

河南投资集团有限公司
公司债券2016年半年度报告

二〇一六年八月

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 2016 年上半年财务报表未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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，并仔细阅读募集说明书中“风险与对策”等有关章节内容。

截至2016年6月30日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险与对策”等有关章节没有重大变化。

目录

释义	1
第一章 公司及相关中介机构简介	3
一、公司基本情况	3
二、相关中介机构情况	4
第二章 公司债券事项	6
一、公司债券基本情况	6
二、公司债券募集资金使用情况	8
三、公司债券资信评级情况	8
四、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施	8
五、公司债券债券持有人会议召开情况	8
六、企业债券主承销商履职情况	9
第三章 财务和资产情况	10
一、主要会计数据和财务指标	10
二、主要资产和负债变动情况	11
三、受限资产情况	13
四、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况	13
五、对外担保情况	14
六、银行授信情况	14
第四章 业务和公司治理情况	15
一、公司业务情况	15
二、报告期内公司经营情况	21
三、公司发展战略目标	23
四、报告期内公司与主要客户业务往来时发生的严重违约事项	25
五、公司独立情况	25
六、报告期内公司非经营性往来占款及资金拆借情况	25
七、报告期内公司违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保情况	25
八、报告期内公司违法违规及执行募集说明书约定情况	25
第五章 重大事项	26

第六章 财务报告	27
----------------	----

释义

在本年度报告中，除非上下文另有规定，下列词汇具有以下含义：

发行人、本公司、公司	指	河南投资集团有限公司
本次债券	指	2009 年河南投资集团有限公司企业债券
本次发行	指	本次债券的公开发行
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本次债券制作的《2009 年河南投资集团有限公司企业债券募集说明书》
本报告	指	发行人根据有关法律、法规为发行本次债券制作的《河南投资集团有限公司企业债券半年度报告》
《债券持有人会议规则》	指	为保障债券持有人的合法权益，根据相关法律法规制定的《2009 年河南投资集团有限公司企业债券持有人会议规则》及其变更和补充
认购人、投资者、债券持有人	指	就本次债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本次债券的主体
主承销商、长江证券	指	长江证券股份有限公司
发行人律师	指	北京市鑫河律师事务所
评级机构、大公国际、大公	指	联合资信评估有限公司
会计师事务所、天圆全、会计师	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
监管银行	指	中信银行股份有限公司
《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	《河南投资集团有限公司章程》
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
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

元	指	人民币元
---	---	------

本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一章 公司及相关中介机构简介

一、公司基本情况

（一）公司名称

公司中文名称：河南投资集团有限公司，简称河南投资集团

公司英文名称：Henan Investment Group Co.,Ltd.

（二）公司法定代表人

公司法定代表人：朱连昌

（三）信息披露事务负责人信息

信息披露事务负责人：韩玉伟

联系地址：郑州市农业路东41号投资大厦

电话号码：0371-69158413

传真号码：0371-69158412

电子信箱：hyw@hnic.com.cn

（四）公司其他信息

注册地址：郑州市农业路东41号投资大厦

办公地址：郑州市农业路东41号投资大厦

邮政编码：450008

公司网址：www.hnic.com.cn

电子信箱：hyw@hnic.com.cn

（五）公司登载年度报告的交易场所网址及年度报告备置地

投资者可至本公司查阅本年度公司债券年度报告，或访问上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）进行查阅。

（六）报告期内公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人为河南省发展和改革委员会，未发生变更。

截至2016年6月30日，公司实际控制关系结构，较2009年河南投资集团有限公司公司债券募集说明书中披露的信息一致。

（七）公司董事、监事、高级管理人员的变更情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未发生变更。

二、相关中介机构情况

河南投资集团有限公司公司债券相关中介机构情况如下所示：

（一）07豫投债1、07豫投债2

1、会计师事务所

会计师事务所名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15层

签字会计师姓名：范金池、王小蕾

2、主承销商

主承销商名称：国家开发银行

办公地址：北京市西城区阜成门外大街29 号

联系人：王丽、刘焱

联系电话：010-68306915、68306904

3、资信评级机构（跟踪评级机构）

资信评级机构名称：联合资信评估有限公司

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街2号中国人保财险大厦17楼

联系人：郭昊、黄露

联系电话：010-85679696

（二）09豫投债

1、会计师事务所

会计师事务所名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15层

签字会计师姓名：范金池、王小蕾

2、主承销商

主承销商名称：长江证券股份有限公司

办公地址：湖北省武汉市新华路特8号

联系人：郝敬纹、谭鑫

联系电话：027-65799703

3、资信评级机构（跟踪评级机构）

资信评级机构名称：联合资信评估有限公司

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街2号中国人保财险大厦17楼

联系人：郭昊、黄露

联系电话：010-85679696

第二章 公司债券事项

一、公司债券基本情况

（一）基本情况

公司在本半年度报告批准报出日未到期的企业债券情况如下所示：

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券 余额	利率	还本付息方式	交易 场所	付息兑 付情况	投资者适 当性安排
2007年河南省建设投资总公司企业债券（第一期）	07豫投债1	078011	2007年5月17日	2022年5月17日	5亿元	4.5%	每年付息一次，到期一次偿还本金，最后一期利息随本金一起支付。	全国银行间债券市场	截至本报告期，已按期兑付发行日至本报告期间各期利息。	公开发行
2007年河南省建设投资总公司企业债券（第二期）	07豫投债2	078012	2007年5月17日	2027年5月17日	15亿元	4.62%	每年付息一次，到期一次偿还本金，最后一期利息随本金一起支付。	全国银行间债券市场	截至本报告期，已按期兑付发行日至本报告期间各期利息。	公开发行
2009年河南投资集团有限公司企业债券	09豫投债	122969 上交所； 098055 银行间	2009年4月15日	2019年4月15日	12.61亿元	5.85%	每年付息一次，到期一次偿还本金，最后一期利息随本金一起支付。	上海证券交易所； 银行间债券市场	截至本报告期，已按期兑付发行日至本报告期间各期利息。	公开发行

（二）公司债券其他情况的说明

无。

二、公司债券募集资金使用情况

公司于2009年4月15日发行的2009年河南投资集团有限公司企业债券15亿元，该期债券募集资金扣除发行费用后12亿元用于新建石家庄至武汉铁路客运专线河南段项目，3亿元用于补充集团公司营运资金，与募集说明书披露的用途一致。

三、公司债券资信评级情况

公司已委托联合资信评估有限公司担任河南投资集团有限公司公司债券跟踪评级机构，2016年6月27日，大公国际资信评估有限公司出具了《河南投资集团有限公司企业债券跟踪评级报告》，公司主体评级为AAA，本次债券债项评级为AAA，评估展望为“稳定”，表明公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。联合资信评估有限公司的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在中国货币网和交易所网站予以公告。

截至目前，公司存续的公开发行业务融资产品在证监会认可的评级机构方面均仅由联合资信评估有限公司进行过评级，公司不存在其他主体评级基于同一个会计年度的数据但级别不同的情况。

四、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中“偿债计划及其他保障措施”没有重大变化。

五、公司债券债券持有人会议召开情况

报告期内，公司债券无债券持有人会议召开事项。

六、企业债券主承销商履职情况

公司债券存续期内，主承销商长江证券股份有限公司对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了主承销商职责，维护债券持有人的合法权益。

第三章 财务和资产情况

本节的财务会计信息及有关分析反映了本公司半年报期末和2015年末财务和资产负债情况。

一、主要会计数据和财务指标

公司报告期内主要会计数据以及财务指标列示如下：

表3-1：公司报告期内主要会计数据以及财务指标

单位：人民币元

项目	2016年6月（末）	2015年（末）
总资产	114,620,690,451.62	115,138,862,558.61
总负债	76,347,497,341.66	78,088,750,979.74
归属于母公司所有者权益合计	24,626,319,421.04	23,312,655,820.90
所有者权益合计	38,273,193,109.96	37,050,111,578.87
营业总收入	11,257,813,163.18	25,241,896,385.43
归属于母公司所有者的净利润	935,025,863.77	2,030,139,504.33
经营活动产生的现金流量净额	124,909,926.52	4,237,402,600.60
投资活动产生的现金流量净额	-2,665,242,711.04	-5,088,131,617.99
筹资活动产生的现金流量净额	-221,728,223.94	7,460,714,004.35
现金及现金等价物净增加额	-2,764,085,301.10	6,644,417,437.96
流动比率	1.20	1.18
速动比率	1.12	1.09
资产负债率	66.61%	67.82%
利息保障倍数	4.51	5.68
毛利率	11.72	10.22
销售净利率	13.43	14.49
净资产收益率	2.48	6.10
息税折旧摊销前利润（EBITDA）	3,772,597,298.47	8,479,477,038.45
EBITDA 全部债务比	0.09	0.20
EBITDA 利息保障倍数	6.50	6.96
贷款偿还率	100%	100%
利息偿付率	100%	100%

注：除特别说明外，以上财务指标均按照合并报表口径计算。

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；
- 3、资产负债率=总负债/总资产

- 4、利息保障倍数=（息税前利润） /（计入财务费用的利息支出+资本化利息支出）
- 5、毛利率=（营业收入-营业成本） ÷营业收入
- 6、销售净利率=净利润÷营业收入
- 7、净资产收益率=归属母公司所有者净利润÷平均净资产
- 8、EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务
- 9、EBITDA利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）
- 10、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
- 11、利息偿付率=实际支付利息/应付利息

2016年上半年，公司经营活动产生的现金流量净额124,909,926.52元，较2015年上半年的7,838,644,122.01元下降7,713,734,195.49元，主要是因为受证券市场形势影响，子公司中原证券经营活动产生的现金流量净额下降所致。

2016年上半年，公司投资活动产生的现金流量净额-2,665,242,711.04元，较2015年上半年的-248,602,701.64元下降2,416,640,009.40元，主要是因为公司新增对外发放委托贷款、子公司中原证券投资增长等所致。

2016年上半年，公司筹资活动产生的现金流量净额-221,728,223.94元，较2015年上半年的5,800,423,675.79元下降6,022,151,899.73元，主要是因为子公司中原证券股份有限公司筹资活动产生的现金流量净额减少94亿元。

二、主要资产和负债变动情况

表 3-2：公司合并资产负债表主要数据

单位：人民币元

项目	2016 年 6 月末	2015 年末
货币资金	20,579,107,484.42	23,435,303,395.30
以公允价值计量且其变动计	7,142,801,829.31	6,090,129,304.70

入当期损益的金融资产		
应收账款	2,102,908,611.45	2,145,342,982.54
△买入返售金融资产	7,087,412,632.53	6,826,689,334.44
存货	3,548,576,297.62	4,251,640,522.19
其他流动资产	10,916,830,281.17	9,850,290,816.65
流动资产合计	53,953,727,096.14	55,347,883,849.30
可供出售金融资产	6,227,335,812.31	6,429,850,242.22
长期应收款	4,887,361,882.36	4,940,594,362.75
长期股权投资	9,359,713,372.16	8,496,346,038.53
固定资产	29,227,796,762.23	30,196,328,205.06
在建工程	2,528,563,200.93	1,357,018,817.09
无形资产	2,338,934,484.77	2,321,375,997.53
递延所得税资产	1,107,404,487.44	1,213,110,411.84
其他非流动资产	2,695,115,111.76	3,664,965,182.50
非流动资产合计	60,666,963,355.48	59,790,978,709.31
资产总计	114,620,690,451.62	115,138,862,558.61
短期借款	5,179,477,983.76	2,238,289,980.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,524,692,507.60	1,144,170,407.34
应付票据	2,115,617,869.16	2,335,211,821.44
应付账款	2,734,779,530.69	3,650,355,141.12
△卖出回购金融资产款	6,168,960,573.10	4,712,964,571.21
其他应付款	3,442,721,001.58	2,733,722,756.95
△代理买卖证券款	12,330,285,540.36	14,867,251,031.94
一年内到期的非流动负债	3,136,241,126.91	3,060,593,221.27
其他流动负债	5,732,819,232.73	7,912,672,980.51
流动负债合计	44,814,573,972.30	46,985,761,268.08
长期借款	18,673,548,059.17	17,532,830,884.57
应付债券	10,613,783,483.44	11,404,201,307.40
长期应付款	1,391,577,542.44	1,270,671,403.48
非流动负债合计	31,532,923,369.36	31,102,989,711.66
负债合计	76,347,497,341.66	78,088,750,979.74
归属于母公司所有者权益合计	24,626,319,421.04	23,312,655,820.90
所有者权益合计	38,273,193,109.96	37,050,111,578.87
负债和所有者权益总计	114,620,690,451.62	115,138,862,558.61

2016年6月末,公司在建工程由2015年末的1,357,018,817.09元增加至2,528,563,200.93元,增长86.33%,主要是因为郑州豫能2*60万千瓦电力项目、濮阳豫能2*60万千瓦电力项目等在建项目总额增加。

2016年6月末，公司短期借款由2015年末2,238,289,980.70元增加至5,179,477,983.76元，增长131.40%，主要原因是公司新发行超短期融资券等原因所致。

2016年6月末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债由2015年末1,144,170,407.34元增加至1,524,692,507.60元，增长33.26%，主要原因是由于子公司中原证券以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债增加所致。

2016年6月末，公司卖出回购金融资产款由2015年末4,712,964,571.21元增加至6,168,960,573.10元，增长30.89%，主要原因是子公司中原证券卖出回购金融资产款增加所致。

三、受限资产情况

截至2016年6月30日，公司受限资产总计账面价值为293,105.24万元，占当期所有者权益的7.66%。主要为控股企业为取得银行贷款所抵押、质押的生产设备等。

四、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

截至2016年6月30日，公司发行人及下属子公司累计发行债券和债务融资工具金额为473.5亿元，发行人发行企业债4期45亿元，发行短期融资券7期52亿元，发行中期票据7期59亿元，发行非公开定向债务融资工具3期20亿元，发行超短期融资券12期91亿元；此外，发行人的控股子公司中原证券股份有限公司共发行公司债券1期15亿元，发行短期融资券11期93亿元，1期证券公司短期公司债券13亿元，5期次级债券85.5亿元，均按时还本付息。

五、对外担保情况

截至2016年6月30日，公司对外担保金额为203,088.81万元，其中公司对中国石化中原石油化工有限公司提供的担保3088.81万元，子公司颐城控股对郑州天地新城实业有限公司（颐城控股持有其50%股权）担保200,000.00万元。

2016年6月30日对外担保金额较2015年末的128,550.69万元增长74,538.12万元，增长57.8%，主要由于子公司颐城控股对郑州天地新城实业有限公司新增担保80,000.00万元。

六、银行授信情况

公司在各家商业银行信用评级较高，能够得到多家银行的授信。截至2016年6月30日，公司在各金融机构的授信总额为835.70亿元，其中已使用额度291.76亿元，未使用授信额度543.94亿元。

报告期内，公司银行贷款等相关债务均已按期偿还，不存在逾期偿还债务的情况。

第四章 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一）公司主要业务介绍

河南投资集团有限公司充分发挥政府投资主体和市场经营主体作用，以投融资为主体功能，主营业务围绕加快产业资本与金融资本有机融合，形成了融资与重点领域投资良性互动、互为依托的经营模式，围绕着电力、水泥、造纸、交通等传统优势产业和现代金融业进行专业化经营，其中传统优势产业为公司目前的主要经营领域。

公司主营业务范围为：投资管理、建设项目的投资、建设项目所需工业生产资料和机械设备、投资项目分的原材料的销售（国家专项规定的除外）；房屋租赁（以上范围凡需审批的，未获批准前不得经营）。

（二）公司所处行业情况介绍

1、电力行业

近年来，随着我国经济的快速发展，电力行业发展迅速，装机容量、发电量持续增长。我国装机容量从2001年33,849万千瓦增长到2015年的140,000万千瓦；年发电量从2001年14,839亿千瓦时增长到2015年的56,184.00亿千瓦时。我国目前发电企业中火电企业占比较大。

然而近年来受经济增速放缓影响，电力行业的供需矛盾开始显现。在供给测，全国6000千瓦及以上电厂发电设备容量突破14亿千瓦，

同比增速高达9.7%。但在需求侧，全社会用电量增速却屡创新低，2015年增速低于1%，更是创下1978年以来的最低水平，与1995年以来年均10%的增速形成崖谷之别，供需形势也因此逆转。

电力行业作为我国国民经济的基础性支柱产业，与国民经济的发展息息相关，在我国经济持续稳定发展的前提下，工业化进程的推进必然产生日益增长的电力需求，我国中长期电力需求形势依然乐观，电力行业将持续保持较高的景气程度水平。

截至2015年6月末，河南省电力装机容量6601.33万千瓦，同比增加装机516.50万千瓦。其中水电装机398.03万千瓦，占比6.03%，火电装机6041.19万千瓦，占比91.51%，新能源装机162.11万千瓦，占比2.46%。

2015年6月，河南省全社会用电量235.86亿千瓦时，同比减少4.84%;累计用电量1386.91亿千瓦时，同比减少3.40%。其中，第一产业完成用电量5.60亿千瓦时，同比减少17.23%;第二产业完成用电量183.87亿千瓦时，同比减少1.91%;第三产业完成用电量19.90亿千瓦时，同比减少9.86%;全省城乡居民生活用电26.49亿千瓦时，同比减少16.08%。工业用电量181.97亿千瓦时，同比减少1.90%。

尽管短期来看，河南省用电需求有所下滑，但中期来看增长态势依然可期。

2、水泥行业分析

水泥是一种重要的资源性和影响国民经济发展的基础性产品。自1985年起，中国水泥产量已连续25年居世界第一位，目前中国水泥产

量占世界总产量的60%左右。

从拉动水泥、混凝土需求的投资面来看，房地产投资增速大幅下滑使得水泥、混凝土基础建材需求受到抑制，但建筑业固定资产投资实现较快增长，基建投资依旧保持较高增长速度，近期无论是“一带一路”、“京津冀一体化”或“长江经济带”等国家战略，还是在这些国家战略批复之前国家发改委进行的大批基础设施项目，以及各地方发布的重点项目建设，都显示了2015年将成为基建集中年，在房地产开发投资景气度迟迟不见恢复的情况下，基建或将成为拉动水泥、混凝土需求的最大亮点。

2015年河南省全社会固定资产投资35660.34亿元，比上年增长15.8%。其中，固定资产投资（不含农户）34951.28亿元，增长16.5%。在全国投资减速之际河南省仍保持高于全国平均水平的进行基础设施建设投资速度，而基础设施的投资将对水泥的需求产生一定的正相关效应。

3、交通行业

2015年河南省交通建设累计完成投资468.5亿元，占年计划的102%；高速公路建设累计完成投资213.1亿元。计划通车的12个高速公路项目全部建成通车，河南省高速总里程达6305公里。

2015年全年河南省高速公路建设项目24个(包括改扩建项目5个)，建设规模1458公里(包括改扩建540公里)。

根据河南省“十三五规划”安排，将加快中原城市群一体化发展，坚持核心带动、轴带发展、节点提升、对接周边，加快推进交通一体、

产业链接、服务共享、生态共建，使中原城市群成为与长江中游城市群南北呼应、共同支撑中部崛起的核心增长区域。

构筑“一极三圈八轴带”发展格局。发挥郑州国家区域中心城市辐射带动作用，打造城市群核心增长极。坚持向心发展，依托高速铁路和城际铁路网，构建以郑州为中心，涵盖洛阳、开封、平顶山、新乡、焦作、许昌、漯河、济源等8个省辖市的“半小时”核心圈、涵盖其余9个省辖市的“1小时”紧密圈和涵盖中原经济区其他中心城市的“1个半小时”合作圈。依托综合运输通道支撑，带动人口和产业集聚，壮大提升节点城市，形成辐射八方的米字形城镇产业发展轴带。

综上，河南省仍处在交通投资建设高峰期，未来几年投资规模仍然将高速增长。

4、造纸行业

造纸工业作为国民经济重要的基础原材料工业之一，在其产品总量构成中80%以上的产品作为生产原料用于新闻出版、印刷、商品包装等领域，剩余20%左右则用于人们的日常生活消费。造纸工业与多类产业关联度大，涉及林业、农业、机械制造、化工、热电、环保等产业，对上下游产业经济有着重要的拉动作用，行业特点是资本密集和资源约束，造纸工业是衡量一国现代化程度的标尺之一，环保考虑和循环经济是推动纸业技术研发的主要因素。目前，在美国、加拿大、日本、芬兰、瑞典等发达国家，造纸工业已发展成为其国民经济支柱产业。

河南省作为农业大省，不仅麦草资源丰富，而且有丰富的木材资

源。根据河南省林业厅2006年4月全省工业原料林调研情况，河南省境内18个省辖市营造各类杨树工业原料林1,229万亩（含四旁折合面积），总蓄积达3,910万立方米。“十二五”期间河南省造纸业将以结构调整切入点，抓大放小，发挥资源优势，合理布局，以提高技术装备水平、提高产品档次、实现规模化经营和制浆造纸废水达标排放为目标，重点支持一批有基础、有条件的企业，形成河南省造纸工业的支柱，带动整个造纸工业的发展。

5、证券业

国内证券行业的市场集中度不断提高，优胜劣汰的趋势逐步显现。根据Wind数据和中国证券业协会数据，以总资产规模排名，截至2015年6月30日，国内前十大证券公司的总资产占全行业之比接近58.59%，净资产占全行业之比接近55.56%，净资本占全行业之比接近45.43%。此外，国内前十大证券公司2014年度营业收入和净利润的行业比重均达到50%以上。随着行业市场化程度提高，行业现状呈现以下态势：

（1）传统业务竞争加剧

受到市场成熟度及监管影响，我国证券公司传统业务经营单一，虽然经过近几年市场化开放的发展有所创新，但证券公司间业务模式差异化较低，在传统的经纪业务方面，非现场开户出台，佣金率下限行政保护打开，使得行业经纪业务竞争日趋激烈。随着市场化及互联网金融发展的深入，证券行业传统业务面临转型升级。

（2）业务结构多元化发展

自2012年行业创新大会后，创新业务得到了高速的发展，传统业务收入比重逐步降低。以融资融券为代表的资本中介业务业绩贡献迅速上升，根据证券业协会网站统计，2014年融资融券业务利息收入446.24亿元，占营业收入比重11.74%。资本中介业务的业绩贡献提升抵消了部分传统业务下滑的负面影响，并且资本中介业务受到市场行情影响较小。

（3）行业市场化进程加快

证券行业市场化进程逐渐加快，从内部来看，非现场开户正式出台，地方客户资源垄断被打破，传统的经纪业务营销受到了强烈的冲击，已有个别证券公司打出万分之二的超低佣金率，陕西证券业协会率先打开佣金率下限保护，证券行业市场化竞争将愈加激烈；从外部来看，互联网金融概念兴起，互联网公司纷纷携手证券公司开展标准化通道业务。而证券行业加深对外开放、2013年的多个金融行业并购重组计划也改变着现有证券行业格局，推动行业市场化进程。

6、信托业

2015年末，全国68家信托公司管理的信托资产规模为16.30万亿元，较2014年末13.98万亿元，同比增长16.60%，较2014年28.14%的增速有所下降。

2015年末，信托业实现营业收入1176.06亿元，较2014年末的954.95亿元同比增长23.15%，较2015年3季度环比增长27.27%。相较2014年14.70%的同比增速，2015年经营业绩表现良好。2015年4个季度信托业营业收入的同比增长率分别是1季度28.72%、2季度42.68%、

3季度32.54%和4季度2.19%。从细分来看，2015年末利息收入为59.44亿元，较2014年末同比下降5.35%，同期的利息占比从6.58%下降为5.05%。2015年末投资收益为376.11亿元，较2014年末同比增长83.99%；同期的投资收益占比从21.41%上升为31.98%。

信托业利润保持了增长势头。2015年末信托业实现利润750.59亿元，较2014年末的642.30亿元增长16.86%。2015年4个季度的利润分别是1季度169.31亿元、2季度222.55亿元、3季度156.85亿元、4季度201.88亿元，4季度较3季度环比增长28.71%。人均利润是衡量行业盈利水平的主要指标，2014年末人均利润为301万元，2015年末则上升到320万元，同比增长6.31%

总体来看，信托业整体上继续保持了持续健康发展态势，为丰富我国金融市场、支持实体经济发展发挥了积极作用。同时，信托业未来发展仍面临诸多困难与挑战。一方面，发展环境“五期叠加”。当前，我国经济正处于增长速度换挡期、结构调整阵痛期和前期刺激政策消化期，此外，信托公司还面临利率市场化的推进期、资产管理业务的扩张期。受“五期叠加”影响，信托产品“高收益、低风险”特性将难以为继、信托行业“冲规模、轻管理”的发展路径难以为继、以信贷类、通道类为主的业务结构难以为继。

二、报告期内公司经营情况

（一）主要经营业务

1、营业总收入结构分析

报告期内，公司营业总收入构成见下表。

表格:4-2: 公司营业总收入构成

单位: 万元, %

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度	
	收入	占比	收入	占比
电力行业	4,229,891,092.34	37.57%	691,752.42	27.40%
造纸行业	1,628,703,610.87	14.47%	343,923.13	13.63%
水泥行业	1,488,399,019.85	13.22%	325,986.35	12.91%
交通行业	556,212,014.96	4.94%	116,198.67	4.60%
现代金融业	1,364,866,208.15	12.12%	646,631.57	25.62%
其他产业	1,989,741,217.01	17.67%	399,697.50	15.83%
合计	11,257,813,163.18	100.00%	2,524,189.64	100.00%

注: 占比为各项收入与营业总收入的比值

2、主营业务收入分析

公司主营业务收入主要包括电力、金融、造纸、水泥、交通等板块业务收入。

(1) 电力板块收入

电力板块收入是公司控股的豫能控股管理的火力发电企业等取得的营业收入。

(2) 造纸板块收入

造纸板块收入是由大河纸业有限公司管理的纸浆、文化用纸生产企业取得的收入。

(3) 水泥板块收入

水泥板块收入是由同力水泥股份有限公司管理的水泥生产企业取得的收入。

(4) 交通板块收入

交通板块收入是由河南省许平南高速公路有限责任公司管理的许平南、安林、林长高速公路取得的高速公路通行费收入。

(5) 金融板块收入

金融板块收入是指公司控股的中原证券、中原信托、担保公司等金融板块企业取得的营业收入。

（6）其他收入

其他收入是由河南安彩高科股份有限公司、郑州拓洋实业有限公司等工业企业、河南颐城控股有限公司等企业取得的营业收入。

（二）利润情况

2015 年度和 2016 年上半年，公司分别实现净利润为 365,774.20 万元、151,201.83 万元，净资产收益率分别为 6.10%和 2.48%，2016 年上半年低于 2015 年水平主要因为净利润为半年经营成果。

（三）投资状况

2016 年上半年，公司取得 81,096.08 万元投资收益，主要系中原证券、中原信托等金融企业的投资收益、公司对参股企业的投资收益等。

三、公司发展战略目标

（一）发展目标

到十三五末，集团公司总资产规模达到 2,000 亿元以上，净资产规模达到 400 亿元以上，每年投资、融资规模分别达到 100 亿元以上，成为资产优良、管理规范、在全国具有较强影响力的综合性投资集团。

（二）具体发展领域

（1）加快金融产业发展。支持中原证券加快 A 股上市和增发，增强综合实力，逐步取得全牌照业务资格，提高行业地位，争取五年内综合实力跻身行业前 30 名。积极推进中原信托增资扩股，提升资本实力，加强业务创新，严控风险。推动中原银行增资扩股，壮大规

模，提高行业竞争力。加快组建财务公司，发展完善基金、担保、保险、金融租赁、资产管理、第三方支付等金融业，延伸金融产业链条，增强合力。

（2）调整优化能源产业结构。按照“控制总量、优化资源布局”的原则，根据国家上大压小、淘汰落后产能的要求，在限期内逐步关停 20 万千瓦以下的纯凝气火电机组，退出一批非优势的参股项目，集中资金和优质资源投向 60-100 万千瓦的大容量、高参数、低消耗、低排放的火电机组，适时发展新能源。

（3）增强水泥市场掌控能力。以上市公司为依托，按照“树立品牌、输出管理、扩大规模、集约发展”的原则，进一步扩大水泥市场占有率，以同力股份为平台，并购符合国家产业政策的新型干法水泥生产线；延伸水泥下游产业链，增强市场占有率；积极开展国际合作，研究探索在境外资源丰富和需求旺盛的地方建设水泥项目。

（4）加快推进林浆板纸一体化。不断调整优化纸产品结构和原料结构，努力增强原料自给能力和产品多样性，提升技术水平，打造绿色生态产业。统一造纸企业品牌，加大市场开拓力度，增加林地资源和林木储备，努力扩大造纸行业适用林木蓄积量，真正实现林浆纸一体化。

（5）发展天然气管网项目。参与“气化河南”战略中的分布式能源、枢纽站、调峰站、新增省级骨干管网等重大项目投资建设。

（6）加大重大基础设施项目投资力度。采用多种筹资模式，拓宽融资渠道，吸引社会资金，投资参与郑州航空港经济综合实验区、产业集聚区、商务中心区、特色商业区、中心城市组团等城市基础设施建设。积极与国内外现代化物流企业开展合作，借鉴管理经验、利

用客户资源，加快建设高端物流园区，参与航空港经济综合实验区规划建设的重大交通物流配套设施投资。

(7) 积极参与战略性新兴产业投资。积极运作各类基金参与投资先导、节能环保等战略性新兴产业，促进我省产业结构调整。加快上市公司培育，提高资产证券化水平，实现资源、资产、资本、资金的良性循环。

四、报告期内公司与主要客户业务往来时发生的严重违约事项

报告期内，公司在与主要客户发生的业务往来中，未曾有严重违约情况。

五、公司独立情况

报告期内，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。

六、报告期内公司非经营性往来占款及资金拆借情况

公司报告期内不存在非经营性往来占款及资金拆借情况。

七、报告期内公司违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保情况

报告期内，公司不存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的行为。

八、报告期内公司违法违规及执行募集说明书约定情况

报告期内，本公司在公司治理、内部控制等方面，均不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况。同时，公司亦不存在违反募集说明书中约定或承诺的情况。

第五章 重大事项

截至2016年6月30日，本公司没有正在进行的或未决的会对本公司财务状况及运营情况产生重大不利影响的任何诉讼、仲裁或行政程序。报告期内，本公司并无破产重组以及控股股东、实际控制人涉嫌犯罪等应披露重大事项发生。

表 5-1：重大事项

序号	相关事项	是否发生 前述事项
1	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	否
2	债券信用评级发生变化	否
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结	否
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	否
5	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	否
6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	否
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	否
8	发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定	否
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚	否
10	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	否
11	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施	否
12	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化（如有）	不适用
13	其他对债券持有人权益有重大影响的事项	否

第六章 财务报告

本公司2016年上半年财务报表请参见附件，本公司 2016 年上半年财务报表未经审计。具体包括：

一、发行人2016年上半年合并财务报表、合并利润表、合并现金流量表和合并所有者权益变动表。

二、发行人2016年上半年母公司财务报表、母公司利润表、母公司现金流量表和母公司所有者权益变动表。

（以下无正文）

（本页无正文，为《河南投资集团有限公司公司债券2016年半年度报告》之盖章页）



财 务 会 计 报 告

二〇一六 年 半年报 月

单 位 名 称 : 河南投资集团有限公司



单 位 负 责 人 :



总 会 计 师 :



会 计 机 构 负 责 人 :



编制日期:二〇一六年 八 月二十九日

合并资产负债表

编制单位：河南投资集团有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	2016年6月30日	2015年12月31日
流动资产：	1		
货币资金	2	20,579,107,484.42	23,435,303,395.30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3	7,142,801,829.31	6,090,129,304.70
应收票据	4	697,348,911.32	654,983,695.38
应收账款	5	2,102,908,611.45	2,145,342,982.54
预付款项	6	293,954,027.60	337,725,528.36
应收利息	7	431,984,212.20	265,809,988.82
应收股利	8	628,956.00	23,134,594.78
其他应收款	9	958,011,016.95	1,253,903,963.06
△买入返售金融资产	10	7,087,412,632.53	6,826,689,334.44
存货	11	3,548,576,297.62	4,251,640,522.19
划分为持有待售的资产	12	20,857,243.57	39,428,945.46
一年内到期的非流动资产	13	173,305,592.00	173,500,777.62
其他流动资产	14	10,916,830,281.17	9,850,290,816.65
流动资产合计	15	53,953,727,096.14	55,347,883,849.30
非流动资产：	16		
△发放贷款及垫款	17	553,000,000.00	143,000,000.00
可供出售金融资产	18	6,227,335,812.31	6,429,850,242.22
持有至到期投资	19	90,000,000.00	
长期应收款	20	4,887,361,882.36	4,940,594,362.75
长期股权投资	21	9,359,713,372.16	8,496,346,038.53
投资性房地产	22	148,350,383.04	152,788,221.42
固定资产	23	29,227,796,762.23	30,196,328,205.06
在建工程	24	2,528,563,200.93	1,357,018,817.09
工程物资	25	952,060,613.52	306,226,636.89
固定资产清理	26	2,575,800.99	1,855,988.08
生产性生物资产	27	18,194,723.27	16,851,214.21
油气资产	28		
无形资产	29	2,338,934,484.77	2,321,375,997.53
开发支出	30		
商誉	31	290,373,472.59	276,176,146.13
长期待摊费用	32	240,183,248.11	274,491,245.06
递延所得税资产	33	1,107,404,487.44	1,213,110,411.84
其他非流动资产	34	2,695,115,111.76	3,664,965,182.50
非流动资产合计	35	60,666,963,355.48	59,790,978,709.31
资产合计	36	114,620,690,451.62	115,138,862,558.61

法定代表人：



财务总监：



会计机构负责人：



合并资产负债表（续）

编制单位：河南投资集团有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	2016年6月30日	2015年12月31日
流动负债：	37		
短期借款	38	5,179,477,983.76	2,238,289,980.70
△向中央银行借款	39		
△吸收存款及同业存放	40		
△拆入资金	41		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	42	1,524,692,507.60	1,144,170,407.34
衍生金融负债	43	62,130.00	
应付票据	44	2,115,617,869.16	2,335,211,821.44
应付账款	45	2,734,779,530.69	3,650,355,141.12
预收款项	46	762,951,389.44	1,649,410,008.86
△卖出回购金融资产款	47	6,168,960,573.10	4,712,964,571.21
△应付手续费及佣金	48		
应付职工薪酬	49	800,189,951.50	1,025,822,629.16
应交税费	50	447,154,088.14	932,383,585.83
应付利息	51	340,220,791.28	635,388,148.81
应付股利	52	74,599,948.39	59,477,706.70
其他应付款	53	3,442,721,001.58	2,733,722,756.95
△应付分保账款	54		
△保险合同准备金	55	15,451,500.00	16,351,500.00
△代理买卖证券款	56	12,330,285,540.36	14,867,251,031.94
△代理承销证券款	57		
划分为持有待售的负债	58	8,348,807.66	11,695,776.24
一年内到期的非流动负债	59	3,136,241,126.91	3,060,593,221.27
其他流动负债	60	5,732,819,232.73	7,912,672,980.51
流动负债合计	61	44,814,573,972.30	46,985,761,268.08
非流动负债：	62		
长期借款	63	18,673,548,059.17	17,532,830,884.57
应付债券	64	10,613,783,483.44	11,404,201,307.40
长期应付款	65	1,391,577,542.44	1,270,671,403.48
长期应付职工薪酬	66		
专项应付款	67	103,121,923.55	103,713,760.85
预计负债	68	83,680,234.89	83,767,613.53
递延收益	69	130,993,433.91	132,897,906.48
递延所得税负债	70	86,218,691.96	94,906,835.35
其他非流动负债	71	450,000,000.00	480,000,000.00
非流动负债合计	72	31,532,923,369.36	31,102,989,711.66
负 债 合 计	73	76,347,497,341.66	78,088,750,979.74
所有者权益：	74		
实收资本	75	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00
国有资本	76	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00
实收资本净额	77	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00
其他权益工具	78	1,985,000,000.00	992,500,000.00
永续债	79	1,985,000,000.00	992,500,000.00
资本公积	80	5,281,830,651.33	5,656,633,590.29
其他综合收益	81	2,525,896.49	8,160,075.32
其中：外币报表折算差额	82	3,868,435.35	1,630,453.37
专项储备	83	19,875,659.04	20,500,804.88
盈余公积	84	387,723,127.28	387,723,127.28
其中：法定公积金	85	387,723,127.28	387,723,127.28
△一般风险准备	86	374,181,479.05	374,181,479.05
未分配利润	87	4,575,182,607.85	3,872,956,744.08
归属于母公司所有者权益合计	88	24,626,319,421.04	23,312,655,820.90
※少数股东权益	89	13,646,873,688.92	13,737,455,757.97
所有者权益合计	90	38,273,193,109.96	37,050,111,578.87
负债和所有者权益总计	91	114,620,690,451.62	115,138,862,558.61

法定代表人：



财务总监：



会计机构负责人：



母公司资产负债表

编制单位：河南投资集团有限公司

单位：人民币元

项	行次	2016年6月30日	2015年12月31日
流动资产：	1		
货币资金	2	1,040,559,324.09	1,577,918,073.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3	100,000,000.00	1,045,000,000.00
衍生金融资产	4		
应收票据	5	81,700,000.00	10,427,409.54
应收账款	6		
预付款项	7		
应收利息	8		
应收股利	9	166,291,769.92	30,928,956.00
其他应收款	10	173,416,458.13	182,768,976.56
存货	11		
划分为持有待售的资产	12		
一年内到期的非流动资产	13	283,070,678.05	257,747,978.42
其他流动资产	14	6,038,124,008.46	3,185,724,008.46
流动资产合计	15	7,883,162,238.65	6,290,515,402.49
非流动资产：	16		
可供出售金融资产	17	861,056,860.94	860,700,460.94
持有至到期投资	18		
长期应收款	19	4,649,400,000.00	4,616,350,000.00
长期股权投资	20	23,501,213,560.82	21,898,076,650.75
投资性房地产	21	220,831,155.37	229,860,644.17
固定资产	22	72,758,616.94	75,862,885.82
在建工程	23		
工程物资	24		
固定资产清理	25		
生产性生物资产	26		
油气资产	27		
无形资产	28	196,029,480.29	198,383,752.97
开发支出	29		
商誉	30		
长期待摊费用	31		
递延所得税资产	32	688,864,584.86	690,087,981.11
其他非流动资产	33	2,720,496,254.09	3,561,295,957.69
非流动资产合计	34	32,910,650,513.31	32,130,618,333.45
资产合计	35	40,793,812,751.96	38,421,133,735.94

法定代表人：



财务总监：



会计机构负责人：



母公司资产负债表（续）

编制单位：河南投资集团有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	2016年6月30日	2015年12月31日
流动负债：	36		
短期借款	37	2,150,000,000.00	180,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	38		
衍生金融负债	39		
应付票据	40		
应付账款	41		
预收款项	42		
应付职工薪酬	43	33,345,312.10	35,984,239.13
应交税费	44	7,274,680.45	8,445,385.33
应付利息	45	146,649,076.60	279,217,234.92
应付股利	46		
其他应付款	47	3,285,576,134.31	2,680,150,746.16
划分为持有待售的负债	48		
一年内到期的非流动负债	49	1,650,000,000.00	1,261,000,000.00
其他流动负债	50	1,700,000,000.00	2,700,000,000.00
流动负债合计	51	8,972,845,203.46	7,144,797,605.54
非流动负债：	52		
长期借款	53	4,833,860,828.00	3,992,860,828.00
应付债券	54	4,620,612,735.61	6,113,123,293.63
长期应付款	55	24,000,000.00	24,000,000.00
长期应付职工薪酬	56		
专项应付款	57		
预计负债	58		
递延收益	59		
递延所得税负债	60	27,072,002.84	27,072,002.84
其他非流动负债	61		
非流动负债合计	62	9,505,545,566.45	10,157,056,124.47
负 债 合 计	63	18,478,390,769.91	17,301,853,730.01
所有者权益：	64		
实收资本	65	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00
国有资本	66	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00
实收资本净额	68	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00
其他权益工具	69	1,985,000,000.00	992,500,000.00
其中：永续债	70	1,985,000,000.00	992,500,000.00
资本公积	71	4,330,156,727.58	4,703,036,503.57
减：库存股	72		
其他综合收益	73	567,747.57	567,747.57
专项储备	74		
盈余公积	75	387,723,127.28	387,723,127.28
其中：法定公积金	76	387,723,127.28	387,723,127.28
未分配利润	77	3,611,974,379.62	3,035,452,627.51
所有者权益合计	78	22,315,421,982.05	21,119,280,005.93
负债和所有者权益总计	79	40,793,812,751.96	38,421,133,735.94

法定代表人：



财务总监：



会计机构负责人：



合并利润表

编制单位：河南投资集团有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	2016年1-6月	2015年1-6月
一、营业总收入	1	11,257,813,163.18	11,855,776,615.35
其中：主营业务收入	2	11,009,181,389.71	11,669,785,839.73
其他业务收入	3	248,631,773.47	185,990,775.62
二、营业总成本	4	10,076,798,043.87	10,467,925,233.55
其中：主营业务成本	5	7,630,173,290.90	6,792,553,893.82
其他业务成本	6	199,075,520.30	86,718,186.67
△提取保险合同准备金净额		-900,000.00	-1,965,300.00
营业税金及附加	7	242,074,701.37	434,915,527.44
销售费用	8	871,250,986.47	1,252,993,637.01
管理费用	9	573,302,835.54	666,545,436.68
财务费用	10	523,932,995.81	574,430,866.36
资产减值损失	11	37,887,713.48	661,732,985.57
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	12	-28,807,415.28	93,237,142.43
投资收益（损失以“-”号填列）	13	810,960,755.60	1,196,754,674.97
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	14		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	15	1,963,168,459.63	2,677,843,199.20
加：营业外收入	16	81,015,757.31	170,597,350.38
减：营业外支出	17	9,326,740.86	6,012,689.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	18	2,034,857,476.08	2,842,427,859.89
减：所得税费用	19	522,839,145.97	641,074,279.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	20	1,512,018,330.11	2,201,353,580.23
归属于母公司所有者的净利润	21	935,025,863.77	1,136,370,558.18
※少数股东损益	22	576,992,466.34	1,064,983,022.05
六、其他综合收益的税后净额	23	-15,052,771.95	62,577,824.19
1. 以后不能重分类进损益的其他综合收益	24		
（1）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	26		
2. 以后将重分类进损益的其他综合收益	27	-15,052,771.95	62,577,824.19
（1）权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	28		
（2）可供出售金融资产公允价值变动损益	29	-21,639,131.49	63,559,636.24
（3）外币财务报表折算差额	32	6,586,359.54	-981,812.05
七、综合收益总额	33	1,496,965,558.16	2,263,931,404.42
归属于母公司所有者的综合收益总额	34	929,391,684.94	1,157,938,340.64
归属于少数股东的综合收益总额	35	567,573,873.22	1,105,993,063.78

法定代表人：



财务总监：



会计机构负责人：



母公司利润表

编制单位：河南投资集团有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	2016年1-6月	2015年1-6月
一、营业收入	1	286,799,260.58	368,277,898.85
减：营业成本	2	332,700,811.23	427,319,065.21
营业税金及附加	3	15,245,727.34	22,937,846.72
销售费用	4	392,480.00	380,000.00
管理费用	5	47,094,055.18	44,008,496.94
财务费用	6	9,318,805.98	9,609,754.20
资产减值损失	7	-29,462,253.34	394,927,446.05
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	8		
投资收益（损失以“-”号填列）	9	899,347,852.35	893,104,785.83
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	10	810,857,486.54	362,200,075.56
加：营业外收入	11	50,989.82	120,360.01
减：营业外支出	12	363,328.00	430,838.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	13	810,545,148.36	361,889,596.89
减：所得税费用	14	1,223,396.25	-98,731,861.51
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	15	809,321,752.11	460,621,458.40
五、其他综合收益的税后净额	16		
1.以后不能重分类进损益的其他综合收益	17		
2.以后将重分类进损益的其他综合收益	18		
（1）权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	19		
（2）可供出售金融资产公允价值变动损益	20		
六、综合收益总额	21	809,321,752.11	460,621,458.40

法定代表人：



财务总监：



会计机构负责人：



合并现金流量表

编制单位：河南投资集团有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2016年1-6月	2015年1-6月
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		15,231,055,577.54	26,316,532,553.13
△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		42,327,869.30	97,733,617.75
收到其他与经营活动有关的现金		1,778,617,617.47	1,221,790,617.33
经营活动现金流入小计		17,052,001,064.31	27,636,056,788.21
购买商品、接受劳务支付的现金		11,404,692,524.95	14,732,708,385.99
△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		1,496,099,829.18	1,338,236,179.91
支付的各项税费		1,568,865,856.15	1,445,913,677.58
支付其他与经营活动有关的现金		2,457,432,927.51	2,280,554,422.72
经营活动现金流出小计		16,927,091,137.79	19,797,412,666.20
经营活动产生的现金流量净额		124,909,926.52	7,838,644,122.01
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		6,465,847,352.87	6,039,591,688.97
取得投资收益收到的现金		548,303,077.88	960,983,147.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		19,469,645.08	1,081,805.28
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			702,700.00
收到其他与投资活动有关的现金		1,440,248,632.95	287,957,847.39
投资活动现金流入小计		8,473,868,708.78	7,290,317,188.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,033,171,848.66	1,869,554,776.33
投资支付的现金		7,453,693,839.48	5,359,849,618.76
△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		154,616,100.12	
支付其他与投资活动有关的现金		1,497,629,631.56	309,515,495.43
投资活动现金流出小计		11,139,111,419.82	7,538,919,890.52
投资活动产生的现金流量净额		-2,665,242,711.04	-248,602,701.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,217,971,490.35	1,472,258,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		185,471,490.35	449,758,000.00
取得借款收到的现金		7,468,858,633.02	4,710,849,045.14
△发行债券收到的现金		3,200,052,082.36	13,303,230,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		2,673,785,152.24	34,478,315.22
筹资活动现金流入小计		14,560,667,357.97	19,520,815,360.36
偿还债务支付的现金		9,578,891,760.30	11,827,894,480.87
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,249,521,537.05	1,731,337,472.38
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		629,252,431.07	226,114,011.27
支付其他与筹资活动有关的现金		2,953,982,284.56	161,159,731.32
筹资活动现金流出小计		14,782,395,581.91	13,720,391,684.57
筹资活动产生的现金流量净额		-221,728,223.94	5,800,423,675.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,024,292.64	-1,568,683.16
五、现金及现金等价物净增加额		-2,764,085,301.10	13,388,896,413.00
加：年初现金及现金等价物余额		23,345,514,703.68	16,701,097,265.72
六、期末现金及现金等价物余额		20,581,429,402.58	30,089,993,678.72

法定代表人：

昌朱
印连

财务总监：

鹏闫
印万

会计机构负责人：

鹏郭
印金



母公司现金流量表

编制单位：河南投资集团有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2016年1-6月	2015年1-6月
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		10,563,361.53	11,878,798.38
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		2,129,868.62	1,702,679.27
经营活动现金流入小计		12,693,230.15	13,581,477.65
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		16,602,346.24	19,419,321.07
支付的各项税费		25,923,092.16	28,625,198.18
支付其他与经营活动有关的现金		14,837,373.52	11,747,584.30
经营活动现金流出小计		57,362,811.92	59,792,103.55
经营活动产生的现金流量净额		-44,669,581.77	-46,210,625.90
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		9,765,078,559.98	9,553,183,504.87
取得投资收益收到的现金		674,993,699.09	980,645,029.46
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		1,354,652,167.36	82,863,044.24
投资活动现金流入小计		11,794,724,426.43	10,616,691,578.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		367,740.00	13,900.00
投资支付的现金		11,726,041,733.33	7,764,862,000.00
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		1,633,400,840.28	159,375,883.45
投资活动现金流出小计		13,359,810,313.61	7,924,251,783.45
投资活动产生的现金流量净额		-1,565,085,887.18	2,692,439,795.12
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,050,000,000.00	1,022,500,000.00
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		3,518,600,000.00	1,509,220,455.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,162,663,827.98	855,373,520.30
筹资活动现金流入小计		5,731,263,827.98	3,387,093,975.30
偿还债务支付的现金		2,820,000,000.00	4,850,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		713,355,407.67	764,394,493.36
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		1,125,511,700.78	786,172,708.73
筹资活动现金流出小计		4,658,867,108.45	6,400,567,202.09
筹资活动产生的现金流量净额		1,072,396,719.53	-3,013,473,226.79
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		-537,358,749.42	-367,244,057.57
加：年初现金及现金等价物余额		1,577,918,073.51	1,115,221,255.69
六、期末现金及现金等价物余额		1,040,559,324.09	747,977,198.12

法定代表人：



财务总监：



会计机构负责人：

