

**郑州牟中发展投资有限公司**  
**公司债券半年度报告**  
**(2017 年)**

二〇一七年八月

## 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。

本公司半年度报告未经审计。

## 重大风险提示

### 一、应收款项回收风险

截至2016年12月31日和2017年6月30日，公司应收账款余额分别为196,437.44万元和184,728.08万元，占流动资产的比重分别为7.76%和6.98%。其中，2016年末，主要是应收中牟县财政局和中牟县林业局账款，占比99.92%。

截至2016年12月31日和2017年6月30日，公司其他应收款余额分别为505,201.98万元和753,868.91万元，占流动资产的比重分别为19.97%和28.46%。其中，2016年末主要是应收政府单位及关联方款项，占比99.59%。

公司应收款项余额相对较大，集中度较高，因主要是应收政府单位款项，回收风险较低。但若回收不及时，将在一定程度上影响公司整体资产的流动性，从而对发行人的资金周转和资金需求造成一定的压力。

### 二、发行人部分资产使用权受限风险

截至2017年6月30日，公司使用权受限资产账面价值合计为139,919.68万元，占公司净资产的比例为12.80%。较大的受限资产规模将影响公司未来以资产抵质押的方式进行债务融资的能力，且若未来公司未能按时、足额偿付债务本息导致公司资产被冻结和处置，将对公司正常生产经营活动造成不利影响，进而影响公司的偿债能力。

### 三、对外担保风险

截至2017年6月30日，公司对外担保总额为205,200.00万元，占2017年6月末合并报表净资产的比例为18.77%。虽然目前被担保对象经营状况良好，但是仍不排除未来被担保对象出现经营困难、无法偿还到期债务的情况，从而导致发行人代偿风险的产生。

### 四、经营性现金流量净流量波动的风险

2016年和2017年1-6月，公司经营活动产生的现金净流量分别为-561,098.84万元、47,350.75万元，发行人经营活动净现金流入受地方政府采购收入影响较大，政府采购收入支付存在波动，导致发行人经营性现金流逐年波动，且公司近年来承担的工程建设项目现金流出较高，一定程度上影响发行人的债务偿付。

### 五、营业毛利率下降的风险

2016年和2017年1-6月，公司营业收入总额分别为174,709.39万元和113,392.91万元，其中主营业务收入分别为135,899.77万元和101,607.42万元，占营业收入的比例分别为77.79%和89.61%。2016年和2017年1-6月，公司的营业毛利率分别为68.04%和37.35%。公司营业毛利率呈下降趋势。若未来公司营业成本持续上升，将在一定程度上影响公司的盈利能力，从而可能影响公司的债务偿付。

### 六、有息债务增长较快的风险

截至2016年12月31日和2017年6月30日，公司有息债务余额分别为1,489,090.88万元和1,460,053.89万元，占负债总额的比重分别为77.88%和

71.76%，金额较大且呈增长趋势。未来，发行人将继续从事基础设施代建业务，承接更多的城市基础设施项目，公司的大规模投资对外部融资的依赖程度较高。因此，金额较大的有息债务和未来较大规模的资本支出有可能降低发行人的偿债能力，使发行人面临着较大的偿债压力风险。

#### **七、存货余额较大及存货跌价准备计提不足的风险**

截至 2016 年 12 月 31 日和 2017 年 6 月 30 日，公司存货账面价值分别 1,227,266.96 万元和 1,198,402.21 万元，占公司资产总额的比例分别为 41.21%和 38.31%，主要原因是工程开发成本占比较高。公司存货由工程开发成本、拟开发整理土地使用权、土地开发成本及原材料组成。报告期内，公司存货余额较大主要系公司对基础设施和保障性住房项目等投入较大。公司认为期末存货不存在减值情况，故未计提存货跌价准备，但如果政府资信情况或者回购能力出现问题，仍可能存在存货跌价准备计提不足的风险。

## 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、董事、监事、高级管理人员变更情况.....	9
五、 中介机构情况.....	9
六、 中介机构变更情况.....	10
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、 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况.....	14
五、 持有人会议召开情况.....	16
六、 受托管理人/债权代理人履职情况.....	16
第三节 财务和资产情况.....	17
一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 主要会计数据和财务指标.....	17
四、 主要资产和负债变动情况.....	18
五、 逾期未偿还债务.....	18
六、 权利受限资产情况.....	18
七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	19
八、 对外担保的增减变动情况.....	19
九、 银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	19
第四节 业务和公司治理情况.....	20
一、 公司业务情况.....	20
二、 公司主要经营情况.....	20
三、 严重违约情况.....	22
四、 公司独立性情况.....	22
五、 非经营性往来占款或资金拆借情况.....	22
六、 公司治理、内部控制情况.....	22
第五节 重大事项.....	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	22
二、 关于破产相关事项.....	22
三、 关于司法机关调查事项.....	22
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	23
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第七节 备查文件目录.....	24
附件 审计报告、财务报表及附注.....	26
母公司资产负债表.....	29

合并利润表.....	31
母公司利润表.....	32
合并现金流量表.....	33
母公司现金流量表.....	35
合并所有者权益变动表.....	37
母公司所有者权益变动表.....	40
担保人财务报表.....	44
<b>担保人资产负债表（合并）</b> .....	<b>45</b>

## 释义

发行人、公司、本公司、牟中投资	指	郑州牟中发展投资有限公司，在本报告中除特别说明外，均包括纳入合并报表范围的子公司
报告期	指	2017年半年度
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
证券登记结算机构、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
《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》
董事会	指	郑州牟中发展投资有限公司董事会
监事会	指	郑州牟中发展投资有限公司监事会
经纬路桥	指	中牟县经纬路桥有限公司
昌盛实业	指	中牟县昌盛实业有限公司
致力科技	指	中牟县致力科技发展有限公司
绿博开发	指	郑州绿博开发建设有限公司
汇博建设	指	中牟县汇博建设有限公司
绿博文化	指	郑州绿博文化传媒有限公司
官渡园林	指	郑州官渡园林绿化工程有限公司
隆盛水利	指	中牟县隆盛水利工程建设有限公司
德业开发	指	中牟县德业综合开发有限公司
万通开发	指	中牟县万通物流园开发建设有限公司

## 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	郑州牟中发展投资有限公司
中文简称	牟中投资
外文名称（如有）	不适用
外文缩写（如有）	不适用
法定代表人	仇向阳
注册地址	郑州市中牟县商都大街 399 号
办公地址	郑州市中牟县商都大街 399 号
邮政编码	451450
公司网址	无
电子信箱	zmdfzw@126.com

### 二、信息披露负责人

姓名	王小娟
联系地址	郑州市中牟县商都大街 399 号
电话	0371-62160516
传真	0371-62160526
电子信箱	zmdfzw@126.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	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ; <a href="http://www.chinabond.com.cn">http://www.chinabond.com.cn</a>
半年度报告备置地	郑州市中牟县商都大街 399 号（发行人办公地） 上海市浦东新区东园路 18 号中国金融信息中心 10 楼（国泰君安证券股份有限公司办公地）

**四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况****(一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

公司唯一股东为中牟县国有资产管理局，实际控制人为中牟县人民政府。报告期内，公司股东和实际控制人未发生变更。

**(二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况**

适用 不适用

**五、中介机构情况**

债券代码：139084

债券简称：16牟中债

**(一) 会计师事务所**

名称	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京西城区阜成门外大街 22 号外经贸大厦 920-926 室
签字会计师（如有）	黄亚琼、胡乃鹏

**(二) 债权代理人**

名称	中国工商银行股份有限公司郑州南阳路支行
办公地址	郑州市惠济区南阳路 128 号附 1 号
联系人	白书琴
联系电话	0371-63731631

**(三) 资信评级机构**

名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F

债券代码：135611

债券简称：16牟中 01

**(一) 会计师事务所**

名称	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京西城区阜成门外大街 22 号外经贸大厦 920-926 室
签字会计师（如有）	黄亚琼、胡乃鹏、谢中西

**(二) 受托管理人**

名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	南京市建邺区江东中路 228 号华泰证券广场 1 号楼 4 层
联系人	朱银

联系电话	025-83387711
------	--------------

**(三) 资信评级机构**

名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

债券代码：127057

债券简称：14 牟中债

**(一) 会计师事务所**

名称	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京西城区阜成门外大街 22 号外经贸大厦 920-926 室
签字会计师（如有）	黄亚琼、胡乃鹏

**(二) 债权代理人**

名称	中国工商银行股份有限公司郑州南阳路支行
办公地址	郑州市惠济区南阳路 128 号附 1 号
联系人	白书琴
联系电话	0371-63731631

**(三) 资信评级机构**

名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西直门北大街 54 号伊泰大厦 5 层 501 室

**六、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	139084
2、债券简称	16 牟中债
3、债券名称	2016 年郑州牟中发展投资有限公司债券
4、发行日	2016 年 4 月 18 日
5、到期日	2023 年 4 月 18 日
6、债券余额	8.80
7、利率（%）	4.59

8、还本付息方式	每年付息一次，同时设置提前偿还本金条款。自本期债券存续期第三年起，即 2019 年起至 2023 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金。
9、上市或转让场所	上海证券交易所、银行间债券市场
10、投资者适当性安排	机构合格投资者可参与“16 伞中债”的投资。
11、报告期内付息兑付情况	本期债券本金的兑付日为 2019 年至 2023 年每年的 4 月 18 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）。报告期内，“16 伞中债”已完成首个计息年度的付息工作。
12、特殊条款的触发及执行情况	提前偿还条款，自本期债券存续期第三年起，即 2019 年起至 2023 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金。尚未到特殊条款执行日。

1、债券代码	135611
2、债券简称	16 伞中 01
3、债券名称	郑州伞中发展投资有限公司 2016 年非公开发行公司债券
4、发行日	2016 年 7 月 11 日
5、到期日	2021 年 7 月 11 日
6、债券余额	6.00
7、利率（%）	4.68
8、还本付息方式	本次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。本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者非公开发行
11、报告期内付息兑付情况	本期债券的兑付日为 2021 年 7 月 11 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）。报告期内，“16 伞中 01”尚未到兑付日，2016 年度未发生兑付事项。报告期内，“16 伞中 01”尚未到首个付息日，2016 年度未发生付息事项。
12、特殊条款的触发及执行情况	发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率；发行人发出关于是否上调本期债券的票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日将其持有的本期债券的全部或部分按面值回售给发行人。报告期内，本期债券尚未到特殊条款执行日。

1、债券代码	127057
2、债券简称	14 伞中债/14 伞中发投债
3、债券名称	2014 年郑州伞中发展投资有限公司债券
4、发行日	2014 年 12 月 11 日
5、到期日	2021 年 12 月 11 日
6、债券余额	10.00
7、利率（%）	7.48
8、还本付息方式	每年付息一次，同时设置提前偿还本金条款。自本期债券存续期第三年起，即 2017 年起至 2021 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金。

9、上市或转让场所	上海证券交易所、银行间债券市场
10、投资者适当性安排	机构合格投资者可参与“14 牟中债”的投资。
11、报告期内付息兑付情况	本期债券本金的兑付日为 2017 年至 2021 年每年的 12 月 11 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）。报告期内，“14 牟中债”尚未到首个债券提前偿还兑付日。截至 2017 年 6 月底，“14 牟中债”已按期全额兑付了 2 个年度的利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	提前偿还条款，自本期债券存续期第三年起，即 2017 年起至 2021 年，逐年分别按照债券发行总额 20% 的比例等额偿还债券本金。尚未到特殊条款执行日。

## 二、募集资金使用情况

单位：万元 币种：人民币

债券代码：139084

债券简称	16 牟中债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	88,000.00
募集资金期末余额	19,974.86
募集资金使用情况	用于中牟绿博文化产业园区绿博 03 号安置小区项目
募集资金使用履行的程序	监管使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	用于中牟绿博文化产业园区绿博 03 号安置小区项目
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：万元 币种：人民币

债券代码：135611

债券简称	16 牟中 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	60,000.00
募集资金期末余额	900.00
募集资金使用情况	用于中牟绿博文化产业园区 03 号安置小区建设项目
募集资金使用履行的程序	监管使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	用于中牟绿博文化产业园区 03 号安置小区建设项目
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改	不适用

改（如有）	
其他需要说明的事项	无

单位：万元 币种：人民币

债券代码：127057

债券简称	14 牟中债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	100,000.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	用于中牟绿博文化产业园区绿博 02 号安置小区建设项目
募集资金使用履行的程序	监管使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	用于中牟绿博文化产业园区绿博 02 号安置小区建设项目
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

### 三、资信评级情况

#### （一）跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	139084
债券简称	16 牟中债
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 28 日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
标识所代表的含义	发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无

债券代码	135611
债券简称	16 牟中 01
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 28 日
评级结论（主体）	AA

评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无

债券代码	127057
债券简称	14 牟中债
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	2017年6月22日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无

## （二） 主体评级差异

适用 不适用

## 四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

### （一） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

### （二） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

#### 1、 增信机制

##### （1） 保证担保

法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

债券代码：139084

	2017年6月末
债券简称	16 牟中债
保证人名称	重庆进出口信用担保有限公司
净资产额	337,548.78
资产负债率（%）	34.88
净资产收益率（%）	1.86

流动比率	1.34
速动比率	1.34
累计对外担保余额	7,800,000.00
累计对外担保余额占净资产比率(%)	2,310.78
相关财务报告是否经审计	否
保证人资信状况	主体评级 AA+
保证担保在报告期内的执行情况	正常
相关变化对债券持有人利益的影响	无

自然人保证担保

适用 不适用

保证人情况在本报告期是否发生变化

适用 不适用

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

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

**2、 偿债计划或其他偿债保障**

适用 不适用

**3、 专项偿债账户设置情况**

适用 不适用

债券代码：139084

债券简称	16 牟中债
账户资金的提取情况	已提取，剩余 19,974.86 万元
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：135611

债券简称	16 牟中 01
账户资金的提取情况	已提取，剩余 900 万元
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：127057

债券简称	14 牟中债
账户资金的提取情况	已全部提取
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

**五、持有人会议召开情况**

□适用 √不适用

**六、受托管理人/债权人履职情况**

债券代码：139084

债券简称	16 牟中债
债权人履行职责情况	在债券存续期内，债权人中国工商银行股份有限公司郑州南阳路支行已正常履行债权人职责。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：135611

债券简称	16 牟中 01
受托管理人履行职责情况	在债券存续期内，主承销商华泰联合证券有限责任公司已按照主管机关要求提示发行人进行信息披露及还本付息。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：127057

债券简称	14 牟中债
债权人履行职责情况	在债券存续期内，债权人中国工商银行股份有限公司郑州南阳路支行已正常履行债权人职责。
是否存在利益冲突，及其风	否

险防范、解决机制
----------

### 第三节 财务和资产情况

#### 一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告

半年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

上年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 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

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
总资产	312.80	297.78	5.04	货币资金、其他应收款、无形资产等科目余额增加
归属母公司股东的净资产	108.83	105.49	3.17	资本公积及未分配利润的增加
流动比率	4.46	5.27	-15.37	流动负债的增加
速动比率	2.44	2.71	-9.96	流动负债的增加
资产负债率 (%)	65.04	64.21	1.29	流动负债的增加导致负债总额增加
	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因
营业收入	11.34	10.66	6.38	公司确认的主营业务收入有所增加
归属母公司股东的净利润	0.60	0.85	-29.41	经纬路桥盈利确认所得税费用导致公司净利润有所下降
经营活动产生的现金流量净额	4.74	-24.31	119.50	公司销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期有所增长，同时购买商品、接受劳务支付的现金较去年同期大幅下降，使得公司经营活动现金流质量改善
EBITDA	3.96	9.53	-58.45	本期收入确认进度导致利润总额较上年度有所下降，以及本期费

				用化利息金额较上年度降幅较大所致
EBITDA 利息倍数	1.54	1.03	49.51	本期利息支出降幅较大
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	正常还本付息
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	正常还本付息

#### 四、主要资产和负债变动情况

单位：亿元 币种：人民币

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 (%)	原因
货币资金	43.77	39.25	11.51	取得的借款增加
应收账款	18.47	19.64	-5.96	应收账款的部分回收
其他应收款	75.39	50.52	49.22	缴纳的土地出让保证金及县域项目借款增加
存货	119.84	122.73	-2.35	部分存货结转
一年内到期的非流动资产	1.50	1.50	0.00	无变动
其他流动资产	5.83	19.35	-69.87	理财产品赎回
可供出售金融资产	5.32	6.82	-21.99	
长期股权投资	16.90	17.13	-1.34	
投资性房地产	2.83	2.87	-1.29	计提折旧和摊销所致
在建工程	2.43	2.11	15.57	德业开发的郑州日产项目投入增加
无形资产	5.85	1.40	318.75	华宇文化购买土地
其他非流动资产	14.63	14.44	1.28	
短期借款	1.25	3.70	-66.22	正常还款所致
应付账款	0.28	0.16	83.63	应付工程款增加
预收款项	0.62	0.24	156.41	收到财政局转款增加
应交税费	1.54	0.71	117.69	经纬路桥确认收入导致应交增值税增加
应付利息	1.08	1.10	-2.04	借款还款所致
其他应付款	53.91	38.67	39.42	收到委托征地保证金及国库往来款增加所致
一年内到期的非流动负债	0.75	3.44	-78.22	借款还款所致

#### 五、逾期未偿还债务

适用 不适用

#### 六、权利受限资产情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
货币资金	3.80	借款质押	无
应收账款	7.50	借款质押	无
投资性房地产	2.69	借款抵押	无
合计	13.99	—	—

#### 七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

#### 八、对外担保的增减变动情况

单位：亿元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：新增 17.97

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：20.52

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

#### 九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
中牟郑银村镇银行马庄支行	2,000.00	0.00	按时偿还
中牟郑银村镇银行马庄支行	2,000.00	0.00	按时偿还
中国建设银行中牟支行	20,000.00	100.00	按时偿还
中国建设银行中牟支行	15,000.00	100.00	按时偿还
郑银村镇银行	5,000.00	0.00	按时偿还
郑银村镇银行	5,000.00	0.00	按时偿还
郑银村镇银行	5,000.00	0.00	按时偿还
郑银村镇银行	5,000.00	0.00	按时偿还
郑银村镇银行	5,000.00	0.00	按时偿还
郑银村镇银行	5,000.00	0.00	按时偿还
郑银村镇银行	5,000.00	0.00	按时偿还
郑银村镇银行	5,000.00	0.00	按时偿还
郑州银行	100,000.00	10,000.00	按时偿还
郑银村镇银行	30,000.00	20,000.00	按时偿还
民生银行郑州分行	27,000.00	11,000.00	按时偿还
浦发银行郑州分行	7,000.00	1,500.00	按时偿还
中信银行(锦绣资本)	25,000.00	0.00	按时偿还
工行南阳路支行	50,000.00	4,000.00	按时偿还
建行中牟支行	20,000.00	100.00	按时偿还
农商行	10,000.00	0.00	按时偿还
民生银行郑州支行	10,000.00	0.00	按时偿还
中原银行	80,000.00	200.00	按时偿还

洛阳银行	50,000.00	500.00	按时偿还
中国银行中牟支行	80,000.00	0.00	按时偿还
广发银行未来路支行	50,000.00	200.00	按时偿还
农商行营业部	5,000.00	0.00	按时偿还
农商行营业部	10,000.00	0.00	按时偿还
农商行营业部	5,000.00	0.00	按时偿还
郑银村镇银行	10,000.00	0.00	按时偿还
郑州银行	50,000.00	0.00	按时偿还
光大银行大学路支行	20,000.00	19,500.00	按时偿还
农商行青年路支行	10,000.00	0.00	按时偿还
建行中牟支行	215,333.33	0.00	按时偿还
农业银行	37,000.00	30,000.00	按时偿还
合计	985,333.33	97,200.00	—

#### 第四节 业务和公司治理情况

##### 一、公司业务情况

公司从事的主要业务	公司经营范围包括：对城镇基础设施的投资，运营与管理；对新农村建设的投资，运营与管理；土地整理与开发；房屋租赁；花卉，苗木，建材，电子设备的销售；生态农业技术开发。（以上范围，法律法规规定应经审批方可经营的项目，凭有效许可证或资质证核定的范围经营，未获审批前不得经营）
主要产品及其用途	土地整理开发、城市基础设施建设和保障性房地产开发
经营模式	多元化经营
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	行业处于成长阶段，非周期性，行业地位较高
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

##### 二、公司主要经营情况

###### （一）主要经营数据的增减变动情况

单位：亿元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率 (%)	原因
营业收入	11.34	10.66	6.38	公司确认的主营业务收入有所增加
营业成本	7.10	5.74	23.69	确认代建成本增加所致
销售费用	-	-	-	无变化
管理费用	0.07	0.06	18.55	公司运营规模引起的管理费用少量增加
财务费用	2.37	3.53	-32.86	专项借款利息资本化所致

经营活动现金流量净额	4.74	-24.31	-119.50	公司销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期有所增长，同时购买商品、接受劳务支付的现金较去年同期大幅下降，使得公司经营活动现金流质量改善
投资活动现金流量净额	6.53	-11.22	-158.20	收回投资收到的现金增加，投资活动现金流质量改善
筹资活动现金流量净额	-6.65	64.60	-110.29	筹资活动收到的现金减少，同时偿还债务支付的现金增加所致

## （二）经营业务构成情况

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
主营业务						
土地整理开发	0.00	0.00	0.00	4.64	0.35	44.06
工程代建	10.16	7.07	100.00	5.89	5.35	55.94
主营业务小计	10.16	7.07	100.00	10.53	5.70	100.00
其他业务						
资金占用	1.14	0.00	96.61	0.08	0.00	66.67
租赁	0.04	0.04	3.39	0.04	0.04	33.33
其他业务小计	1.18	0.04	100.00	0.12	0.04	100.00
合计	11.34	7.11	100.00	10.65	5.74	100.00

## （三）其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：1.33

报告期非经常性损益总额：0.07

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

## （四）投资状况

### 1、报告期内新增投资情况

报告期内，无新增股权投资，仅在建工程余额增加（郑州日产项目投入导致）。

### 2、重大股权投资

适用 不适用

### 3、重大非股权投资

适用 不适用

### 三、严重违约情况

适用 不适用

### 四、公司独立性情况

报告期内本公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

### 五、非经营性往来占款或资金拆借情况

#### (一) 非经营性往来占款和资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：是

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：10.68

占合并口径净资产的比例（%）：9.77

是否超过10%：是 否

#### (二) 违规担保

适用 不适用

### 六、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

存续期内，本公司均按照公司债券募集说明书的相关约定使用本期债券募集资金。存续期内，本公司均按照公司债券募集说明书相关约定或承诺执行有关事项。

## 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情况

##### (一) 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

重大事项	有/无	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
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无			
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无			
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无			
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无			

##### (二) 提交股东大会审议的事项

适用 不适用

##### (三) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

适用 不适用

#### 第六节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

## 第七节 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）

(此页无正文，为《郑州牟中发展投资有限公司公司债券半年度报告（2017年）》之盖章页)



附件 审计报告、财务报表及附注

**合并资产负债表**  
2017年6月30日

编制单位：郑州牟中发展投资有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	4,376,524,716.44	3,924,687,918.08
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,847,280,838.28	1,964,374,364.56
预付款项	39,400.00	741,894.89
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	2,712,222.22	256,250.00
应收股利		
其他应收款	7,538,689,097.67	5,052,019,750.68
买入返售金融资产		
存货	11,984,022,103.77	12,272,669,569.02
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	150,000,000.00	150,000,000.00
其他流动资产	583,074,292.74	1,935,053,866.85
流动资产合计	26,482,342,671.12	25,299,803,614.08
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	532,000,000.00	682,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,689,605,651.65	1,712,628,388.28
投资性房地产	283,317,474.00	287,020,442.92
固定资产	2,171,386.33	2,170,906.33
在建工程	243,472,673.23	210,676,548.58
工程物资	1,154.40	2,362.95
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	584,525,537.49	139,586,862.99
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		40,455.69
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,462,768,568.11	1,444,348,223.40
非流动资产合计	4,797,862,445.21	4,478,474,191.14

资产总计	31,280,205,116.33	29,778,277,805.22
<b>流动负债:</b>		
短期借款	125,000,000.00	370,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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	28,493,954.18	15,517,312.59
预收款项	62,282,425.00	24,290,000.00
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	788,455.30	1,066,400.00
应交税费	153,863,694.20	70,680,451.86
应付利息	107,767,381.82	110,010,830.23
应付股利		
其他应付款	5,391,208,144.07	3,866,859,146.81
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	74,922,152.38	343,922,152.38
其他流动负债		
流动负债合计	5,944,326,206.95	4,802,346,293.87
<b>非流动负债:</b>		
长期借款	10,059,350,020.15	9,817,201,950.38
应付债券	2,391,053,737.04	2,428,447,756.64
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款	1,950,212,947.01	2,072,947,782.57
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	149,030.00	
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	14,400,765,734.20	14,318,597,489.59
负债合计	20,345,091,941.15	19,120,943,783.46
<b>所有者权益:</b>		
股本	970,000,000.00	970,000,000.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	5,226,449,367.94	5,006,449,367.94
减: 库存股		

其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	307,193,232.29	307,193,232.29
一般风险准备		
未分配利润	4,379,813,687.75	4,319,644,548.26
归属于母公司所有者权益合计	10,883,456,287.98	10,603,287,148.49
少数股东权益	51,656,887.20	54,046,873.27
所有者权益合计	10,935,113,175.18	10,657,334,021.76
负债和所有者权益总计	31,280,205,116.33	29,778,277,805.22

法定代表人：仇向阳 主管会计工作负责人：袁书献 会计机构负责人：吕艳梅

### 母公司资产负债表

2017年6月30日

编制单位：郑州牟中发展投资有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,918,347,027.23	1,706,379,101.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		1,225,650,777.00
预付款项		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	10,745,322,481.66	9,419,890,633.64
存货	1,322,124,386.72	1,321,689,490.50
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	287,252,291.40	1,187,252,291.40
流动资产合计	14,273,046,187.01	14,860,862,293.54
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,167,737,114.64	3,161,328,132.04
投资性房地产	14,120,667.75	14,244,392.92
固定资产	887,705.71	784,559.32
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	123,859,536.14	124,759,242.22
开发支出		

商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	7,000,000.00	8,000,000.00
非流动资产合计	4,313,605,024.24	3,309,116,326.50
资产总计	18,586,651,211.25	18,169,978,620.04
<b>流动负债：</b>		
短期借款		150,000,000.00
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	-	309,363.09
预收款项	70,227,190.00	1,000,000.00
应付职工薪酬		
应交税费	6,546,674.65	17,782,068.63
应付利息	53,031,413.22	55,117,968.77
应付股利		
其他应付款	4,037,293,588.52	3,034,725,652.26
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	50,422,152.38	199,422,152.38
其他流动负债		
流动负债合计	4,217,521,018.77	3,458,357,205.13
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	2,563,250,000.00	2,918,250,000.00
应付债券	2,391,053,737.04	2,428,447,756.64
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	309,602,082.41	431,336,917.97
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
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	5,263,905,819.45	5,778,034,674.61
负债合计	9,481,426,838.22	9,236,391,879.74
<b>所有者权益：</b>		
股本	970,000,000.00	970,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,399,917,528.23	3,179,917,528.23
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	307,193,232.29	307,193,232.29

未分配利润	4,428,113,612.51	4,476,475,979.78
所有者权益合计	9,105,224,373.03	8,933,586,740.30
负债和所有者权益总计	18,586,651,211.25	18,169,978,620.04

法定代表人：仇向阳 主管会计工作负责人：袁书献 会计机构负责人：吕艳梅

### 合并利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：郑州牟中发展投资有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	1,133,929,134.65	1,065,703,760.63
其中：营业收入	1,133,929,134.65	1,065,703,760.63
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	989,343,010.67	986,076,193.52
其中：营业成本	710,462,513.88	573,597,174.70
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	3,998,086.47	211,200.61
销售费用		
管理费用	7,252,148.32	6,101,672.71
财务费用	237,082,755.20	353,112,377.29
资产减值损失	30,547,506.80	53,053,768.21
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	-11,029,717.48	4,612,500.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	133,556,406.50	84,240,067.11
加：营业外收入	20,407.52	78,436.40
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	176,766.91	1,656.82
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	133,400,047.11	84,316,846.69
减：所得税费用	75,620,893.69	270.00
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	57,779,153.42	84,316,576.69

归属于母公司所有者的净利润	60,169,139.49	84,706,452.61
少数股东损益	-2,389,986.07	-389,875.92
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）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.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	57,779,153.42	84,316,576.69
归属于母公司所有者的综合收益总额	60,169,139.49	84,706,452.61
归属于少数股东的综合收益总额	-2,389,986.07	-389,875.92
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：仇向阳    主管会计工作负责人：袁书献    会计机构负责人：吕艳梅

### 母公司利润表

2017年1—6月

编制单位：郑州牟中发展投资有限公司

单位：元    币种：人民币    审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	114,521,584.96	472,563,898.98
减：营业成本	123,725.17	35,235,114.16
税金及附加		28,750.00
销售费用		
管理费用	3,052,259.19	3,229,386.22
财务费用	119,469,296.80	276,644,946.62

资产减值损失	22,087,800.45	55,034,695.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	-18,150,870.62	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-48,362,367.27	102,391,006.98
加：营业外收入		
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-48,362,367.27	102,391,006.98
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-48,362,367.27	102,391,006.98
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-48,362,367.27	102,391,006.98
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：仇向阳 主管会计工作负责人：袁书献 会计机构负责人：吕艳梅

#### 合并现金流量表

2017年1—6月

编制单位：郑州牟中发展投资有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	1,328,247,642.10	801,361,919.33
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,375,801,200.91	2,827,131,119.55
经营活动现金流入小计	3,704,048,843.01	3,628,493,038.88
购买商品、接受劳务支付的现金	356,872,924.99	3,377,681,513.92
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		
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	1,752,997.11	1,835,833.23
支付的各项税费	6,863,680.17	349,346,021.52
支付其他与经营活动有关的现金	2,865,051,727.63	2,330,548,019.77
经营活动现金流出小计	3,230,541,329.90	6,059,411,388.44
经营活动产生的现金流量净额	473,507,513.11	-2,430,918,349.56
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,802,410,000.00	
取得投资收益收到的现金	7,037,395.94	
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	177,647,724.21	10,310,767.93
投资活动现金流入小计	1,987,095,120.15	10,310,767.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,083,664,789.50	32,426,209.42
投资支付的现金	250,000,000.00	
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		1,100,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,333,664,789.50	1,132,426,209.42
投资活动产生的现金流量净额	653,430,330.65	-1,122,115,441.49
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	220,000,000.00	310,000,000.00
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	670,000,000.00	5,473,333,333.33
发行债券收到的现金		1,669,748,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	10,000,000.00	25,000,000.00
筹资活动现金流入小计	900,000,000.00	7,478,081,333.33
偿还债务支付的现金	1,066,000,000.00	571,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	374,152,988.63	273,152,281.36
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	124,948,056.77	174,218,031.70
筹资活动现金流出小计	1,565,101,045.40	1,018,370,313.06
筹资活动产生的现金流量净额	-665,101,045.40	6,459,711,020.27
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	461,836,798.36	2,906,677,229.22
加：期初现金及现金等价物余额	3,534,687,918.08	3,701,823,500.48
六、期末现金及现金等价物余额	3,996,524,716.44	6,608,500,729.70

法定代表人：仇向阳 主管会计工作负责人：袁书献 会计机构负责人：吕艳梅

母公司现金流量表  
2017年1—6月

编制单位：郑州牟中发展投资有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,328,247,642.10	184,226,119.33
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,383,728,450.15	3,283,231,881.14
经营活动现金流入小计	3,711,976,092.25	3,467,458,000.47
购买商品、接受劳务支付的现金	434,896.22	1,802,525,356.63
支付给职工以及为职工支付的现金	539,409.78	297,380.22
支付的各项税费	1,084,101.41	81,002,857.14
支付其他与经营活动有关的现金	2,852,632,546.36	2,940,402,311.12
经营活动现金流出小计	2,854,690,953.77	4,824,227,905.11
经营活动产生的现金流量净额	857,285,138.48	-1,356,769,904.64
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,300,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	1,933,972.61	
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	25,279,257.89	7,321,864.29
投资活动现金流入小计	1,327,213,230.50	7,321,864.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		

投资支付的现金	1,229,556,230.00	
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		1,100,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,229,556,230.00	1,100,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	97,657,000.50	-1,092,678,135.71
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	220,000,000.00	310,000,000.00
取得借款收到的现金	70,000,000.00	1,700,000,000.00
发行债券收到的现金		869,748,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	290,000,000.00	2,879,748,000.00
偿还债务支付的现金	723,000,000.00	261,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	186,026,155.98	171,564,327.86
支付其他与筹资活动有关的现金	123,948,056.77	142,898,031.70
筹资活动现金流出小计	1,032,974,212.75	575,462,359.56
筹资活动产生的现金流量净额	-742,974,212.75	2,304,285,640.44
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的 影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	211,967,926.23	-145,162,399.91
加：期初现金及现金等价物余额	1,706,379,101.00	1,650,746,386.16
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,918,347,027.23	1,505,583,986.25

法定代表人：仇向阳      主管会计工作负责人：袁书献      会计机构负责人：吕艳梅

合并所有者权益变动表  
2017年1—6月

编制单位：郑州牟中发展投资有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			一般风险准备	未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	970,000,000.00				5,006,449,367.94				307,193,232.29		4,319,644,548.26	54,046,873.27	10,657,334,021.76
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	970,000,000.00				5,006,449,367.94				307,193,232.29		4,319,644,548.26	54,046,873.27	10,657,334,021.76
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					220,000,000.00						60,169,139.49	-2,389,986.07	277,779,153.42
(一) 综合收益总额											60,169,139.49	-2,389,986.07	57,779,153.42
(二) 所有者投入和减少资本					220,000,000.00								220,000,000.00
1. 所有者投入资本													

2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				220,000,000.00								220,000,000.00
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	970,000,000.00			5,226,449,367.94			307,193,232.29	4,379,813,687.75	51,656,887.20	10,935,113,175.18		

项目	上期											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库	其他综	专项储	盈余公积	一般风	未分配利润			

		优先股	永续债	其他		存股	合收益	备		险准备			
一、上年年末余额	660,000,000.00				1,496,768,728.23				289,188,255.49		4,146,093,224.74	55,498,617.74	6,647,548,826.20
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	660,000,000.00				1,496,768,728.23				289,188,255.49		4,146,093,224.74	55,498,617.74	6,647,548,826.20
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	310,000,000.00										84,706,452.61	-389,875.92	394,316,576.69
(一) 综合收益总额											84,706,452.61	-389,875.92	84,316,576.69
(二) 所有者投入和减少资本	310,000,000.00												310,000,000.00
1. 所有者投入资本	310,000,000.00												310,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)													

的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	970,000,000.00				1,496,768,728.23				289,188,255.49				4,230,799,677.35	55,108,741.82	7,041,865,402.89

法定代表人：仇向阳    主管会计工作负责人：袁书献    会计机构负责人：吕艳梅

母公司所有者权益变动表  
2017年1—6月

编制单位：郑州牟中发展投资有限公司

单位：元    币种：人民币    审计类型：未经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优	永	其							

		先 股	续 债	他		股					
一、上年年末余额	970,000,000.00				3,179,917,528.23				307,193,232.29	4,476,475,979.78	8,933,586,740.30
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	970,000,000.00				3,179,917,528.23				307,193,232.29	4,476,475,979.78	8,933,586,740.30
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					220,000,000.00					-	171,637,632.73
(一) 综合收益总额										-	-48,362,367.27
(二) 所有者投入和减少资本					220,000,000.00						220,000,000.00
1. 所有者投入资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					220,000,000.00						220,000,000.00
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											

(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	970,000,000.00				3,399,917,528.23				307,193,232.29	4,428,113,612.51	9,105,224,373.03

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	660,000,000.00				1,496,768,728.23				289,188,255.49	4,314,431,188.57	6,760,388,172.29
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	660,000,000.00				1,496,768,728.23				289,188,255.49	4,314,431,188.57	6,760,388,172.29
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	310,000,000.00									102,391,006.98	412,391,006.98
（一）综合收益总额										102,391,006.98	102,391,006.98
（二）所有者投入和减少资本	310,000,000.00										310,000,000.00
1. 所有者投入资本	310,000,000.00										310,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											

(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者(或股东)的分配										
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	970,000,000.00				1,496,768,728.23			289,188,255.49	4,416,822,195.55	7,172,779,179.27

法定代表人：仇向阳      主管会计工作负责人：袁书献      会计机构负责人：吕艳梅

## 担保人财务报表

适用 不适用

## 担保人资产负债表（合并）

2017年6月30日

编制单位：重庆进出口信用担保有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	258,526,935.10	1,163,915,044.43
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	525,000,000.00	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项	19,109,528.59	9,426,865.50
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	3,133,951.21	21,915,752.96
应收股利		
其他应收款	6,399,154.52	6,507,693.74
买入返售金融资产		
存货		
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,607,024,754.17	1,085,482,366.20
流动资产合计	2,419,194,323.59	2,287,247,722.83
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	73,141,150.00	68,141,150.00
持有至到期投资	2,256,691,299.09	2,522,472,192.86
长期应收款		
长期股权投资	81,824,970.87	81,823,692.74
投资性房地产		
固定资产	53,987,430.55	56,878,168.52
在建工程	2,663,988.90	2,163,400.00
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	328,603.54	392,819.74
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	216,592,444.56	217,658,027.32
其他非流动资产	79,002,417.00	86,542,890.24
非流动资产合计	2,764,232,304.51	3,036,072,341.42
资产总计	5,183,426,628.10	5,323,320,064.25

<b>流动负债：</b>		
短期借款		
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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		
预收款项	337,947,580.71	442,791,562.52
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	28,004,372.77	29,302,499.50
应交税费	8,277,834.91	61,844,129.99
应付利息		
应付股利		
其他应付款	60,930,656.41	154,269,317.77
应付分保账款		
保险合同准备金	1,299,794,702.70	1,202,808,708.41
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	68,900,394.57	70,450,394.57
流动负债合计	1,803,855,542.07	1,961,466,612.76
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债	4,083,333.43	
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		4,208,333.41
非流动负债合计	4,083,333.43	4,208,333.41
负债合计	1,807,938,875.50	1,965,674,946.17
<b>所有者权益</b>		
股本	3,000,000,000.00	2,840,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		

专项储备		
盈余公积	150,071,901.11	150,071,901.11
一般风险准备	127,266,305.58	127,266,305.58
未分配利润	98,149,545.91	240,306,911.39
归属于母公司所有者权益合计	3,375,487,752.60	3,357,645,118.08
少数股东权益		
所有者权益合计	3,375,487,752.60	3,357,645,118.08
负债和所有者权益总计	5,183,426,628.10	5,323,320,064.25

法定代表人：向涛      主管会计工作负责人：肖望      会计机构负责人：侯莉梅

### 担保人利润表（合并）

2017年1—6月

编制单位：重庆进出口信用担保有限公司

单位：元    币种：人民币    审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	232,547,043.52	281,665,490.63
其中：营业收入	204,505,658.57	245,786,913.28
利息收入	28,041,384.95	35,878,577.35
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	220,166,611.72	200,696,428.47
其中：营业成本	2,017,391.26	
利息支出		
手续费及佣金支出	35,151,203.47	4,626,852.31
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额	96,985,994.29	121,476,749.23
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	1,114,350.86	15,611,489.70
销售费用	442,608.15	35,000.00
管理费用	36,039,995.31	33,492,623.93
财务费用		
资产减值损失	48,415,068.38	25,453,713.30
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	62,014,709.72	62,003,815.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	74,395,141.52	142,972,877.19
加：营业外收入	130,013.19	856,882.98
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	11,721.38	203,770.14
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	74,513,433.33	143,625,990.03

)		
减：所得税费用	11,670,798.81	22,653,873.21
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	62,842,634.52	120,972,116.82
归属于母公司所有者的净利润	62,842,634.52	120,972,116.82
少数股东损益		
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）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.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	62,842,634.52	120,972,116.82
归属于母公司所有者的综合收益总额	62,842,634.52	120,972,116.82
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：向涛      主管会计工作负责人：肖望      会计机构负责人：侯莉梅

#### 担保人现金流量表（合并）

2017年1—6月

编制单位：重庆进出口信用担保有限公司

单位：元    币种：人民币    审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金		
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	112,308,697.65	353,817,269.77

收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	25,429,861.14	24,091,629.04
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	824,548,470.57	1,773,665,778.99
经营活动现金流入小计	962,287,029.36	2,151,574,677.80
购买商品、接受劳务支付的现金		
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		
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	20,165,649.45	17,356,906.76
支付的各项税费	75,477,933.33	116,966,277.34
支付其他与经营活动有关的现金	986,547,048.44	1,481,871,195.67
经营活动现金流出小计	1,082,190,631.22	1,616,194,379.77
经营活动产生的现金流量净额	-119,903,601.86	535,380,298.03
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	13,552,430,613.49	4,463,608,133.44
取得投资收益收到的现金	52,172,983.62	24,179,210.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	120.00	294,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		49,803,873.56
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	13,604,603,717.11	4,537,885,217.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	381,790.13	2,657,583.44
投资支付的现金	14,312,875,641.68	5,933,933,519.40
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		29,284.20
投资活动现金流出小计	14,313,257,431.81	5,936,620,387.04
投资活动产生的现金流量净额	-708,653,714.70	-1,398,735,169.87
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金	31,830,792.77	

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	45,000,000.00	30,000,000.00
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		
筹资活动现金流出小计	76,830,792.77	30,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-76,830,792.77	-30,000,000.00
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	-905,388,109.33	-893,354,871.84
加：期初现金及现金等价物余额	1,163,915,044.43	1,255,186,532.17
六、期末现金及现金等价物余额	258,526,935.10	361,831,660.33

法定代表人：向涛

主管会计工作负责人：肖望

会计机构负责人：侯莉梅

**担保人所有者权益变动表（合并）**  
2017年1—6月

编制单位：重庆进出口信用担保有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工 具			资 本 公 积	减 ： 库 存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备			未 分 配 利 润
	优 先 股	永 续 债	其 他										
一、上年年末余额	2,840,000,000.00								150,071,901.11	127,266,305.58	240,306,911.39		3,357,645,118.08
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	2,840,000,000.00								150,071,901.11	127,266,305.58	240,306,911.39		3,357,645,118.08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	160,000,000.00										-142,157,365.48		17,842,634.52
（一）综合收益总额											62,842,634.52		62,842,634.52
（二）所有者投入和减少资本													
1. 所有者投入资本													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配											-		-

2017 年半年度报告

											45,000,000.00		45,000,000.00
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											45,000,000.00		45,000,000.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转	160,000,000.00										160,000,000.00		
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他	160,000,000.00										160,000,000.00		
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	3,000,000,000.00							150,071,901.11	127,266,305.58	98,149,545.91			3,375,487,752.60

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存	其他综合	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润				

		优 先 股	永 续 债	其 他		股	收 益						
一、上年年末余额	2,640,000,000.00								124,854,961.24	127,266,305.58	246,905,283.58	52,886,473.33	3,191,913,023.73
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	2,640,000,000.00								124,854,961.24	127,266,305.58	246,905,283.58	52,886,473.33	3,191,913,023.73
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	200,000,000.00								25,216,939.87		-6,598,372.19	-52,886,473.33	165,732,094.35
(一) 综合收益总额											248,618,567.68		248,618,567.68
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 所有者投入资本													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									25,216,939.87		-55,216,939.87	-52,886,473.33	-82,886,473.33
1. 提取盈余公积									25,216,939.87		-25,216,939.87		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-30,000,000.00		-30,000,000.00

