

中国科学院控股有限公司
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

1、经济周期风险

公司主要从事新材料及能源环保板块、科技服务及科技金融板块、出版传媒板块、高端装备板块和信息技术板块等五大业务板块均与宏观经济运行状况和经济周期息息相关。经济周期性波动以及国家宏观调控措施的变化对发行人的业务运营会产生影响。如果未来经济增长放慢或出现衰退，将对发行人业务规模、经营业绩及财务状况产生负面影响。

2、经营状况受新冠疫情影响风险

受新冠肺炎疫情影响，我国及全球经济均出现暂时性停摆状态，金融市场出现剧烈波动。公司主要从事的新材料及能源环保板块、科技服务及科技金融板块、出版传媒板块、高端装备板块和信息技术板块等五大业务板块均与我国实体经济密切相关。为应对疫情叠加经济下行周期的影响，我国出台了一系列刺激经济的财政和货币政策。但如果未来我国经济水平不能呈现明显回暖态势，公司经营状况及盈利能力将受到一定影响。

3、市场竞争风险

公司目前拥有五大业务板块，分别为新材料及能源环保板块、科技服务及科技金融板块、出版传媒板块、高端装备板块和信息技术板块，公司各主要业务板块均面临一定程度的市场竞争，竞争激烈的业务为能源环保板块中的垃圾焚烧发电业务。未来，公司需要不断提高产品竞争力，以适应市场需求，公司面临一定的市场竞争风险。

4、债务规模增加的风险

公司主要从事新材料及能源环保、科技服务及科技金融、出版传媒、高端装备和信息技术等五大业务板块的运营。随着公司业务规模的扩大，公司债务融资规模也相应扩大。2018-2019年末及2020年6月末，公司有息负债余额分别为973,742.84万元、1,122,405.75万元和1,161,488.06万元，有息债务规模呈扩大态势。2018-2019年末及2020年6月末，公司合并口径资产负债率分别为37.39%、39.19%和38.92%，虽然一直保持在较低水平，未来如果公司无法有效控制债务规模，将对公司的偿债能力带来压力。

5、投资收益占比较高的风险

2018-2019年度及2020年1-6月，公司投资收益分别为198,512.26万元、218,406.70万元和70,759.68万元，分别占当期利润总额的65.91%、74.22%和82.17%。投资收益在利润总额中的占比较高。投资收益主要包括权益法核算的长期股权投资收益、持有可供出售金

融资产期间等取得的投资收益、处置可供出售金融资产取得的投资收益等，其中权益法核算的长期股权投资收益主要来自于联想控股的投资收益，持有可供出售金融资产期间等取得的投资收益和处置可供出售金融资产取得的投资收益主要为公司科技金融板块的基金投资分红和退出收益，以及理财收益等。如果未来联想控股等公司合营、联营企业的经营业绩下滑，或者科技金融板块业务盈利水平下滑，将导致公司投资收益下降，进而影响公司盈利能力。

6、存货跌价的风险

2018-2019年末及2020年6月末，公司存货分别为565,723.02万元、643,268.74万元和687,482.55万元，占资产总额的比例分别9.76%、9.82%和10.37%。2018-2019年末及2020年6月末，计提的存货跌价准备分别为15,552.96万元、19,321.48万元和21,628.12万元。当存货市场价格出现波动时，尤其当存货可变现净值低于成本时，企业将面临相应损失，影响企业的资产和利润水平。存货占比较大可能产生由于存货占压资金影响资金周转的风险，同时，若市场经济持续不景气，产品需求低迷，公司可能面临一定的存货跌价风险。

7、应收款项规模较大的风险

2018-2019年末及2020年6月末，公司应收账款分别为385,406.85万元、481,521.08万元和535,171.84万元，占资产总额的比例分别6.65%、7.35%和8.07%，随着近年来公司业务规模的扩大，绝对规模不断增加。公司应收账款主要系业务开展产生。虽然公司已根据相关法律法规及财务制度对应收账款做了充足的坏账计提准备，若客户经营状况受宏观经济的不良影响，可能会给公司带来一定的应收账款无法收回的风险。大规模应收款项占用营运资金，对公司流动性可能产生一定压力。

8、对下属子公司的控制风险

发行人控股管理下属企业众多，合并范围内二级子公司20余家，三四级子公司众多，包括中科三环、中国科传、中科信息等多家上市公司，地理上分布在北京、上海、广东、四川、浙江等不同省市。这些对发行人在财务管理、规划管理、制度建设、企业文化建设等诸多方面的统一管控水平提出了较高要求。如果发行人未能有效管理下属企业，并逐步形成协同效应，发挥规模优势，可能会对未来经营发展产生不利影响。

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.....	9
一、公司基本信息.....	9
二、信息披露事务负责人.....	9
三、信息披露网址及置备地.....	9
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	10
五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	10
六、中介机构情况.....	10
七、中介机构变更情况.....	10
第二节公司债券事项.....	11
一、债券基本信息.....	11
二、募集资金使用情况.....	14
三、资信评级情况.....	17
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.....	18
五、报告期内持有人会议召开情况.....	23
六、受托管理人履职情况.....	23
第三节业务经营和公司治理情况.....	25
一、公司业务和经营情况.....	25
二、公司本半年度新增重大投资状况.....	29
三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	29
四、公司治理情况.....	29
五、非经营性往来占款或资金拆借.....	29
第四节财务情况.....	30
一、财务报告审计情况.....	30
二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	30
三、主要会计数据和财务指标.....	30
四、资产情况.....	31
五、负债情况.....	32
六、利润及其他损益来源情况.....	34
七、对外担保情况.....	34
第五节重大事项.....	35
一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	35
二、关于破产相关事项.....	35
三、关于司法机关调查事项.....	35
四、其他重大事项的信息披露.....	35
第六节特定品种债券应当披露的其他事项.....	35
一、发行人为可交换债券发行人.....	35
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.....	35
三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	35
四、发行人为可续期公司债券发行人.....	35
五、其他特定品种债券事项.....	35
第七节发行人认为应当披露的其他事项.....	36
第八节备查文件目录.....	36
财务报表.....	38
附件一：发行人财务报表.....	38
担保人财务报表.....	50

释义

发行人、国科控股、本公司、公司	指	中国科学院控股有限公司
18 国科 01	指	发行总额为人民币 5 亿元的中国科学院控股有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）（面向合格投资者）
18 国科 02	指	发行总额为人民币 12 亿元的中国科学院控股有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）（面向合格投资者）（品种一）
18 国科 03	指	发行总额为人民币 8 亿元的中国科学院控股有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）（面向合格投资者）（品种二）
19 国科 01	指	发行总额为人民币 7 亿元的中国科学院控股有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）（面向合格投资者）（品种一）
19 国科 03	指	发行总额为人民币 9 亿元的中国科学院控股有限公司 2019 年公开发行公司债券(第二期)(面向合格投资者)(品种一)
19 国科 04	指	发行总额为人民币 9 亿元的中国科学院控股有限公司 2019 年公开发行公司债券(第二期)(面向合格投资者)(品种二)
牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
联席主承销商、长城证券	指	长城证券股份有限公司
信用评级机构、中诚信证评	指	中诚信证券评估有限公司
发行人律师、律师	指	北京市梭伦律师事务所
会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
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
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中科院	指	中国科学院
中科院经管委	指	中国科学院经营性国有资产监管委员会
东方科仪	指	东方科仪控股集团有限公司
出版集团	指	中国科技出版传媒集团有限公司
中科集团	指	中科实业集团（控股）有限公司
中科三环	指	北京中科三环高技术股份有限公司
中科资源	指	北京中科资源有限公司
北京科仪	指	北京中科科仪股份有限公司
国科科仪	指	国科科仪控股有限公司
国科投资	指	中国科技产业投资管理有限公司
软件中心	指	北京中科院软件中心有限公司
中科新材料	指	中科院新材料技术有限公司

沈阳计算	指	中国科学院沈阳计算技术研究所有限公司
广州化学	指	中科院广州化学有限公司
广州电子	指	中科院广州电子技术有限公司
中科仪	指	中国科学院沈阳科学仪器股份有限公司
国科嘉和	指	国科嘉和（北京）投资管理有限公司
深圳 IP	指	深圳中科院知识产权投资有限公司
中科设计	指	中科建筑设计研究院有限公司
国科创新	指	中科院创新孵化投资有限责任公司
中科服务	指	中科院科技服务有限公司
喀斯玛控股	指	喀斯玛控股有限公司
上海中科	指	上海中科股份有限公司
中科信息	指	中科院成都信息技术股份有限公司
科诺伟业	指	北京科诺伟业科技股份有限公司
国科离子	指	国科离子医疗科技有限公司
国科恒泰	指	国科恒泰（北京）医疗科技有限公司
联想控股	指	联想控股股份有限公司
中科印刷	指	北京中科印刷有限公司
中科鑫欣	指	上海中科鑫欣国际贸易有限公司
东方集成	指	北京东方中科集成科技股份有限公司
慈溪中科	指	慈溪中科众茂环保热电有限公司
宁波中科	指	宁波中科绿色电力有限公司
汾阳中科	指	汾阳中科渊昌再生能源有限公司
晋城中科	指	晋城中科绿色能源有限公司
防港城中科	指	防港城中科绿色能源有限公司
绵阳中科	指	绵阳中科绵投环境服务有限公司
钕铁硼磁性材料	指	指钕、氧化铁等的合金，又称磁钢，以其优异的磁性能而被称为“磁王”，分为烧结钕铁硼和粘结钕铁硼两种
烧结钕铁硼磁体	指	指当今世界上磁性最强的永磁材料，具有优异的磁性能，主要应用于计算机（硬盘驱动器音圈电机、光驱拾盘装置）、移动电话、核磁共振成像、音响设备、汽车电机等
粘结钕铁硼磁体	指	其大约出现在 20 世纪 70 年代，与烧结钕铁硼磁体相比，其具有极高的尺寸精度和磁性均匀性，可被制成机械加工难以实现的复杂形状，并易于同其它零部件一体化成型，且大批量生产一致性好。其主要应用于计算机（硬驱、光驱和软驱的主轴电机）、打印机、移动电话、家用电器、微型电机等
软磁铁氧体	指	是以三氧化二铁为主成分的亚铁磁性氧化物，采用粉末冶金方法生产，广泛应用于移动通讯、互联网网络系统、数字程控交换设备等领域
波分复用器	指	即 Wavelength Division Multiplexing（WDM），作为光纤通信中一种重要的元器件，能够在不改变原有通信线路的条件下，有效地增加光纤通信的容量
隔离器	指	指用来减弱冲击和振动传输的构件，其采用线性光耦隔离原理,将输入信号进行转换输出
光开关	指	指在光纤或波导光路中对光信号起通断作用的开关
法拉第旋转片	指	是一种磁性光学材料，主要应用于隔离器、环形器、光开关等的生产，现行的光学环形器、隔离器都

		是基于磁光材料的法拉第效应制成
BOO	指	Building-Operation-Owning 运营模式，即建设-经营-拥有。承包商根据政府赋予的特许权,建设并经营某项产业项目,但是并不将此项基础产业项目移交给公共部门
BOT	指	Build—Operate—Transfer 运营模式，即建设-经营-转让。是指政府通过契约授予企业（包括外国企业）以一定期限的特许专营权，许可其融资建设和经营特定的公用基础设施，并准许其通过向用户收取费用或出售产品以清偿贷款，回收投资并赚取利润；特许权期限届满时，该基础设施无偿移交给政府
报告期	指	2020年1-6月
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

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	中国科学院控股有限公司
中文简称	国科控股
外文名称（如有）	Chinese Academy of Sciences Holdings Co., Ltd
外文缩写（如有）	CASH
法定代表人	索继栓
注册地址	北京市 海淀区科学院南路2号院1号楼14层1412
办公地址	北京市 海淀区科学院南路2号院1号楼14层1412
办公地址的邮政编码	100190
公司网址	http://www.casholdings.com.cn/
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	索继栓
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	董事长
联系地址	北京市海淀区科学院南路2号院1号楼14层1412
电话	010-86312018
传真	010-62800120
电子信箱	jssuo@rose.cashq.ac.cn

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易 场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	北京市海淀区科学院南路2号院1号楼14层1412

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：中国科学院

实际控制人姓名/名称：中国科学院

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

未发生变更。

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

2020年1月，中国科学院控股有限公司职工大会选举杨建华为公司第六届董事会职工代表董事；2020年1月，中共中国科学院党组下发《中共中国科学院党组关于杨建华同志任职的通知》，决定杨建华担任中国科学院控股有限公司副董事长。

2020年1月，中共中国科学院党组下发《中共中国科学院党组关于推荐中国科学院控股有限公司总经理人选的通知》，决定推荐杨建华同志任中国科学院控股有限公司总经理；经中国科学院控股有限公司第六届董事会第三次会议审议，决定聘任杨建华同志为中国科学院控股有限公司总经理，聘期自2020年1月7日起。

除上述事项外，报告期内，发行人不存在其他董事、监事、高级管理人员变更的情况。

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	143620.SH、143728.SH、143729.SH、 155263.SH、155578.SH、155579.SH
债券简称	18国科01、18国科02、18国科03、19国科 01、19国科03、19国科04
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座
联系人	赵业、张海虹
联系电话	010-85130421、010-86451354

（三）资信评级机构

债券代码	143620.SH、143728.SH、143729.SH、 155263.SH、155578.SH、155579.SH
债券简称	18国科01、18国科02、18国科03、19国科 01、19国科03、19国科04
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海市青浦区工业园区郑一工业区7号3幢1层 C区113室

注：经中国证监会批准，中诚信证评自2020年2月26日起终止证券市场资信评级业务，由中诚信国际承继中诚信证评证券市场资信评级业务，对中诚信证评客户存续评级结果进行审定和公告。

七、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	143620.SH
2、债券简称	18国科01
3、债券名称	中国科学院控股有限公司2018年公开发行公司债券（第一期）（面向合格投资者）
4、发行日	2018年4月27日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年4月27日
7、到期日	2024年4月27日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.70
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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	报告期内按期偿还利息，不存在兑息违约
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第3年末发行人调整票面利率选择权，尚未到行权期
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第3年末投资者回售选择权，尚未到行权期
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	143728.SH
2、债券简称	18国科02
3、债券名称	中国科学院控股有限公司2018年公开发行公司债券（第二期）（面向合格投资者）（品种一）
4、发行日	2018年7月18日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年7月18日
7、到期日	2023年7月18日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.57
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一

	次，最后一期利息随本金一起支付。
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	报告期内，未发生付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第3年末发行人调整票面利率选择权，尚未到行权期
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第3年末投资者回售选择权，尚未到行权期
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	143729.SH
2、债券简称	18国科03
3、债券名称	中国科学院控股有限公司2018年公开发行公司债券（第二期）（面向合格投资者）（品种二）
4、发行日	2018年7月18日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年7月18日
7、到期日	2026年7月18日
8、债券余额	8.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.80
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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	报告期内，未发生付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第5年末发行人调整票面利率选择权，尚未到行权期
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第5年末投资者回售选择权，尚未到行权期
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	155263.SH
2、债券简称	19国科01
3、债券名称	中国科学院控股有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）（面向合格投资者）（品种一）

4、发行日	2019年4月24日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年4月24日
7、到期日	2024年4月24日
8、债券余额	7.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.99
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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	报告期内按期偿还利息，不存在兑息违约
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第3年末发行人调整票面利率选择权，尚未到行权期
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第3年末投资者回售选择权，尚未到行权期
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	155578.SH
2、债券简称	19国科03
3、债券名称	中国科学院控股有限公司2019年公开发行公司债券(第二期)(面向合格投资者)(品种一)
4、发行日	2019年8月8日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年8月8日
7、到期日	2024年8月8日
8、债券余额	9.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.54
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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	截至报告期末，尚未到付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第3年末发行人调整票面利率选择权，尚未到行权期
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第3年末投资者回售选择权，尚未到行权期
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	155579.SH
2、债券简称	19 国科 04
3、债券名称	中国科学院控股有限公司 2019 年公开发行公司债券(第二期)(面向合格投资者)(品种二)
4、发行日	2019 年 8 月 8 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2024 年 8 月 8 日
7、到期日	2027 年 8 月 8 日
8、债券余额	9.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.90
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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	截至报告期末，尚未到付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第 5 年末发行人调整票面利率选择权，尚未到行权期
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第 5 年末投资者回售选择权，尚未到行权期
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：143620.SH

债券简称	18 国科 01
募集资金专项账户运作情况	在监管银行设立募集资金使用专项账户以来，募集资金专户账户运作正常，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，并由监管银行监督公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	第一期公司债募集资金 5 亿元，扣除发行费用后用于补充流动资金，目前已经按照募集说明书的约定使用完毕，募集资金期末余额 0 亿元。公司聘请招商银行股份有限公司北京慧忠北里支行担任本期公司债券募集资金使用的监管银行，并与监管银行、债券受托管

	理人签署了募集资金监管协议，设立募集资金使用专户。该专户用于本期债券募集资金的接收、存储及划转。
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）	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：143728.SH、143729.SH

债券简称	18国科02、18国科03
募集资金专项账户运作情况	在监管银行设立募集资金使用专项账户以来，募集资金专户账户运作正常，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，并由监管银行监督公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期公司债募集资金20亿元，扣除发行费用后用于偿还公司债务，目前已经按照募集说明书的约定使用完毕，募集资金期末余额0亿元。公司聘请招商银行股份有限公司北京慧忠北里支行、北京银行股份有限公司中关村分行担任本期公司债券募集资金使用的监管银行，并与监管银行、债券受托管理人签署了募集资金监管协议，设立募集资金使用专户。该专户用于本期债券募集资金的接收、存储及划转。
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）	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：155263.SH

债券简称	19 国科 01
募集资金专项账户运作情况	在监管银行设立募集资金使用专项账户以来，募集资金专户账户运作正常，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，并由监管银行监督公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	7.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期公司债募集资金 7 亿元，扣除发行费用后用于补充流动资金，截至本报告披露日募集资金余额 0.00 亿元。公司聘请招商银行股份有限公司北京慧忠北里支行、交通银行股份有限公司北京阜外支行担任本期公司债券募集资金使用的监管银行，并与监管银行、债券受托管理人签署了募集资金监管协议，设立募集资金使用专户。该专户用于本期债券募集资金的接收、存储及划转。
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）	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：155578.SH、155579.SH

债券简称	19 国科 03、19 国科 04
募集资金专项账户运作情况	在监管银行设立募集资金使用专项账户以来，募集资金专户账户运作正常，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，并由监管银行监督公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	18.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期公司债募集资金 18 亿元，扣除发行费用后用于偿还公司债务和补充流动资金，目前募集资金期末余额 0.00 亿元。公司聘请中国邮政储蓄银行股份有限公司北京中关村西区支行、招商银行股份有限公司北京慧忠北里支行担任本期公司债券募集资金使用的监管银行，并与监管银行、债券受托管理人签署了募集资金

	监管协议，设立募集资金使用专户。该专户用于本期债券募集资金的接收、存储及划转。
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）	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

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：是 否

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

适用 不适用

债券代码	143620.SH
债券简称	18 国科 01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月28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	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无影响

债券代码	143728.SH、143729.SH
债券简称	18 国科 02、18 国科 03
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月28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	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无影响

债券代码	155263.SH
债券简称	19 国科 01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月28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	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无影响

债券代码	155578.SH、155579.SH
债券简称	19 国科 03、19 国科 04
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月28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	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无影响

（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

债券代码：143620.SH、143728.SH、143729.SH、155263.SH、155578.SH、155579.SH

债券简称	18 国科 01、18 国科 02、18 国科 03、19 国科 01、19 国科 03、19 国科 04
其他偿债保障措施概述	1、制定《债券持有人会议规则》；2、设立专门的偿付工作小组；3、制定并严格执行资金管理计划；4、充分发挥债券受托管理人的作用；5、严格履行信息披露义务；6、设立专项偿债账户。
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	已按募集说明书中约定执行
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：143620.SH

债券简称	18 国科 01
偿债计划概述	本期债券发行规模 5 亿元，为 6 年期固定利率品种，债券存续期第 3 个计息年度末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。本期债券每年付息一次，到期一次还本。本期债券起息日 2018 年 4 月 27 日，本期债券的付息日为 2019 年至 2024 年每年的 4 月 27 日，若投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的付息日为 2019 年至 2021 年每年的 4 月 27 日，前述日期如非交易日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。本期债券的兑付日为 2024 年 4 月 27 日，若投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的兑付日为 2021 年 4 月 27 日，前述日期如遇非交易日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。
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

债券代码：143728.SH

债券简称	18 国科 02
偿债计划概述	本期债券发行规模 12 亿元，为 5 年期固定利率品种，债

	券存续期第3个计息年度末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。本期债券每年付息一次，到期一次还本。本期债券起息日2018年7月18日，本期债券的付息日为2019年至2023年每年的7月18日，若投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的付息日为2019年至2021年每年的7月18日，前述日期如非交易日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。本期债券的兑付日为2023年7月18日，若投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的兑付日为2021年7月18日，前述日期如遇非交易日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。
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

债券代码：143729.SH

债券简称	18国科03
偿债计划概述	本期债券发行规模8亿元，为8年期固定利率品种，债券存续期第5个计息年度末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。本期债券每年付息一次，到期一次还本。本期债券起息日2018年7月18日，本期债券的付息日为2019年至2026年每年的7月18日，若投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的付息日为2019年至2023年每年的7月18日，前述日期如非交易日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。本期债券的兑付日为2026年7月18日，若投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的兑付日为2023年7月18日，前述日期如遇非交易日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。
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

债券代码：155263.SH

债券简称	19国科01
偿债计划概述	本期债券发行规模7亿元，为5年期固定利率品种，债券存续期第3个计息年度末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。本期债券每年付息一次，到期一次还本。本期债券起息日2019年4月24日，本期债券的付息日为2020年至2024年每年的4月24日，若投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的付息日为2020年至2022年每年的4月24日，前述日期如非交易日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。本期债券的兑付日为2024年4月24日，若投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的兑付日为2022年4月24日，前述日期如遇非交易日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

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

债券代码：155578.SH

债券简称	19 国科 03
偿债计划概述	本期债券发行规模 9 亿元，为 5 年期固定利率品种，债券存续期第 3 个计息年度末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。本期债券每年付息一次，到期一次还本。本期债券起息日 2019 年 8 月 8 日，本期债券的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 8 月 8 日，若投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的付息日为 2020 年至 2022 年每年的 8 月 8 日，前述日期如非交易日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。本期债券的兑付日为 2024 年 8 月 8 日，若投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的兑付日为 2022 年 8 月 8 日，前述日期如遇非交易日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。
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

债券代码：155579.SH

债券简称	19 国科 04
偿债计划概述	本期债券发行规模 9 亿元，为 8 年期固定利率品种，债券存续期第 5 个计息年度末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。本期债券每年付息一次，到期一次还本。本期债券起息日 2019 年 8 月 8 日，本期债券的付息日为 2020 年至 2027 年每年的 8 月 8 日，若投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 8 月 8 日，前述日期如非交易日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。本期债券的兑付日为 2027 年 8 月 8 日，若投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的兑付日为 2024 年 8 月 8 日，前述日期如遇非交易日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。
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：143620.SH

债券简称	18 国科 01
账户资金的提取情况	有关债券本息的偿还，将在每年的付息日（兑付日）由发行人通过债券托管机构支付利息。偿债资金来源于发行人日常营运所产生的现金流等。发行人设立的偿债专户用于支付到期的债券利息和本金。报告期内，18 国科 01 账户资金正常提取并按计划完成利息兑付。
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：143728.SH

债券简称	18 国科 02
账户资金的提取情况	有关债券本息的偿还，将在每年的付息日（兑付日）由发行人通过债券托管机构支付利息。偿债资金来源于发行人日常营运所产生的现金流等。发行人设立的偿债专户用于支付到期的债券利息和本金。报告期内，18 国科 02 账户资金正常提取并按计划完成利息兑付。
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：143729.SH

债券简称	18 国科 03
账户资金的提取情况	有关债券本息的偿还，将在每年的付息日（兑付日）由发行人通过债券托管机构支付利息。偿债资金来源于发行人日常营运所产生的现金流等。发行人设立的偿债专户用于支付到期的债券利息和本金。报告期内，18 国科 03 账户资金正常提取并按计划完成利息兑付。
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：155263.SH

债券简称	19 国科 01
账户资金的提取情况	有关债券本息的偿还，将在每年的付息日（兑付日）由发行人通过债券托管机构支付利息。偿债资金来源于发行人日常营运所产生的现金流等。发行人设立的偿债专户用于支付到期的债券利息和本金。报告期内，19 国科 01 尚未到付息日，未发生利息兑付及账户资金提取事项。
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）	无

与募集说明书相关承诺的一致情况	是
-----------------	---

债券代码：155578.SH

债券简称	19 国科 03
账户资金的提取情况	有关债券本息的偿还，将在每年的付息日（兑付日）由发行人通过债券托管机构支付利息。偿债资金来源于发行人日常营运所产生的现金流等。发行人设立的偿债专户用于支付到期的债券利息和本金。报告期内，19 国科 03 尚未到付息日，未发生利息兑付及账户资金提取事项。
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：155579.SH

债券简称	19 国科 04
账户资金的提取情况	有关债券本息的偿还，将在每年的付息日（兑付日）由发行人通过债券托管机构支付利息。偿债资金来源于发行人日常营运所产生的现金流。发行人设立的偿债专户用于支付到期的债券利息和本金。报告期内，19 国科 04 尚未到付息日未，发生利息兑付及账户资金提取事项。
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）	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、受托管理人履职情况

债券代码：143620.SH

债券简称	18 国科 01
受托管理人履行职责情况	<p>本期债券聘请中信建投证券股份有限公司为债券受托管理人。债券存续期内，债券受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。</p> <p>中信建投证券已于 2020 年 6 月 30 日出具中国科学院控股有限公司公司债券 2019 年度受托管理事务报告，于 2020</p>

	年1月14日、2020年5月7日出具关于中国科学院控股有限公司公司债券的临时受托管理事务报告。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：143728.SH

债券简称	18国科02
受托管理人履行职责情况	<p>本期债券聘请中信建投证券股份有限公司为债券受托管理人。债券存续期内，债券受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。</p> <p>中信建投证券已于2020年6月30日出具中国科学院控股有限公司公司债券2019年度受托管理事务报告，于2020年1月14日、2020年5月7日出具关于中国科学院控股有限公司公司债券的临时受托管理事务报告。</p>
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：143729.SH

债券简称	18国科03
受托管理人履行职责情况	<p>本期债券聘请中信建投证券股份有限公司为债券受托管理人。债券存续期内，债券受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。</p> <p>中信建投证券已于2020年6月30日出具中国科学院控股有限公司公司债券2019年度受托管理事务报告，于2020年1月14日、2020年5月7日出具关于中国科学院控股有限公司公司债券的临时受托管理事务报告。</p>
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：155263.SH

债券简称	19国科01
受托管理人履行职责情况	<p>本期债券聘请中信建投证券股份有限公司为债券受托管理人。债券存续期内，债券受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。</p> <p>中信建投证券已于2020年6月30日出具中国科学院控股有限公司公司债券2019年度受托管理事务报告，于2020年1月14日、2020年5月7日出具关于中国科学院控股有限公司公司债券的临时受托管理事务报告。</p>

是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否
----------------------	---

债券代码：155578.SH

债券简称	19 国科 03
受托管理人履行职责情况	<p>本期债券聘请中信建投证券股份有限公司为债券受托管理人。债券存续期内，债券受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。</p> <p>中信建投证券已于 2020 年 6 月 30 日出具中国科学院控股有限公司公司债券 2019 年度受托管理事务报告，于 2020 年 1 月 14 日、2020 年 5 月 7 日出具关于中国科学院控股有限公司公司债券的临时受托管理事务报告。</p>
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：155579.SH

债券简称	19 国科 04
受托管理人履行职责情况	<p>本期债券聘请中信建投证券股份有限公司为债券受托管理人。债券存续期内，债券受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。</p> <p>中信建投证券已于 2020 年 6 月 30 日出具中国科学院控股有限公司公司债券 2019 年度受托管理事务报告，于 2020 年 1 月 14 日、2020 年 5 月 7 日出具关于中国科学院控股有限公司公司债券的临时受托管理事务报告。</p>
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）经营情况分析

1、主要业务

国科控股是国有资产管理与国有资本运营并重的科技型控股公司，致力于有效整合中国科学院经营性国有资产及相关优势资源，广泛结合和利用社会优质要素，通过企业集约化管理和资本运作，促进科技成果转移转化和规模产业化，实现国有资本增值。国科控股目前拥有五大业务板块，分别为新材料及能源环保板块、科技服务及科技金融板块、出版传媒板块、高端装备板块和信息技术板块。

（1）新材料及能源环保板块

1）新材料

公司的新材料板块业务主要由子公司中科集团下属上市公司中科三环等负责运营。中科三环是我国最大的钕铁硼永磁材料制造商。中科三环主要从事钕铁硼稀土永磁材料和新型磁性材料及其应用产品的研究开发、生产和销售，主要产品为利用钕铁硼永磁材料制造的电子元器件。公司的经营模式是从事钕铁硼稀土永磁材料和新型磁性材料研发、生产和销售。

2）能源环保

垃圾焚烧发电业务主要由中科集团下属慈溪中科、宁波中科、汾阳中科、防城港中科、晋城中科以及绵阳中科等子公司负责运营。目前已投入运营的慈溪中科、宁波中科、汾阳中科、绵阳中科、防城港中科均拥有《电力业务许可证》。

（2）科技服务与科技金融

1）科技服务

公司科技服务板块业务包括以代理进出口及仪器销售为主的贸易业务，以医用耗材的分销、仓储物流、信息管理等为主的医疗服务，以及以代理销售民用高科技产品为主的科技服务及电商平台。

2）科技金融

依托中科院的技术和人才优势，同时为促进中科院科技成果产业化，国科控股自 2008 年起，开展私募股权基金（VC/PE）投资业务，是国内市场上较早开展基金投资业务的机构投资者之一。国科控股在基金投资领域一直保持着充分的市场活跃度，与弘毅、君联、鼎晖、红杉、IDG 等国内著名的私募股权投资公司打下了坚实合作基础，同时成立了联动创新母基金和科技成果转化母基金，以此推进科技成果转移转化，推动科技与经济深度融合。

（3）出版传媒板块

公司出版传媒业务板块主要由子公司出版集团负责运营。出版集团是我国最大的综合性科技出版机构，也是三大国家级大型出版传媒集团之一。出版集团的主要业务范围包括组织所属单位出版物的出版、发行、印刷、复制、进出口相关业务，经营、管理所属单位的经营性国有资产（含国有股权）等。出版集团拥有《图书出版许可证》、《出版物经营许可证》等资质。

（4）高端装备板块

公司高端装备板块主要由子公司国科科仪、国科离子等负责运营，主要业务包括电子光学仪器、离子光学仪器、真空仪器等相关设备制造。报告期内，发行人新设成立全资子公司国科科仪，并将子公司北京科仪、中科仪、南京科仪无偿划转至国科科仪。

（5）信息技术板块

公司信息技术业务板块主要由子公司中科信息、广州电子、软件中心、沈阳计算等负责运营，主要业务包括信息化解决方案服务、技术服务咨询、仪器仪表制造与销售、软件产品销售等。

2.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 (%)
新材料及能源环保	24.76	19.47	21.37	28.45	27.17	20.94	22.93	30.03

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 (%)
科技服务及科技金融	45.21	39.56	12.50	51.95	45.54	39.74	12.74	50.33
出版传媒	10.78	7.75	28.11	12.39	11.70	8.23	29.66	12.93
信息技术	2.70	2.15	20.37	3.10	2.71	2.28	15.87	2.99
高端装备	3.58	2.57	28.21	4.11	3.37	2.16	35.91	3.72
合计	87.03	71.50	17.84	-	90.49	73.35	18.94	-

3. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
新材料及能源环保	24.76	19.47	21.37	-8.87	-7.02	-6.82
科技服务及科技金融	45.21	39.56	12.50	-0.72	-0.45	-1.88
出版传媒	10.78	7.75	28.11	-7.86	-5.83	-5.23
信息技术	2.70	2.15	20.37	-0.37	-5.70	28.38
高端装备	3.58	2.57	28.21	6.23	18.98	-21.43
合计	87.03	71.50	17.84	-3.82	-2.52	-5.79

4. 经营情况分析

发行人各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比率均未超过 30%。

5、行业发展格局和趋势

(1) 新材料板块

公司所处行业为永磁材料制造业中的钕铁硼永磁材料制造业。作为重要发展行业，最近几年国家出台了多项政策文件鼓励高端钕铁硼永磁产业发展。根据国家发展和改革委员会颁布的《产业结构调整指导目录》，已将高性能稀土磁性材料列入鼓励类项目。在《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》中，稀土材料被列入制造业领域中的基础原材料优先主题，属于基础原材料的重点支持方向。

(2) 能源环保板块

公司能源环保板块目前以垃圾焚烧发电为主。近年来，垃圾焚烧发电行业集中度不断提升，随着市场进一步呈现集约化趋势，专业运营商的竞争优势越发凸显，地方产能将大概率被行业龙头企业整合，行业集中度继续提高。未来，垃圾焚烧发电将有可能成为生活垃圾处理的主要方式，作为环保行业当中最有前景、商业模式最为成熟的子行业，垃圾焚烧发电行业在“十三五”期间将有较大的发展空间。

（3）科技服务

公司科技服务业务主要依托于进出口贸易业务。伴随着我国经济结构不断优化，制造业在不断转型升级，第三产业快速发展，预期随着我国供给侧体制改革的深入，“互联网+”商业模式兴起，一系列稳增长调结构政策措施继续发挥作用，我国整体的外贸结构将进一步优化和改善，我国外贸发展的内生动力更趋强劲。

（4）科技金融

我国私募基金行业尽管近年来发展很快，但是与国外相比，仍有较大差距。未来发展方向将包括引入各类机构投资人的资金，特别是长期资金，从而有利于创业投资和私募股权基金实现跨越经济周期的长期投资和获得投资回报，帮助中国实体经济顺利实现转型升级；创业投资与私募股权基金帮助企业实现融资和融智的结合，实现多渠道的市场退出；进一步提高资产管理能力和风险管控水平，实现行业整体规模和质量提升；加强行业自律监管，更好地保护投资者权益，实现行业可持续发展。未来我国私募基金行业发展空间巨大。

（5）出版传媒

新闻出版是信息密集型的文化产业，是一项涉及经济、政治、科技、文化等领域的综合性工作。近年政府陆续出台《文化部“十三五”时期文化发展改革规划》等相关政策，要求推动文化产业结构优化升级，全面提高文化发展的质量和效益，扩大和引导文化消费，为文化产业的发展提供良好的政策环境和发展机遇。

6、公司行业地位

国科控股在新材料、出版、科技金融等领域在行业内均具有较高的地位和很强的竞争力。新材料板块，下属子公司中科三环是我国最大的钕铁硼永磁材料制造商，得到了国内外客户的广泛认同，在下游客户群体中树立了良好的口碑和品牌，并拥有强大的技术优势。出版传媒业务板块，子公司中国科技出版传媒集团有限公司是我国最大的综合性科技出版机构，也是三大国家级大型出版传媒集团之一，在业内具有很高的知名度与品牌优势。科技金融板块，依托中科院的技术和人才优势，同时为促进中科院科技成果产业化，国科控股自2008年起，开展私募股权基金（VC\PE）投资业务，是国内市场上较早开展基金投资业务、最知名的机构投资人之一。此外，公司的高端装备及信息技术业务具有深厚的产品研发实力和技术创新能力。

（二）公司未来展望

国科控股将以“制定战略、建设团队、打造体系、整合资源”为原则，重点围绕新一代信息技术、高端装备制造、环保及新材料、文化传媒、科技金融、创新服务等战略性新兴产业领域，实现创新链、产业链、资本链“三链”有效联动，打通从知识海洋（IP）到资本海洋（IPO）的科技经济深度融合的“运河体系”。

新时期，国科控股将进一步推进实施《2020年至2022年三年改革创新行动方案》。公司将本着以“助力科技创新、实现资本增值”为使命的国有科技资本投资运营公司的定位，致力于打造创新链、产业链与资本链深度融合的生态体系，努力成为我国科技成果转化和新兴高科技产业培育和发展的引领者；致力于探索新时代国有科技资本投资运营新模式，努力成为科技经营性国有资产管理体制改革的先行者；致力于培育一批具有国际竞争力的高科技产业集团，努力成为科技新型举国体制下突破重大技术和关键核心技术“卡脖子”问题产业化的实践者。公司将进一步做强科技创新主体产业，在现有集团公司基础上，打造高端装备、新材料等新的产业集团公司，发展具有国际竞争力的高科技产业集群；将进一步强化科技服务两翼支撑，布局覆盖高科技产业项目全生命周期的科技金融服务生态体系；将进一步加速科技成果转移转化生态体系建设，更快、更好地把中科院科技成果特别是一些有影响力的关键成果从“书架”推向“货架”。

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：

发行人具有独立的企业法人资格，与出资人之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立，自主经营、独立核算、自负盈亏。

业务方面，发行人拥有独立的业务，拥有完整的业务经营体系，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策。

人员方面，发行人与出资人在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，发行人高级管理人员并未在出资人单位兼职或领取报酬。

资产方面，发行人拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，出资人不存在占用发行人的资金、资产和其他资源的情况。

机构方面，发行人生产经营、财务、人事等均设立有自己的独立机构，与出资人完全独立。

财务方面，发行人设立了独立的财务管理部门，建立了独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。发行人在银行开设独立于出资人的账户，独立依法纳税。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

报告期内，本公司发生的非经营性往来占款为公司下属事业单位转制企业代付的转制前原离退休员工的公费医疗医药费，在财务报表中体现为对中国科学院的其他应收款挂账。该类型其他应收款涉及的公费医疗挂账问题广泛存在于我国中央部门下属的各类转制企业中。2006年12月，《财政部关于解决医疗经费历史挂账有关政策的通知》（财预[2006]491），财政部划拨经费一次性解决了截至2006年12月31日前的公费医疗历史挂账问题。2007年

以后产生的该类挂账医药费，计划于财政部相关政策出台后予以处理。

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	662.78	655.06	1.18	-
2	总负债	257.96	256.71	0.49	-
3	净资产	404.82	398.35	1.62	-
4	归属母公司股东的净资产	292.56	290.91	0.57	-
5	资产负债率 (%)	38.92	39.19	-0.69	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	40.28	40.54	-0.64	-
7	流动比率	1.77	1.83	-3.28	-
8	速动比率	1.38	1.44	-4.17	-
9	期末现金及现金等价物余额	85.20	102.22	-16.65	-

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	87.03	90.49	-3.82	-
2	营业成本	71.50	73.35	-2.52	-
3	利润总额	8.61	16.11	-46.55	注 1
4	净利润	7.56	14.78	-48.85	注 2
5	扣除非经常性损益后净利润	7.47	13.36	-44.09	注 3
6	归属母公司股东的净利润	6.09	11.86	-48.65	注 4
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	13.93	20.70	-32.71	注 5
8	经营活动产生的现金流净额	-18.49	-22.47	17.71	-
9	投资活动产生的现金流净额	-2.51	-4.04	37.87	注 6
10	筹资活动产生的现金流净额	3.86	2.92	32.19	注 7

	额				
11	应收账款周转率	3.42	4.46	-23.32	
12	存货周转率	2.15	2.49	-13.65	
13	EBITDA 全部债务比	0.12	0.19	-36.84	注 8
14	利息保障倍数	4.41	7.89	-44.11	注 9
15	现金利息保障倍数	-5.87	-8.21	28.50	
16	EBITDA 利息倍数	5.51	8.82	-37.53	注 10
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	-

备注：上年同期为负数的指标，变动比例按照-（本年末数据-上年末数据）/上年末数据计算。

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：主要系联想控股业绩下滑所致；

注 2：主要系联想控股业绩下滑所致；

注 3：主要系联想控股业绩下滑所致；

注 4：主要系联想控股业绩下滑所致；

注 5：主要系联想控股业绩下滑所致；

注 6：主要系发行人本部购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付现金减少所致；

注 7：主要系子公司中科集团吸收投资增加所致；

注 8：主要系联想控股业绩下滑所致；

注 9：主要系联想控股业绩下滑所致；

注 10：主要系联想控股业绩下滑所致。

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	86.58	105.01	-17.55	-
交易性金融资产	4.85	0.78	521.79	注 1
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	14.35	16.90	-15.09	-
应收票据	1.91	2.05	-6.83	-
应收账款	53.52	48.15	11.15	-
应收款项融资	0.40	0.61	-34.43	注 2
预付款项	21.53	16.36	31.60	注 3
其他应收款	9.59	7.88	21.70	-
存货	68.75	64.33	6.87	-
一年内到期的非流动资产	3.63	3.17	14.51	-

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
其他流动资产	46.34	38.41	20.65	-
可供出售金融资产	66.12	65.84	0.43	-
持有至到期投资	1.00	1.00	0.00	-
长期应收款	2.43	2.13	14.08	-
长期股权投资	193.75	196.88	-1.59	-
其他权益工具投资	1.54	1.49	3.36	-
投资性房地产	3.34	3.41	-2.05	-
固定资产	40.22	38.94	3.29	-
在建工程	6.18	6.12	0.98	-
无形资产	21.29	20.69	2.90	-
商誉	1.11	1.09	1.83	-
递延所得税资产	1.60	1.52	5.26	-
其他非流动资产	11.08	11.36	-2.46	-

2. 主要资产变动的的原因

注1：主要系子公司中科集团持有的理财产品增加所致；

注2：主要系子公司中科集团、出版集团应收款项融资减少所致；

注3：主要系子公司东方科仪预付款项增加所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：万元 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	13,217.78	-	-	保证金
货币资金	44.60	-	-	到期日超过3个月以上的结构性存款及定期存款
货币资金	482.64	-	-	其他
固定资产	74,484.40	-	-	贷款抵押等
无形资产	3,626.61	-	-	贷款抵押等
合计	91,856.03	-	-	-

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	30.64	25.78	18.85	-
应付票据	2.62	2.95	-11.19	-
应付账款	57.44	53.98	6.41	-
预收款项	40.93	51.81	-21.00	-
应付职工薪酬	2.64	3.47	-23.92	-
应交税费	1.81	3.82	-52.62	注1
其他应付款	20.82	21.39	-2.66	-
一年内到期的非流动负债	12.63	2.38	430.67	注2
长期借款	13.00	13.11	-0.84	-
应付债券	54.00	64.00	-15.63	-
长期应付款	7.77	7.05	10.21	-
预计负债	1.34	1.38	-2.90	-
递延收益	5.46	5.36	1.87	-

2.主要负债变动的原因

注1：主要系缴纳期初未交所得税所致；

注2：主要系发行人本部发行的“16 中科资产 MTN001”将于一年内到期所致。

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

（二）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务1000万元的情况

是 否

（三）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用。

（四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，除上述已披露资产受限情况外，不存在其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

（五）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
招商银行	105.96	2.22	103.74
北京银行	113.16	12.75	100.41
浦发银行	107.30	5.46	101.84
工商银行	45.04	1.80	43.24
邮储银行	60.00	1.00	59.00
建设银行	50.00	5.06	44.94
交通银行	24.10	7.76	16.34
中信银行	16.34	4.17	12.16
中国银行	14.96	5.25	9.71
华夏银行	18.77	11.77	7.00
农业银行	13.97	5.17	8.80

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
光大银行	4.00	0.29	3.71
宁波银行	8.25	2.96	5.29
瑞穗银行	1.00	-	1.00
杭州银行	1.05	0.09	0.96
兴业银行	4.40	2.63	1.77
民生银行	3.30	1.30	2.00
成都银行	0.63	0.45	0.18
平安银行	0.40	0.10	0.30
江苏银行	0.70	0.70	-
农村商业银行	5.40	0.24	5.16
广发银行	0.20	0.24	-0.04
合计	598.92	71.40	527.53

上年末银行授信总额度：573.63 亿元，本报告期末银行授信总额度 598.92 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：25.29 亿元

六、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：86,110.45 万元

报告期非经常性损益总额：1,242.10 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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	70,759.68	主要系联营企业的投资收益以及基金投资收益	-	可持续
公允价值变动损益	-298.01	主要系衍生金融工具公允价值变动	-	可持续
资产减值损失	-1,431.05	主要系根据会计估计计提坏账准备、存货跌价准备等	-	可持续
营业外收入	3,154.12	主要系政府补助及其他等	3,154.12	可持续
营业外支出	1,958.21	主要系对外捐赠	1,958.21	不可持续
其他收益	7,955.68	主要系与经营相关的政府补助		可持续
信用减值损失	-4,053.90	主要系根据会计估计，采用信用风险模型计提的减值	-	可持续
资产处置损益	46.19	资产处置	46.19	不可持续

七、对外担保情况

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：0.00 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0.00 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

2020 年 1 月 9 日，发行人出具《中国科学院控股有限公司关于总经理发生变动等事项的公告》；

2020 年 4 月 27 日，发行人出具《中国科学院控股有限公司关于信息披露事务负责人变更的公告》。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为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）

(本页无正文，为《中国科学院控股有限公司公司债券 2020 年半年度报告》盖章页)



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：中国科学院控股有限公司

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	8,657,632,995.35	10,501,129,105.08
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	485,029,836.75	77,620,379.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,435,196,947.61	1,690,223,874.98
衍生金融资产		
应收票据	191,116,490.24	205,204,008.18
应收账款	5,351,718,435.53	4,815,210,765.10
应收款项融资	39,962,040.13	61,197,254.15
预付款项	2,153,018,461.40	1,635,747,428.31
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	958,838,185.07	787,789,361.95
其中：应收利息	22,285,599.06	4,001,509.67
应收股利	225,844,380.30	
买入返售金融资产		
存货	6,874,825,481.51	6,432,687,442.30
合同资产	17,034,004.87	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	362,679,183.51	316,587,093.50
其他流动资产	4,633,982,493.61	3,840,904,165.38
流动资产合计	31,161,034,555.58	30,364,300,878.49
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	6,612,296,083.89	6,584,309,403.41
其他债权投资		
持有至到期投资	100,000,000.00	100,000,000.00
长期应收款	243,358,488.10	212,885,915.62
长期股权投资	19,375,435,583.16	19,688,250,770.90

其他权益工具投资	154,012,828.75	148,914,024.43
其他非流动金融资产	57,000,000.00	
投资性房地产	334,423,776.34	341,401,945.45
固定资产	4,021,576,116.64	3,893,623,548.31
在建工程	617,798,698.36	611,685,094.95
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,128,763,275.69	2,069,459,877.86
开发支出	33,039,487.34	30,623,216.53
商誉	110,648,248.34	109,208,344.58
长期待摊费用	59,954,696.04	62,742,159.94
递延所得税资产	159,864,593.14	151,679,145.35
其他非流动资产	1,108,387,986.21	1,136,468,170.11
非流动资产合计	35,116,559,862.00	35,141,251,617.44
资产总计	66,277,594,417.58	65,505,552,495.93
流动负债：		
短期借款	3,063,927,261.91	2,577,608,879.66
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	1,362,161.10	854,125.30
衍生金融负债		
应付票据	262,306,746.16	295,412,598.86
应付账款	5,743,562,240.19	5,397,960,946.88
预收款项	4,092,723,317.10	5,180,975,229.23
合同负债	658,689,117.97	
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	263,623,385.75	346,583,377.91
应交税费	180,613,280.27	381,768,156.65
其他应付款	2,081,671,916.68	2,138,817,034.76
其中：应付利息	210,085,257.93	160,204,595.11
应付股利	25,832,789.77	28,894,351.50
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	1,263,039,510.34	237,622,610.47
其他流动负债	7,680,885.05	4,315,391.64
流动负债合计	17,619,199,822.52	16,561,918,351.36

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,299,504,760.60	1,310,570,150.60
应付债券	5,400,000,000.00	6,400,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	776,607,352.45	705,036,194.86
长期应付职工薪酬		
预计负债	133,873,157.95	138,274,946.82
递延收益	545,575,049.83	535,931,579.01
递延所得税负债	21,162,002.69	18,976,869.99
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,176,722,323.52	9,108,789,741.28
负债合计	25,795,922,146.04	25,670,708,092.64
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,067,032,433.38	5,067,032,433.38
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,857,643,376.90	5,885,189,382.46
减：库存股		
其他综合收益	-1,176,323,588.35	-857,627,720.63
专项储备		
盈余公积	1,756,126,770.09	1,756,126,770.09
一般风险准备		
未分配利润	17,751,286,416.17	17,240,385,329.74
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	29,255,765,408.19	29,091,106,195.04
少数股东权益	11,225,906,863.35	10,743,738,208.25
所有者权益（或股东权益）合计	40,481,672,271.54	39,834,844,403.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计	66,277,594,417.58	65,505,552,495.93

法定代表人：索继栓 主管会计工作负责人：杨建华 会计机构负责人：裴小凤

母公司资产负债表

2020年06月30日

编制单位：中国科学院控股有限公司

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：	297,146,518.18	461,143,532.47

货币资金		
交易性金融资产		
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	376,004,295.77	50,543,833.71
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,823,726,859.25	2,645,331,743.61
流动资产合计	3,496,877,673.20	3,157,019,109.79
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	5,413,483,099.95	5,448,696,968.96
其他债权投资		
长期应收款	32,453,721.77	32,453,721.77
长期股权投资	21,311,714,237.57	21,628,656,886.13
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	12,179,255.57	12,343,978.25
在建工程	5,502,878.76	4,412,526.37
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	140,247.05	155,290.61
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	331,108.96	960,046.08
递延所得税资产	15,625,000.00	15,625,000.00
其他非流动资产	748,777,273.20	748,777,273.20
非流动资产合计	27,540,206,822.83	27,892,081,691.37
资产总计	31,037,084,496.03	31,049,100,801.16
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
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	4,204,513.65	3,771,525.92
应交税费	1,061,169.02	101,264,850.88
其他应付款	338,075,082.70	300,626,300.31
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	1,100,000,000.00	60,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,443,340,765.37	465,662,677.11
非流动负债：		
长期借款	350,000,000.00	400,000,000.00
应付债券	5,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	19,729,828.34	19,729,828.34
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	798,779.80	798,779.80
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,370,528,608.14	6,420,528,608.14
负债合计	6,813,869,373.51	6,886,191,285.25
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,067,032,433.38	5,067,032,433.38
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,829,220,332.98	4,853,329,338.25
减：库存股		
其他综合收益	-1,221,890,050.53	-898,837,470.87
专项储备		
盈余公积	1,766,704,200.45	1,766,704,200.45
未分配利润	13,782,148,206.24	13,374,681,014.70
所有者权益（或股东权益）合计	24,223,215,122.52	24,162,909,515.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计	31,037,084,496.03	31,049,100,801.16

法定代表人：索继栓 主管会计工作负责人：杨建华 会计机构负责人：裴小凤

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	8,703,193,684.15	9,048,838,633.02
其中：营业收入	8,703,193,684.15	9,048,838,633.02
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	8,583,834,156.49	8,774,867,243.91
其中：营业成本	7,149,506,260.25	7,335,019,880.13
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	42,602,140.87	43,279,092.93
销售费用	376,781,160.64	379,113,400.77
管理费用	693,811,890.55	683,531,340.30
研发费用	152,050,767.19	149,556,195.42
财务费用	169,081,936.99	184,367,334.36
其中：利息费用	252,876,640.63	233,853,937.48
利息收入	74,513,852.75	55,441,907.36
加：其他收益	79,556,778.93	60,405,195.65
投资收益（损失以“-”号填列）	707,596,783.80	1,347,694,782.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	259,117,662.16	824,695,337.65
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）	-2,980,114.51	1,503,408.86
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-40,539,041.86	-40,503,529.84
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-14,310,482.19	

资产处置收益（损失以“-”号填列）	461,897.93	1,691,344.60
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	849,145,349.76	1,644,762,590.39
加：营业外收入	31,541,223.72	26,314,089.56
减：营业外支出	19,582,094.01	60,119,170.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	861,104,479.47	1,610,957,509.52
减：所得税费用	105,052,284.26	133,114,125.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	756,052,195.21	1,477,843,383.87
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	756,052,195.21	1,477,843,383.87
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）	608,812,686.43	1,185,992,065.49
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	147,239,508.78	291,851,318.38
六、其他综合收益的税后净额	-317,575,240.27	51,216,947.46
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-318,695,867.72	51,421,215.48
1.不能重分类进损益的其他综合收益	183,823.40	
（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	-318,879,691.12	51,421,215.48
（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	1,120,627.45	-204,268.02
七、综合收益总额	438,476,954.94	1,529,060,331.33

归属于母公司所有者的综合收益总额	290,116,818.71	1,237,413,280.97
归属于少数股东的综合收益总额	148,360,136.23	291,647,050.36
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：索继栓 主管会计工作负责人：杨建华 会计机构负责人：裴小凤

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	7,999,165.24	8,695,266.47
减：营业成本	10,000.00	20,000.00
税金及附加	494,233.72	447,146.61
销售费用		
管理费用	32,005,654.85	36,760,475.80
研发费用		
财务费用	130,170,358.08	120,894,629.21
其中：利息费用	134,673,830.47	118,479,750.28
利息收入	4,683,154.39	1,053,716.06
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	677,813,081.45	1,280,653,270.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	259,423,316.67	815,226,772.78
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）	523,132,000.04	1,131,226,285.17
加：营业外收入	222,105.14	561,881.20
减：营业外支出	7,405,000.00	27,344,182.56
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	515,949,105.18	1,104,443,983.81
减：所得税费用	10,570,313.64	6,894,547.34
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	505,378,791.54	1,097,549,436.47

(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	505,378,791.54	1,097,549,436.47
(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	-323,052,579.66	51,658,507.24
(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	-323,052,579.66	51,658,507.24
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	182,326,211.88	1,149,207,943.71
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：索继栓 主管会计工作负责人：杨建华 会计机构负责人：裴小凤

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	11,094,357,565.22	12,177,509,791.84
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	146,504,114.62	168,303,050.58
收到其他与经营活动有关的现金	2,251,791,184.39	1,566,612,344.36
经营活动现金流入小计	13,492,652,864.23	13,912,425,186.78
购买商品、接受劳务支付的现金	10,590,497,324.28	10,902,337,499.45
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		
支付给职工及为职工支付的现金	1,312,483,023.90	1,350,763,403.22
支付的各项税费	506,311,775.62	494,290,530.81
支付其他与经营活动有关的现金	2,932,653,392.83	3,412,377,805.54
经营活动现金流出小计	15,341,945,516.63	16,159,769,239.02
经营活动产生的现金流量净额	-1,849,292,652.40	-2,247,344,052.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,599,574,013.21	6,038,081,430.91
取得投资收益收到的现金	465,178,452.16	504,962,355.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,136,570.74	4,611,732.89
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-25,350.00	
收到其他与投资活动有关的现金	10,100,038.29	255,921,438.60
投资活动现金流入小计	5,082,963,724.40	6,803,576,957.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	388,831,497.30	1,284,964,536.07
投资支付的现金	4,937,061,806.60	5,315,568,140.64
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	8,271,173.57	606,563,352.06
投资活动现金流出小计	5,334,164,477.47	7,207,096,028.77
投资活动产生的现金流量净额	-251,200,753.07	-403,519,071.15
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	388,231,420.55	54,392,863.79
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	388,231,420.55	54,392,863.79
取得借款收到的现金	1,953,008,663.54	1,975,450,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	39,881,352.78	244,206,711.01
筹资活动现金流入小计	2,381,121,436.87	2,274,049,574.80
偿还债务支付的现金	1,477,386,977.78	1,288,398,815.29

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	460,964,877.85	513,427,499.17
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	23,482,647.94	154,636,927.20
支付其他与筹资活动有关的现金	57,179,484.93	180,319,796.87
筹资活动现金流出小计	1,995,531,340.56	1,982,146,111.33
筹资活动产生的现金流量净额	385,590,096.31	291,903,463.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	12,646,517.47	-51,327.93
五、现金及现金等价物净增加额	-1,702,256,791.69	-2,359,010,987.85
加：期初现金及现金等价物余额	10,222,439,585.96	8,326,238,412.11
六、期末现金及现金等价物余额	8,520,182,794.27	5,967,227,424.26

法定代表人：索继栓 主管会计工作负责人：杨建华 会计机构负责人：裴小凤

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	14,817,510.59	111,848,991.95
经营活动现金流入小计	14,817,510.59	111,848,991.95
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	16,535,172.29	16,933,468.98
支付的各项税费	110,778,343.95	64,336,950.63
支付其他与经营活动有关的现金	122,192,246.88	67,220,638.63
经营活动现金流出小计	249,505,763.12	148,491,058.24
经营活动产生的现金流量净额	-234,688,252.53	-36,642,066.29
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	201,857,415.63	1,565,315,247.39
取得投资收益收到的现金	421,679,124.45	477,476,100.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	90,930.00	2,050.00
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		
投资活动现金流入小计	623,627,470.08	2,042,793,397.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,074,041.80	753,608,306.83
投资支付的现金	345,211,756.71	1,527,451,634.39
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		172,120.97
投资活动现金流出小计	347,285,798.51	2,281,232,062.19
投资活动产生的现金流量净额	276,341,671.57	(238,438,664.74)
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		700,000,000.00
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		700,000,000.00
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	195,650,433.33	134,559,266.66
支付其他与筹资活动有关的现金		5,075,000.00
筹资活动现金流出小计	205,650,433.33	149,634,266.66
筹资活动产生的现金流量净额	-205,650,433.33	550,365,733.34
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	-163,997,014.29	275,285,002.31
加：期初现金及现金等价物余额	461,143,532.47	78,735,701.30
六、期末现金及现金等价物余额	297,146,518.18	354,020,703.61

法定代表人：索继栓 主管会计工作负责人：杨建华 会计机构负责人：裴小凤

担保人财务报表

适用 不适用