

忻州资产经营集团有限公司

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、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于公司债券可能跨越一个以上的利率波动周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使公司债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

二、兑付风险

在债券存续期内，如果由于不可控制的因素，如市场环境发生变化等，公司不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会对债券本息的按期偿付造成一定的影响。

三、流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，公司债券的投资者可能面临由于债券交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，并面临不能以某一价格足额出售其希望出售的公司债券所带来的流动性风险。

四、与公司业务相关的风险

（一）盈利能力下滑的风险

发行人所从事的行业领域均与经济周期有着比较明显的相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，这些行业的使用需求可能同时减少，从而对发行人盈利能力产生不利影响。

（二）发行人运营风险

发行人的经营决策水平、财务管理能力、资本运作能力、投资风险控制能力是决定发行人盈利能力的重要影响因素，经营决策或者内部控制失误将对发行人盈利产生不利影响。同时，发行人在进行市场化经营，实现经济效益的同时，承担着部分社会职能，仍然受到政策约束，这种情况将对发行人正常的业务收益产生一定的影响。

（三）持续投融资的风险

发行人所从事的基础设施行业为资本密集型行业，对资金的需求较大。随着发行人主营业务的快速发展以及未来发展规划的实施，经营规模将快速扩张，在未来几年对资金的需求将大幅提高，这对发行人的融资能力提出了较高要求，存在融资能力不能满足发展所需资金的风险。

（四）财务风险

近年来，公司业务规模持续扩大，债务规模亦随之增长，公司资产负债率处于较高水平。此外，公司面临即期偿债压力加大的风险，若未来公司的经营环境发生重大不利变化，则有可能出现无法按期足额兑付所发行债券本息的风险。

（五）项目建设风险

发行人在建工程项目较多。但由于项目的分类较多、投资规模较大、建设周期长，因此，在建设过程中，也将面临许多不确定性因素，资金到位情况、项目建设中的监理过程以及不可抗力等因素都可能影响到项目的建设及日后正常运营。

（六）环保安全生产风险

虽然发行人目前城市基础设施建设、供水及煤炭开采业销售业务各项生产指标已达到或超过国家、行业要求的环保及安全生产标准，但日常生产经营中的突发事件可能会成危及生命财产和环境安全的不良影响，进而影响发行人主营业务的正常开展。发行人下属从事经营生产的子公司众多，安全生产是子公司正常生产经营活动的基础，也是取得经济效益的保障条件。虽然发行人高度重视安全生产工作，安全生产投入增加明显，安全设施不断改善，安全生产自主管理和自律意识逐步增强，但影响生产安全因素众多，一旦某个或某几个下属子公司发生影响安全生产的突发事件，将对发行人的正常经营带来不利影响。

五、与行业相关的风险

（一）产业政策风险

发行人目前从事的主营业务涉及多个领域：城市基础设施的投融资及经营管理业务、煤炭行业、城市给排水、旅游开发行业及煤炭机械行业，均受到国家产业政策支持的影响。在我国国民经济的不同发展阶段，国家和地方的产业政策会有不同程度的调整。相关产业政策的变动可能对发行人的经营活动和盈利能力产生影响。

（二）经济周期风险

发行人所从事的行业领域均与经济周期有着比较明显的相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，这些行业的使用需求可能同时减少，从而对发行人盈利能力产生不利影响。近期我国经济增速呈现放缓趋势，煤炭行业面临一定的下行趋势，同时旅游行业受经济环境影响也较为明显。发行人所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项目经济效益产生影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 资信评级情况.....	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	14
五、 偿债计划.....	14
六、 专项偿债账户设置情况.....	15
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	15
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	15
第三节 业务经营和公司治理情况.....	16
一、 公司业务和经营情况.....	16
二、 投资状况.....	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	18
四、 公司治理情况.....	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	18
第四节 财务情况.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 主要会计数据和财务指标.....	19
五、 资产情况.....	21
六、 负债情况.....	22
七、 利润及其他损益来源情况.....	23
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	23
九、 对外担保情况.....	23
第五节 重大事项.....	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	24
二、 关于破产相关事项.....	24
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	24
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	24
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	24
一、 发行人为可交换债券发行人.....	24
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.....	24
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	24
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	24
五、 其他特定品种债券事项.....	24
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第八节 备查文件目录.....	25
财务报表.....	27

担保人财务报表.....40

释义

公司、本公司、发行人	指	忻州资产经营集团有限公司
PR 忻州 01	指	2013 年第一期忻州市资产经营管理中心企业债券
PR 忻州 02	指	2013 年第二期忻州市资产经营管理中心企业债券
20 忻州 01	指	忻州资产经营集团有限公司非公开发行 2020 年公司债券(第一期)
债权代理人、监管银行、中信太原分行	指	中信银行股份有限公司太原分行
受托管理人	指	中德证券有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
评级机构、鹏元资信	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
本报告	指	忻州资产经营集团有限公司公司债券半年度报告(2020)
报告期、本期	指	2020 年 1-6 月
上期	指	2019 年
元	指	人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	忻州资产经营集团有限公司
中文简称	忻州资产公司
外文名称（如有）	/
外文缩写（如有）	/
法定代表人	菅勇胜
注册地址	山西省忻州市 忻府区利明西街 18 号
办公地址	山西省忻州市 慕山路国土资源局 4 楼 407
办公地址的邮政编码	034000
公司网址	/
电子信箱	lj4855@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李杰
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	董事、财务部科长
联系地址	山西省忻州市慕山路国土资源局 4 楼 407
电话	0350-8671061
传真	0350-8671061
电子信箱	lj4855@163.com

三、信息披露网址及置备地

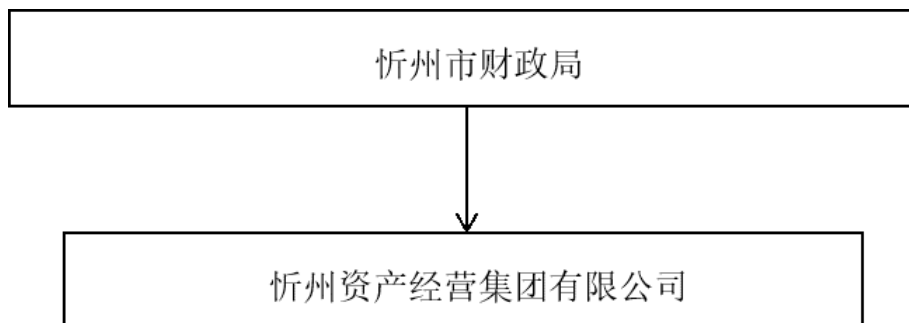
登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	山西省忻州市慕山路国土资源局 4 楼 407

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：忻州市财政局

报告期末实际控制人名称：忻州市财政局

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



（一） 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二） 报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况

（一） 出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

（二） 受托管理人/债权代理人

债券代码	124460,124518
债券简称	PR 忻州 01, PR 忻州 02
名称	中信银行股份有限公司太原分行
办公地址	太原市府西街 9 号王府大厦 A 座一至四层
联系人	梁元
联系电话	0351-3377094

债券代码	166994
债券简称	20 忻州 01
名称	中德证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层
联系人	杨汝睿
联系电话	010-59026649

（三）资信评级机构

债券代码	124460,124518, 166994
债券简称	PR 忻州 01, PR 忻州 02, 20 忻州 01
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 23 号平安大厦 1006 室

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	124460
2、债券简称	PR 忻州 01
3、债券名称	2013 年第一期忻州市资产经营管理中心企业债券
4、发行日	2013 年 12 月 18 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2020 年 12 月 18 日
7、到期日	2020 年 12 月 18 日
8、债券余额	1.20
9、截至报告期末的利率(%)	8.50
10、还本付息方式	本期债券设置本金提前偿付条款。即在本期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%和 20%
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、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	正常兑付兑息
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	124518
2、债券简称	PR 忻州 02
3、债券名称	2013 年第二期忻州市资产经营管理中心企业债券
4、发行日	2014 年 2 月 21 日

5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2021年2月21日
7、到期日	2021年2月21日
8、债券余额	2.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.90
10、还本付息方式	本期债券设置本金提前偿付条款。即在本期债券存续期的第3、第4、第5、第6和第7个计息年度分别偿付本金的20%、20%、20%、20%和20%本金，即后5年每年偿还债券本金的20%，后5年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、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	正常兑付兑息
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	166994
2、债券简称	20忻州01
3、债券名称	忻州资产经营集团有限公司非公开发行2020年公司债券(第一期)
4、发行日	2020年6月22日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年6月22日
7、到期日	2025年6月22日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.27
10、还本付息方式	本期债券在债券存续期第2年末、第4年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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。还本付息将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。
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
13、报告期内付息兑付情况	正常兑付兑息
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	无

择权的触发及执行情况	
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：124460

债券简称	PR 忻州 01
募集资金专项账户运作情况	运作正常
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	全部用于忻州市南云中河河道防洪与生态治理工程和忻州市龙翔街道路工程等 5 条城市主干道工程；按照募集说明书中约定履行相关程序
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124518

债券简称	PR 忻州 02
募集资金专项账户运作情况	运作正常
募集资金总额	10.00
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	全部用于忻州市南云中河河道防洪与生态治理工程和忻州市龙翔街道路工程等 5 条城市主干道工程
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及	无

具体情况（如有）	
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166994

债券简称	20 忻州 01
募集资金专项账户运作情况	运作正常
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	5.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	无
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

适用 不适用

债券代码	124460
债券简称	PR 忻州 01
评级机构	鹏元资信
评级报告出具时间	2020年5月26日
评级结果披露地点	鹏元资信官方网站（ http://www.pyrating.cn/ ）
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债务安全性很高，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变、无影响

债券代码	124518
债券简称	PR 忻州 02
评级机构	鹏元资信
评级报告出具时间	2020年5月26日
评级结果披露地点	鹏元资信官方网站（ http://www.pyrating.cn/ ）
评级结论（主体）	AA

评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债务安全性很高，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变、无影响

债券代码	166994
债券简称	20 忻州 01
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2020年5月26日
评级结果披露地点	无
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债务安全性很高，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变、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）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

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

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：124460

债券简称	PR 忻州 01
账户资金的提取情况	已按期提取报告期内付息与兑付的资金
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	无

债券代码：124518

债券简称	PR 忻州 02
账户资金的提取情况	已按期提取报告期内付息与兑付的资金
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	无

债券代码：166994

债券简称	20 忻州 01
账户资金的提取情况	将按期提取报告期内付息与兑付的资金
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	一致

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	124460
债券简称	PR 忻州 01
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司太原分行
受托管理人履行职责情况	按照相关债权代理协议的约定履行债权代理人职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	无

债券代码	124518
债券简称	PR 忻州 02
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司太原分行
受托管理人履行职责情况	按照相关债权代理协议的约定履行债权代理人职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	无

债券代码	166994
债券简称	20 忻州 01
债券受托管理人名称	中德证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	按照相关受托管理协议的约定履行受托管理人的职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	无

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

发行人作为忻州市最大的国有资产管理公司，拥有多家子公司，业务范围广泛，涉及多个行业领域。公司经过多年的发展，已逐步形成了主营业务突出，多个产业发展的多元化经营格局。经营范围包括市政府授权范围内的国有资产运营管理，城乡基础建设、市政公共设施投资建设，城市建设项目管理，土地收储。

公司主营业务涉及煤炭生产销售、公用事业、基础设施建设等业务板块，各项业务均由下属子公司独立经营。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
主营业务	6.89	3.06	55.52	98.38	6.62	3.39	48.85	99.46

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 (%)
其他业务	0.11	0.08	29.01	1.62	0.04	0.00	99.17	0.54
合计	7.00	3.15	55.09	100.00	6.66	3.39	49.12	100.00

2. 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 比上年同 期增减 (%)	毛利率比 上年同期 增减 (%)
市政工程	0.14	0.13	7.14	-18.79	3.05	-18.66
供水业务	-	-	-	-100.00	-100.00	-
担保业务	0.06	-	100.00	-14.68	-	0.00
原煤销售	6.68	2.92	56.34	8.15	-5.50	6.31
服务业务	0.01	0.02	-100.00	-	-	-
合计	6.89	3.06	55.52	4.05	-9.53	6.68

不适用的理由：无

3. 经营情况分析

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

供水业务营业收入及营业成本均较上年同期减少 100%的原因：因公司将所持忻州市水务有限责任公司 50%股权无偿划转至忻州市神达洁源环境科技有限公司，公司不再将忻州市水务有限责任公司纳入合并范围，亦不再具有相关供水业务。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 18,958.48 万元，占报告期内销售总额 26.72%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

□适用 √不适用

向前五名供应商采购额 7,687.08 万元，占报告期内采购总额 27.51%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

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

□适用 √不适用

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

□是 √否

（五） 公司未来展望

公司是山西省忻州市政府以市场为导向、国家产业政策为依据，围绕忻州市经济发展战略而设立的。公司通过实行有偿倾斜投资和培育新的经济增长点，促进存量资产有效流动和合理调剂，努力追求资本收益最大化，从而提高资产使用效率，加速了忻州市经济结构调整，带动了全市经济的快速发展。近年来公司从事了忻州市区、五台山旅游风景区等区域的基础设施建设、旅游开发等重大建设项目，为忻州市经济发展做出了重要贡献。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司与控股股东及实际控制人忻州市财政局之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面保证独立，保持自主经营能力。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

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

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

与企业经营业务有关的因供销产品、提供或接受劳务而形成的债权、债务关系而形成的款项为经营性往来款。与经营业务无关的因供销产品、提供或接受劳务而形成的债权、债务关系而形成的款项为非经营性往来款。

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.99，占合并口径净资产的比例（%）：0.90，是否超过合并口径净资产的10%：□是 √否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

□标准无保留意见 □其他审计意见 √未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

□适用 √不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

□适用 √不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	3,568,297.43	3,350,503.43	6.50	不适用
2	总负债	2,467,347.55	2,252,116.76	9.56	不适用
3	净资产	1,100,949.88	1,098,386.67	0.23	不适用
4	归属母公司股东的净资产	1,032,778.65	1,030,356.68	0.24	不适用
5	资产负债率（%）	69.15	67.22	2.87	不适用
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	70.70	68.88	2.65	不适用
7	流动比率	0.84	0.92	-8.13	不适用
8	速动比率	0.48	0.53	-8.66	不适用
9	期末现金及现金等价物余额	399,954.58	262,391.36	52.43	主要系公司收入恢复和发行债券融入资金所致。

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	70,044.20	66,582.59	5.20	不适用
2	营业成本	31,453.98	33,877.47	-7.15	不适用
3	利润总额	14,751.77	10,869.04	35.72	2019 年上半年煤矿停产导致原煤销售收入大幅下降, 2020 年上半年有所恢复。
4	净利润	11,260.30	6,177.82	82.27	2019 年上半年煤矿停产导致原煤销售收入大幅下降, 2020 年上半年有所恢复。
5	扣除非经常性损益后净利润	12,236.82	6,880.69	77.84	2019 年上半年煤矿停产导致原煤销售收入大幅下降, 2020 年上半年有所恢复。
6	归属母公司股东的净利润	6,768.58	3,042.64	122.46	2019 年上半年煤矿停产导致原煤销售收入大幅下降, 2020 年上半年有所恢复。
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	34,423.74	30,610.66	12.46	不适用
8	经营活动产生的现金流净额	162,905.39	75,677.64	115.26	2019 年上半年煤矿停产导致原煤销售收入大幅下降, 2020 年上半年有所恢复。
9	投资活动产生的现金流净额	-37,496.05	-59,888.19	-37.39	由于 2019 年上半年追加对太行基金投资 2.8 亿, 导致两期变化较大
10	筹资活动产生的现金流净额	12,153.87	-5,300.99	329.28	本期发行债券导致两期筹资活动变化较大
11	应收账款周转率	11.21	11.24	-0.26	不适用
12	存货周转率	0.04	0.05	-20.00	不适用
13	EBITDA 全部债务比	1.40	1.37	2.19	不适用
14	利息保障倍数	0.92	0.86	6.83	不适用
15	现金利息保障倍数	10.77	9.41	14.45	不适用
16	EBITDA 利息倍数	0.92	0.86	6.83	不适用
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	不适用
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	不适用

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

利润总额、净利润、归属于母公司股东的净利润、经营活动产生的现金流净额本期增加的原因：主要系2019年上半年煤矿停产导致原煤销售收入大幅下降，2020年上半年有所恢复所致。

投资活动产生的现金流净额本期减少的原因：主要由于2019年上半年追加对太行基金投资2.8亿，导致两期变化较大。

筹资活动产生的现金流净额本期增加的原因：主要由于公司于2020年6月22日发行公司债券20忻州01融入资金所致。

五、资产情况

（一） 主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	40.00	26.24	52.43%	主要系发行20忻州01公司债券，募集资金入账。
预付款项	41.65	57.42	-27.46%	不适用
存货	74.17	73.19	1.33%	不适用
固定资产	33.08	34.83	-5.03%	不适用
在建工程	106.02	83.35	27.20%	不适用

2.主要资产变动的的原因

（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）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
晋（2018）忻州市不动产权第0005998号	979,460,100.00	不适用	忻州市秀容文旅产业投资有限公司、抵押借款	不适用
晋（2018）忻州市不动产权第0005999号	2,842,296,100.00	不适用	忻州市秀容文旅产业投资有限公司、抵押借款	不适用
合计	3,821,756,200.00	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付账款	4.27	4.47	-4.52%	不适用
其他应付款	193.50	173.93	11.25%	不适用
长期借款	30.74	29.39	4.61%	不适用

2.主要负债变动的的原因

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二）有息借款情况

报告期末借款总额 43.82 亿元，其中短期有息借款 6.07 亿元；上年末借款总额 38.76 亿元，其中短期有息借款 7.37 亿元；借款总额总比变动 13.03%。

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

适用 不适用

（三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六）后续融资计划及安排

1.后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

上半年公司已发行 20 忻州 01 公司债券进行融资，补充公司营运资金。下半年本公司将积极按计划对 2020 年 12 月 18 日到期的“PR 忻州 01”公司债券进行本息偿付，下半年的融资安排将有序推进。

2.所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中信银行	2.25	0.84	1.41
光大银行	2.00	1.00	1.00
晋商银行	20.00	10.00	10.00
渤海银行	1.00	0.20	0.80
中国农业发展银行	20.00	15.00	5.00
国家开发银行	15.00	1.00	14.00
合计	60.25	28.04	32.21

上年末银行授信总额度：49.25 亿元，本报告期末银行授信总额度 60.25 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：11 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

10 亿元

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：1.48 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.10 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

收到其他与经营活动有关的现金均为企业之前的往来款，其来源大部分为政府及其他企业，参照以前年度企业之间的往来金额，收到其他与经营活动相关的现金是可以持续的。

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0.75 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0.75 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文,为《忻州资产经营集团有限公司公司债券半年度报告(2020年)》
之盖章页)

忻州资产经营集团有限公司

2020年8月31日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020年6月30日

编制单位：忻州资产经营集团有限公司

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	3,999,545,837.48	2,623,923,630.68
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	52,659,007.20	72,295,993.05
应收款项融资		
预付款项	4,164,873,184.12	5,741,563,545.31
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,503,055,620.10	1,308,034,244.98
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	7,416,725,351.87	7,319,354,679.98
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	262,807,457.84	228,501,107.30
流动资产合计	17,399,666,458.61	17,293,673,201.30
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,246,645,419.31	1,246,645,419.31
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	499,456,015.70	479,888,184.60
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	364,217,975.40	367,838,744.60

固定资产	3,307,792,694.86	3,482,871,176.04
在建工程	10,601,881,590.58	8,335,065,230.55
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	784,520,533.23	806,761,409.85
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	83,877,945.64	97,411,776.02
递延所得税资产	77,651,152.76	77,652,899.84
其他非流动资产	1,317,264,467.87	1,317,226,302.92
非流动资产合计	18,283,307,795.34	16,211,361,143.73
资产总计	35,682,974,253.95	33,505,034,345.03
流动负债：		
短期借款	372,480,000.00	186,480,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	426,568,992.15	446,741,748.44
预收款项	83,059,888.34	93,302,641.18
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	50,799,974.09	44,990,124.17
应交税费	103,445,809.98	112,803,330.44
其他应付款	19,349,708,408.19	17,392,960,914.08
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动 负债	234,685,000.00	550,820,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	20,620,748,072.75	18,828,098,758.31
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,074,347,882.00	2,938,947,882.00

应付债券	700,000,000.00	200,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	188,810,000.00	318,319,919.19
长期应付职工薪酬		
预计负债	72,751,670.68	68,983,193.62
递延收益		
递延所得税负债	16,817,874.89	16,817,874.89
其他非流动负债		150,000,000.00
非流动负债合计	4,052,727,427.57	3,693,068,869.70
负债合计	24,673,475,500.32	22,521,167,628.01
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	620,390,000.000	620,390,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,480,678,527.75	7,537,883,350.64
减：库存股		
其他综合收益	-156,541,935.52	-156,541,935.52
专项储备	84,349,051.47	70,610,346.43
盈余公积	91,144,727.32	91,144,727.32
一般风险准备		
未分配利润	2,207,766,106.74	2,140,080,288.44
归属于母公司所有者 权益（或股东权益）合 计	10,327,786,477.76	10,303,566,777.31
少数股东权益	681,712,275.87	680,299,939.71
所有者权益（或股 东权益）合计	11,009,498,753.63	10,983,866,717.02
负债和所有者权 益（或股东权益）总计	35,682,974,253.95	33,505,034,345.03

法定代表人：菅勇胜 主管会计工作负责人：李杰 会计机构负责人：李杰

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：忻州资产经营集团有限公司

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	923,053,406.77	394,614,871.34

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	1,689,646,570.42	1,505,743,833.42
其中：应收利息		
应收股利		
存货	878,933,423.43	878,933,423.43
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	3,491,633,400.62	2,779,292,128.19
非流动资产：		
可供出售金融资产	252,577,419.31	252,577,419.31
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,292,526,360.05	2,349,237,326.13
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	177,993.86	190,109.74
在建工程	1,970,964,046.08	1,970,964,046.08
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	6,000,000.00	
递延所得税资产	52,180,645.17	52,180,645.17
其他非流动资产	256,728,464.95	256,690,300.00
非流动资产合计	4,831,154,929.42	4,881,839,846.43
资产总计	8,322,788,330.04	7,661,131,974.62
流动负债：		
短期借款	300,000,000.00	100,000,000.00
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		
应交税费	24,157,988.26	24,614,238.24
其他应付款	3,362,860,325.38	3,118,479,153.09
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	128,860,000.00	337,720,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,815,878,313.64	3,580,813,391.33
非流动负债：		
长期借款	62,912,882.00	62,912,882.00
应付债券	700,000,000.00	200,000,000.00
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计	762,912,882.00	262,912,882.00
负债合计	4,578,791,195.64	3,843,726,273.33
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	620,390,000.00	620,390,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,784,912,113.08	2,863,749,979.16
减：库存股		
其他综合收益	-156,541,935.52	-156,541,935.52
专项储备		
盈余公积	91,325,265.73	91,325,265.73
未分配利润	403,911,691.11	398,482,391.92
所有者权益（或股东权益）合计	3,743,997,134.40	3,817,405,701.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,322,788,330.04	7,661,131,974.62

法定代表人：菅勇胜 主管会计工作负责人：李杰 会计机构负责人：李杰

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	700,441,998.22	665,825,852.33
其中：营业收入	700,441,998.22	665,825,852.33
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	556,548,341.11	566,406,741.88
其中：营业成本	314,539,827.55	338,774,673.92
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	59,517,279.44	58,960,283.09
销售费用	13,198,474.61	9,681,213.49
管理费用	172,209,198.85	155,094,318.92
研发费用		
财务费用	-2,916,439.34	3,896,252.46
其中：利息费用	12,783,456.90	10,332,404.53
利息收入	16,172,632.24	6,901,724.15
加：其他收益	351,623.63	
投资收益（损失以“-”号填列）	12,987,528.12	16,300,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		

资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	50,000.00	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	157,282,808.86	115,719,110.45
加：营业外收入	4,061,310.33	6,801,708.58
减：营业外支出	13,826,462.62	13,830,379.85
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	147,517,656.57	108,690,439.18
减：所得税费用	34,914,611.51	46,912,211.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	112,603,045.06	61,778,227.47
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	112,603,045.06	61,778,227.47
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）	67,685,818.30	30,426,394.37
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	44,917,226.76	31,351,833.10
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	112,603,045.06	61,778,227.47
归属于母公司所有者的综合收益总额	67,685,818.30	30,426,394.37
归属于少数股东的综合收益总额	44,917,226.76	31,351,833.10
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：菅勇胜 主管会计工作负责人：李杰 会计机构负责人：李杰

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	653,735.63	
减：营业成本		
税金及附加	1,776.48	
销售费用		
管理费用	852,392.42	1,134,843.18
研发费用		
财务费用	-2,642,204.34	-3,431,744.65
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	2,987,528.12	1,300,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		

信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,429,299.19	3,596,901.47
加：营业外收入		
减：营业外支出		203.44
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,429,299.19	3,596,698.03
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,429,299.19	3,596,698.03
（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		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	5,429,299.19	3,596,698.03
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：菅勇胜 主管会计工作负责人：李杰 会计机构负责人：李杰

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	786,736,433.33	791,127,362.81
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,008,930,895.98	2,226,855,174.12
经营活动现金流入小计	4,795,667,329.31	3,017,982,536.93
购买商品、接受劳务支付的现金	198,948,672.39	1,232,199,215.93
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	88,793,108.88	84,218,062.63
支付的各项税费	166,035,728.15	90,161,168.32
支付其他与经营活动有关的现金	2,712,835,884.47	854,627,665.27
经营活动现金流出小计	3,166,613,393.89	2,261,206,112.15
经营活动产生的现金流量净额	1,629,053,935.42	756,776,424.78
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	12,987,528.12	16,300,000.00

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	85,000,000.00	108,300,000.00
投资活动现金流入小计	97,987,528.12	124,600,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	384,508,115.72	246,951,598.54
投资支付的现金	22,126,900.00	394,400,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	66,312,984.12	82,130,330.55
投资活动现金流出小计	472,947,999.84	723,481,929.09
投资活动产生的现金流量净额	-374,960,471.72	-598,881,929.09
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		600,000.00
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	413,500,000.00	467,000,000.00
发行债券收到的现金	494,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		100,000,000.00
筹资活动现金流入小计	907,500,000.00	567,600,000.00
偿还债务支付的现金	411,215,000.00	544,120,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	374,746,256.90	56,489,911.44
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		20,000,000.00
筹资活动现金流出小计	785,961,256.90	620,609,911.44
筹资活动产生的现金流量净额	121,538,743.10	-53,009,911.44
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	1,375,632,206.80	104,884,584.25
加：期初现金及现金等价物余额	2,623,913,630.68	2,487,715,316.71
六、期末现金及现金等价物余额	3,999,545,837.48	2,592,599,900.96

法定代表人：菅勇胜 主管会计工作负责人：李杰 会计机构负责人：李杰

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	4,169,488.90	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	188,132,817.74	302,346,541.07
经营活动现金流入小计	192,302,306.64	302,346,541.07
购买商品、接受劳务支付的现金	324,902.72	
支付给职工以及为职工支付的现金		190,554.00
支付的各项税费	481,103.70	726,948.65
支付其他与经营活动有关的现金	439,403,792.91	11,692,403.46
经营活动现金流出小计	440,209,799.33	12,609,906.11
经营活动产生的现金流量净额	-247,907,492.69	289,736,634.96
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	2,987,528.12	1,300,000.00
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	35,000,000.00	26,000,000.00
投资活动现金流入小计	37,987,528.12	27,300,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,000,000.00	
投资支付的现金	22,126,900.00	9,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	28,126,900.00	9,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	9,860,628.12	18,300,000.00
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	275,345,400.00	
取得借款收到的现金	300,000,000.00	
发行债券收到的现金	500,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,075,345,400.00	
偿还债务支付的现金	308,860,000.00	217,720,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		54,822,051.08

支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	308,860,000.00	272,542,051.08
筹资活动产生的现金流量净额	766,485,400.00	-272,542,051.08
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	528,438,535.43	35,494,583.88
加：期初现金及现金等价物余额	394,614,871.34	375,303,209.51
六、期末现金及现金等价物余额	923,053,406.77	410,797,793.39

法定代表人：菅勇胜 主管会计工作负责人：李杰 会计机构负责人：李杰

担保人财务报表

适用 不适用

