

2012年北京金融街投资（集团）有限公司公司债券

上市公告书

证券简称：12 金融街

证券代码：122514

上市时间：2013 年 2 月 21 日

上市地：上海证券交易所

上市推荐人：国信证券股份有限公司

第一节 绪言

发行人董事会已批准该上市公告书，保证其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

上海证券交易所对公司债券上市的核准，不表明对该债券的投资价值或者投资者的收益作出实质性判断或者保证。因公司经营与收益的变化等引致的投资风险，由购买债券的投资者自行负责。

经联合资信评估有限公司综合评定，本期债券信用等级为 AAA 级，发行人主体长期信用等级为 AAA 级。截至 2011 年末，发行人所有者权益合计 288.41 亿元，其中归属于母公司所有者权益合计 149.20 亿元。

2009-2011年，发行人归属于母公司所有者的净利润分别为6.10亿元、10.39亿元和5.55亿元，归属于母公司所有者的年均净利润为7.35亿元，超过本期债券一年应付利息的1.5倍。发行人在上市前的财务指标仍符合相关规定。

第二节 发行人简介

一、发行人概况

公司名称：北京金融街投资（集团）有限公司

住所：北京市西城区金融大街33号通泰大厦B座11层

法定代表人：王功伟

注册资本：212,000万元

公司类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：投资及投资管理；投资咨询；企业管理；承办展览展示活动；经济信息咨询；技术推广；设计、制作广告；计算机技术服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）。

发行人是北京市西城区国有资产经营和投融资的实体，其主要职能是对国有资产进行经营管理，业务涵盖基础设施建设、金融保险、文化投资、商业物业经营与管理、住宅地产等。

二、历史沿革

发行人成立于1996年，是经北京市西城区人民政府《关于成立北京金融街建设集团的批复》（西政复[1996]7号）文件批准，由北京市西二环危房改造办公室出资设立的全民所有制企业。发行人成立时的注册资金为1,000万元。

1998年，根据北京市西城区计划经济委员会西计字[1998]24号《关于金融街集团作为出资人等问题的批复》确认，发行人进行了第一次增资，

新增注册资金包括西城区财政新投入资金及白塔寺投资主体划转资产共计人民币4,805万元。本次增资完成后，发行人的注册资金变更为人民币5,805万元。

1999年，根据北京市西城区城市建设管理委员会西建字[1999]42号《关于增加北京金融街建设集团资产的批复》及发行人《企业国有资产变动产权登记表》，发行人进行了第二次增资，北京华融综合投资公司及北京市西城城建开发集团共计10,394万元国有资产被划拨给发行人。本次增资完成后，发行人的注册资金由5,805万元增加至16,199万元。

2010年7月，根据北京市西城区人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“西城区国资委”）《关于调整北京金融街建设集团权属关系的通知》（西国资发[2009]39号）文件的批示，北京市西二环危房改造办公室所持发行人的股权全部无偿划转至西城区国资委。至此，发行人的股东由北京市西二环危房改造办公室变更为西城区国资委。

2010年12月，根据西城区国资委下发的《关于将北京金融街建设集团改制为国有独资公司的请示的批复》（西国资复[2010]29号），发行人以2010年7月31日为基准日整体改制为有限责任公司（国有独资），并将未分配利润中的1,748,863,725.59元和盈余公积中的189,146,274.41元转增实收资本，转增后发行人的实收资本为21亿元，注册资本也相应地由16,199万元增至21亿元，并更名为北京金融街投资（集团）有限公司。

2011年6月，根据西城区国资委《关于批复2010年度国有资本经营预算项目的通知》（西国资发[2010]031号）文件的批准，西城区国资委以货币资金方式增加发行人的国家资本金1,000万元，增资后发行人注册资本也相应地由21亿元增至21.1亿元。

2011年11月，根据西城区国资委《关于批复2011年度国有资本经营预算项目的通知》（西国资发[2011]130号）文件的批准，西城区国资委

以货币资金方式增加发行人的国家资本金 1,000 万元，增资后发行人注册资本也相应地由 21.1 亿元增至 21.2 亿元。

三、股东情况

西城区国资委是发行人的唯一出资人，出资比例占公司注册资本的 100%。

第三节 债券发行概况

一、**发行人：**北京金融街投资（集团）有限公司

二、**债券名称：**2012 年北京金融街投资（集团）有限公司公司债券（简称“12 金融街”）

三、**发行总额：**人民币 19 亿元

四、**债券期限和利率：**本期债券为七年期固定利率债券，在第 5 个计息年度末附加发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

本期债券在存续期内前 5 年的票面年利率为 Shibor 基准利率加上基本利差，基本利差的区间为 0.60%-1.00%，即簿记建档利率区间为 5.00%-5.40%（Shibor 基准利率为《2012 年北京金融街投资（集团）有限公司公司债券申购和配售办法说明》公告日前 5 个工作日全国银行间同业拆借中心在上海银行间同业拆放利率网（www.shibor.org）上公布的一年期 Shibor（1Y）利率的算术平均数 4.40%，基准利率四舍五入保留两位小数）。

本期债券票面年利率根据簿记建档结果确定为 5.18%，在债券存续期内前 5 年固定不变。

在本期债券存续期的第 5 个计息年度末，发行人可选择上调票面利率 0 至 300 个基点（含本数），债券票面年利率为债券存续期前 5 年票面年利率加上上调基点，在债券存续期后 2 年固定不变。投资者有权选择在本期

债券的第五年末是否将持有的全部或部分本期债券按面值回售给发行人。

本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

五、发行价格：本期债券面值 100 元，平价发行。以 1,000 元为一个认购单位，认购金额必须是 1,000 元的整数倍且不少于 1,000 元。

六、发行方式及对象：本期债券以簿记建档、集中配售的方式在全国银行间债券市场和上海证券交易所网下公开发售。在全国银行间债券市场的发行对象为在中央国债登记结算有限责任公司开户的中国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定的除外）；在上海证券交易所的发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。通过承销团成员设置的发行网点实际发行 14.5 亿元，通过上海证券交易所网下发行 4.5 亿元。

七、债券形式及托管方式：实名制记账式企业债券。投资者在全国银行间债券市场认购的债券由中央国债登记结算有限责任公司登记托管，在上海证券交易所认购的部分以及转托管至上海证券交易所的部分由中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记托管。

八、簿记建档日：本期债券的簿记建档日为 2012 年 10 月 19 日。

九、发行期限：本期债券在全国银行间债券市场发行的部分发行期限为 5 个工作日，自 2012 年 10 月 22 日起，至 2012 年 10 月 26 日止；通过上海证券交易所发行部分的发行期限为 3 个工作日，自 2012 年 10 月 22 日起，至 2012 年 10 月 24 日止。

十、发行首日：本期债券发行期限的第 1 日，即 2012 年 10 月 22 日。

十一、起息日：自发行首日开始计息，本期债券存续期限内每年的 10 月 22 日为该计息年度的起息日。

十二、计息期限：自 2012 年 10 月 22 日起至 2019 年 10 月 21 日止；

若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的计息期限为 2012 年 10 月 22 日至 2017 年 10 月 21 日。

十三、还本付息方式：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。

十四、付息日：本期债券的付息日为 2013 年至 2019 年每年的 10 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2013 年至 2017 年每年的 10 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

十五、兑付日：本期债券的兑付日为 2019 年 10 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2017 年 10 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

十六、本息兑付方式：通过本期债券托管机构和其他有关机构办理。

十七、承销方式：承销团余额包销。

十八、承销团成员：主承销商为国信证券股份有限公司，副主承销商为长城证券有限责任公司，分销商为宏源证券股份有限公司、长江证券股份有限公司和东海证券有限责任公司。

十九、担保情况：本期债券无担保。

二十、信用等级：经联合资信评估有限公司综合评定，本期债券信用等级为 AAA 级，发行人主体长期信用等级为 AAA 级。

二十一、税务提示：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款由投资者承担。

二十二、回购交易安排：经上海证券交易所批准，本期债券上市后可以进行新质押式回购交易，具体折算率等事宜按中国证券登记结算有限责

任公司上海分公司相关规定执行。

第四节 债券上市与托管基本情况

一、本期债券上市基本情况

经上海证券交易所同意，本期债券将于2013年2月21日起在上海证券交易所上市交易，债券简称“12金融街”，证券代码为“122514”。

经上海证券交易所同意，本期债券上市后可进行新质押式回购交易，具体折算率等事宜按中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定执行。

二、本期债券托管基本情况

本期债券上海证券交易所上市部分托管在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

第五节 发行人主要财务状况

本部分财务数据来源于发行人2009-2011年经审计的财务报告。中磊会计师事务所有限责任公司对发行人2009-2011年的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告[(2012)中磊(审A)字第0206号]。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自经注册会计师审计的财务报告。

一、发行人经审计的主要财务数据和指标

单位：人民币亿元

项 目	2011 年末	2010 年末	2009 年末
资产总计	1,034.97	852.76	612.01
负债合计	746.56	609.61	398.83
所有者权益合计	288.41	243.14	213.18
归属于母公司所有	149.20	108.39	87.27

者权益合计			
主营业务收入	116.58	90.21	74.07
主营业务成本	65.67	47.88	42.99
利润总额	24.39	32.87	24.37
净利润	15.93	23.31	17.59
归属于母公司所有者的净利润	5.55	10.39	6.10
经营活动产生的现金流量净额	-63.70	-32.76	-17.17
投资活动产生的现金流量净额	-19.01	-25.86	-11.46
筹资活动产生的现金流量净额	69.93	81.10	128.01
年末现金及现金等价物余额（货币资金余额）	205.79	218.59	196.11
流动比率 ¹ （倍）	1.53	2.18	2.28
速动比率 ² （倍）	0.66	1.02	1.23
净营运资本 ³ （亿元）	254.85	336.03	240.38
资产负债率 ⁴ （%）	72.13%	71.49%	65.17%
利息保障倍数 ⁵ （倍）	1.78	2.98	2.17

注：1、流动比率=报告期期末流动资产合计/报告期期末流动负债合计

2、速动比率=（报告期期末流动资产合计-报告期期末存货余额）/报告期期末流动负债合计

3、净营运资本=报告期期末流动资产合计-报告期期末流动负债合计

4、资产负债率=报告期期末负债合计/报告期期末资产总计×100%

5、利息保障倍数=（报告期利润总额+报告期列入财务费用的利息支出）/（报告期列入财务费用的利息支出+报告期资本化利息支出）

二、发行人 2009 年至 2011 年经审计的财务报表（详见附表一至附表三）

第六节 本期债券的偿债计划及偿债保障措施

一、偿债保证制度性安排

为了维护全体债券持有人的合法权益，发行人与国信证券股份有限公司签订了《2012 年北京金融街投资（集团）有限公司公司债券之受托管理协议》（下称“《受托管理协议》”），委托国信证券股份有限公司担任本期债券的受托管理人。此外，发行人为本期债券制定了《2012 年北京金融街投资（集团）有限公司公司债券债券持有人会议规则》（下称“《债券持有人会议规则》”）。《债券持有人会议规则》约定了本期债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。债券持有人会议具有以下权利：

1、享有《2012 年北京金融街投资（集团）有限公司公司债券募集说明书》（下称“《募集说明书》”）约定的各项权利，监督发行人履行《募集说明书》约定的义务；

2、了解或监督发行人与本期债券有关的重大事件；

3、根据法律法规的规定及《受托管理协议》的约定监督发行人；

4、根据法律法规的规定及《受托管理协议》的约定监督受托管理人；

5、如涉及到抵押（质押）资产，根据法律法规的规定及《抵押（质押）资产监管协议》的约定监督抵押（质押）资产监管人；

6、根据法律法规的规定及《2012 年北京金融街投资（集团）有限公司公司债券偿债资金专户监管协议》的约定监督专项偿债基金账户监管人；

7、审议债券持有人会议提出的议案，并作出决议；

8、决定变更或解聘受托管理人、抵押（质押）资产监管人或专项偿

债基金账户监管人；

9、授权和决定受托管理人办理与本期债券有关的事宜；

10、享有法律法规规定的和《债券持有人会议规则》约定的其他权利。

二、本期债券的偿债计划

（一）本期债券偿债计划概况

公司将于债券存续期内每年的付息日通过债券托管机构向投资者支付本期债券利息，并在兑付日通过债券托管机构向投资者偿还本期债券本金。

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。

（二）偿债计划的人员安排

公司将安排专门人员负责管理本期债券还本付息工作，自本期债券起息日起至付息期限或兑付期限结束，全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。

（三）偿债计划的财务安排

针对公司未来的财务状况、本期债券自身的特征、募集资金投资项目的特点，公司将建立一个多层次、互为补充的财务安排，提供充分、可靠的资金来源用于还本付息，并根据实际情况进行调整。

1、具体财务安排

偿债资金将来源于公司日常生产经营所产生的现金收入。公司近三年经营活动所产生的现金流量流入额平均为 235.97 亿元，平均净利润为 18.94 亿元，持续稳定的现金流将为公司偿还本息提供有力保障。

2、补充财务安排

偿债计划的补充财务安排是指公司发挥整体的盈利能力、融资能力及通过其他特定渠道筹集还本付息资金，具体包括：

其一，充分调动公司自有资金，以及变现各类资产筹集资金；

其二，通过银行贷款等其他融资手段融入外部资金。

三、本期债券的保障措施

（一）发行人良好的财务状况和较强的盈利能力是债券偿付的根本保证

发行人的经营效益持续稳定增长。2009年度、2010年度和2011年度主营业务收入分别为74.07亿元、90.21亿元和116.58亿元；发行人2009年度、2010年度及2011年度分别实现净利润17.59亿元、23.31亿元、15.93亿元，其中归属于母公司所有者的净利润分别为6.10亿元、10.39亿元和5.55亿元，三年归属于母公司所有者的净利润平均为7.35亿元。发行人盈利能力良好，具有较强的到期偿债能力。

（二）发行人募投项目整体预期稳定的现金流入为债券偿付提供切实保障

本期债券募集资金总额为19亿元，其中10亿元拟用于昌平区回龙观西城区旧城保护定向安置房一期项目；9亿元拟用于昌平区回龙观西城区旧城保护定向安置房二期项目。募投项目中，西城区旧城保护定向安置房一期和二期项目系按经济适用房产权管理的建设项目，项目预计将获得3%的稳定利润。募投项目整体预期稳定的收益将为债券偿付提供直接保障。

（三）较强的融资能力为债券偿付提供了进一步保证

发行人与多家商业银行保持着长期良好的合作关系，拥有较大额度的银行授信额度，同时，优良的历史信用记录及雄厚的公司实力为发行人开设了一条畅通的间接融资渠道，即使在本期债券兑付时遇到突发性的资金周转问题，发行人也可以通过银行融资予以解决，从而为本期债券偿付提

供了进一步保证。

截至2011年12月31日，发行人获得各银行授信额度共计858.70亿元，已使用额度205.38亿元，剩余授信额度653.32亿元。充裕的银行授信支持，可以有效确保本期债券本息及时、全额兑付。

（四）外部银行为本期债券提供的流动性贷款支持增强了发行人的财务弹性

交通银行股份有限公司北京市分行与发行人签订了《流动性贷款支持协议》，协议约定当发行人对本期债券付息和本金兑付发生临时资金流动性不足时，交通银行股份有限公司北京市分行根据发行人申请，在符合法律法规和内部信贷政策及规章制度允许的前提下，按照交通银行股份有限公司北京市分行内部规定程序进行评审，经评审合格后，承诺在发行人付息日或兑付日前五个工作日给予发行人当年应付债券本息的100%的流动性资金贷款。该流动性支持贷款仅用于为本期债券偿付本息，以解决发行人本期债券本息偿付困难。

（五）专项偿债资金账户的设立和监管为债券偿付提供了专项保障

发行人设立了专项偿债资金账户，安排专人管理本期债券的付息、兑付工作，并与交通银行股份有限公司北京市分行签订了《2012年北京金融街投资（集团）有限公司公司债券偿债资金专户监管协议》。发行人将于本期债券付息日和兑付日前定期提取足额的偿债资金存入偿债专户，专门用于本期债券的本息偿付，以进一步保障债券偿付。

第七节 债券担保情况

本期债券无担保。

第八节 发行人近三年是否存在违法违规情况的说明

经发行人自查，近三年发行人不存在违法违规情况。

第九节 募集资金的运用

本期债券募集资金总额为 19 亿元，其中 10 亿元拟用于昌平区回龙观西城区旧城保护定向安置房一期项目；9 亿元拟用于昌平区回龙观西城区旧城保护定向安置房二期项目。募集资金投向明细如下：

编号	项目名称	项目总投资 (亿元)	拟使用本期 债券募集资 金(亿元)	募集资金占 项目总投资 比例(%)
1	昌平区回龙观西城区旧城保护定向安置房一期项目	48.86	10.00	20.47%
2	昌平区回龙观西城区旧城保护定向安置房二期项目	39.26	9.00	22.92%
	合计	-	19.00	-

第十节 其他重要事项

本期债券发行后至上市公告书公告前，公司运转正常，未发生可能对公司有较大影响的其他重要事项：

- 一、主要业务发展目标进展顺利；
- 二、所处行业和市场未发生重大变化；
- 三、无重大投资；
- 四、无重大资产（股权）收购、出售；
- 五、住所未发生变化；
- 六、无重大诉讼、仲裁案件；
- 七、重大会计政策未发生变动；
- 八、会计师事务所未发生变动；

- 九、未发生新的重大负债或重大债项的变化;
- 十、公司资信情况未发生变化;
- 十一、无其他应披露的重大事项。

第十一节 有关当事人

一、发行人：北京金融街投资（集团）有限公司

住所：北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 11 层

法定代表人：王功伟

联系人：张伟妍

联系地址：北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 C 座 7 层

联系电话：010-88088551

传真：010-88088228

邮政编码：100033

二、主承销商、上市推荐人、债券受托管理人：国信证券股份有限公 司

住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层

法定代表人：何如

联系人：张大行、罗晓波、王雪

联系地址：北京市西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券大厦 3 层

联系电话：010-88005081

传真：010-88005099

邮政编码：100033

三、债券托管机构：

（一）中央国债登记结算有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街 10 号

法定代表人：刘成相

联系人：田鹏

联系地址：北京市西城区金融大街 10 号

电话：010-88170738

传真：010-88170752

邮编：100033

（二）中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：上海市陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼

总经理：高斌

联系人：王博

联系地址：上海市陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 34 层

电话：021-68870172

传真：021-68875802-8245

邮编：200120

四、上海证券交易所

住所：上海市浦东南路 528 号证券大厦

总经理：黄红元

联系人：李刚

联系地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦 13 层

电话：021-68802562

传真：021-68807177

邮编：200120

五、审计机构：中磊会计师事务所有限责任公司

住所：北京丰台区桥南科学城星火路 1 号

法定代表人：谢泽敏

联系人：秦春芝

联系地址：北京丰台区桥南科学城星火路1号

联系电话：010-52262805

传真：010-52262762

邮政编码：100071

六、信用评级机构：联合资信评估有限公司

住所：北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层

法定代表人：王少波

联系人：张莉、高景楠、王妮娜

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层

联系电话：010-85679696

传真：010-85679228

邮政编码：100022

七、发行人律师：北京市观韬律师事务所

住所：北京市西城区金融大街28号盈泰中心2号楼17层

负责人：韩德晶

联系人：刘榕、张文亮

联系地址：北京市西城区金融大街28号盈泰中心2号楼17层

联系电话：010-66578066

传真：010-66578016

邮政编码：100033

八、监管银行：交通银行股份有限公司北京市分行

营业场所：北京市西城区金融街22号

负责人：朱鹤新

联系人：孙洋

联系地址：北京市西城区金融街 33 号

联系电话：010-66101157

传真：010-66101218

邮编：100033

第十二节 备查文件目录

一、国家发展和改革委员会对本期债券发行的批准文件

二、2012 年北京金融街投资（集团）有限公司公司债券募集说明书及其摘要

三、中磊会计师事务所有限责任公司出具的《北京金融街投资（集团）有限公司截至 2011 年 12 月 31 日止前三个年度财务报表的审计报告》

四、联合资信评估有限公司出具的《北京金融街投资（集团）有限公司 2012 年度 19 亿元公司债券信用评级报告》

五、《北京市观韬律师事务所关于北京金融街投资（集团）有限公司 2012 年度发行公司债券的法律意见书》

六、募集资金投资项目有关原始合法文件

七、《2012 年北京金融街投资（集团）有限公司公司债券之受托管理协议》

八、《2012 年北京金融街投资（集团）有限公司公司债券债券持有人会议规则》

九、《2012 年北京金融街投资（集团）有限公司公司债券偿债资金专户监管协议》

十、《流动性贷款支持协议》

（以下无正文）

本页无正文，为《2012年北京金融街投资（集团）有限公司公司债券上市公告书》之签章页

发行人：北京金融街投资（集团）有限公司



2013年2月20日

本页无正文，为《2012年北京金融街投资（集团）有限公司公司债券上市公告书》之签章页

上市推荐人：国信证券股份有限公司



2013 年 2 月 20 日

附表一：发行人 2009-2011 年合并资产负债表

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	20,579,438,865.03	21,858,556,985.22	19,611,409,315.95
交易性金融资产	1,071,719,976.00	997,637,314.00	712,556,098.19
应收票据	-	94,941,445.00	-
应收账款	258,759,465.68	510,849,772.77	714,215,442.34
预付款项	2,903,160,641.47	1,121,941,901.58	331,567,919.37
△应收保费	57,408,496.00	36,963,547.00	36,527,361.61
△应收分保账款	204,118,633.00	38,040,149.00	86,023,835.31
△应收分保合同准备金	2,119,601,517.00	2,337,487.00	4,065,528.00
应收利息	242,020,843.00	169,845,314.00	116,319,070.59
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,928,166,338.81	3,277,629,735.12	1,196,627,160.67
△买入返售金融资产	-	-	-
存货	41,974,760,636.29	33,020,208,006.98	19,718,353,645.94
其中：原材料	275,584.39	442,104.16	15,653,201.06
库存商品(产成品)	4,110,581,526.14	1,312,315,275.72	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	2,157,743,327.11	850,016,335.90	302,532,604.29
流动资产合计	73,496,898,739.39	61,978,967,993.57	42,830,197,982.26
非流动资产：			
△发放贷款及垫款	160,320,519.00	90,123,431.00	59,611,564.16
可供出售金融资产	698,151,474.93	155,315,247.22	181,227,005.38
持有至到期投资	5,299,043,348.00	4,202,242,380.00	2,876,934,681.06
长期应收款	377,000,000.00	322,000,000.00	260,000,000.00
长期股权投资	2,304,511,236.86	2,299,418,532.81	2,307,082,704.73
投资性房地产	9,667,285,481.81	6,954,389,791.64	6,677,947,798.31
固定资产原价	6,149,629,287.85	4,866,558,241.54	3,482,966,285.62
减：累计折旧	840,633,329.77	666,747,565.68	466,526,648.88
固定资产净值	5,308,995,958.08	4,199,810,675.86	3,016,439,636.74
减：固定资产减值准备	-	53,523.55	-
固定资产净额	5,308,995,958.08	4,199,757,152.31	3,016,439,636.74
在建工程	110,033,120.59	1,096,207.00	35,079,197.72
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	1,191,386,590.36	1,097,167,567.39	1,210,897,221.33
开发支出	-	-	-
商誉	2,087,245,071.10	1,741,821,016.67	568,714.38
长期待摊费用	22,948,719.03	14,270,965.52	15,833,174.31
递延所得税资产	278,005,633.58	203,248,287.44	173,339,381.86
其他非流动资产	2,495,672,467.32	2,015,785,739.25	1,555,401,797.93
其中：特准储备物资	-	-	-
非流动资产合计	30,000,599,620.66	23,296,636,318.25	18,370,362,877.91
资产总计	103,497,498,360.05	85,275,604,311.82	61,200,560,860.17

发行人 2009-2011 年合并资产负债表（续）

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	800,000,000.00	5,010,000,000.00	2,720,000,000.00
应付账款	2,321,536,088.69	1,650,182,642.74	1,642,442,629.36
预收款项	13,746,638,534.66	9,047,586,080.32	2,877,676,907.02
△卖出回购金融资产款	1,973,700,000.00	706,880,000.00	-
△应付手续费及佣金	40,731,824.00	33,505,051.00	10,558,898.32
应付职工薪酬	281,313,976.10	222,658,750.37	159,015,633.04
其中：应付工资	258,176,617.31	203,653,429.56	146,976,957.80
应付福利费	129,349.24	486,358.18	2,217,637.78
应交税费	1,321,629,047.20	1,839,214,770.11	1,234,679,254.27
其中：应交税金	1,317,779,218.55	1,827,784,894.83	1,183,593,539.53
应付利息	114,009,995.00	14,200,513.00	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	5,593,768,432.43	5,399,802,860.15	4,060,241,870.96
△应付分保账款	2,256,190,332.00	32,699,518.00	74,070,536.81
△保险合同准备金	5,114,727,544.00	2,555,751,024.00	668,577,873.00
一年内到期的非流动负债	14,444,656,000.00	1,860,000,000.00	1,380,000,000.00
其他流动负债	2,962,145.00	3,349,981.00	3,965,270,102.95
流动负债合计	48,011,863,919.08	28,375,831,190.69	18,792,533,705.73
非流动负债：			
长期借款	13,600,733,261.31	21,173,912,928.32	14,054,874,168.10
应付债券	7,671,219,281.76	5,902,945,517.64	5,667,951,420.98
长期应付款	10,982,320.88	10,699,329.00	10,674,815.76
专项应付款	493,506,806.00	493,506,806.00	583,506,806.00
预计负债	1,716,666.67	1,716,666.67	-
递延所得税负债	1,156,189,410.30	873,051,022.47	773,184,496.59
其他非流动负债	3,710,160,442.00	4,129,722,970.00	-
其中：特准储备基金	-	-	-
非流动负债合计	26,644,508,188.92	32,585,555,240.10	21,090,191,707.43
负债合计	74,656,372,108.00	60,961,386,430.79	39,882,725,413.16
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（股本）	10,982,441,178.00	6,937,441,178.00	3,829,152,578.00
其中：国家资本	10,982,441,178.00	6,937,441,178.00	3,829,152,578.00
#减：已归还投资	-	-	-
实收资本（或股本）净额	10,982,441,178.00	6,937,441,178.00	3,829,152,578.00

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
资本公积	1,992,097,320.67	2,015,377,516.91	2,003,905,763.01
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	186,310,015.75	179,136,712.16	352,371,938.70
其中：法定公积金	186,310,015.75	179,136,712.16	352,371,938.70
任意公积金	-	-	-
#储备基金	-	-	-
#企业发展基金	-	-	-
#利润归还投资	-	-	-
△一般风险准备	-	-	-
未分配利润	1,759,097,746.72	1,707,488,234.15	2,541,438,717.41
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	14,919,946,261.14	10,839,443,641.22	8,726,868,997.12
*少数股东权益	13,921,179,990.91	13,474,774,239.81	12,590,966,449.89
所有者权益合计	28,841,126,252.05	24,314,217,881.03	21,317,835,447.01
负债和所有者权益总计	103,497,498,360.05	85,275,604,311.82	61,200,560,860.17

附表二：发行人 2009-2011 年合并利润表

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、营业总收入	12,566,042,733.30	11,438,957,429.80	8,405,433,840.16
其中：营业收入	11,697,112,285.30	9,190,795,557.80	7,726,711,380.16
其中：主营业务收入	11,658,353,720.69	9,020,961,902.35	7,406,599,356.83
其他业务收入	38,758,564.61	169,833,655.45	320,112,023.33
△利息收入	-	-	-
△已赚保费	868,930,448.00	2,248,161,872.00	678,722,460.00
△手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	11,521,302,431.19	10,121,726,152.91	7,905,727,659.39
其中：营业成本	6,821,591,262.36	4,998,327,740.08	4,524,321,857.98
其中：主营业务成本	6,566,723,002.51	4,787,752,559.18	4,298,871,430.54
其他业务成本	254,868,259.85	210,575,180.90	225,450,427.44
△利息支出	-	-	-
△手续费及佣金支出	351,020,296.00	191,153,968.00	88,457,018.00
△退保金	117,071,800.00	40,131,491.00	42,546,744.00
△赔付支出净额	14,031,265.00	48,822,985.00	35,006,098.00
△提取保险合同准备金 净额	440,395,679.00	1,888,565,221.00	454,723,812.00
△保单红利支出	12,373,041.00	10,136,956.00	6,602,405.00
△分保费用	-	-	-
营业税金及附加	1,291,500,401.73	1,006,089,334.19	1,013,500,959.06
销售费用	620,518,309.22	470,967,897.01	358,217,013.64
管理费用	1,275,045,052.26	1,121,575,994.97	954,714,771.21
财务费用	376,470,299.88	487,876,094.90	537,242,966.75
其中：利息支出	784,241,813.55	648,191,081.62	795,837,658.48
利息收入	463,045,700.68	170,718,192.64	267,113,092.61
汇兑净损失(净 收益以“-”号填列)	7,513.05	-754.55	1,386,230.04
资产减值损失	201,285,024.74	-141,921,529.24	-109,605,986.25
其他	-	-	-
加：公允价值变动收益(损失以 “-”号填列)	1,028,299,569.14	381,021,153.36	963,186,528.34
投资收益(损失以“-”号	333,382,185.72	1,316,734,354.06	925,688,140.01

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
填列)			
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）	-960,609.00	-656,809.00	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,405,461,447.97	3,014,329,975.31	2,388,580,849.12
加：营业外收入	42,493,772.60	288,999,275.22	59,665,858.82
其中：非流动资产处置利得	1,267,398.71	139,635,025.19	590,293.19
非货币性资产交换利得	-	-	-
政府补助	8,100,000.00	143,677,200.00	30,964,268.49
债务重组利得	-	-	-
减：营业外支出	9,226,534.02	16,754,845.20	11,353,147.16
其中：非流动资产处置损失	734,808.25	955,290.15	134,636.12
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,438,728,686.55	3,286,574,405.33	2,436,893,560.78
减：所得税费用	845,398,031.70	955,943,110.36	677,628,958.10
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,593,330,654.85	2,330,631,294.97	1,759,264,602.68
归属于母公司所有者的净利润	554,765,691.39	1,038,776,187.73	610,204,789.63
*少数股东损益	1,038,564,963.46	1,291,855,107.24	1,149,059,813.05
六、每股收益：			
基本每股收益			
稀释每股收益			
七、其他综合收益	-72,832,467.31	-17,066,463.64	29,672,988.74
八、综合收益总额	1,520,498,187.54	2,313,564,831.33	1,788,937,591.42
归属于母公司所有者的综合收益总额	513,023,956.75	1,021,709,724.09	639,877,778.37
*归属于少数股东的综合收益总额	1,007,474,230.79	1,291,855,107.24	1,149,059,813.05

附表三：发行人 2009-2011 年合并现金流量表

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 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	15,798,250,595.80	15,407,666,988.88	8,688,783,764.58
△收到原保险合同保费取得的现金	3,127,946,368.00	2,226,470,799.00	658,557,807.00
△收到再保险业务现金净额	5,159,761.00	4,978,491.00	-371,108.00
△保户储金及投资款净增加额	-	159,702,421.00	772,415,964.00
收到的税费返还	12,218,780.60	18,178,887.86	-
收到其他与经营活动有关的现金	6,586,695,266.26	5,972,137,563.85	11,353,459,740.09
经营活动现金流入小计	25,530,270,771.66	23,789,135,151.59	21,472,846,167.67
购买商品、接受劳务支付的现金	18,983,946,496.68	16,898,653,876.10	9,961,503,814.79
△支付原保险合同赔付款项的现金	37,207,908.00	21,320,556.00	44,530,856.00
△支付利息、手续费及佣金的现金	343,793,523.00	168,207,815.00	92,023,356.00
△支付保单红利的现金	1,037,379.00	489,962.00	2,291,656.00
支付给职工以及为职工支付的现金	1,058,100,079.93	763,017,814.52	598,145,223.47
支付的各项税费	3,203,608,282.31	2,087,444,939.97	2,017,793,735.27
支付其他与经营活动有关的现金	8,272,360,092.30	7,126,448,606.86	10,473,314,888.85
经营活动现金流出小计	31,900,053,761.22	27,065,583,570.45	23,189,603,530.38
经营活动产生的现金流量净额	-6,369,782,989.56	-3,276,448,418.86	-1,716,757,362.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	5,151,519,984.62	8,131,490,413.36	1,530,395,204.86
取得投资收益收到的现金	485,003,572.46	323,702,878.21	485,520,192.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	826,856.43	364,670,237.88	20,759,649.37
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	484,876,699.13	527,370,731.57	106,478,003.97
收到其他与投资活动有关的现金	61,280,445.09	108,329,450.68	1,437,656,374.03
投资活动现金流入小计	6,183,507,557.73	9,455,563,711.70	3,580,809,424.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	406,197,800.04	288,211,509.83	221,145,455.32

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
投资支付的现金	7,561,834,021.60	11,721,391,801.64	3,483,619,663.05
△质押贷款净增加额	70,197,087.00	30,511,868.00	5,831,202.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	3,485,670.00	22,380.00	1,553,390.64
支付其他与投资活动有关的现金	43,116,277.32	1,146,876.94	1,014,248,625.50
投资活动现金流出小计	8,084,830,855.96	12,041,284,436.41	4,726,398,336.51
投资活动产生的现金流量净额	-1,901,323,298.23	-2,585,720,724.71	-1,145,588,911.76
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	4,249,904,900.00	2,513,999,600.00	1,942,631,378.00
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金	51,680,000.00	20,000,000.00	-
取得借款所收到的现金	15,226,672,822.39	16,308,892,668.90	21,985,400,000.00
△发行债券收到的现金	-	227,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	32,942,262,231.73	21,097,179,915.15	343,267,844.21
筹资活动现金流入小计	52,418,839,954.12	40,147,072,184.05	24,271,299,222.21
偿还债务所支付的现金	11,040,529,937.95	9,735,602,222.34	9,612,499,581.90
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	2,719,628,281.58	1,920,975,099.38	1,857,661,858.24
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润	567,595,088.47	18,933,438.28	-
支付其他与筹资活动有关的现金	31,665,769,457.03	20,380,490,245.00	-
筹资活动现金流出小计	45,425,927,676.56	32,037,067,566.72	11,470,161,440.14
筹资活动产生的现金流量净额	6,992,912,277.56	8,110,004,617.33	12,801,137,782.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-924,109.96	-687,804.49	-454,066.58
五、现金及现金等价物净增加额	-1,279,118,120.19	2,247,147,669.27	9,938,337,441.02
加: 期初现金及现金等价物余额	21,858,556,985.22	19,611,409,315.95	9,673,071,874.93
六、期末现金及现金等价物余额	20,579,438,865.03	21,858,556,985.22	19,611,409,315.95