

郑州航空港兴港投资集团有限公司

公司债券半年度报告

(2019年)

二〇一九年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑下述各项可能对公司债券的偿付、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因素，并仔细阅读公司债券募集说明书中的“重大事项提示”、“风险因素”等有关章节。

截至2019年6月30日，公司面临的风险因素与最新募集说明书中披露的“风险因素”无重大变化。

目录

| | |
|--|----|
| 重要提示..... | 2 |
| 重大风险提示..... | 3 |
| 释义..... | 6 |
| 第一节 公司及相关中介机构简介..... | 7 |
| 一、 公司基本信息..... | 7 |
| 二、 信息披露事务负责人..... | 7 |
| 三、 信息披露网址及置备地..... | 7 |
| 四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况..... | 8 |
| 五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况..... | 8 |
| 六、 中介机构情况..... | 8 |
| 第二节 公司债券事项..... | 9 |
| 一、 债券基本信息..... | 9 |
| 二、 募集资金使用情况..... | 12 |
| 三、 报告期内资信评级情况..... | 14 |
| 四、 增信机制及其他偿债保障措施情况..... | 15 |
| 五、 偿债计划..... | 17 |
| 六、 专项偿债账户设置情况..... | 18 |
| 七、 报告期内持有人会议召开情况..... | 19 |
| 八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况..... | 19 |
| 第三节 业务经营和公司治理情况..... | 20 |
| 一、 公司业务和经营情况..... | 20 |
| 二、 投资状况..... | 22 |
| 三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约..... | 22 |
| 四、 公司治理情况..... | 22 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借..... | 23 |
| 第四节 财务情况..... | 23 |
| 一、 财务报告审计情况..... | 23 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正..... | 23 |
| 三、 合并报表范围调整..... | 24 |
| 四、 主要会计数据和财务指标..... | 24 |
| 五、 资产情况..... | 25 |
| 六、 负债情况..... | 26 |
| 七、 利润及其他损益来源情况..... | 28 |
| 八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性..... | 28 |
| 九、 对外担保情况..... | 28 |
| 第五节 重大事项..... | 29 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项..... | 29 |
| 二、 关于破产相关事项..... | 29 |
| 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..... | 29 |
| 四、 其他重大事项的信息披露情况..... | 29 |
| 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项..... | 29 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人..... | 29 |
| 二、 发行人为创新创业公司债券发行人..... | 29 |
| 三、 发行人为绿色公司债券发行人..... | 30 |
| 四、 发行人为可续期公司债券发行人..... | 30 |
| 五、 其他特定品种债券事项..... | 31 |
| 第七节 发行人认为应当披露的其他事项..... | 31 |
| 第八节 备查文件目录..... | 32 |
| 财务报表..... | 34 |

| | |
|-------------------|----|
| 附件一： 发行人财务报表..... | 34 |
| 担保人财务报表..... | 47 |

释义

| | | |
|--------------------------------|---|--|
| 郑州兴港、发行人、公司、本公司 | 指 | 郑州航空港兴港投资集团有限公司 |
| 航空港管委会、实验区管委会、管委会、股东、实际控制人、出资人 | 指 | 郑州航空港经济综合实验区管理委员会 |
| 募集说明书 | 指 | 发行人根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《郑州航空港兴港投资集团有限公司非公开发行2018年可续期公司债券（第一期）募集说明书》《郑州航空港兴港投资集团有限公司非公开发行2019年可续期公司债券（第一期）募集说明书》、《郑州航空港兴港投资集团有限公司非公开发行2019年公司债券（第一期）募集说明书》、《郑州航空港兴港投资集团有限公司非公开发行2019年公司债券（第二期）募集说明书》、《2015年新郑综合保税区（郑州航空港区）兴港投资发展有限公司专项债券募集说明书》 |
| 主承销商 | 指 | 平安证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、中原证券股份有限公司、国开证券股份有限公司 |
| 中国证监会、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 |
| 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 |
| 发行人律师、仞问事务所 | 指 | 河南仞问律师事务所 |
| 审计机构、亚太会计事务所 | 指 | 亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 资信评级机构、中诚信证评 | 指 | 中诚信证券评估有限公司 |
| 《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》 |
| 公司章程 | 指 | 郑州航空港兴港投资集团有限公司章程 |
| 报告期 | 指 | 2019年1月1日至2019年6月30日 |
| 工作日 | 指 | 每周一至周五，不含法定节假日或休息日 |
| 交易日 | 指 | 上海证券交易所交易日（不包括我国的法定节假日和休息日） |
| 法定节假日 | 指 | 中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日） |
| 元、万元、亿元 | 指 | 如无特别说明，指人民币元、万元、亿元 |
| 我国、中国 | 指 | 中华人民共和国 |

本半年度报告中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

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 | 郑州航空港兴港投资集团有限公司 |
| 中文简称 | 兴港投资 |
| 外文名称（如有） | 无 |
| 外文缩写（如有） | 无 |
| 法定代表人 | 张尽杰 |
| 注册地址 | 河南省郑州市 航空港区护航路 16 号兴港大厦 C 座 |
| 办公地址 | 河南省郑州市 航空港区护航路 16 号兴港大厦 C 座 |
| 办公地址的邮政编码 | 451161 |
| 公司网址 | www.xinggangtz.com/ |
| 电子信箱 | xinggangtouzi@xinggangtz.com |

二、信息披露事务负责人

| | |
|---------------|------------------------------|
| 姓名 | 何大鹏 |
| 在公司所任职务类型 | 董事 |
| 信息披露事务负责人具体职务 | 副总经理 |
| 联系地址 | 郑州航空港区护航路 16 号兴港大厦 C 座 |
| 电话 | 0371-56567341 |
| 传真 | 0371-56567444 |
| 电子信箱 | xinggangtouzi@xinggangtz.com |

三、信息披露网址及置备地

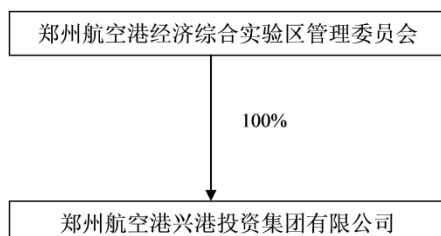
| | |
|------------------|--|
| 登载半年度报告的交易场所网站网址 | http://bond.sse.com.cn/ ; www.chinamoney.com.cn/ |
| 半年度报告备置地 | 郑州航空港区护航路 16 号兴港大厦 C 座 |

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：郑州航空港经济综合实验区管理委员

报告期末实际控制人名称：郑州航空港经济综合实验区管理委员

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

根据2019年7月10日披露的《郑州航空港兴港投资集团有限公司总经理发生变动的公告》，公司原总经理柳敬元先生因工作调整原因不再担任公司总经理职务。郑州航空港兴港投资集团有限公司第三届董事会第四十次会议审议并通过了聘任张尽杰同志担任公司总经理的议案，履行了《公司法》及《公司章程》规定的相关聘任程序。

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/债权人代理人

| | |
|------|-----------------------------|
| 债券代码 | 150801.SH、151096.SH |
| 债券简称 | 18兴港Y1、19兴港Y1 |
| 名称 | 平安证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 深圳市福田区益田路5033号平安金融中心61层-64层 |
| 联系人 | 程曾汉 |
| 联系电话 | 0755-22627334 |

| | |
|------|---------------------|
| 债券代码 | 151648.SH、151936.SH |
|------|---------------------|

| | |
|------|-----------------------|
| 债券简称 | 19 兴港 01、19 兴港 02 |
| 名称 | 中银国际证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市西城区西单北大街 110 号 7 层 |
| 联系人 | 任巍、马戈、刘悦 |
| 联系电话 | 010-66229000 |

| | |
|------|----------------------|
| 债券代码 | 139183.SH、1680107.IB |
| 债券简称 | 16 兴港债，16 郑州兴港债 |
| 名称 | 中国农业银行股份有限公司河南省分行营业部 |
| 办公地址 | 郑州市陇海西路 50 号 |
| 联系人 | 周贵恒 |
| 联系电话 | 0371-62589598 |

（三）资信评级机构

| | |
|------|---------------------------|
| 债券代码 | 150801.SH、151096.SH |
| 债券简称 | 18 兴港 Y1、19 兴港 Y1 |
| 名称 | 中诚信证券评估有限公司 |
| 办公地址 | 上海市青浦区新兴路 599 号 1 幢 968 室 |

| | |
|------|---------------------------------|
| 债券代码 | 139183.SH、1680107.IB |
| 债券简称 | 16 兴港债，16 郑州兴港债 |
| 名称 | 中诚信国际信用评级有限责任公司 |
| 办公地址 | 上海市西藏南路 760 号安基大厦 8 楼、21 楼、24 楼 |

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

| | |
|----------------|---|
| 1、债券代码 | 150801.SH |
| 2、债券简称 | 18 兴港 Y1 |
| 3、债券名称 | 郑州航空港兴港投资集团有限公司非公开发行 2018 年 可续期公司债券（第一期） |
| 4、发行日 | 2018 年 10 月 30 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 30 日 |
| 8、债券余额 | 20.00 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 6.40 |
| 10、还本付息方式 | 在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，每年的 10 月 30 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）；在发行人 |

| | |
|-----------------------------|---|
| | 行使递延支付利息选择权的情况下，付息日以发行人发布的递延支付利息公告为准（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日；递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息）。 |
| 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 | 无 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 截至2019年6月末，发行人尚未执行续期选择权，所附票面利率调整机制尚未触发及执行。 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 报告期内，尚未触发及执行。 |
| 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 | 本期债券附递延支付利息选择权及续期选择权，截至2019年6月末，特殊条款尚未执行。 |

| | |
|-----------------------------|---|
| 1、债券代码 | 151096.SH |
| 2、债券简称 | 19兴港Y1 |
| 3、债券名称 | 郑州航空港兴港投资集团有限公司非公开发行2019年可续期公司债券（第一期） |
| 4、发行日 | 2019年1月17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1月17日 |
| 8、债券余额 | 30.00 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 6.20 |
| 10、还本付息方式 | 在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，每年的1月17日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）；在发行人行使递延支付利息选择权的情况下，付息日以发行人发布的递延支付利息公告为准（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日；递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息）。 |
| 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 | 无 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 截至2019年6月末，发行人尚未执行续期选择权，所附票面利率调整机制尚未触发及执行。 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 报告期内，尚未触发及执行。 |
| 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 | 本期债券附递延支付利息选择权及续期选择权，截至2019年6月末，特殊条款尚未执行。 |

| | |
|-----------------------------|--|
| 1、债券代码 | 151648.SH |
| 2、债券简称 | 19兴港01 |
| 3、债券名称 | 郑州航空港兴港投资集团有限公司2019年非公开发行公司债券（第一期） |
| 4、发行日 | 2019年6月6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6月6日 |
| 8、债券余额 | 15.00 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 4.79 |
| 10、还本付息方式 | 按年付息、不计复利、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 | 无 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 本期债券内含交叉违约和事先约束条款，报告期内未触发 |

| | |
|--------------------------|--|
| 1、债券代码 | 151936.SH |
| 2、债券简称 | 19兴港02 |
| 3、债券名称 | 郑州航空港兴港投资集团有限公司2019年非公开发行公司债券（第二期） |
| 4、发行日 | 2019年8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 | 2022年8月8日 |
| 8、债券余额 | 20.00 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 4.59 |
| 10、还本付息方式 | 按年付息、不计复利、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 | 无 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中 | 不适用 |

| | |
|-----------------------|---------------------------|
| 的交换选择权的触发及执行情况 | |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 本期债券内含交叉违约和事先约束条款，报告期内未触发 |

| | |
|-----------------------------|---|
| 1、债券代码 | 139183.SH, 1680107.IB |
| 2、债券简称 | 16兴港债, 16郑州兴港债 |
| 3、债券名称 | 2016年郑州航空港兴港投资集团有限公司公司债券 |
| 4、发行日 | 2016年7月20日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2026年7月19日 |
| 8、债券余额 | 16.575 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 4.27 |
| 10、还本付息方式 | 每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第3、4、5、6个计息年度末，分别按照债券发行总额15%、15%、15%、15%的比例偿还债券本金，在债券存续期内的第7、8、9、10个计息年度末，分别按照债券发行总额10%、10%、10%、10%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 上海证券交易所和银行间市场 |
| 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 | 不存在兑付兑息违约的情况 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 本期债券附本金提前偿还条款，发行人已于2019年7月20日按照债券发行总额的15%偿还债券本金。 |

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150801.SH

| | |
|-----------------------|--|
| 债券简称 | 18兴港Y1 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 本公司与平安银行股份有限公司郑州分行签署了《郑州航空港兴港投资集团有限公司非公开发行2018年可续期公司债券(第一期)募集资金账户监管协议》，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。 |
| 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 | 不超过12亿元偿还负债，剩余补流，已使用完毕并履行适当审批程序 |
| 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） | 不适用 |
|--------------------------|-----|

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151096.SH

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 19 兴港 Y1 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 本公司与平安银行股份有限公司郑州分行签署了《郑州航空港兴港投资集团有限公司非公开发行 2019 年可续期公司债券（第一期）募集资金账户监管协议》，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。 |
| 募集资金总额 | 30.00 |
| 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 | 不超过 18 亿元偿还负债，剩余补流，已使用完毕并履行适当审批程序 |
| 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） | 不适用 |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151648.SH

| | |
|--------------------------|---|
| 债券简称 | 19 兴港 01 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 本公司已分别与中国银行股份有限公司河南省分行、中信银行股份有限公司郑州分行、平安银行股份有限公司郑州分行签署了《郑州航空港兴港投资集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券之募集资金专项账户监管协议》，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。 |
| 募集资金总额 | 15.00 |
| 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 | 资金使用遵循了募集说明书及公司内部规定中提及的相关程序，募集资金仅用于偿还金融机构借款，用途最终与募集说明书约定的情况一致 |
| 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：151936.SH

| | |
|---------------|---|
| 债券简称 | 19 兴港 02 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 本公司已分别与中国银行股份有限公司河南省分行、中信银行股份有限公司郑州分行、平安银行股份有限公司郑州分行签署了《郑州航空港兴港投资集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券之募集资金专项账户监管协议》，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。 |
| 募集资金总额 | 20.00 |
| 募集资金期末余额 | 8.02 |
| 募集资金使用金额、使用情况 | 资金使用遵循了募集说明书及公司内部规定中提及的相 |

| | |
|--------------------------|---|
| 及履行的程序 | 关程序，募集资金仅用于偿还金融机构借款以及补充流动资金，用途最终与募集说明书约定的情况一致 |
| 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：139183.SH, 1680107.IB

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 16 兴港债, 16 郑州兴港债 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用。 |
| 募集资金总额 | 19.50 |
| 募集资金期末余额 | 16.575 |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 专项用于双鹤湖地下管廊及附属工程 |
| 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） | 不适用 |

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

| | |
|---------------------------|--|
| 债券代码 | 150801.SH |
| 债券简称 | 18 兴港 Y1 |
| 评级机构 | 中诚信证券评估有限公司 |
| 评级报告出具时间 | 2019年6月24日 |
| 评级结果披露地点 | 北京 |
| 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 | 受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低 债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 无 |

| | |
|----------|-------------|
| 债券代码 | 151096.SH |
| 债券简称 | 19 兴港 Y1 |
| 评级机构 | 中诚信证券评估有限公司 |
| 评级报告出具时间 | 2019年6月24日 |
| 评级结果披露地点 | 北京 |
| 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 | 受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低 债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 无 |

| | |
|---------------------------|--|
| 债券代码 | 139183.SH, 1680107.IB |
| 债券简称 | 16兴港债, 16郑州兴港债 |
| 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 | 2019年6月24日 |
| 评级结果披露地点 | 北京 |
| 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 | 受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低 债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 无 |

（二）主体评级差异

适用 不适用

| | |
|------------------------|--|
| 主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具代码 | 011901463.IB, 031900491.IB, 031800815.IB |
| 主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具简称 | 19港兴港投SCP004, 19港兴港投PPN005, 18港兴港投PPN010 |
| 主体评级差异的评级机构 | 东方金诚国际信用评估有限公司 |
| 评级报告出具时间 | 2019年4月30日 |
| 评级结论（主体） | AAA |
| 标识所代表的含义 | 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 |

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

(三) 截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：150801.SH、151096.SH

| | |
|-------------------------------|--|
| 债券简称 | 18 兴港 Y1、19 兴港 Y1 |
| 其他偿债保障措施概述 | 设立募集资金专户和专项偿债账户、制定债券持有人会议规则、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、制定并严格执行资金管理计划以及严格履行信息披露义务 |
| 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 | 设立募集资金专户和专项偿债账户、制定债券持有人会议规则、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、制定并严格执行资金管理计划以及严格履行信息披露义务 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 是 |

债券代码：151648.SH、151936.SH

| | |
|-------------------------------|---|
| 债券简称 | 19 兴港 01、19 兴港 02 |
| 其他偿债保障措施概述 | 制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格的信息披露和公司承诺等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措 施，充分、有效地维护债券持有人的利益。 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况 | 按约定执行 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 是 |

债券代码：139183.SH, 1680107.IB

| | |
|-------------------------------|--|
| 债券简称 | 16 兴港债, 16 郑州兴港债 |
| 其他偿债保障措施概述 | 设立募集资金专户和专项偿债账户、制定债券持有人会议规则、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、制定并严格执行资金管理计划以及严格履行信息披露义务 |
| 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 | 设立募集资金专户和专项偿债账户、制定债券持有人会议规则、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、制定并严格执行资金管理计划以及严格履行信息披露义务 |
| 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：150801.SH、151096.SH

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 18 兴港 Y1、19 兴港 Y1 |
| 偿债计划概述 | <p>1、若发行人未行使递延支付利息选择权，本期债券在存续期内每年付息一次，18 兴港 Y1 存续期每年的 10 月 30 日、19 兴港 Y1 存续期内每年的 1 月 17 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）为上一计息年度的付息日。本期债券附设发行人延期支付利息选择权，除非发生债券条款约定的强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本期债券的发行条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。</p> <p>2、本期债券设发行人续期选择权，若发行人在续期选择权行权年度，选择延长本期债券期限，则本期债券的期限自该计息年度付息日起延长 1 个周期。若发行人在续期选择权行权年度，选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日，发行人应于兑付日支付本金、当期利息以及按照本期债券的发行条款已经递延的所有利息及其孳息。</p> <p>3、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。</p> <p>4、本期债券利息的支付及本金的兑付通过债券登记机构和有关机构办理。具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。</p> |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：151648.SH、151936.SH

| | |
|--------|--|
| 债券简称 | 19 兴港 01、19 兴港 02 |
| 偿债计划概述 | <p>19 兴港 01 利息在存续期内于每年 6 月 6 日（如遇法定节假日或休息日则顺延至其后第 1 个工作日）通过债券登记机构和其他机构支付；本金于 2022 年 6 月 6 日（如遇法定节假日或休息日则顺延至其后第 1 个工作日）支付。</p> <p>19 兴港 02 利息在存续期内于每年 8 月 8 日（如遇法定节假日或休息日则顺延至其后第 1 个交易日）通过债券登记机</p> |

| | |
|--------------------------|---|
| | 构和其他机构支付；本金于2022年8月8日（如遇法定假日或休息日则顺延至其后第1个交易日）支付。 公司将根据债券本息未来到期支付安排制定年度、月度资金运用计划，合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金。债券偿债资金来源主要为发行人日常经营所产生的现金流，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。 |
| 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：139183.SH，1680107.IB

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 16兴港债，16郑州兴港债 |
| 偿债计划概述 | 每年付息一次，同时设本金提前偿还条款，在本期债券存续期的第3、4、5、6个计息年度末分别按照债券发行总额15%、15%、15%、15%的比例偿还债券本金，在本期债券存续期的第7、8、9、10个计息年度末分别按照债券发行总额10%、10%、10%、10%的比例偿还债券本金。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 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：150801.SH、151096.SH

| | |
|--------------------------------|------------------|
| 债券简称 | 18兴港Y1、19兴港Y1 |
| 账户资金的提取情况 | 按募集说明书相关承诺提取资金款项 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 一致 |

债券代码：151648.SH、151936.SH

| | |
|--------------------------------|---------------|
| 债券简称 | 19兴港01、19兴港02 |
| 账户资金的提取情况 | 不适用 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 不适用 |

债券代码：139183.SH，1680107.IB

| | |
|----------------------------|---------------|
| 债券简称 | 16兴港债，16郑州兴港债 |
| 账户资金的提取情况 | 未到付息日，不适用 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响 | 不适用 |

| | |
|-----------------|----|
| 影响（如有） | |
| 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 | 150801.SH、151096.SH |
| 债券简称 | 18兴港Y1、19兴港Y1 |
| 债券受托管理人名称 | 平安证券股份有限公司 |
| 受托管理人履行职责情况 | 公司与受托管理人签订了《债券持有人会议规则》和《债券受托管理协议》。在债券存续期内，平安证券股份有限公司持续关注和调查了解公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。 |
| 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 |

| | |
|-----------------------------|--|
| 债券代码 | 151648.SH、151936.SH |
| 债券简称 | 19兴港01、19兴港02 |
| 债券受托管理人名称 | 中银国际证券股份有限公司 |
| 受托管理人履行职责情况 | 中银国际证券股份有限公司于债券存续期内按月向本公司发送临时信息披露事项提示邮件，并按募集说明书、债券受托管理协议的约定就募集资金使用情况进行了事前审查。 中银国际证券股份有限公司于2019年7月15日在上交所网站公告了《中银国际证券股份有限公司关于郑州航空港兴港投资集团有限公司2019年非公开发行公司债券（第一期）重大事项临时受托管理事务报告》，公告本公司总经理变动事宜。 |
| 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 |

| | |
|------|-----------------------|
| 债券代码 | 139183.SH, 1680107.IB |
| 债券简称 | 16兴港债, 16郑州兴港债 |

| | |
|-----------------------------|-----|
| 债券受托管理人名称 | 不适用 |
| 受托管理人履行职责情况 | 不适用 |
| 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 | 不适用 |

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

郑州航空港经济综合实验区是我国首个上升为国家战略、目前唯一一个由国务院批准设立的航空经济先行区。发行人作为航空港实验区范围内最重要的综合类社会资本运营主体，按照市场化原则实施运作，自主经营、自负盈亏，负责实验区范围内土地整理开发、棚户区改造项目、基础设施等公用事业。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

| 业务板块 | 本期 | | | | 上年同期 | | | |
|--------|--------------|--------------|---------|----------|--------------|--------------|---------|----------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) | 收入 | 成本 | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) |
| 商品贸易 | 789,133.09 | 785,886.22 | 0.41 | 59.95 | 664,821.90 | 663,830.27 | 0.15 | 57.36 |
| 土地整理开发 | - | - | - | - | 64,396.92 | 27,995.83 | 56.53 | 5.56 |
| 棚改服务 | 463,657.76 | 389,999.59 | 15.89 | 35.22 | 407,229.36 | 310,931.08 | 23.65 | 35.13 |
| 其他业务 | 63,578.91 | 31,252.93 | 50.84 | 4.83 | 22,661.08 | 15,252.65 | 32.69 | 1.96 |
| 合计 | 1,316,369.76 | 1,207,138.74 | 8.30 | 100.00 | 1,159,109.26 | 1,018,009.83 | 12.17 | 100.00 |

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：发行人非生产制造类企业，目前兴港投资形成了政策性建设、经营性地产、产业园、公用事业、智慧城市、金融、文化、口岸八大专业化运营子集团，以城市综合体开发为主，以基础设施建设运营等公共事业管理为基，以金融、物流等现代服务业为辅。

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。

发行人整体业务规模扩大，各项业务营业收入和成本相应增大。2019年1-6月商品贸易板块毛利率较去年同期增长173.33%，主要系煤炭的毛利率有所增长且煤炭销售占比较高所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 281,951.83 万元，占报告期内销售总额 21.42%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%。

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 263,392.01 万元，占报告期内采购总额 21.82%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%。

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

以上销售客户及主要供应商情况不包括土地整理开发业务和保障性住房业务。对于土地整理开发业务，发行人及其子公司负责对实验区范围内土地进行统一的征地、拆迁、安置、补偿，并进行土地平整、绿化、维修维护和道路桥梁等基础设施配套建设等；在土地达到“净地”的状态并对外出让后，实验区财政局按照约定方式拨付土地整理开发收入。对于保障性住房业务，航空港区对拆迁安置居民给予货币化补偿。港区新港、银河等办事处受所辖拆迁安置居民统一委托，一是集中管理和使用安置款，二是以安置款统一购买航程置业建设的安置房，办事处根据安置房项目建设进度分阶段支付购房款，三是在办事处接收完工后的安置房后，由各办事处与安置居民协商确定房屋分配方案，航程置业据此实现安置房的销售和盈利。

（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

（一） 发展战略

发行人以科学发展观为指导，承担着服务航空港实验区开发建设的伟大使命，以服务实验区经济发展为己任，突出主业，集聚资金，拓展融资空间，支持实验区重点项目建设。加快发展金融、物流等现代服务业，主动融入以郑州航空港经济综合实验区为战略突破口的中原经济区建设，投资关系实验区经济发展的重大基础设施，增强对实验区经济发展的基础支撑能力。积极运作各类基金，参与实验区战略性新兴产业投资。强化自身建设工作，通过实施战略转型，调整优化组织机构、管控模式，创新管理机制和用人机制，不断提高管理水平，增强为实验区办大事的能力，在服务实验区大局的同时，实现自身跨越式发展。

（二） 发展思路

以增强投融资能力为主线，在郑州航空港经济综合实验区全面开发开放的热潮中，发行人秉承“诚信规范、共创共赢”的经营理念，充分发挥实验区重点国企的先锋和主力军作用，勇挑重担，主动作为，坚持区域功能服务与企业经济效益相统一，致力于为郑州航空港经济综合实验区提供安全、稳定、优质的基础设施建设、投资、运营与服务，为区域经济社会发展提供坚实保障，为郑州航空港经济综合实验区大开发、大发展、大建设建功立业。

（三） 总体发展目标

按照实验区管委会的功能定位和相关要求，坚持服务于实验区开发建设的基本使命，坚持市场化的改革导向，围绕“优化国有资本布局、改善资本结构、强化资本运作、推动

资本流动、促进资本增值、维护资本安全”目标，以不断增强公司投融资能力为主线，以资本运作为主要手段，通过聚焦金融服务业、战略性新兴产业和成长性企业开展投资运营，统筹运用资源、资产、资金、资本，促进产融结合，加快存量资产优化，提升增量资产质量，实现公司跨越式发展，不断放大国有资本功能。

力争到 2020 年底，集团总资产达到 1500 亿元，净资产达到 500 亿元；控股 1 至 2 家上市公司；五年间实现累计投资 1200 亿元；建成一批行业一流、有重大影响力的投资项目；将公司打造成以城市综合开发运营为主，包含公益类、商业及产业园类、特许经营类、文化类、口岸类、其他类六大板块，覆盖金融、物流仓储、传媒、土地一二级开发、基础设施建设、市政公用事业等与实验区发展密切相关的重要行业，在国内知名的大型城市运营商。

（四）具体发展领域

建设板块以棚户区开发为主，城市特许经营权投资、商业地产开发、产业园投资运营等为辅。金融板块业务涵盖基金、商业保理、融资租赁、供应链管理等，为实验区的开发建设提供金融支持。文化板块业务范围涵盖实验区智库建设、户外广告、广播电视、新媒体建设、人才教育培训以及重大文化项目开发等。

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：

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力：

（1）业务独立情况

公司业务独立于控股股东，自主经营，公司内部各项决策独立于控股股东。发行人依照《公司法》等有关法律、法规和规章制度的规定，设立了董事会、监事会、经理层等组织机构，内部管理制度完善。公司拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，具有独立的生产经营场所，与控股股东行政管理场所分开，公司有独立的行政办公大楼，且各子公司也有独立的生产经营场所

（2）资产完整情况

公司与控股股东之间的产权关系明确，公司发起人投入公司的资产权属明确，不存在未过户的情况。

（3）人员独立情况

公司高级管理人员能够按照《公司章程》的规定履行忠实、勤勉义务，行使公司赋予的权力，维护公司和全体股东的最大利益。公司的高级管理人员在公司专职工作，公司董事长兼总经理作为公务员身份领取公务员薪酬，其余董事等高级管理人员均在发行人领取薪酬，不存在在股东单位兼职情况。公司的董事、监事人选均按照公司章程的规定，履行了合法的程序。

（4）财务独立情况

公司设立独立的财务部门，财务部负责公司的财务核算业务，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理内控制度和对控股公司的财务管理制度，严格执行《国有投资公司财务管理若干暂行规定》；公司独立在银行开户，开设有独立的银行帐号；公司独立纳税，有独立的纳税登记号，公司的资金使用由公司经营班子在董事会授权范围内做出决策，不存在股东单位干预公司资金使用的情况。

（5）机构独立情况

公司的经营管理部门、财务管理部门、人力资源部门等机构具有独立性，不存在与控股股东联合办公的情况。

（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：

发行人根据形成其他应收款的原因是否其及子公司的主营经营活动有关，将其他应收款划分经营性和非经营性两类。经营性其他应收款是指与发行人及其子公司主要经营活动相关而产生的其他应收款，非经营性其他应收款是指虽与发行人及其子公司经营、收益无直接关系的往来款，因系发行人经营过程中必须的，一般为发行人对相关企业的拆借款项，支持相关企业业务发展。

（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：

无

（三）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00 万元，占合并口径净资产的比例（%）：0.00，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 | 16,100,071.27 | 15,069,182.46 | 6.84 | - |
| 2 | 总负债 | 10,671,265.35 | 9,841,100.87 | 8.44 | - |
| 3 | 净资产 | 5,428,805.92 | 5,228,081.59 | 3.84 | - |
| 4 | 归属母公司股东的净资产 | 3,874,829.91 | 3,429,338.56 | 12.99 | - |
| 5 | 资产负债率 (%) | 66.28 | 65.31 | 1.49 | - |
| 6 | 扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%) | 66.64 | 65.67 | 1.48 | - |
| 7 | 流动比率 | 3.40 | 3.57 | -4.59 | - |
| 8 | 速动比率 | 0.59 | 0.55 | 7.33 | - |
| 9 | 期末现金及现金等价物余额 | 739,432.37 | 894,935.37 | -17.38 | - |

| 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 | 1,316,369.76 | 1,159,109.26 | 13.57 | - |
| 2 | 营业成本 | 1,207,138.74 | 1,018,009.83 | 18.58 | - |
| 3 | 利润总额 | 94,071.19 | 111,110.08 | -15.34 | - |
| 4 | 净利润 | 65,923.37 | 64,680.50 | 1.92 | - |
| 5 | 扣除非经常性损益后净利润 | 66,032.96 | 64,678.62 | 2.09 | - |
| 6 | 归属母公司股东的净利润 | 54,458.81 | 24,673.51 | 120.72 | 主要因非全资子公司净利润波动 |
| 7 | 息税折旧摊销前利润 (EBITDA) | 129,049.69 | 125,866.44 | 2.53 | - |
| 8 | 经营活动产生的现金流净额 | 833,647.76 | 788,453.87 | 5.73 | - |
| 9 | 投资活动产生的现金流净 | - | - | 229.91 | 主要系购买理财 |

| 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 |
|----|--------------|----------------|----------------|-------------|-----------------------|
| | 额 | 249,901.6 1 | 75,748.5 8 | | 所致 |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净额 | 766,352.1 6 | 919,948. 32 | -16.70 | - |
| 11 | 应收账款周转率 | 2.94 | 7.62 | -61.35 | - |
| 12 | 存货周转率 | 0.1076 | 0.1125 | -4.37 | - |
| 13 | EBITDA 全部债务比 | 0.0154 | 0.0165 | -6.89 | - |
| 14 | 利息保障倍数 | 0.52 | 0.65 | -19.79 | - |
| 15 | 现金利息保障倍数 | -3.76 | -4.40 | -14.44 | - |
| 16 | EBITDA 利息倍数 | 0.58 | 0.70 | -17.03 | - |
| 17 | 贷款偿还率 (%) | 100 | 100 | 0.00 | - |
| 18 | 利息偿付率 (%) | 100 | 100 | 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

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 万元 币种: 人民币

| 资产项目 | 本期末余额 | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例 (%) | 变动比例超过 30% 的, 说明原因 |
|--------|-------------------|------------------|-------------|----------------------------------|
| 货币资金 | 881,558. 34 | 1,154,738.86 | -23.66 | - |
| 应收账款 | 653,011. 79 | 241,135.70 | 170.81 | 主要系发行人贸易业务规模扩大, 结算周期影响年末应收账款规模增大 |
| 存货 | 11,411,9 34.85 | 11,031,120.23 | 3.45 | - |
| 投资性房地产 | 584,598. 44 | 509,270.15 | 14.79 | - |
| 在建工程 | 730,920. 62 | 816,018.04 | 4.54% | - |

2. 主要资产变动的原因

详见上表。

(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） |
|--------|------------|----------|-------------------------|---------------------------|
| 其他货币资金 | 142,116.77 | - | - | - |
| 监管户资金 | 1,142.46 | - | - | - |
| 在建工程 | 19,950.00 | - | - | 抵押贷款 |
| 存货 | 4,000.00 | - | - | 抵押贷款 |
| 合计 | 167,209.22 | - | - | - |

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：万元 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 | 411,427.12 | 237,548.24 | 73.20 | 主要系新增借款所致 |
| 应付账款 | 1,226,579.59 | 1,289,089.40 | -4.85 | - |
| 预收款项 | 549,572.46 | 384,678.27 | 42.87% | 主要系新增预收货款 |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,066,682.00 | 1,148,290.00 | -7.11% | - |
| 长期借款 | 3,769,287.93 | 4,020,536.93 | -6.25% | - |
| 应付债券 | 1,535,750.00 | 995,000.00 | 54.35% | 主要系新增发行多个 PPN、短融和私募债所致 |
| 长期应付款 | 1,311,646.22 | 1,171,174.38 | 11.99% | - |

2.主要负债变动的原因

详见上表。

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 8,403,752.05 万元，上年末借款总额 7,632,549.56 万元，借款总额同比变动 10.10%。

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

不适用

（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：

详见资产受限情况。

（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：

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

未来一年内发行人到期有息负债为 178.81 亿元，未来发行人良好的经营状况和盈利能力是本期债券偿付的坚实基础，发行人存货项目成本主要包括了土地整理开发及配套基建项目投入、棚户区改造项目成本及商业地产项目。发行人各类业务具有明确的结算模式。另外，畅通的多层次融资渠道及良好的债务结构是发行人偿债的有益补充。

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 |
|------|--------|--------|-------|
| 国开行 | 411.31 | 350.36 | 60.95 |
| 平安银行 | 214.00 | 209.00 | 5.00 |
| 农业银行 | 134.50 | 115.29 | 19.21 |
| 浦发银行 | 113.00 | 83.00 | 30.00 |
| 交通银行 | 95.31 | 85.31 | 10.00 |
| 中原银行 | 76.00 | 58.00 | 18.00 |
| 郑州银行 | 74.90 | 74.90 | 0.00 |
| 工商银行 | 63.37 | 60.20 | 3.17 |
| 农发行 | 62.32 | 62.32 | 0.00 |
| 中国银行 | 51.90 | 51.90 | 0.00 |
| 民生银行 | 49.00 | 46.50 | 2.50 |
| 招商银行 | 43.70 | 41.20 | 2.50 |
| 建设银行 | 36.70 | 36.70 | 0.00 |
| 中信银行 | 20.10 | 20.10 | 0.00 |
| 华夏银行 | 30.00 | 10.00 | 20.00 |

| 银行名称 | 综合授信额度 | 已使用情况 | 剩余额度 |
|--------|----------|---------|--------|
| 光大银行 | 17.00 | 17.00 | 0.00 |
| 渤海银行 | 21.50 | 10.50 | 11.00 |
| 浙商银行 | 15.00 | 15.00 | 0.00 |
| 进出口银行 | 15.00 | 15.00 | 0.00 |
| 平顶山银行 | 10.00 | 10.00 | 0.00 |
| 市郊农信社 | 9.00 | 9.00 | 0.00 |
| 邮储银行 | 9.00 | 9.00 | 0.00 |
| 兴业银行 | 8.00 | 8.00 | 0.00 |
| 洛阳银行 | 5.00 | 5.00 | 0.00 |
| 广发银行 | 4.00 | 4.00 | 0.00 |
| 厦门国际银行 | 8.00 | 3.00 | 5.00 |
| 中牟农商行 | 2.80 | 2.80 | 0.00 |
| 新郑农商行 | 2.00 | 2.00 | 0.00 |
| 恒丰银行 | 6.50 | 3.00 | 3.50 |
| 合计 | 1,608.91 | 1418.08 | 190.83 |

上年末银行授信总额度：1,523.31 亿元，本报告期末银行授信总额度 1,608.91 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：85.60 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：

78 亿元

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：94,071.19 万元

报告期非经常性损益总额：-109.59 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：8.64 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-0.96 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：7.68 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

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

| 重大事项明细 | 披露网址 | 临时公告披露日期 | 最新进展 | 对公司经营情况和偿债能力的影响 |
|-----------------------|-------------------|------------|-------------------------------------|-----------------|
| 发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动 | 上海证券交易所网站，中国债券信息网 | 2019-07-10 | 上述人事变动后，公司治理结构未发生变动，仍符合法律规定和公司章程规定。 | 无影响 |

（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

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、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

1、18兴港Y1

（1）债券基本情况

发行人于2018年10月26日发行“郑州航空港兴港投资集团有限公司非公开发行2018年可续期公司债券（第一期）”（债券代码：150801.SH，债券简称：18兴港Y1），发行规模20亿元，3+N年期。

（2）特殊条款及报告期内执行情况

a、发行人续期选择权：本期债券以基础期限为1个周期，发行人在续期选择权行权年度有权选择将本期债券期限延长1个续期周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人若选择延长债券期限，应于约定的续期权行使时间前至少30个交易日，在上交所专区或以上交所认可的其他方式披露续期选择权行使公告。

b、债券利率调整方式：首个周期的票面利率将由发行人与主承销商根据网下向合格投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在首个周期内固定不变，其后每个周期重置一次。首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差，后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加300个基点。初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

c、递延支付利息选择权：除非发生强制付息事件，本次可续期公司债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前10个交易日发布递延支付利息公告。

d、利息递延下的限制事项：若发行人选择行使递延支付利息选择权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，发行人不得有下列行为：（1）向股东分配利润；（2）减少注册资本。

e、强制付息事件：付息日前12个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照约定已经递延的所有利息及其孳息：（1）向股东分配利润；（2）减少注册资本。

d、会计处理：根据《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会【2014】23号）和《关于印发〈金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定〉的通知》（财会【2014】13号），发行人将本期债券分类为权益工具。

报告期内，上述特殊条款尚未触发及执行。

（3）募集资金使用情况

不超过12亿元偿还负债，剩余补流，已使用完毕并履行适当审批程序。

募集资金最终用途与募集说明书约定用途一致。

2、19兴港Y1

（1）债券基本情况

发行人于2019年1月16日发行“郑州航空港兴港投资集团有限公司非公开发行2019年可

续期公司债券（第一期）”（债券代码：151096.SH，债券简称：19 兴港 Y1），发行规模 30 亿元，3+N 年期。

（2）特殊条款及报告期内执行情况

a、发行人续期选择权：本期债券以基础期限为 1 个周期，发行人在续期选择权行权年度有权选择将本期债券期限延长 1 个续期周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人若选择延长债券期限，应于约定的续期权行使时间前至少 30 个交易日，在上交所专区或以上交所认可的其他方式披露续期选择权行使公告。

b、债券利率调整方式：首个周期的票面利率将由发行人与主承销商根据网下向合格投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在首个周期内固定不变，其后每个周期重置一次。首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差，后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

c、递延支付利息选择权：除非发生强制付息事件，本次可续期公司债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前 10 个交易日发布递延支付利息公告。

d、利息递延下的限制事项：若发行人选择行使递延支付利息选择权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，发行人不得有下列行为：（1）向股东分配利润；（2）减少注册资本。

e、强制付息事件：付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照约定已经递延的所有利息及其孳息：（1）向股东分配利润；（2）减少注册资本。

d、会计处理：根据《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会【2014】23 号）和《关于印发〈金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定〉的通知》（财会【2014】13 号），发行人将本期债券分类为权益工具。

报告期内，上述特殊条款尚未触发及执行。

（3）募集资金使用情况

不超过 18 亿元偿还负债，剩余补流，已使用完毕并履行适当审批程序。

募集资金最终用途与募集说明书约定用途一致。

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，为郑州航空港兴港投资集团有限公司 2019 年公司债券半年报盖章页)

郑州航空港兴港投资集团有限公司
2019年8月30日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019年6月30日

编制单位：郑州航空港兴港投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2019年6月30日 | 2018年12月31日 |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 8,815,583,430.06 | 11,547,388,601.94 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 1,000,000.00 | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 500,000.00 | |
| 应收账款 | 6,530,117,929.88 | 2,411,357,023.06 |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 2,886,046,151.95 | 1,918,412,938.93 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 3,421,647,059.71 | 2,152,827,361.94 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 114,119,348,549.45 | 110,311,202,285.07 |
| 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 | 2,210,078,257.97 | 2,010,126,859.27 |
| 流动资产合计 | 137,984,321,379.02 | 130,351,315,070.21 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | | |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | 5,070,999,920.00 | 3,722,253,920.00 |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | 89,000,000.00 | |
| 长期股权投资 | 1,631,943,568.71 | 325,859,054.68 |
| 其他权益工具投资 | | |

| | | |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | 5,845,984,394.15 | 5,092,701,457.68 |
| 固定资产 | 766,062,729.34 | 986,230,275.23 |
| 在建工程 | 7,309,206,168.60 | 8,160,180,436.02 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | 848,333,798.94 | 817,069,907.13 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | 8,809,620.45 | 8,809,620.45 |
| 长期待摊费用 | 25,185,291.98 | 26,884,369.06 |
| 递延所得税资产 | 4,806,836.89 | 5,002,920.44 |
| 其他非流动资产 | 1,416,058,989.69 | 1,195,517,595.46 |
| 非流动资产合计 | 23,016,391,318.75 | 20,340,509,556.15 |
| 资产总计 | 161,000,712,697.77 | 150,691,824,626.36 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 4,114,271,206.29 | 2,375,482,434.95 |
| 向中央银行借款 | | |
| 拆入资金 | | |
| 交易性金融负债 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | 1,045,548,897.63 | 1,594,747,958.01 |
| 应付账款 | 12,265,795,882.75 | 12,890,893,953.41 |
| 预收款项 | 5,495,724,628.70 | 3,846,782,663.32 |
| 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 | 26,406,481.82 | 25,648,693.02 |
| 应交税费 | 262,720,965.80 | 308,411,006.11 |
| 其他应付款 | 3,568,523,930.86 | 3,419,028,873.04 |
| 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 | 10,666,820,000.00 | 11,482,900,000.00 |
| 其他流动负债 | 3,100,000,000.00 | 600,000,000.00 |
| 流动负债合计 | 40,545,811,993.85 | 36,543,895,581.86 |

| | | |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 非流动负债： | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | 37,692,879,341.00 | 40,205,369,341.00 |
| 应付债券 | 15,357,500,000.00 | 9,950,000,000.00 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | 13,116,462,183.00 | 11,711,743,822.00 |
| 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 | 66,166,841,524.00 | 61,867,113,163.00 |
| 负债合计 | 106,712,653,517.85 | 98,411,008,744.86 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 14,000,000,000.00 | 14,000,000,000.00 |
| 其他权益工具 | 8,404,000,000.00 | 5,404,000,000.00 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 12,836,197,064.47 | 11,901,637,064.47 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 41,622,897.48 | 41,622,897.48 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 3,466,479,187.28 | 2,946,125,589.81 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 38,748,299,149.23 | 34,293,385,551.76 |
| 少数股东权益 | 15,539,760,030.69 | 17,987,430,329.74 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 54,288,059,179.92 | 52,280,815,881.50 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 161,000,712,697.77 | 150,691,824,626.36 |

法定代表人：张尽杰 主管会计工作负责人：何大鹏 会计机构负责人：李占森

母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：郑州航空港兴港投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2019年6月30日 | 2018年12月31日 |
|--------------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 3,059,767,183.82 | 3,512,111,662.63 |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 交易性金融资产 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 1,000,000.00 | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | | |
| 应收账款 | 51,383,745.18 | 8,080.00 |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 59,890,706.59 | 22,379,083.85 |
| 其他应收款 | 41,606,226,100.67 | 36,392,772,977.82 |
| 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 | 120,780,434.25 | 124,030,722.67 |
| 流动资产合计 | 44,899,048,170.51 | 40,051,302,526.97 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | 3,640,004,020.00 | 4,239,994,020.00 |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 22,226,053,241.24 | 19,804,053,241.24 |
| 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 | 952,150.28 | 1,344,606.18 |
| 在建工程 | 8,776,169.67 | 7,905,860.37 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | 192,122.17 | 283,778.10 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 370,267.31 | 370,267.31 |
| 递延所得税资产 | 23,437.50 | 23,437.50 |
| 其他非流动资产 | 423,522,000.00 | 423,522,000.00 |
| 非流动资产合计 | 26,299,893,408.17 | 24,477,497,210.70 |
| 资产总计 | 71,198,941,578.68 | 64,528,799,737.67 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 3,450,000,000.00 | 1,500,000,000.00 |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 交易性金融负债 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | | |
| 应付账款 | 10,768,978.51 | 3,068,513.45 |
| 预收款项 | 308,803.44 | 164,062.44 |
| 合同负债 | | |
| 应付职工薪酬 | 3,198,278.42 | 1,188,402.50 |
| 应交税费 | 19,550,523.42 | 106,724.62 |
| 其他应付款 | 7,279,224,271.01 | 12,724,653,280.77 |
| 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 | 2,864,000,000.00 | 4,553,000,000.00 |
| 其他流动负债 | 3,100,000,000.00 | 600,000,000.00 |
| 流动负债合计 | 16,727,050,854.80 | 19,382,180,983.78 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 6,340,000,000.00 | 5,773,000,000.00 |
| 应付债券 | 15,650,000,000.00 | 9,950,000,000.00 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | 6,781,484,457.64 | 6,781,503,096.64 |
| 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 | 28,771,484,457.64 | 22,504,503,096.64 |
| 负债合计 | 45,498,535,312.44 | 41,886,684,080.42 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 14,000,000,000.00 | 14,000,000,000.00 |
| 其他权益工具 | 8,200,000,000.00 | 5,200,000,000.00 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 3,279,235,330.75 | 3,279,235,330.75 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 41,622,897.48 | 41,622,897.48 |
| 未分配利润 | 179,548,038.01 | 121,257,429.02 |

| | | |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 25,700,406,266.24 | 22,642,115,657.25 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 71,198,941,578.68 | 64,528,799,737.67 |

法定代表人：张尽杰 主管会计工作负责人：何大鹏 会计机构负责人：李占森

合并利润表
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2019年半年度 | 2018年半年度 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| 一、营业总收入 | 13,163,697,600.67 | 11,591,092,608.29 |
| 其中：营业收入 | 13,163,697,600.67 | 11,591,092,608.29 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 12,626,677,125.91 | 10,487,592,298.81 |
| 其中：营业成本 | 12,071,387,380.94 | 10,180,098,256.30 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | | |
| 提取保险合同准备金净额 | | |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | | |
| 税金及附加 | 65,681,892.59 | 54,215,084.50 |
| 销售费用 | 52,351,768.94 | 35,241,648.59 |
| 管理费用 | 197,569,470.56 | 177,652,185.38 |
| 研发费用 | | |
| 财务费用 | 239,686,612.88 | 40,385,124.04 |
| 其中：利息费用 | | |
| 利息收入 | | |
| 加：其他收益 | 363,631,077.27 | 1,294,204.77 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 41,156,287.74 | 6,246,968.61 |
| 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) | | 40,520.48 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列) | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列) | 941,807,839.77 | 1,111,082,003.34 |
| 加：营业外收入 | 1,291,752.00 | 2,478,316.65 |
| 减：营业外支出 | 2,387,697.48 | 2,459,558.71 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列) | 940,711,894.29 | 1,111,100,761.28 |
| 减：所得税费用 | 281,478,236.13 | 464,295,803.81 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列) | 659,233,658.16 | 646,804,957.47 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列) | 659,233,658.16 | 646,804,957.47 |
| 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) | 544,588,114.78 | 400,069,855.02 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列) | 114,645,543.38 | 246,735,102.45 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | |
| 归属母公司所有者的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.可供出售金融资产公允价值变 | | |

| | | |
|---------------------------|--|--|
| 动损益 | | |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| 6.其他债权投资信用减值准备 | | |
| 7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） | | |
| 8.外币财务报表折算差额 | | |
| 9.其他 | | |
| 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) | | |

法定代表人：张尽杰 主管会计工作负责人：何大鹏 会计机构负责人：李占森

母公司利润表
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2019年半年度 | 2018年半年度 |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| 一、营业收入 | 76,383,996.72 | 651,216,442.96 |
| 减：营业成本 | 15,759,399.64 | 294,095,518.87 |
| 税金及附加 | 1,829,789.61 | 7,295,787.17 |
| 销售费用 | | |
| 管理费用 | 35,817,390.08 | 29,985,545.49 |
| 研发费用 | | |
| 财务费用 | 5,933,009.68 | -5,127,164.83 |
| 其中：利息费用 | | |
| 利息收入 | | |
| 加：其他收益 | 51,383,745.18 | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 9,262,659.09 | 5,146,849.32 |
| 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） | 77,690,811.98 | 330,113,605.58 |
| 加：营业外收入 | 30,000.01 | 40,000.00 |
| 减：营业外支出 | | 1,386,158.73 |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 77,720,811.99 | 328,767,446.85 |
| 减：所得税费用 | 19,430,203.00 | 82,032,344.40 |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列） | 58,290,608.99 | 246,735,102.45 |
| （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.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| 6.其他债权投资信用减值准备 | | |
| 7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） | | |
| 8.外币财务报表折算差额 | | |
| 9.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：张尽杰 主管会计工作负责人：何大鹏 会计机构负责人：李占森

合并现金流量表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2019年半年度 | 2018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 | 12,240,226,397.69 | 11,244,978,822.20 |
| 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 | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | |
| 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 | 487,676,743.74 | 169,857,524.66 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,702,384,425.21 | 8,135,661,178.08 |
| 经营活动现金流入小计 | 14,430,287,566.64 | 19,550,497,524.94 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 19,313,070,850.73 | 17,192,157,046.36 |
| 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 | 226,782,837.29 | 170,266,172.22 |
| 支付的各项税费 | 900,939,499.91 | 719,073,495.30 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 2,325,971,987.82 | 9,353,539,540.88 |
| 经营活动现金流出小计 | 22,766,765,175.75 | 27,435,036,254.76 |
| 经营活动产生的现金流量净 | -8,336,477,609.11 | -7,884,538,729.82 |

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 额 | | |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 11,505,000,000.00 | 600,000,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 10,545,732.66 | 9,119,866.93 |
| 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 | -227,501,413.15 | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 222,850.91 | 1,012,799.03 |
| 投资活动现金流入小计 | 11,288,267,170.42 | 610,132,665.96 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 868,128,890.40 | 778,326,761.21 |
| 投资支付的现金 | 12,853,746,000.00 | 589,291,655.73 |
| 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 | 62,000,000.00 | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 3,408,395.99 | |
| 投资活动现金流出小计 | 13,787,283,286.39 | 1,367,618,416.94 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,499,016,115.97 | -757,485,750.98 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 4,326,246,594.12 | 1,711,200,000.00 |
| 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 | 17,795,165,009.09 | 15,941,434,685.09 |
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 317,780,432.00 | |
| 筹资活动现金流入小计 | 22,439,192,035.21 | 17,652,634,685.09 |
| 偿还债务支付的现金 | 10,052,044,953.38 | 6,352,310,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 2,295,845,040.36 | 2,088,022,041.98 |
| 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 | 2,427,780,459.14 | 12,819,444.48 |
| 筹资活动现金流出小计 | 14,775,670,452.88 | 8,453,151,486.46 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 7,663,521,582.33 | 9,199,483,198.63 |
| 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 | -3,171,972,142.75 | 557,458,717.83 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 10,566,295,796.20 | 8,391,894,939.48 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 7,394,323,653.45 | 8,949,353,657.31 |

法定代表人：张尽杰 主管会计工作负责人：何大鹏 会计机构负责人：李占森

母公司现金流量表

2019年1—6月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2019年半年度 | 2018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 | 7,726,514.20 | 7,448,417.58 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 51,543,447,724.67 | 8,494,208,452.86 |
| 经营活动现金流入小计 | 51,551,174,238.87 | 8,501,656,870.44 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 8,594,944.23 | 760,070.75 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 19,929,845.60 | 13,816,408.80 |
| 支付的各项税费 | 1,828,632.85 | 2,847,581.60 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 35,003,519,019.52 | 15,187,530,948.66 |
| 经营活动现金流出小计 | 35,033,872,442.20 | 15,204,955,009.81 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 16,517,301,796.67 | -6,703,298,139.37 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | |
| 收回投资收到的现金 | 6,059,000,000.00 | 600,000,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 8,926,571.44 | 5,146,849.32 |
| 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 | 46,729,255,131.14 | 23,651,670,220.26 |
| 投资活动现金流入小计 | 52,797,181,702.58 | 24,256,817,069.58 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 2,423,368.80 | 1,335.17 |
| 投资支付的现金 | 13,070,000,000.00 | 591,906,655.73 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 65,000,000.00 | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 67,495,138,867.97 | 20,485,176,259.27 |
| 投资活动现金流出小计 | 80,632,562,236.77 | 21,077,084,250.17 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -27,835,380,534.19 | 3,179,732,819.41 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 1,600,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 12,168,100,000.00 | 3,980,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 4,478,594,000.00 | 2,336,903,992.09 |
| 筹资活动现金流入小计 | 16,646,694,000.00 | 7,916,903,992.09 |
| 偿还债务支付的现金 | 4,442,000,000 | 1,843,000,000 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付 | 1,332,388,717.79 | 291,714,208.99 |

| | | |
|--------------------|-------------------|------------------|
| 的现金 | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 6,571,023.50 | 1,511,661,076.39 |
| 筹资活动现金流出小计 | 5,780,959,741.29 | 3,646,375,285.38 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 10,865,734,258.71 | 4,270,528,706.71 |
| 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 | -452,344,478.81 | 746,963,386.75 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 3,512,111,662.63 | 5,437,194,190.73 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 3,059,767,183.82 | 6,184,157,577.48 |

法定代表人：张尽杰 主管会计工作负责人：何大鹏 会计机构负责人：李占森

担保人财务报表

适用 不适用