

中国保利集团有限公司
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

本公司在报告期内未发生可能对本公司债券的偿付以及债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险。与上一年度所提示的风险因素无变化之处。

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.....	7
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.....	13
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	14
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	14
六、 受托管理人履职情况.....	14
第三节 业务经营和公司治理情况.....	14
一、 公司业务和经营情况.....	14
二、 公司本半年度新增重大投资状况.....	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.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	18
第四节 财务情况.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 主要会计数据和财务指标.....	18
四、 资产情况.....	19
五、 负债情况.....	20
六、 利润及其他损益来源情况.....	21
七、 对外担保情况.....	21
第五节 重大事项.....	21
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	21
二、 关于破产相关事项.....	21
三、 关于司法机关调查事项.....	21
四、 其他重大事项的信息披露.....	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.....	22
第八节 备查文件目录.....	23
财务报表.....	25
附件一： 发行人财务报表.....	25
担保人财务报表.....	38

释义

本公司、公司、发行人、保利集团	指	中国保利集团有限公司
投资人、持有人	指	就本期债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本期债券的主体
本报告、本半年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《中国保利集团有限公司债券 2020 年半年度报告》
主承销商、簿记管理人、债权代理人、中信证券	指	中信证券股份有限公司
审计机构、立信会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
中诚信证评	指	中诚信证券评估有限公司
中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券登记机构、中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
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》
保利地产	指	保利房地产（集团）股份有限公司
新会计准则	指	财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体准则，其后颁布的企业会计准则应用指南，企业会计准则解释及其他相关规定
公司董事会	指	中国保利集团有限公司董事会
《公司章程》	指	《中国保利集团有限公司章程》
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
法定节假日或休息日	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地区的法定节假日和/或休息日）
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	中国保利集团有限公司
中文简称	保利集团
外文名称（如有）	China Poly Group Corporation Limited
外文缩写（如有）	无
法定代表人	张振高
注册地址	北京市 东城区朝阳门北大街 1 号 28 层
办公地址	北京市 东城区朝阳门北大街 1 号 28 层
办公地址的邮政编码	100010
公司网址	www.poly.com.cn
电子信箱	newweb@poly.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	傅俊元
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	党委常委、总会计师
联系地址	北京市东城区朝阳门北大街 1 号 28 层
电话	010-84192075
传真	010-64082863
电子信箱	fujy@poly.com.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	北京市东城区朝阳门北大街 1 号 28 层

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：国务院国有资产监督管理委员会

实际控制人姓名/名称：国务院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：

报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变更。

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

1、董事会

报告期内离任：邓志雄（外部董事，2020 年 3 月离任）

其他董事未发生变动。

2、监事会

监事未发生变动。

3、高级管理人员

高级管理人员未发生变动。

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

√适用 □不适用

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
签字会计师姓名（如有）	祁涛、金华

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143831、155656、155657、155743
债券简称	18 保利 01、19 保利 01、19 保利 02、19 保利 03
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
联系人	姜琪、赵宇驰、马凯、潘韦豪、朱雅各
联系电话	010-60833113

（三）资信评级机构

债券代码	143831、155656、155657、155743
债券简称	18 保利 01、19 保利 01、19 保利 02、19 保利 03
名称	中诚信证券评估有限公司（中诚信证评于 2020 年 2 月 26 日起中止证券市场资信评级业务，承做的资信评级业务由中诚信国际承继）
办公地址	上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

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	143831
2、债券简称	18 保利 01
3、债券名称	中国保利集团有限公司公开发行 2018 年公司债券(第一期)
4、发行日	2018 年 10 月 8 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 10 月 8 日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.28
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时足额支付第一个计息年度利息，不存在违约情况
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

1、债券代码	155656
2、债券简称	19 保利 01
3、债券名称	中国保利集团有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2019 年 8 月 29 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 8 月 29 日
8、债券余额	30.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.35
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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
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	截至本报告出具日，已按时足额付息
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

1、债券代码	155657
2、债券简称	19 保利 02
3、债券名称	中国保利集团有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2019 年 8 月 29 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 8 月 29 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.80
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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
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	截至本报告出具日，已按时足额付息
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

1、债券代码	155743
2、债券简称	19 保利 03
3、债券名称	中国保利集团有限公司公开发行 2019 年公司债券(第二期)(品种一)
4、发行日	2019 年 9 月 24 日

5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 9 月 24 日
8、债券余额	35.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.33
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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
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	截至本报告出具日，尚不涉及付息兑付事宜
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：143831

债券简称	18 保利 01
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。 专项账户相关信息如下： 账户名称：中国保利集团有限公司 开户银行：中信银行总行营业部 银行账户：8110701013101445001
募集资金总额	6.00
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	本期债券募集资金已全部使用。集团对募集资金进行拨付使用时，根据《资金管理办法》中规定的权限和审批程序进行审批。审批通过后，由财务金融中心资金岗发起资金拨付申请，报财务金融中心负责人、总会计师审批。审批时重点关注拨付金额、对象等是否与相关拨付决策相一致。对一定金额以上的资金支出，由总会计师、分管副总经理、总经理审批后办理，财务金融中心负责人、总会计师审批后交由出纳岗进行资金拨付。
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）	0.00

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）	0.00
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：155656、155657

债券简称	19 保利 01、19 保利 02
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。 专项账户相关信息如下： 专项账户一： 账户名称：中国保利集团有限公司 开户银行：中国工商银行股份有限公司北京东城支行 银行账户：0200080719024871536 专项账户二： 账户名称：中国保利集团有限公司 开户银行：中国邮政储蓄银行股份有限公司北京海淀区永定路支行 银行账户：911007010001057074 专项账户三： 账户名称：中国保利集团有限公司 开户银行：兴业银行北京积水潭支行 银行账户：321260100100205991
募集资金总额	35.00
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	本期债券募集资金已全部使用。集团对募集资金进行拨付使用时，根据《资金管理办法》中规定的权限和审批程序进行审批。审批通过后，由财务金融中心资金岗发起资金拨付申请，报财务金融中心负责人、总会计师审批。审批时重点关注拨付金额、对象等是否与相关拨付决策相一致。对一定金额以上的资金支出，由总会计师、分管副总经理、总经理审批后办理，财务金融中心负责人、总会计师审批后交由出纳岗进行资金拨付。
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）	0.00
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）	0.00
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：155743

债券简称	19 保利 03
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。 专项账户相关信息如下： 专项账户一： 账户名称：中国保利集团有限公司 开户银行：中国工商银行股份有限公司北京东城支行营业室 银行账户：0200080719024871536 专项账户二： 账户名称：中国保利集团有限公司 开户银行：中国邮政储蓄银行股份有限公司北京海淀区 3、永定路支行 银行账户：911007010001057074 专项账户三： 账户名称：中国保利集团有限公司 开户银行：兴业银行北京积水潭支行 银行账户：321260100100205991 专项账户四： 账户名称：中国保利集团有限公司 开户银行：中国银行股份有限公司北京第五广场支行 银行账户：335056037008
募集资金总额	35.00
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	本期债券募集资金已全部使用。集团对募集资金进行拨付使用时，根据《资金管理办法》中规定的权限和审批程序进行审批。审批通过后，由财务金融中心资金岗发起资金拨付申请，报财务金融中心负责人、总会计师审批。审批时重点关注拨付金额、对象等是否与相关拨付决策相一致。对一定金额以上的资金支出，由总会计师、分管副总经理、总经理审批后办理，财务金融中心负责人、总会计师审批后交由出纳岗进行资金拨付。
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）	0.00
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）	0.00
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

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	143831
债券简称	18 保利 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 29 日
评级结果披露地点	中诚信国际信用评级有限责任公司网站（ www.ccxi.com.cn ）和上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）
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	公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，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）	与上一次评级结果无变化

债券代码	155656、155657
债券简称	19 保利 01、19 保利 02
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 29 日
评级结果披露地点	中诚信国际信用评级有限责任公司网站（ www.ccxi.com.cn ）和上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）
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	公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，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）	与上一次评级结果无变化

债券代码	155743
债券简称	19 保利 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 29 日
评级结果披露地点	中诚信国际信用评级有限责任公司网站（ www.ccxi.com.cn ）和上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）

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	公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，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）	与上一次评级结果无变化

（二） 主体评级差异

☐适用 ☒不适用

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

不适用

五、报告期内持有人会议召开情况

不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码	143831、155656、155657、155743
债券简称	18 保利 01、19 保利 01、19 保利 02、19 保利 03
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券受托管理人能按债券受托管理协议的要求，勤勉尽责地履行其业务。中信证券股份有限公司在 2020 年 6 月 29 日出具了《中国保利集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》，详细情况敬请投资者关注受托管理事务报告。
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）	不适用
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

公司从事的主要业务	房地产业务、文化事业、贸易、工程施工、民爆器材生产销售及爆破工程、金融业务、工艺美术品销售及服务、工程服务与装备、通信产品及技术服务。
主要产品及其用途	对集团所属企业的生产经营活动实施组织、协调、管理；所属企业生产所需设备、原材料的代购、供应、销

	售；所属企业生产产品的批发、代销；以及与以上业务相关的技术咨询、技术服务、信息服务、进出口业务等。
经营模式	中国保利集团有限公司系国务院国有资产监督管理委员会管理的大型中央企业，于 1992 年经国务院、中央军委批准组建。37 年来，保利集团已形成以房地产业务、文化事业、贸易、工程施工、民爆器材生产销售及爆破工程、金融业务、工艺美术品销售及服务、工程服务与装备、通信产品及技术服务为主要业务板块的发展格局。公司治理结构为董事会领导下的总经理负责制。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	2019 年，全国房地产开发投资 13.22 万亿元，同比增长 9.9%。主要是由于“去库存”政策推动房地产销售回暖，房地产开发商加大新开工力度。近期，在国家“去库存”的大环境下，部分热点城市出现房价涨幅过快、需求透支等情况，国家根据各个地方的情况适时出台相应“限购”、“限贷”等调控政策。新政皆以抑制投机性需求为主，政策的力度在市场预期之内，有利于房地产行业的长期发展。总体而言，房地产市场由政府调控逐渐向市场主导切换，供需矛盾逐渐解决，行业发展回归理性，房地产投资增速在未来有望保持稳定。2019 年，住宅投资完成额 97,071 亿元，同比增长 13.9%。未来较长一段时间内，在我国城镇化进程尚未完成、居民基本居住需求未得到满足前，我国房地产开发投资仍将以商品住宅为主。2019 年，全国商品房销售面积 17.16 亿平方米，同比下降 0.1%；销售方面，商品房销售金额 16 万亿元，同比增长 6.5%。2020 年全年和 2019 年全年销售面积增速将持平，在房价稳定预期的背景下，商品房回归住宅属性，市场整体保持稳定。我国文化产业发展已经被国家提到了高度重要的位置。2009 年国务院公布《文化产业振兴规划》，提出大力发展我国文化产业，使文化产业能够成为国民经济支柱产业之一；培育有影响力的文化企业集团，增强我国文化产业国际影响力等目标。之后相关部委也提出具体支持的财政、金融及产业政策，为文化企业发展创造了良好的政策环境。2011

	年 10 月召开的中共中央十七届六中全会进一步提出了加快发展文化产业，推动文化产业成为国民经济支柱性产业的目标；同时提出了进一步深化改革开放，加快构建有利于文化繁荣发展的体制机制等一系列促进文化产业发展的规划和举措，为我国文化产业的快速发展带来了新的机遇。2014 年中央全面深化改革领导小组第二次会议审议通过了《深化文化体制改革实施方案》，将启动实施 80 多项改革任务，促进我国文化产业快速发展。随着我国国民经济的快速发展，尤其是我国加入 WTO 以后，进出口贸易行业面临机遇与挑战并存的局面。2017 年，我国外贸回稳向好的基础不断巩固，发展潜力正逐步得到释放。在全球经济持续温和复苏，我国经济稳中向好的大背景下，今年我国外贸总体形势较好，但国际经济贸易领域仍然存在一些不确定、不稳定因素，外贸高质量发展面临一些挑战。根据我国海关总署的统计数据，2019 年，我国外贸进出口总值 31.54 万亿元人民币，同比增长 3.4%。其中，出口 17.23 万亿元，同比增长 5%；进口 14.31 万亿元，同比增长 1.61%；贸易顺差 2.92 万亿元，同比增大 25.4%。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无重大变化。

（二） 公司未来展望

保利集团秉承“品位、创新、博达、卓越”的核心价值观，致力于打造经营业绩一流、公司治理一流、资源配置一流、人才队伍一流、品牌形象一流的大型跨国企业集团。

保利集团将通过开展投资融资、资本整合和产业培育等手段，发挥投资导向和产业引领作用，重点发展贸易、地产、轻工、工艺、文化、民爆等优势业务平台，成为国际行业领先者；积极扶持工程、养老、艺术教育等成长性业务，成为未来发展重要支撑；培育孵化战略性前瞻性产业，成为新的经济增长点，逐步形成合理的产业梯次和业务布局。

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：

发行人是国务院国有资产监督管理委员会履行出资人职责的国有独资公司，发行人具有独立的企业法人资格，在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。具体情况如下：

1、业务独立情况

公司拥有独立于出资者的生产系统、辅助生产系统和配套设施；合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统，日常业务独立于出资者、实际控制人，与出资者、实际控制人没有显失公平的关联交易，公司能够按照自己的独立意志行使经营管理权、独立开展各项业务活动，不受任何行政干预和出资人意志的影响。

2、资产独立情况

公司拥有的生产经营性资产权属清楚，与出资者之间的产权关系明晰，不存在以资产、权益或信誉为出资者提供担保的情况，不存在资产被出资者、实际控制人无偿占用的情况。公司能够独立运用各项资产开展生产经营活动，未受到其它任何限制。

3、机构独立情况

公司拥有独立完整的生产、采购和销售系统，独立的行政管理系统。公司的各职能机构与出资人职能机构不存在行政隶属关系，生产经营场所和办公场所与出资人完全分开。公司按照法律法规及相关规定建立了总经理办公会、监事会等决策与监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范有效的法人治理结构，各机构依法行使各自职权。

4、人员独立情况

公司拥有独立的人事管理部门，独立负责员工劳动、人事和工资管理，与公司股东、实际控制人的相关管理体系分离。公司依据国家的企业劳动、人事和工资管理规定，制订了一整套完整独立的劳动、人事及工资管理制度。

5、财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度，并且独立开设银行账户，依法独立纳税，不存在出资者干预公司财务运作及资金使用的情况，在财务方面完全独立于出资者。

（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**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	13,928.79	13,128.86	6.09	
2	总负债	10,873.27	10,265.52	5.92	
3	净资产	3,055.51	2,863.34	6.71	
4	归属母公司股东的净资产	947.56	889.21	6.56	
5	资产负债率 (%)	78.06	78.19	-0.17	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	78.33	78.48	-0.19	
7	流动比率	1.64	1.54	6.49	
8	速动比率	0.66	0.64	3.13	
9	期末现金及现金等价物余额	1,883.58	1,627.82	15.71	
-					
-					

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	1,407.54	1,353.51	3.99	
2	营业成本	1,052.76	965.40	9.05	
3	利润总额	201.82	231.54	-12.84	
4	净利润	150.69	171.82	-12.30	

5	扣除非经常性损益后净利润	-	-	-	
6	归属母公司股东的净利润	51.55	63.60	-18.95	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	242.51	274.65	-11.70	
8	经营活动产生的现金流净额	-218.21	104.32	-309.17	注 1
9	投资活动产生的现金流净额	-155.00	-52.78	193.67	注 2
10	筹资活动产生的现金流净额	379.31	22.71	1,570.23	注 3
11	应收账款周转率	9.73	10.73	-9.32	
12	存货周转率	0.15	0.16	-6.25	
13	EBITDA 全部债务比	0.022	0.027	-18.52	
14	利息保障倍数	4.96	5.37	-7.66	
15	现金利息保障倍数	-5.36	2.42	-321.49	注 4
16	EBITDA 利息倍数	4.96	5.37	-7.66	
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：主要系下属房地产业务销售回笼同比有所下降所致；

注 2：主要系本期收回投资收到的现金及收到其他与投资活动有关的现金同比有所下降所致；

注 3：主要系本期取得借款所收到的现金同比增加，偿还债务支出同比减少所致；

注 4：主要系下属房地产业务销售回笼同比有所下降导致的经营活动现金流量净额大幅减少所致。

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	1,918.01	1,929.76	-0.61	
应收账款	150.58	138.73	8.54	
预付款项	667.94	634.79	5.22	
其他应收款	1,675.95	1,526.28	9.81	
存货	7,359.38	6,790.18	8.38	

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	493.87	470.97	4.86	
长期股权投资	719.38	732.71	-1.82	
投资性房地产	319.12	302.62	5.45	
固定资产	180.47	186.44	-3.20	

2. 主要资产变动的原因

（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

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	153.07	127.99	19.60	
应付账款	1,213.71	1,321.23	-8.14	
预收款项	449.35	3,656.31	-87.71	注 1
合同负债	3,706.71	268.91	1,278.42	注 2
应交税费	-192.89	-91.84	110.03	注 3
其他应付款	1,138.80	1,217.51	-6.46	
一年内到期的非流动负债	614.82	761.22	-19.23	
长期借款	2,764.07	2,245.59	23.09	
应付债券	540.01	478.86	12.77	

2. 主要负债变动的原因

注 1：主要系下属房地产板块执行新收入准则，部分预收款项重分类为合同负债所致；

注 2：主要系下属房地产板块执行新收入准则，部分预收款项重分类为合同负债所致；

注 3：主要系下属房地产板块企业所得税半年预缴金额较大所致，因去年年底大规模结转收入成本税金，计提对应的应交税费，全年应交税费较大。

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）：141.59 亿元

具体内容：

1) 2018 年 2 月，保利发展控股集团股份有限公司全资子公司恒利（香港）置业有限公司通过其全资子公司 Poly Real Estate Finance Ltd 在境外发行 5 亿美元的五年期固息债券，债券票面利率为 3.95%，每半年付息一次。

2) 2018 年 9 月, 保利发展控股集团股份有限公司全资子公司恒利(香港)置业有限公司通过其全资子公司 Poly Real Estate Finance Ltd 在境外发行 5 亿美元的五年期固息债券, 债券票面利率为 4.75%, 每半年付息一次。

3) 保利置业集团于 2018 年 4 月经香港联合交易所批准, 发行 3 年期 5 亿美元债券, 发行金额 5 亿美元, 票面利率 5.2%, 将于 2021 年到期。

4) 2019 年 3 月, 保利发展控股集团股份有限公司全资子公司恒利(香港)置业有限公司通过其全资子公司 Poly Real Estate Finance Ltd 在境外发行 5 亿美元的 5 年期固息债券, 债券票面利率为 3.875%, 每半年付息一次。

(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

不适用

(五) 所获银行授信情况

截至 2020 年 6 月末, 公司获得的银行授信总额为 7,034 亿元, 未使用授信额度为 3,222 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: 无变动

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

截至 2020 年 6 月末, 发行人对外担保金额合计 1,136.64 亿元, 较 2019 年末无变化, 占期末净资产的比例为 37.20%。

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

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《兖矿集团有限公司公司债券半年度报告（2020 年）》之签章
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：中国保利集团有限公司

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	191,800,600,168.83	192,975,692,775.02
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	551,001,370.41	449,103,236.39
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	2,041,786,999.78	477,508,136.08
衍生金融资产	405,520,636.55	319,451,729.37
应收票据	416,364,167.01	945,966,267.43
应收账款	15,058,387,077.62	13,873,228,748.07
应收款项融资		
预付款项	66,794,489,605.43	63,479,341,243.21
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	167,595,162,931.50	152,628,233,926.09
其中：应收利息	115,480,512.21	247,199,524.56
应收股利	315,780,020.46	371,152,150.02
买入返售金融资产		
存货	735,937,625,012.87	679,018,374,299.06
合同资产		
持有待售资产	99,215,401.11	99,215,401.11
一年内到期的非流动资产	2,482,568,983.76	3,866,092,209.15
其他流动资产	49,387,411,105.53	47,097,176,832.46
流动资产合计	1,232,570,133,460.40	1,155,229,384,803.44
非流动资产：		
发放贷款和垫款	1,651,407,782.55	1,030,659,837.26
债权投资	4,073,097.06	4,073,097.06
可供出售金融资产	6,472,095,915.76	6,168,472,799.16
其他债权投资		
持有至到期投资		206,500,000.00
长期应收款	3,515,994,535.45	2,004,763,613.61
长期股权投资	71,938,320,642.99	73,270,681,225.01

其他权益工具投资	1,403,287,119.81	1,403,287,119.81
其他非流动金融资产	2,625,672,685.14	2,257,383,564.62
投资性房地产	31,912,142,621.06	30,262,116,763.85
固定资产	18,046,835,247.92	18,644,319,808.47
在建工程	8,185,401,232.44	6,816,165,583.77
生产性生物资产	3,093,616.10	3,093,616.10
油气资产		
使用权资产	836,209,308.11	882,277,686.90
无形资产	3,547,539,954.31	3,554,892,575.97
开发支出	158,141,187.66	207,828,125.28
商誉	1,273,633,209.30	1,260,913,854.08
长期待摊费用	1,247,911,263.20	1,220,630,400.13
递延所得税资产	6,250,348,894.78	6,422,457,468.29
其他非流动资产	1,236,260,542.97	2,036,590,280.90
非流动资产合计	160,308,368,856.60	157,657,107,420.27
资产总计	1,392,878,502,317.00	1,312,886,492,223.71
流动负债：		
短期借款	15,306,510,778.29	12,799,010,309.19
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	952,384,150.00	2,948,618,230.00
衍生金融负债	2,733,000.00	34,895,494.28
应付票据	6,388,631,323.93	11,699,353,130.16
应付账款	121,370,807,643.07	132,122,877,412.20
预收款项	44,934,838,368.53	365,631,192,205.50
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	337,909,707.24	1,789,820,099.12
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,496,063,677.72	1,376,760,233.89
应交税费	-19,289,262,506.82	-9,184,234,784.92
其他应付款	113,880,211,678.64	121,750,892,919.73
其中：应付利息	1,484,895,769.00	1,353,051,141.31
应付股利	254,868,775.05	171,240,412.99
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债	370,671,280,827.88	26,891,316,834.86
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	61,482,474,276.00	76,122,210,459.89
其他流动负债	33,799,599,600.94	4,824,756,858.18

流动负债合计	751,334,182,525.42	748,807,469,402.08
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	276,406,888,267.87	224,558,651,634.68
应付债券	54,001,315,950.31	47,885,897,312.60
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,047,448,869.18	925,256,262.68
长期应付款	96,261,212.47	33,692,998.44
专项应付款	37,795,688.34	41,900,079.33
长期应付职工薪酬	735,148,314.99	722,653,188.90
预计负债	593,304,028.23	711,175,340.58
递延收益	1,321,150,176.74	1,350,196,853.44
递延所得税负债	1,504,638,816.10	1,278,388,047.24
其他非流动负债	249,121,278.15	237,231,694.74
非流动负债合计	335,993,072,602.38	277,745,043,412.63
负债合计	1,087,327,255,127.80	1,026,552,512,814.71
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,049,482,580.47	2,049,482,580.47
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	25,729,496,097.93	25,469,555,553.74
减：库存股		
其他综合收益	1,441,079,708.46	980,432,208.05
专项储备	19,790,065.71	69,109,348.57
盈余公积	1,293,848,329.31	1,293,848,329.31
一般风险准备	352,091,989.98	352,091,989.98
未分配利润	63,870,446,870.55	58,706,162,289.94
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	94,756,235,642.41	88,920,682,300.06
少数股东权益	210,795,011,546.79	197,413,297,108.94
所有者权益（或股东权益）合计	305,551,247,189.20	286,333,979,409.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,392,878,502,317.00	1,312,886,492,223.71

法定代表人：张振高 主管会计工作负责人：傅俊元 会计机构负责人：徐颖

母公司资产负债表

2020年06月30日

编制单位：中国保利集团有限公司

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	6,075,675,169.49	4,054,600,795.18
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	25,008,247.78	25,008,247.78
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	8,932,374,492.01	5,693,653,694.65
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		
流动资产合计	15,033,057,909.28	9,773,262,737.61
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	3,615,861,714.57	3,646,340,029.57
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	17,277,703,455.75	17,297,303,455.75
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	5,304,152.16	3,915,179.08
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,877,803.06	1,923,711.86
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	791,125.00	791,125.00
其他非流动资产	222,726,840.26	222,726,840.26
非流动资产合计	21,124,265,090.80	21,173,000,341.52
资产总计	36,157,323,000.08	30,946,263,079.13
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	11,625,184.70	11,625,184.70
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	19,306,767.16	20,850,923.64
应交税费	31,593,404.46	32,107,816.92
其他应付款	392,598,019.76	266,713,687.10
其中：应付利息	208,667,014.01	
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	455,123,376.08	331,297,612.36
非流动负债：		
长期借款	600,000,000.00	
应付债券	7,600,000,000.00	7,600,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	3,346,412.57	10,965,991.31
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,203,346,412.57	7,610,965,991.31
负债合计	8,658,469,788.65	7,942,263,603.67
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,049,482,580.47	2,049,482,580.47
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,113,817,559.22	13,113,817,559.22
减：库存股		
其他综合收益	41,571,625.38	64,430,361.64
专项储备		
盈余公积	1,034,720,267.44	1,034,720,267.44
未分配利润	11,259,261,178.92	6,741,548,706.69
所有者权益（或股东权益）合计	27,498,853,211.43	23,003,999,475.46

负债和所有者权益（或 股东权益）总计	36,157,323,000.08	30,946,263,079.13
-----------------------	-------------------	-------------------

法定代表人：张振高 主管会计工作负责人：傅俊元 会计机构负责人：徐颖

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	141,528,213,436.47	136,211,997,956.60
其中：营业收入	140,753,726,437.19	135,351,401,265.65
利息收入	766,510,682.85	856,922,058.35
已赚保费		
手续费及佣金收入	7,976,316.43	3,674,632.60
二、营业总成本	123,606,806,112.58	114,340,105,284.29
其中：营业成本	105,275,665,478.06	96,540,332,914.61
利息支出	48,667,817.65	59,296,399.55
手续费及佣金支出	142,345.54	173,887.72
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	6,779,958,120.27	7,138,947,609.16
销售费用	3,216,426,326.86	3,108,642,107.28
管理费用	3,807,537,437.58	3,591,589,700.65
研发费用	745,583,596.49	348,293,952.21
财务费用	3,732,824,990.13	3,552,828,713.11
其中：利息费用	4,068,923,773.16	4,310,696,682.01
利息收入	460,145,327.39	995,796,803.70
加：其他收益	130,721,671.75	88,894,996.11
投资收益（损失以“－”号填列）	2,499,680,033.77	1,158,332,123.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,971,127,157.39	799,555,440.27
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-780,171.73	
汇兑收益（损失以“－”号填列）	4,058,915.96	141,100.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以	373,876,908.29	219,475,393.32

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“－”号填列)	-882,831,506.83	-17,076,700.43
资产减值损失（损失以“－”号填列)	-93,013,050.74	-403,655,335.25
资产处置收益（损失以“－”号填列)	25,133,064.65	9,860,240.28
三、营业利润（亏损以“－”号填列)	19,979,033,360.74	22,927,864,489.63
加：营业外收入	327,368,632.25	330,300,292.76
减：营业外支出	124,767,182.15	104,157,651.03
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	20,181,634,810.84	23,154,007,131.36
减：所得税费用	5,112,329,801.15	5,971,515,097.21
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	15,069,305,009.69	17,182,492,034.15
（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.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)	5,155,276,566.53	6,360,277,605.05
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列)	9,914,028,443.16	10,822,214,429.10
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		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：张振高 主管会计工作负责人：傅俊元 会计机构负责人：徐颖

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	0.00	0.00
减：营业成本		
税金及附加	2,141,964.87	164,113.73
销售费用		
管理费用	34,802,963.28	31,081,895.93
研发费用		
财务费用	-19,381,987.24	-4,347,984.17
其中：利息费用	136,804,890.72	182,246,117.53
利息收入	156,236,717.16	186,600,586.14
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	4,570,993,315.59	1,911,881,589.23
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）	200,000.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,553,630,374.68	1,884,983,563.74
加：营业外收入	97.55	2,229,218.97
减：营业外支出	35,918,000.00	2,000,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,517,712,472.23	1,885,212,782.71
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,517,712,472.23	1,885,212,782.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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：张振高 主管会计工作负责人：傅俊元 会计机构负责人：徐颖

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	203,878,229,954.41	199,150,938,274.20
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	796,390,806.36	753,836,129.69
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	249,646,941.23	167,558,044.43
收到其他与经营活动有关的现金	37,450,912,840.22	76,482,856,745.15
经营活动现金流入小计	242,375,180,542.22	276,555,189,193.47
购买商品、接受劳务支付的现金	172,703,966,980.35	145,384,098,758.08
客户贷款及垫款净增加额	3,924,206,585.47	2,824,414,774.96
存放中央银行和同业款项净增加额	430,208,827.33	631,915,761.12
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	105,593,826.25	17,649,655.42
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	7,582,443,240.73	6,527,324,272.09
支付的各项税费	30,802,669,675.49	29,256,932,233.50
支付其他与经营活动有关的现金	48,647,222,658.86	81,480,586,019.72
经营活动现金流出小计	264,196,311,794.48	266,122,921,474.89
经营活动产生的现金流量净额	-21,821,131,252.26	10,432,267,718.58
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,516,691,009.44	8,616,789,626.15
取得投资收益收到的现金	561,387,491.14	628,718,180.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	38,656,237.85	99,432,362.21
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		3,297,405.00
收到其他与投资活动有关的现金	5,331,517,183.14	9,530,104,250.51
投资活动现金流入小计	9,448,251,921.57	18,878,341,824.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,174,946,428.59	4,030,031,661.71
投资支付的现金	12,892,718,286.24	8,265,175,144.15
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	27,412,625.29	
支付其他与投资活动有关的现金	7,852,959,248.27	11,861,461,208.97
投资活动现金流出小计	24,948,036,588.39	24,156,668,014.83
投资活动产生的现金流量净额	-15,499,784,666.82	-5,278,326,190.44
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	11,580,294,877.22	5,935,315,030.76
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	11,580,294,877.22	5,935,315,030.76
取得借款收到的现金	118,593,932,001.72	93,645,824,040.27
发行债券收到的现金		4,829,369,667.13
收到其他与筹资活动有关的现金	3,737,280,606.31	925,514,165.42
筹资活动现金流入小计	133,911,507,485.25	105,336,022,903.58
偿还债务支付的现金	78,234,876,302.52	83,656,267,019.75
分配股利、利润或偿付利息支	16,872,626,223.04	18,359,977,630.92

付的现金		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	198,474,116.96	1,869,100,467.81
支付其他与筹资活动有关的现金	873,474,566.45	1,048,818,915.01
筹资活动现金流出小计	95,980,977,092.01	103,065,063,565.68
筹资活动产生的现金流量净额	37,930,530,393.24	2,270,959,337.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	121,196,848.04	15,260,309.98
五、现金及现金等价物净增加额	730,811,322.20	7,440,161,176.02
加：期初现金及现金等价物余额	187,627,344,622.40	155,341,350,469.03
六、期末现金及现金等价物余额	188,358,155,944.60	162,781,511,645.05

法定代表人：张振高 主管会计工作负责人：傅俊元 会计机构负责人：徐颖

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	1,054,985,575.75	2,996,890,098.12
经营活动现金流入小计	1,054,985,575.75	2,996,890,098.12
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	20,075,822.09	17,093,951.36
支付的各项税费	3,606,819.30	161,889.43
支付其他与经营活动有关的现金	4,198,379,880.56	2,677,383,649.57
经营活动现金流出小计	4,222,062,521.95	2,694,639,490.36
经营活动产生的现金流量净额	-3,167,076,946.20	302,250,607.76
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	4,590,313,557.90	1,911,679,936.60
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	4,590,313,557.90	1,911,679,936.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,162,237.39	883,565.19
投资支付的现金		
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	2,162,237.39	883,565.19
投资活动产生的现金流量净额	4,588,151,320.51	1,910,796,371.41
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	600,000,000.00	500,000,000.00
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		1,466,149.89
筹资活动现金流入小计	600,000,000.00	501,466,149.89
偿还债务支付的现金		275,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,502,775,390.63
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		4,777,775,390.63
筹资活动产生的现金流量净额	600,000,000.00	-4,276,309,240.74
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	2,021,074,374.31	-2,063,262,261.57
加：期初现金及现金等价物余额	4,054,600,795.18	5,017,699,834.69
六、期末现金及现金等价物余额	6,075,675,169.49	2,954,437,573.12

法定代表人：张振高 主管会计工作负责人：傅俊元 会计机构负责人：徐颖

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用

（以下无正文，为《中国保利集团有限公司公司债券半年度报告（2020年）》盖章页）

中国保利集团有限公司

2020年8月 日