理人因此等利益冲突而可能产生的责任。</p>
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

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、投融资工作

截止 2019 年 12 月，我公司全年累计完成融资金额合计 49.85 亿元，年度资金加权平均成本控制在年利率 5.12%，其中 10 亿元短期融资券“19 并国投 CP001”，票面利率 3.4%，创全国两年来同品种同评级城投公司最低发行利率。

获批发行不超过 2 亿美元额度的债券，克服了语言障碍、不熟悉境外发债流程等重重困难，摸着石头过河于 7 月在香港成功发行 5500 万美元债券，为后期境外融资奠定了基础。

2019 年 7 月 18 日，晋商银行股份有限公司在香港挂牌上市，我公司成功实现战略入股。双方将以股权投资为起点，正式启动全方位战略合作，贯彻省委省政府、市委市政府国企改革决策部署，助力我省、我市转型综改。

2、地产开发

（1）赞城项目

2019 年度获“山西省建筑安全标准化工地”、“山西省优质结构工程奖”、“太原市建筑安全标准化工地”等多项表彰；截止目前累计销售额 39.54 亿元，一、二期已交付业主使用。

（2）逍邦项目

逍邦项目工程建设即将全部结束，将于 12 月 31 日交付使用。

（3）晋阳湖西岸城中村改造项目

切实推进晋阳湖西岸城中村改造项目手续办理，学习行业先进经验，拓展工作思路，创新工作方法，力保项目顺利进行。

2、文旅项目

（1）如梦晋阳项目

2019 年度共完成演出 132 场，组织了 2019 环太原国际公路自行车赛暨中国太原国际自行车周开幕式、2019 年太原能源低碳发展论坛专场等重大演出，取得了良好的口碑、经济效益和社会效益，成为太原市新的城市名片。

（2）晋阳湖晋阳里项目

为配合晋阳湖片区夜经济方案，晋阳里项目暂缓招商工作，待片区夜经济规划方案落地后，继续推进。

（3）晋阳湖公园运营管理项目

晋阳湖公园（一期）于 2019 年 7 月 20 日全面对外开放，人潮如织，我公司配置停车场、电瓶车、售卖机等设施设备，

不断提升人员服务意识，力争为广大市民游客提供优质服务。

（4）养老项目及体育项目

积极探索社区养老服务与体育产业发展新路径，力争创建太原市标杆性养老基地及体育场馆。

3、基础设施建设

（1）新能源类项目

玉泉山居新能源供热项目 11 月 1 日正式供热；新能源微电网项目已累计发电 258 万度；国信能源站已安全运行 4 年，供热及制冷效果良好；晋阳里停车场充电基础设施即将投入运营；

（2）市政项目

完成了太原西山旅游及森林防火公路绿化养护工作；西山绿化供水运营项目截止目前累计供水 1253.18 万方，煤气化及环投天丽城郊森林公园绿化供水工程项目完工，推进西山绿化进展，为我市中水利用开辟新途径。

（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 (%)
开发板块	450.88	317.80	29.52	23.07	78,350.10	73,869.03	5.72	98.47
物业板块	302.68	333.70	-10.25	15.49	337.89	413.18	-22.28	0.42
文旅票务板块	884.60	735.57	16.85	45.26	435.73	668.17	-53.34	0.55
其他业务	316.38	334.59	-5.76	16.19	440.18	321.02	27.07	0.55
合计	1,954.55	1,721.67	11.91	-	79,563.89	75,271.40	5.40	-

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：非生产类企业

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。

无

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%；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 0 万元，占报告期内采购总额 0%；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

1、地产开发项目

（1）赞城项目：保障三期项目顺利交房，稳步推进四期项目工程建设。

（2）晋阳湖西岸城中村改造项目：在市、区两级政府的支持下，攻坚克难，快速推进手续办理及工程建设。

2、文旅、养老、体育等项目

（1）总结如梦晋阳运营管理经验，完善管理细节，力争 2020 年度提供更优质的演出。

（2）晋阳里项目配合晋阳湖片区夜经济方案，深入优化品牌配置，充分保障晋阳湖片区夜经济方案的圆满落地。

（3）国投体育运动中心项目从运营角度加速深化方案，加快手续办理，早日实现项目落地。

（4）养老项目积极推进，打造市场标杆，助力政府养老建设，推动社会养老发展。

3、基础设施建设

（1）推进玉泉山居新能源供热项目收尾，保障工程实现竣工验收。

（2）保障西山城郊森林供水项目、国信管理中心新能源项目、北区泵站微电网项目及晋阳里充电桩等项目安全稳定运行,实现节能减排效益。

（3）开展西山农村旅游及森林防火公路移交工作，实现项目正常移交。

（4）优化晋阳湖晋阳里商业新能源供热项目系统耦合设计，实现正常供热。

4、投融资

2020 年，我公司将面临巨大还本付息等资金压力，将继续创新融资方式，以降低财务风险为目标，合理安排借款期限与还款节奏，最大限度降低融资成本。

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：

公司与控股股东太原市财政局在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，董事会、监事会及各职能部门均能独立运作，具有独立完整的业务和自主经营能力。

（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：

经营性往来款是指与公司主营业务的开展直接或间接相关的往来款项，非经营性往来款是指与公司主营业务的开展没有关联的往来款项。

（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：

否

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，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	4,300,551.91	4,245,295.45	1.30	
2	总负债	2,650,416.58	2,589,375.12	2.36	
3	净资产	1,650,135.34	1,655,920.32	-0.35	

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
4	归属母公司股东的净资产	1,650,135.34	1,655,920.32	-0.35	
5	资产负债率 (%)	61.63	60.99	1.05	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	88.28	87.87	0.47	
7	流动比率	1.75	1.72	1.74	
8	速动比率	0.96	0.93	3.23	
9	期末现金及现金等价物余 额	290,337.48	306,318.48	-5.22	
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	1,954.55	79,563.89	-97.54	注 1
2	营业成本	1,721.67	75,271.40	-97.71	注 2
3	利润总额	-5,575.74	806.40	-791.44	注 3
4	净利润	-5,575.87	806.40	-791.45	注 4
5	扣除非经常性损益后净利 润	-5,492.50	889.56	-717.44	注 5
6	归属母公司股东的净利润	-5,575.87	806.40	-791.45	注 6
7	息税折旧摊销前利润 (E BITDA)	-3,346.40	1,024.00	-428.60	注 7
8	经营活动产生的现金流净 额	-36,325.07	-6,769.43	436.60	注 8
9	投资活动产生的现金流净 额	-4,867.62	-3,026.86	60.81	注 9
10	筹资活动产生的现金流净 额	25,550.04	51,687.94	-50.57	注 10
11	应收账款周转率	0.002	0.10	-98.00	注 11
12	存货周转率	0.001	0.06	-98.33	注 12
13	EBITDA 全部债务比	-792.02	1,861.18	-142.55	注 13
14	利息保障倍数	-4.71	1.03	-557.28	注 14
15	现金利息保障倍数	-0.66	0.82	-180.49	注 15
16	EBITDA 利息倍数	-0.06	1.03	-105.83	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	
-					
-					

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

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

- 注 1：主营业务量减少导致主营业务收入大幅下降。
 注 2：主营业务量减少导致主营业务成本大幅下降。
 注 3：营业收入同比大幅下降所致。
 注 4：营业收入同比大幅下降所致。
 注 5：营业收入同比大幅下降所致。
 注 6：营业收入同比大幅下降所致。
 注 7：上年赞城项目开始交房确认收入，影响毛利，交房收入大幅减少，利润为负数。
 注 8：净利润同比大幅下降所致。
 注 9：投资较上年同期大幅增加所致。
 注 10：本期有较大金额的债务偿付支出所致。
 注 11：营业收入较上年同期大幅减少所致。
 注 12：营业收入较上年同期大幅减少所致。
 注 13：上年赞城项目开始交房确认收入，影响毛利，交房收入大幅减少，利润为负数。
 注 14：上年赞城项目开始交房确认收入，影响毛利，交房收入大幅减少，利润为负数。
 注 15：本年经营活动现金流为负数。

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	290,337.48	310,687.70	-6.55	-
应收账款	767,851.86	767,707.14	0.02	-
预付款项	73,762.22	49,993.13	47.54	注 1
其他应收款	243,177.08	258,536.25	-5.94	-
存货	1,279,890.30	1,216,825.58	5.18	-
可供出售金融资产	14,177.46	14,309.55	-0.92	-
固定资产	17,777.58	1,005.55	1,667.95	注 2
在建工程	201,175.15	216,715.77	-7.17	-
无形资产	1,298,349.98	1,298,593.11	-0.02	-
长期待摊费用	34.96	34.96	0.00	-
递延所得税资产	5,402.84	5,333.14	1.31	-

2.主要资产变动的原因

- 注 1：预付款项增加所致。
 注 2：新增购置机器设备等固定资产所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

□适用 √不适用

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：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	250,000.00	20,000.00	1,150.00	注1
应付票据	8,473.75	9,657.68	-12.26	-
应付账款	72,554.47	83,750.38	-13.37	-
预收款项	318,794.63	316,611.35	0.69	-
应交税费	36,630.97	36,297.18	0.92	-
其他应付款	20,617.62	28,155.08	-26.77	-
一年内到期的非流动负债	837,510.51	1,041,891.33	-19.62	-
长期借款	380,250.00	517,000.00	-26.45	-
应付债券	652,367.34	435,978.11	49.63	注2
长期应付款	73,213.21	100,034.00	-26.81	-

2.主要负债变动的的原因

注1：新增短期信用借款所致。

注2：应付债券中一年内到期部分减少所致。

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 219.33 亿元，其中短期有息借款 108.75 亿元；上年末借款总额 215.27 亿元，其中短期有息借款 109.97 亿元；借款总额总比变动 1.89%。

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

（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

（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：

2020年已获得PPN注册通知书40亿元。发行美元债1.45亿美元。正在申请注册中期票据30亿元，PPN10亿元。及向金融机构申请授信。

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
光大银行	66.00	66.00	-
邮政储蓄银行	3.00	-	3.00
民生银行	10.00	10.00	-
渤海银行	10.00	10.00	-
广发银行	6.00	6.00	-
晋商银行	11.00	11.00	-
兴业银行	2.00	2.00	-
厦门国际银行	2.00	-	2.00
华夏银行	10.00	5.00	5.00
平安银行	5.00	5.00	-
交通银行	4.00	-	4.00
中国银行	3.00	3.00	-
合计	132.00	118.00	14.00

上年末银行授信总额度：149亿元，本报告期末银行授信总额度132亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-17亿元

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：

40亿元PPN，10亿元短融。

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：-5,575.74万元

报告期非经常性损益总额：-83.37万元

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：3亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：1亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：2 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

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、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

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，为太原国有投资集团有限公司 2020 年公司债券半年报盖章页)

太原国有投资集团有限公司
2020年8月27日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2020年6月30日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,903,374,842.92	3,106,877,044.66
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	7,678,518,610.05	7,677,071,420.41
应收款项融资		
预付款项	737,622,198.87	499,931,302.35
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,431,770,799.36	2,585,362,493.83
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	12,798,902,960.59	12,168,255,800.22
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	463,174,962.00	436,661,738.23
流动资产合计	27,013,364,373.79	26,474,159,799.70
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	141,774,565.68	143,095,480.32
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	563,125,931.19	557,504,644.17
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	59,849,052.61	61,369,339.82
固定资产	177,775,822.31	10,055,482.18

在建工程	2,011,751,462.12	2,167,157,692.63
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	12,983,499,977.72	12,985,931,097.49
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	349,556.00	349,556.00
递延所得税资产	54,028,401.05	53,331,363.12
其他非流动资产		
非流动资产合计	15,992,154,768.68	15,978,794,655.73
资产总计	43,005,519,142.47	42,452,954,455.43
流动负债：		
短期借款	2,500,000,000.00	200,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	84,737,500.00	96,576,809.00
应付账款	725,544,676.84	837,503,849.25
预收款项	3,187,946,291.05	3,166,113,489.99
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	40,662.66	
应交税费	366,309,688.26	362,971,838.84
其他应付款	206,176,220.09	281,550,796.74
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	8,375,105,183.34	10,418,913,269.44
其他流动负债		
流动负债合计	15,445,860,222.24	15,363,630,053.26
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,802,500,000.00	5,170,000,000.00
应付债券	6,523,673,432.97	4,359,781,138.07
其中：优先股		

永续债		
租赁负债		
长期应付款	732,132,112.82	1,000,340,039.29
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	11,058,305,545.79	10,530,121,177.36
负债合计	26,504,165,768.03	25,893,751,230.62
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,245,600,000.00	2,245,600,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,593,558,786.82	12,593,558,786.82
减：库存股		
其他综合收益	-155,613,091.27	-153,521,977.48
专项储备		
盈余公积	198,847,507.96	198,847,507.96
一般风险准备		
未分配利润	1,618,960,170.93	1,674,718,907.51
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,501,353,374.44	16,559,203,224.81
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	16,501,353,374.44	16,559,203,224.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计	43,005,519,142.47	42,452,954,455.43

法定代表人：兰卫军 主管会计工作负责人：陈薪文 会计机构负责人：雷晓光

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：太原国有投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,545,253,483.22	2,686,873,431.92
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	7,676,857,540.19	7,676,857,540.19

应收款项融资		
预付款项	67,038,000.59	2,677,920.00
其他应收款	4,440,140,750.00	3,619,852,177.08
其中：应收利息		
应收股利		
存货	8,668,545,199.12	8,256,089,839.82
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		18,001,295.46
流动资产合计	23,397,834,973.12	22,260,352,204.47
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
可供出售金融资产	141,774,565.68	143,095,480.32
长期应收款		
长期股权投资	2,010,783,572.56	2,248,778,853.56
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	145,695.64	181,106.45
在建工程	81,972,999.62	252,734,228.40
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	12,983,499,977.72	12,985,931,097.49
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	53,711,182.27	53,014,144.34
其他非流动资产		
非流动资产合计	15,271,887,993.49	15,683,734,910.56
资产总计	38,669,722,966.61	37,944,087,115.03
流动负债：		
短期借款	2,500,000,000.00	200,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	30,311,635.19	24,583,914.15
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		

应交税费	366,248,527.97	362,948,947.68
其他应付款	137,875,246.21	219,097,604.32
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	7,975,105,183.34	9,968,913,269.44
其他流动负债		
流动负债合计	11,009,540,592.71	10,775,543,735.59
非流动负债：		
长期借款	3,802,500,000.00	5,170,000,000.00
应付债券	6,523,673,432.97	4,359,781,138.07
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	698,722,112.82	966,930,039.29
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	11,024,895,545.79	10,496,711,177.36
负债合计	22,034,436,138.50	21,272,254,912.95
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,245,600,000.00	2,245,600,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,591,279,100.00	12,591,279,100.00
减：库存股		
其他综合收益	-155,613,091.27	-153,521,977.48
专项储备		
盈余公积	198,847,507.96	198,847,507.96
未分配利润	1,755,173,311.42	1,789,627,571.60
所有者权益（或股东权益）合计	16,635,286,828.11	16,671,832,202.08
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,669,722,966.61	37,944,087,115.03

法定代表人：兰卫军 主管会计工作负责人：陈薪文 会计机构负责人：雷晓光

合并利润表
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	19,545,464.81	795,638,878.05
其中：营业收入	19,545,464.81	795,638,878.05
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	74,520,737.25	787,484,565.50
其中：营业成本	17,216,708.03	752,713,994.27
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,050,519.07	1,169,300.20
销售费用	7,379,238.45	8,562,304.34
管理费用	28,794,896.34	26,901,387.36
研发费用		
财务费用	19,079,375.36	-1,862,420.67
其中：利息费用		
利息收入	452,370.05	1,927,624.55
加：其他收益	51,601.82	728,033.20
投资收益（损失以“-”号填列）	5,621,287.02	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,621,287.02	
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）		13,221.24
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-49,302,383.60	8,895,566.99

加：营业外收入	34,942.68	260,961.77
减：营业外支出	6,489,960.27	1,092,570.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-55,757,401.19	8,063,957.94
减：所得税费用	1,335.39	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-55,758,736.58	8,063,957.94
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-55,758,736.58	8,063,957.94
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）	-55,758,736.58	8,063,957.94
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	-2,091,113.79	
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,091,113.79	
1.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		
2.将重分类进损益的其他综合收益	-2,091,113.79	
（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）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（6）外币财务报表折算差额		
（7）其他		
（8）可供出售金融资产公允价	-2,091,113.79	

值变动损益		
(二) 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	-57,849,850.37	8,063,957.94
归属于母公司所有者的综合收益总额	-57,849,850.37	8,063,957.94
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：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：兰卫军 主管会计工作负责人：陈薪文 会计机构负责人：雷晓光

母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入		
减：营业成本		
税金及附加	50,725.90	
销售费用		
管理费用	14,797,803.31	12,791,307.06
研发费用		
财务费用	19,487,439.55	-1,075,193.80
其中：利息费用		
利息收入		1,117,989.93
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	-105,481.00	
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）		13,221.24
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-34,441,449.76	-11,702,892.02
加：营业外收入	-10.42	200.09
减：营业外支出	12,800.00	125,931.37
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-34,454,260.18	-11,828,623.30
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-34,454,260.18	-11,828,623.30
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-34,454,260.18	-11,828,623.30
（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	-2,091,113.79	
（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	-2,091,113.79	
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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
8.可供出售金融资产公允价值变动损益	-2,091,113.79	
六、综合收益总额	-36,545,373.97	-11,828,623.30
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：兰卫军 主管会计工作负责人：陈薪文 会计机构负责人：雷晓光

合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019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	57,688,734.17	86,396,426.46
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	256,147,075.72	1,092,044,681.24
经营活动现金流入小计	313,835,809.89	1,178,441,107.70
购买商品、接受劳务支付的现金	596,503,732.24	1,061,322,828.09
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	11,723,757.23	7,435,076.81
支付的各项税费	3,799,779.30	24,493,884.25
支付其他与经营活动有关的现金	65,059,209.83	152,883,645.75
经营活动现金流出小计	677,086,478.60	1,246,135,434.90
经营活动产生的现金流量净额	-363,250,668.71	-67,694,327.20
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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	41,795,526.03	5,768,618.05
投资支付的现金	6,880,700.00	24,500,000.00
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	48,676,226.03	30,268,618.05
投资活动产生的现金流量净额	-48,676,226.03	-30,268,618.05
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	2,516,268,849.30	2,891,800,000.00
发行债券收到的现金	1,064,322,530.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,580,591,379.30	2,891,800,000.00
偿还债务支付的现金	2,776,035,864.40	1,897,546,395.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	549,055,094.10	477,374,183.84
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	3,325,090,958.50	2,374,920,579.33
筹资活动产生的现金流量净额	255,500,420.80	516,879,420.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,383,455.80	
五、现金及现金等价物净增加额	-159,809,929.74	418,916,475.42
加：期初现金及现金等价物余额	3,063,184,772.66	4,518,718,785.68
六、期末现金及现金等价物余额	2,903,374,842.92	4,937,635,261.10

法定代表人：兰卫军 主管会计工作负责人：陈薪文 会计机构负责人：雷晓光

母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019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	219,983,789.52	1,641,671,871.59
经营活动现金流入小计	219,983,789.52	1,641,671,871.59
购买商品、接受劳务支付的现金	101,393,861.69	693,987,603.81
支付给职工以及为职工支付的现金	3,204,911.47	3,329,727.21
支付的各项税费	870,523.63	374,050.43
支付其他与经营活动有关的现金	561,773,292.32	648,782,931.37
经营活动现金流出小计	667,242,589.11	1,346,474,312.82
经营活动产生的现金流量净额	-447,258,799.59	295,197,558.77
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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,773,803.00	12,680.00
投资支付的现金	6,880,700.00	5,919,000.00
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	8,654,503.00	5,931,680.00
投资活动产生的现金流量净额	-8,654,503.00	-5,931,680.00
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	2,516,268,849.30	2,891,800,000.00
发行债券收到的现金	1,064,322,530.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,580,591,379.30	2,891,800,000.00
偿还债务支付的现金	2,726,035,864.40	1,822,546,395.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	536,878,705.21	462,512,725.51
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	3,262,914,569.61	2,285,059,121.00
筹资活动产生的现金流量净额	317,676,809.69	606,740,879.00
四、汇率变动对现金及现金等价物	-3,383,455.80	

的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-141,619,948.70	896,006,757.77
加：期初现金及现金等价物余额	2,686,873,431.92	3,687,049,267.59
六、期末现金及现金等价物余额	2,545,253,483.22	4,583,056,025.36

法定代表人：兰卫军 主管会计工作负责人：陈薪文 会计机构负责人：雷晓光

担保人财务报表

适用 不适用

