

甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司
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、财务费用增加的风险

因发行人行业特点，发行人银行借款多，负债额度大，2019年6月末及2020年6月末，发行人总负债分别为3,306.72亿元和3,704.43亿元。由于发行人银行借款多，因此相应的财务费用较高，2019年半年度及2020年半年度，发行人财务费用分别为22.40亿元和30.01亿元，财务费用较高，总体还本付息压力较大。

二、资本支出较大的风险

发行人主要经营高等级公路建设、经营和管理，由于高等级公路行业为资本密集型行业，资金投入较大。随着发行人主业的快速发展以及未来发展规划的实施，经营规模及项目投资规模将快速扩张，每年资本支出也将逐渐增加，未来3-5年，发行人将面临较大的融资压力。

三、盈利能力大幅下滑的风险

报告期内，发行人归属于母公司所有者净利润为-20.48亿元，较去年同期下滑-1,640.12%，主要系受疫情影响，通行费收入大幅减少导致盈利能力大幅下滑所致。如果发行人盈利能力不能逐步恢复，可能对债券还本付息产生重大不利影响。

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.....	7
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、 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.....	11
第三节 业务经营和公司治理情况.....	11
一、 公司业务和经营情况.....	11
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.....	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	15
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.....	19
七、 对外担保情况.....	19
第五节 重大事项.....	19
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	19
二、 关于破产相关事项.....	19
三、 关于司法机关调查事项.....	19
四、 其他重大事项的信息披露.....	19
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	19
一、 发行人为可交换债券发行人.....	19
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.....	19
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	19
四、 发行人为永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.....	20
第八节 备查文件目录.....	21
财务报表.....	23
附件一： 发行人财务报表.....	23
担保人财务报表.....	36

释义

本公司、公司、发行人	指	甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司
本报告、年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司公司债券2020年半年度报告》
主承销商、华龙证券	指	华龙证券股份有限公司
主承销商、江海证券	指	江海证券有限公司
信用评级机构、大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
信用评级机构、上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
希格玛会计师事务所	指	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
最近两年	指	2018年和2019年
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
偿债账户、专项偿债账户	指	发行人设立的用于公司债券偿债资金的接收、储存及划转的银行账户
上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
《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》
公司章程	指	甘肃省公路旅游投资集团有限公司公司章程
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
报告期	指	2020年1-6月
工作日	指	交易所交易日（不包括法定节假日或休息日）

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	甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司
中文简称	公航旅集团
外文名称（如有）	Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group Co.Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	石培荣
注册地址	甘肃省兰州市 城关区南昌路 1716 号
办公地址	甘肃省兰州市 城关区南昌路 1716 号
办公地址的邮政编码	730030
公司网址	www.ghatg.com
电子信箱	dszyx@ghatg.com

二、信息披露事务负责人

姓名	陈德华
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	副总经理
联系地址	甘肃省兰州市城关区南昌路 1716 号
电话	0931-8861383
传真	0931-4658112
电子信箱	583076835@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	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
半年度报告备置地	甘肃省兰州市城关区南昌路 1716 号

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：甘肃省人民政府国有资产监督管理委员会

实际控制人姓名/名称：甘肃省人民政府国有资产监督管理委员会

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

报告期内，袁得豪担任发行人董事、总经理，任志章卸任董事、总经理职务；张军平担任董事、财务总监；马万荣卸任董事、总经济师；陈德华任副总经理；李兴文卸任副总经理。

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

适用 不适用

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124532.SH;1480062.IB;127052.SH;1480575.IB
债券简称	14甘公01;14甘公投债01;14甘公02;14甘公投债02
名称	华龙证券股份有限公司
办公地址	广东省深圳市福田区民田路178号华融大厦2楼
联系人	黄敏大、朱建武
联系电话	0755-83936771

债券代码	166763.SH
债券简称	20甘公Y1
名称	江海证券有限公司
办公地址	上海市浦东新区银城中路8号35层
联系人	王小芳
联系电话	021-60963938

（三）资信评级机构

债券代码	124532.SH;1480062.IB;127052.SH;1480575.IB
债券简称	14甘公01;14甘公投债01;14甘公02;14甘公投债02
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座2901

债券代码	166763.SH
债券简称	20甘公Y1
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路1555号A座103室K-22

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	124532.SH、1480062.IB
2、债券简称	14甘公01、14甘公投债01
3、债券名称	2014年第一期甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2014年2月27日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年2月27日
7、到期日	2020年2月27日
8、债券余额	24.58
9、截至报告期末的票面利率(%)	7.00
10、还本付息方式	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。附第四年末上调利率选择权和投资者回售选择权。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上交所、银行间债券市场
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	报告期内已足额兑付。
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	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	127052.SH、1480575.IB
2、债券简称	14甘公02、14甘公投债02
3、债券名称	2014年第二期甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2014年12月1日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用

7、到期日	2021年12月1日
8、债券余额	25.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.85
10、还本付息方式	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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上交所、银行间债券市场
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	报告期内按时付息。
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	无

1、债券代码	166763.SH
2、债券简称	20甘公Y1
3、债券名称	甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司2020年非公开发行永续期公司债券(第一期)
4、发行日	2020年4月30日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2023年4月30日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.95
10、还本付息方式	在不行使递延支付利息权的情况下，本次债券每年付息一次，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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付
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	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124532.SH、1480062.IB、127052.SH、1480575.IB

债券简称	14甘公01、14甘公投债01、14甘公02、14甘公投债02
募集资金专项账户运作情况	此账户运作正常，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，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用
募集资金总额	50
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	全部用于十堰至天水国家高速公路甘肃段徽县（大石碑）至天水公路项目的建设。截至2020年6月末，该资金已使用完毕。按照国家发改委有关规定以及公司内部资金管理制度进行使用和管理
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）	不适用
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）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166763.SH

债券简称	20甘公Y1
募集资金专项账户运作情况	此账户运作正常，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，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用
募集资金总额	10
募集资金期末余额	9.96
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内仅扣除承销费用，募集资金尚未使用。
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）	不适用
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）	不适用

募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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、资信评级情况

因发行人 2019 年年度报告延期至 2020 年 6 月披露，导致发行人存续期债券跟踪评级报告顺延，因此报告期内不存在最新资信评级情况。

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

无

五、报告期内持有人会议召开情况

无

六、受托管理人履职情况

债券代码： 124532.SH、1480062.IB、127052.SH、1480575.IB

债券简称	14 甘公01、14甘公投债 01、14甘公02、14 甘公投债02
受托管理人履行职责情况	受托管理人于报告期内严格按照《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，并督促公司履行募集说明书中所约定义务，积极行使了受托管理人职责，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： 166763.SH

债券简称	20 甘公 Y1
受托管理人履行职责情况	受托管理人于报告期内严格按照《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等进行了持续跟踪，并督促公司履行募集说明书中所约定义务，积极行使了受托管理人职责，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

公司从事的主要业务	<p>授权经营管理国有资产；负责全省公路、航空、地方铁路等交通基础设施及相关产业的投融资、建设、运营和管理；文化旅游资源、项目的开发建设和经营管理；建设工程的施工、承包、监理、检测、咨询及工程项目管理；投资管理银行、证券、保险、担保、基金等金融业务；地产商贸、物流仓储、文化传媒、物联网服务及国际经济技术合作；酒店建设、管理及服务；实业投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可经营。）</p>
经营模式	<p>（1）车辆通行业务 发行人下属收费的高等级公路均为政府还贷性公路，管理及收费模式如下所述。从2012年7月1日起，发行人车辆通行费由各收费管理所直接上缴甘肃省交通运输厅车辆通行费清分中心（简称“清分中心”）车辆通行费收入归集专户，清分中心将专户中的车辆通行费交入发行人车辆通行费专户，由发行人将车辆通行费全额解缴至甘肃省交通运输厅车辆通行费专户，最终缴入省级财政国库。车辆通行费上缴财政后，由甘肃省财政厅按预算安排，将车辆通行费拨入甘肃省交通运输厅，经甘肃省交通运输厅将通行费收入全额划拨至发行人，发行人将运营、养护、执法经费和甘肃省交通运输厅及所属单位名下的收费公路到期贷款的本息返还甘肃省交通运输厅，由甘肃省交通运输厅拨付其所属单位用于运营、养护、执法管理和还本付息。</p> <p>（2）贸易业务 在贸易模式选择上，发行人采用以销定产、不留存货的贸易经营方式，发行人签订的金属贸易合同，均采用有色金属贸易行业市场化定价方式确定。具体的定价流程是：双方先进行业务洽谈，在确定贸易意向后，上游（即卖方）通过上海期货交易所大盘进行点价确定销售价格作为双方签订合同的价格依据。在付款收到提货单后，发行人再通过点价形式确定销售给下游的价格，采购和销售均采用贸易行业专业采价方式确定；同时，为有效控制风险，加速资金周转，保障资金安全，发行人采用先款后货，当天收回资金的贸易方式。</p>
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	<p>（1）高速公路行业 交通运输是国民经济的基础性、先导性产业，对社会经济发展起着重大的支撑作用。公路运输具有运输能力大、灵活性高等明显特点，不仅能够实现门到门的运输，而且运输速度快、成本低，因此一直以来是我国客运、货运最主要的运输方式。《2019年国民经济和社会发展统计公报》显示，在货运量方面，2019年公路累计完成货物运输总量343.5亿吨，同比下降13.24%，公路累计完成货物运输周转量59,636.4亿吨公里，同比下降16.24%；在客运量方面，2019年公路累计完成客运量130.10亿人次，同比下降4.8%，公路累计完成客运周转量8,857.1亿人公里，同比下降4.6%。</p> <p>根据国家交通运输部发布的《2019年交通运输行业发展统计公报》，截至2019年末，全国公路总里程达501.25万公里，比上年末增加16.60万公里；公路密度为52.21公里/百平方公里，同比提高1.73公里/百平方公里；全年完成公路建设投资21,895亿元，比上年增长2.6%。</p> <p>根据《国家公路网规划（2013-2030年）》（简称“规划”），到2030年我国将建成由普通国道和国家高速公路两个路网层次构成的国家公路网，总规模为40.1万公里。规划目标为形成布</p>

局合理、功能完善、覆盖面广、安全可靠的国家干线公路网络，实现首都辐射省会、省际多路连通，地市高速通达、县县国道覆盖。1,000公里以内的省会间可当日到达，东中部地区省会到地市可当日往返、西部地区省会到地市可当日到达；区域中心城市、重要经济区、城市群内外交通联系紧密，形成多种新放射的路网格局；有效连接国家陆路门户城市和重要边境口岸，形成重要国际运输通道，与东北亚、中亚、南亚、东南亚的联系更加便捷。截至2018年底，我国高速公路网建设已经初具规模，部分省份公路建设已进入存量期间，但高速公路是交通运输的基础载体，“十三五”期间交通基础设施投资规模仍将保持高位运行，根据“规划”设立的国家高速公路网“远期展望线”，未来几年我国高速公路尤其是西部省份高速公路仍将存在一定的建设发展空间。

（2）贸易行业

发行人贸易业务主要是电解铜贸易和电解镍贸易。2018年，对外贸易总体平稳，稳中有进，进出口规模创历史新高，有望继续保持全球货物贸易第一大国地位。据海关统计，据海关统计，2018年，我国外贸进出口总值30.51万亿元人民币，比2017年增长9.7%。

目前，我国铜材的下游用户主要集中在电力、建筑、家电、交通运输四个行业。我国建筑用铜与房地产行业政策调控相关性较高。由于国家在2008年推出大量促进楼市的政策，电解铜价格触底反弹，波浪式上涨至2011年2月的最高点；2011年下半年，随着房地产调控政策升级，在行政手段和紧缩货币政策的双重调控之下，电解铜价格快速下跌，2012年以来，电解铜价格呈持续缓慢下跌态势，2015年12月上旬跌破35,000元/吨的低位水平。2016年到2017年，随着我国施行供给侧改革，电解铜价格一路回暖。2018年-2019年，受中美贸易摩擦、美元加息及中国经济增长放缓等因素影响，电解铜价格震荡走低。

我国的镍资源相对匮乏，又是用镍大国，每年需要进口镍矿和精炼镍来满足国内需求。印尼、菲律宾、新喀里多尼亚等红土镍矿主产国逐渐替代俄罗斯等硫化镍矿主产国成为主要的镍矿供给国。根据海关统计数据，2018年中国镍矿累计进口总量4,702.8万吨，同比增加1,198.2万吨，增幅34.2%。其中，从印尼累计进口镍矿1,687.3万吨，同比增加1,305.9万吨，增幅342.4%；从菲律宾累计进口2,818.5万吨，同比减少96.5万吨，减幅3.3%。镍下游消费依旧是不锈钢占主导地位，全球约七成镍用于不锈钢生产，我国这一比例在80%以上，电池领域占比较低。根据wind统计数据，2019年全球精炼镍消费量243.04万吨，同比增长3.59%，其中中国精炼镍消费130.43万吨，超过全球精炼镍消费量的一半。

我国的镍矿以硫化铜镍矿为主，镍矿的地区分布不均衡，主要分布在西北、西南和东北地区，其中甘肃省的储量最多，约占全国镍总储量的62%。除甘肃金川矿床外，国内大多数矿床储量小、品位低，所处自然环境差，开采难度大、成本高。由于我国镍资源缺乏，每年需要进口镍矿和精炼镍来满足国内需求。中国城市化、工业化将为不锈钢的消费需求提供保障，预计未来我国对镍的消费需求强度不会减弱，镍资源进口的局面短期内不会改变。2015年以来，我国对外经济贸易发展面临内外部环境复杂严峻。受外需疲软、成本上涨、贸易保护主义抬头等多因素影响，全年进出口增速未能实现预期目标。针对外贸发展面临的严峻形势，

国家出台了一系列促进外贸稳定增长、优化外贸结构的措施，贸易伙伴结构、贸易方式结构、进出口产品结构、贸易主体格局、区域外贸结构等方面有所改善，在国际市场中的份额有望继续提高。

展望我国国际贸易发展趋势：

1) 国际经贸环境难以明显好转

2018年来，美国经济逐渐复苏，欧洲经济出现好转，世界经济逐步有所起色，有利于我国出口增长。但美国“悬崖财政”、欧元区财政紧缩、日本巨额债务、政治因素、贸易保护主义加剧等不确定因素依然较多，国际经贸环境将保持温和增长，但全球需求仍处于调整阶段，难以明显好转，我国进出口仍将面临较大的困难局面。

2) 国内经济环境机遇与挑战并存

2017年-2019年我国宏观经济增长保持平稳态势，这对于稳定国内市场需求，推动进口增长，保持适度出口规模具有积极意义。面对复杂多变的国际国内经济环境，国务院近期发布了一系列维稳政策，中央经济工作会议提出将坚定不移扩大开放、稳定和扩大国际市场份额、稳定利用外资规模等若干政策主张，力求通过财税、金融等多方面促进对外贸易平衡，实现对外贸易可持续发展，稳定外需政策措施进一步落实到位并发挥成效。但我国经济发展面临的困难和挑战仍然很多，国内经济下行的压力和产能过剩的矛盾有所加剧。

3) 总体趋势展望

2020年我国发展的国内外环境面临的困难和风险依然较多，国际市场需求总体偏弱，中国产业竞争力面临挑战，贸易摩擦形式依然严峻。但近年来国家出台一系列促进外贸发展的政策措施，贸易便利化水平不断提高，跨境电子商务等新型贸易方式发展很快，出口竞争新优势正在孕育。综合考虑上述各因素，可以预见2020年我国对外贸易将保持稳定。目前，发行人在甘肃省金属贸易行业处于领先地位。

（二） 公司未来展望

2020年是公航旅集团实现“奋战三年、进入世界企业500强”发展目标的关键一年。公航旅集团实现将进一步提高政治站位，不忘初心，牢记使命，以习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的十九大精神为指引，牢固树立政治意识、大局意识、核心意识、看齐意识，坚定“四个自信”，不断增强发展意识、责任意识、进取意识和创新意识，发挥和弘扬企业家的实干巧干苦干精神，把个人价值的实现与企业需要、企业发展需求紧密结合起来，正确认识和把握公航旅集团面临的发展形势和历史性发展机遇，坚持党的事业第一、企业发展第一。按照甘肃省政府的总体部署，抢抓“一带一路”战略实施和甘肃省国企改革等重大机遇，坚定不移实施“公路促民航、交通带旅游”发展战略，按照公航旅集团确定的年度经营目标，坚持“两手抓”，一手抓市场融资，一手抓项目建设，以大融资支撑大发展，以大投入推动大发展，为甘肃省经济社会发展和决胜全面建成小康社会作出新的更大的贡献。

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：

发行人控股股东与发行人之间不存在业务往来，在业务、人员、资产、机构、财务等方面均保持独立。

（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

报告期内，发行人子公司甘肃公交建集团发生与甘肃省交通投资管理有限公司之间的非经营性往来款 0.68 亿元，均已履行必要的审批程序。

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	5,823.83	5,000.10	16.47	-
2	总负债	3,704.43	3,306.72	12.03	-
3	净资产	2,119.40	1,693.38	25.16	-
4	归属母公司股东的净资产	2,002.43	1,597.13	25.38	-
5	资产负债率 (%)	63.61	66.13	-3.82	-

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
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	63.87	66.44	-3.87	-
7	流动比率	2.51	1.88	33.54	注 1: 主要系短期偿债能力增强所致。
8	速动比率	2.37	1.76	34.84	注 2: 主要系短期偿债能力增强所致。
9	期末现金及现金等价物余额	731.91	571.39	28.09	
-					
-					

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	492.40	544.16	-9.51	-
2	营业成本	483.89	518.47	-6.67	-
3	利润总额	-19.73	3.04	-749.35	注 3
4	净利润	-20.49	1.97	-1,140.05	注 4
5	扣除非经常性损益后净利润	-25.54	1.68	-1,620.26	注 5
6	归属母公司股东的净利润	-20.48	1.33	-1,640.12	注 6
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	22.56	30.41	-25.82	-
8	经营活动产生的现金流净额	28.69	18.69	53.54	注 7
9	投资活动产生的现金流净额	-265.38	-252.76	5.00	
10	筹资活动产生的现金流净额	489.72	330.38	48.23	注 8
11	应收账款周转率	12.50	16.03	-22.01	
12	存货周转率	7.53	10.78	-30.16	注 9
13	EBITDA 全部债务比	0.0066	0.0101	-34.51	注 10
14	利息保障倍数	0.15	0.44	-65.41	注 11
15	现金利息保障倍数	1.38	1.3	5.89	
16	EBITDA 利息倍数	0.28	0.47	-40.23	注 12
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

注 1：主要系短期偿债能力增强所致。

注 2：主要系短期偿债能力增强所致。

注 3：主要系受疫情影响，通行费收入大幅减少所致。

注 4：主要系受疫情影响，通行费收入大幅减少所致。

注 5：主要系受疫情影响，通行费收入大幅减少所致。

注 6：主要系受疫情影响，通行费收入大幅减少所致。

注 7：主要系受疫情影响，公司主营业务产生的现金流出较去年同期减少所致。

注 8：主要系报告期内融资成本下降，发行人对外融资增加所致。

注 9：主要系受疫情影响，存货周转效率有所下降所致。

注 10：主要系受疫情影响，偿债能力有所下滑所致。

注 11：主要系受疫情影响，偿债能力有所下滑所致。

注 12：主要系受疫情影响，偿债能力有所下滑所致。

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	746.27	493.23	51.30	注 1
预付账款	144.83	143.51	0.92	-
应收账款	42.17	36.60	15.22	-
其他应收款	110.48	114.30	-3.34	-
存货	69.73	58.82	18.56	-
其他流动资产	106.88	28.34	277.08	注 2
长期股权投资	99.70	95.62	4.26	
固定资产	2,553.44	1,745.12	46.32	注 3
在建工程	1,810.67	2,136.24	-15.24	

2.主要资产变动的的原因

注 1：主要系报告期内融资成本下降，发行人对外融资增加导致货币资金增加所致。

注 2：主要系报告期内发行人对外融资所获资金增加，部分闲置资金用于购买理财产品所致。

注 3：主要系报告期内多条公路由在建工程转入固定资产所致。

（二）资产受限情况**1. 各类资产受限情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	1,435,972,197.27			保证金
应收账款	405,990,000.00			质押借款
应收票据	119,570,000.00			质押借款

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的主 体、类别及金额 (如有)	由于其他原因受 限的情况(如 有)
在建工程	161,237,476,943.96			质押借款、融资 租赁
固定资产中二 级路及高速路	126,465,020,155.58			质押借款、融资 租赁
合计	289,664,029,296.81		-	-

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

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	70.87	54.56	29.88	-
应付票据	16.85	15.34	9.85	-
应付账款	86.90	134.92	-35.59	注 1
其他应付款	169.42	36.88	359.36	注 2
一年内到期的非流动 负债	113.76	203.17	-44.01	注 3
长期借款	2,413.69	2,136.92	12.95	-
应付债券	438.08	387.48	13.06	-
长期应付款	356.89	301.93	18.20	-

2.主要负债变动的原因

注 1: 主要系支付工程结算款等, 使得应付账款有所减少。

注 2: 主要系报告期内往来核算较去年同期有所增加所致。

注 3: 主要系去年同期发行人到期债务规模较大, 到期债务足额兑付后, 报告期末一年内到期的非流动负债较去年同期有所降低所致。

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

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：86.80 亿元

具体内容：

报告期末, 发行人境外市场发行债券主要为: 2017 年第一期欧元债, 期限为 3 年, 发行规模为 4.1 亿欧元; 2018 年境外发行美元债, 期限为 3 年, 发行规模为 5 亿美元; 2019 年第一期美元债, 期限为 3 年, 发行规模为 3 亿美元。

（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

报告期末，银行授信总额为 5,571.97 亿元，已使用 2,667.45 亿元，未使用 2,904.54 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：报告期内，对外担保增加了 0.32 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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	166763.SH
债券简称	20甘公Y1
债券余额	10
续期情况	无
利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	计入权益

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《甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司公司债券 2020 年半年度报告》
之盖章页)

甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司



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06月30日

编制单位：甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司

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	74,626,783,102.83	49,323,360,884.15
结算备付金		
拆出资金		
存出保证金	1,866,689,030.94	1,888,934,538.69
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	29,460,000.00	132,743,471.65
应收账款	4,217,423,512.04	3,660,337,217.14
应收款项融资		
预付款项	14,482,666,569.89	14,351,133,210.03
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	11,048,018,931.41	11,430,114,393.34
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	6,972,986,810.71	5,881,513,568.69
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	487,550,536.82	785,764,341.09
其他流动资产	10,687,611,776.53	2,834,296,788.17
流动资产合计	124,419,190,271.17	90,288,198,412.95
非流动资产：		
发放贷款和垫款	3,673,114,289.81	3,861,651,539.10
债权投资	34,553,467.41	34,553,467.41
其他债权投资		
长期应收款	1,444,025,440.97	1,649,612,618.58
长期股权投资	9,969,943,271.89	9,562,319,222.64
其他权益工具投资	2,848,155,190.09	2,935,063,490.09
其他非流动金融资产		
投资性房地产	745,289,307.94	757,929,379.00

固定资产	255,343,821,219.13	174,512,125,769.85
在建工程	181,066,933,967.98	213,623,711,311.59
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,293,471,069.13	2,228,802,262.49
开发支出	8,424,560.56	3,563,754.06
商誉	85,969,032.26	62,494,847.51
长期待摊费用	288,125,442.73	295,684,230.38
递延所得税资产	127,246,020.49	159,328,944.71
其他非流动资产	35,000,000.00	35,000,000.00
非流动资产合计	457,964,072,280.39	409,721,840,837.41
资产总计	582,383,262,551.56	500,010,039,250.36
流动负债：		
短期借款	7,086,507,113.00	5,456,004,795.00
向中央银行借款		
拆入资金		
存入保证金	5,494,380.00	73,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,684,952,986.95	1,533,813,953.05
应付账款	8,690,463,449.80	13,491,824,655.97
预收款项	2,972,020,020.84	2,592,002,892.31
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	120,365,456.46	209,273,609.73
应交税费	325,675,924.55	415,550,678.89
其他应付款	16,941,825,201.02	3,688,130,882.62
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		
未到期责任保证金	51,485,543.72	42,364,264.06
担保赔偿保证金	228,888,308.38	205,744,632.58
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	11,376,263,754.68	20,317,287,427.08
其他流动负债		
流动负债合计	49,483,942,139.40	47,952,070,791.29
非流动负债：		

保险合同准备金		
长期借款	241,368,800,573.37	213,692,464,056.64
应付债券	43,807,610,000.00	38,747,514,193.44
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	35,688,891,655.29	30,193,082,400.80
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	77,684,036.56	76,969,288.40
递延所得税负债	16,329,350.68	10,155,524.40
其他非流动负债		
非流动负债合计	320,959,315,615.90	282,720,185,463.68
负债合计	370,443,257,755.30	330,672,256,254.97
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	20,000,000,000.00	20,000,000,000.00
其他权益工具	5,600,000,000.00	1,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债	5,600,000,000.00	1,500,000,000.00
资本公积	161,917,942,827.54	123,556,634,562.41
减：库存股		
其他综合收益	21,907,462.13	21,907,462.13
专项储备	260,770,545.02	116,473,947.13
盈余公积	1,431,393,151.28	1,431,393,151.28
一般风险准备	81,472,135.93	81,472,135.93
未分配利润	10,929,433,117.66	13,005,321,279.04
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	200,242,919,239.56	159,713,202,537.92
少数股东权益	11,697,085,556.70	9,624,580,457.47
所有者权益（或股东权益）合计	211,940,004,796.26	169,337,782,995.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计	582,383,262,551.56	500,010,039,250.36

法定代表人：石培荣 主管会计工作负责人：张军平 会计机构负责人：狄振东

母公司资产负债表

2020年06月30日

编制单位：甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司

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	58,077,102,045.42	32,432,803,739.52

交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	21,697,847.99	10,343,943.14
应收款项融资		
预付款项	10,424,624,234.83	9,671,363,011.05
其他应收款	8,368,889,814.35	9,051,993,557.14
其中：应收利息		
应收股利		
存货	18,094.14	18,094.14
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,157,110,645.67	1,487,181,952.08
流动资产合计	79,049,442,682.40	52,653,704,297.07
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	271,000,000.00	271,000,000.00
长期股权投资	56,709,479,744.39	54,747,630,799.87
其他权益工具投资	1,148,683,205.29	1,196,183,205.29
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	251,276,998,301.95	170,381,887,157.98
在建工程	121,679,488,082.68	161,559,810,844.47
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,378,160.46	1,812,493.43
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	94,776,986.81	97,323,548.53
递延所得税资产	212.50	212.50
其他非流动资产		
非流动资产合计	431,183,804,694.08	388,255,648,262.07
资产总计	510,233,247,376.48	440,909,352,559.14
流动负债：		
短期借款	3,200,000,000.00	1,800,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	5,390,196,798.12	9,318,320,128.50

预收款项	647,113.84	747,113.84
合同负债		
应付职工薪酬		5,158,857.23
应交税费	313,282,431.47	111,539,049.79
其他应付款	25,822,747,932.48	11,341,366,057.00
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	11,327,014,291.61	20,210,567,887.53
其他流动负债		
流动负债合计	46,053,888,567.52	42,787,699,093.89
非流动负债：		
长期借款	214,508,984,463.47	189,520,443,111.55
应付债券	38,407,610,000.00	35,870,589,471.22
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	33,140,333,738.15	24,749,469,838.30
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	286,056,928,201.62	250,140,502,421.07
负债合计	332,110,816,769.14	292,928,201,514.96
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	20,000,000,000.00	20,000,000,000.00
其他权益工具	4,600,000,000.00	1,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债	4,600,000,000.00	1,500,000,000.00
资本公积	142,890,469,513.11	113,419,814,043.24
减：库存股		
其他综合收益	19,611,602.72	19,611,602.72
专项储备		
盈余公积	1,431,393,151.28	1,431,393,151.28
未分配利润	9,180,956,340.23	11,610,332,246.94
所有者权益（或股东权益）合计	178,122,430,607.34	147,981,151,044.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计	510,233,247,376.48	440,909,352,559.14

法定代表人：石培荣 主管会计工作负责人：张军平 会计机构负责人：狄振东

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	49,461,283,672.96	54,736,804,821.56
其中：营业收入	49,240,116,838.82	54,416,210,711.23
利息收入	36,920,275.00	106,610,494.00
已赚保费	166,240,199.68	146,837,631.88
手续费及佣金收入	18,006,359.46	67,145,984.45
二、营业总成本	52,019,919,190.00	54,786,124,171.75
其中：营业成本	48,388,603,284.90	51,846,877,310.54
利息支出		186,926.97
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	29,660,405.95	25,898,057.27
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	90,723,769.04	141,071,095.55
销售费用	46,027,927.73	44,968,069.22
管理费用	434,477,691.12	485,743,397.33
研发费用	29,050,805.79	1,286,325.55
财务费用	3,001,375,305.47	2,240,092,989.32
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	28,214,272.06	13,914,851.00
投资收益（损失以“-”号填列）	169,755,069.71	260,167,370.50
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）	-17,415.19	
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）		32,030,134.41
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-116,302,928.83	31,460,796.32

填列)		
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	4,220,428.37	
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	-2,472,766,090.92	288,253,802.04
加: 营业外收入	519,670,439.08	30,432,289.99
减: 营业外支出	19,734,171.56	14,869,734.30
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	-1,972,829,823.40	303,816,357.73
减: 所得税费用	76,452,711.95	106,779,214.06
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	-2,049,282,535.35	197,037,143.67
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	-2,049,282,535.35	197,037,143.67
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)	-2,048,388,161.38	133,002,240.57
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-894,373.97	64,034,903.10
六、其他综合收益的税后净额		
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
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		
(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		
(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	-2,049,282,535.35	197,037,143.67
归属于母公司所有者的综合收益总额	-2,048,388,161.38	133,002,240.57
归属于少数股东的综合收益总额	-894,373.97	64,034,903.10
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：石培荣 主管会计工作负责人：张军平 会计机构负责人：狄振东

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	2,001,388,181.13	8,153,327,791.79
减：营业成本	2,058,853,634.41	6,257,778,151.14
税金及附加	26,591,735.60	84,703,101.28
销售费用	44,351.64	300,237.56
管理费用	16,403,490.09	28,348,727.90
研发费用		
财务费用	3,001,714,492.94	2,321,966,140.85
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	5,700,073.82	676.03
投资收益（损失以“-”号填列）	194,702,493.74	252,136,287.52
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		32,030,134.41

“－”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)		2,441,341.59
资产处置收益（损失以“－”号填列)		
二、营业利润（亏损以“－”号填列)	-2,901,816,955.99	-253,160,127.39
加：营业外收入	500,717,958.14	3,528,051.45
减：营业外支出	482,149.00	38,840.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	-2,401,581,146.85	-249,670,915.94
减：所得税费用	294,759.86	3,020,404.32
四、净利润（净亏损以“－”号填列)	-2,401,875,906.71	-252,691,320.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	-2,401,875,906.71	-252,691,320.26
（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.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		
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：石培荣 主管会计工作负责人：张军平 会计机构负责人：狄振东

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	59,310,901,826.78	62,506,996,287.64
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	55,558,080.23	55,556,418.97
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	758,025,220.90	676,719,233.09
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	21,532,217.88	1,313,089.11
收到其他与经营活动有关的现金	14,153,746,168.72	14,929,413,419.83
经营活动现金流入小计	74,299,763,514.51	78,169,998,448.64
购买商品、接受劳务支付的现金	60,772,678,806.16	63,483,736,389.87
客户贷款及垫款净增加额	94,355,004.39	310,757,447.09
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	172,997.16	69,183.81

支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	679,240,691.84	833,946,931.54
支付的各项税费	821,856,947.34	754,062,918.76
支付其他与经营活动有关的现金	9,062,446,561.52	10,918,879,610.83
经营活动现金流出小计	71,430,751,008.41	76,301,452,481.90
经营活动产生的现金流量净额	2,869,012,506.10	1,868,545,966.74
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	22,265,719.80	72,801,702.79
取得投资收益收到的现金	82,322,223.65	20,035,846.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,603,290.00	606,100.00
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	1,102,366,977.98	3,386,768,721.34
投资活动现金流入小计	1,208,558,211.43	3,480,212,370.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,316,640,415.87	18,271,907,265.66
投资支付的现金	285,396,265.90	2,014,353,800.00
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		148,093,095.15
支付其他与投资活动有关的现金	7,144,929,746.82	8,321,539,160.08
投资活动现金流出小计	27,746,966,428.59	28,755,893,320.89
投资活动产生的现金流量净额	-26,538,408,217.16	-25,275,680,950.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	9,010,539,672.00	13,167,394,730.00
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	79,542,992,756.96	29,647,838,595.00
发行债券收到的现金	6,084,200,000.00	7,692,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,438,769,964.35	6,200,151,524.40
筹资活动现金流入小计	99,076,502,393.31	56,707,584,849.40
偿还债务支付的现金	42,538,642,605.84	16,364,595,105.89
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,331,318,709.26	6,758,451,328.58
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	234,108,466.46	546,648,729.68
筹资活动现金流出小计	50,104,069,781.56	23,669,695,164.15
筹资活动产生的现金流量净额	48,972,432,611.75	33,037,889,685.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	385,317.99	33,919,659.68
五、现金及现金等价物净增加额	25,303,422,218.68	9,664,674,361.28
加：期初现金及现金等价物余额	47,887,388,686.88	47,474,514,876.72
六、期末现金及现金等价物余额	73,190,810,905.56	57,139,189,238.00

法定代表人：石培荣 主管会计工作负责人：张军平 会计机构负责人：狄振东

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	2,922,979,057.19	8,619,798,920.02
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,930,539,422.96	389,937,713.55
经营活动现金流入小计	6,853,518,480.15	9,009,736,633.57
购买商品、接受劳务支付的现金	2,819,454,983.19	7,766,853,473.38
支付给职工及为职工支付的现金	51,242,954.46	44,713,646.95
支付的各项税费	276,897,401.57	313,036,665.96
支付其他与经营活动有关的现金	3,599,643,543.39	2,669,485,047.92
经营活动现金流出小计	6,747,238,882.61	10,794,088,834.21
经营活动产生的现金流量净额	106,279,597.54	-1,784,352,200.64
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		50,748,750.00
取得投资收益收到的现金	89,874,397.16	19,813,944.92
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	679,999,400.00	3,568,148,701.39

金		
投资活动现金流入小计	769,873,797.16	3,638,711,396.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,209,527,251.97	13,719,866,722.85
投资支付的现金	588,265,265.90	2,616,509,751.47
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		7,995,360,906.22
投资活动现金流出小计	15,797,792,517.87	24,331,737,380.54
投资活动产生的现金流量净额	-15,027,918,720.71	-20,693,025,984.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,686,179,000.00	11,983,900,000.00
取得借款收到的现金	68,397,000,000.00	24,240,800,000.00
发行债券收到的现金	6,084,200,000.00	5,892,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,413,780,983.34	6,200,000,000.00
筹资活动现金流入小计	85,581,159,983.34	48,316,900,000.00
偿还债务支付的现金	38,247,889,287.08	11,104,681,113.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,558,765,568.86	6,229,595,184.29
支付其他与筹资活动有关的现金	208,970,431.51	200,450,143.95
筹资活动现金流出小计	45,015,625,287.45	17,534,726,441.34
筹资活动产生的现金流量净额	40,565,534,695.89	30,782,173,558.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	402,733.18	34,018,989.51
五、现金及现金等价物净增加额	25,644,298,305.90	8,338,814,363.30
加：期初现金及现金等价物余额	31,652,803,739.52	28,781,561,711.68
六、期末现金及现金等价物余额	57,297,102,045.42	37,120,376,074.98

法定代表人：石培荣 主管会计工作负责人：张军平 会计机构负责人：狄振东

担保人财务报表

适用 不适用

