

**郑州牟中发展投资有限公司**  
**公司债券半年度报告**  
**(2018 年上半年)**

二〇一八年八月

## 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

### 一、应收款项回收风险

截至2017年12月31日和2018年6月30日，公司应收账款余额分别为270,848.88万元和379,678.64万元，占流动资产的比重分别为10.42%和13.97%。截至2017年12月31日和2018年6月30日，公司其他应收款余额分别为528,730.64万元和785,957.84万元，占流动资产的比重分别为20.34%和28.91%。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2018年6月30日，公司使用权受限资产账面价值合计为26.62亿元，占公司净资产的比例为16.87%。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2018年6月30日，公司对外担保总额合计为167,000.00万元，占2018年6月末合并报表净资产的比例为10.58%。虽然目前被担保对象经营状况良好，但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、经营性现金净流量波动的风险

2017年及2018年1-6月，公司经营活动产生的现金净流量分别为148,915.54万元和-409,548.90万元，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建设工程项目现现金流较高，一定程度上影响发行人的债务偿付。

### 五、有息债务增长较快的风险

截至2017年12月31日和2018年6月30日，公司有息债务余额分别为144.64亿元和131.33亿元，占负债总额的比重分别为75.11%和75.54%，金额较大。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。

### 六、存货余额较大及存货跌价准备计提不足的风险

截至2017年12月31日和2018年6月30日，公司存货账面价值分别为1,150,522.14万元和1,159,538.88万元，占公司资产总额的比例分别为35.90%和34.96%，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.....	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
（四）报告期内中介机构变更情况.....	9
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.....	11
三、 报告期内资信评级情况.....	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	12
五、 偿债计划.....	13
六、 专项偿债账户设置情况.....	14
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	15
八、 受托管理人履职情况.....	15
第三节 业务经营和公司治理情况.....	15
一、 公司业务和经营情况.....	15
二、 投资状况.....	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	16
四、 公司治理情况.....	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
第四节 财务情况.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	17
四、 主要会计数据和财务指标.....	18
五、 资产情况.....	19
六、 负债情况.....	20
七、 利润及其他损益来源情况.....	22
八、 报告期内经营活动现金流的来源及可持续性.....	22
九、 对外担保情况.....	22
第五节 重大事项.....	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	23
二、 关于破产相关事项.....	23
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.....	23
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	23
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	23
一、 发行人为可交换债券发行人.....	23
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	23

三、发行人为绿色公司债券发行人 .....	23
四、发行人为永续期公司债券发行人 .....	23
五、其他特定品种债券事项 .....	24
第七节 发行人认为应当披露的其他事项 .....	24
第八节 备查文件目录 .....	25
附件 财务报表 .....	27
<b>合并资产负债表</b> .....	27
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 .....	34
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 .....	41
担保人财务报表 .....	45

## 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	2018年1-6月
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	河南省郑州市中牟县商都大街 399 号
办公地址	河南省郑州市中牟县商都大街 399 号
办公地址的邮政编码	451450
公司网址	无
电子信箱	zmdfzw@126.com

### 二、信息披露事务负责人

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） 南京市建邺区江东中路 228 号华泰证券广场 1 号楼 4 层（华泰联合证券有限责任公司南京办公地）

#### 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：中牟县国有资产管理局

报告期末实际控制人名称：中牟县人民政府

##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

##### （二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

#### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

#### 六、中介机构情况

##### （一）公司聘请的会计师事务所

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
签字会计师姓名（如有）	黄亚琼、谢中西、王福林

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	139084
债券简称	16 牟中债
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

债券代码	127057
债券简称	14 牟中债
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

债券代码	135611
债券简称	16 牟中 01
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	胡淑雅
联系电话	025-83387711



**（三）资信评级机构**

债券代码	139084
债券简称	16 牟中债
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	127057
债券简称	14 牟中债
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

债券代码	135611
债券简称	16 牟中 01
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

**（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	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、最近回售日	
6、到期日	2023 年 4 月 18 日
7、债券余额	8.80
8、利率（%）	4.59
9、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。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、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 牟中债”已于 2018 年 4 月 18 日正常付息。
13、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 牟中 01
3、债券名称	郑州牟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、最近回售日	2019 年 7 月 11 日
6、到期日	2021 年 7 月 11 日
7、债券余额	6.00
8、利率（%）	4.68
9、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。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、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 牟中 01”尚未到兑付日，2017 年度未发生兑付事项。报告期内，“16 牟中 01”已于 2018 年 7 月 11 日正常付息。
13、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 牟中债
3、债券名称	2014 年郑州牟中发展投资有限公司债券
4、发行日	2014 年 12 月 11 日
5、最近回售日	
6、到期日	2021 年 12 月 11 日
7、债券余额	10.00
8、利率（%）	7.48
9、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。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、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”正常付息兑付。
13、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。报告期内，“14 牟中债”已按期全额兑付了 2018 年度的本金。

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 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	8.80
募集资金期末余额	0.72
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	用于中牟绿博文化产业园区绿博 03 号安置小区项目，报告期累计使用 1.17 亿元，募集资金使用履行了公司内部相关审批程序。
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：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	6.00
募集资金期末余额	0.09
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	用于中牟绿博文化产业园区绿博 03 号安置小区项目，截至报告期末已基本使用完毕，募集资金使用履行了公司内部相关审批程序
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：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	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	用于中牟绿博文化产业园区绿博 02 号安置小区项目，已全部使用完毕，报告期内不涉及募集资金使用
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	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	2018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
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	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。债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险不大。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果一致，对投资者权益无影响

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	2018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
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	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。债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险不大。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果一致，对投资者权益无影响

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	2018年6月26日
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	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。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果一致，对投资者权益无影响

**（二） 主体评级差异**

适用 不适用

**四、 增信机制及其他偿债保障措施情况**

**（一） 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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：139084

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
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	307.61
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	876.51
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	正常

**2) 自然人保证担保**

适用 不适用

**2. 抵押或质押担保**

适用 不适用

**3. 其他方式增信**

适用 不适用

**（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况**

适用 不适用

**五、偿债计划**

**（一）偿债计划变更情况**

适用 不适用

**（二）截至报告期末偿债计划情况**

适用 不适用

债券代码：139084

债券简称	16 牟中债
偿债计划概述	本期债券每年付息一次，采用提前偿还方式，自本期债券存续期第三年起逐年分别按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：135611

债券简称	16 牟中 01
偿债计划概述	每年付息一次，到期一次还本
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：127057

债券简称	14 牟中债
偿债计划概述	本期债券每年付息一次，采用提前偿还方式，自本期债券存续期第三年起逐年分别按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
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：139084

债券简称	16 牟中债
账户资金的提取情况	已按募集说明书的相关承诺提取资金，并按时还本付息
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：135611

债券简称	16 牟中 01
账户资金的提取情况	已按募集说明书的相关承诺提取资金，并按时还本付息
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	一致
与募集说明书相关承诺的一致情况	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	已按募集说明书的相关承诺提取资金，并按时还本付息
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
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、受托管理人履职情况

债券代码	139084；127057
债券简称	16 牟中债；14 牟中债
债券受托管理人名称	中国工商银行股份有限公司郑州南阳路支行
受托管理人履行职责情况	在债券存续期内，债权代理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代理人职责。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	不适用

债券代码	135611
债券简称	16 牟中 01
债券受托管理人名称	华泰联合证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	在债券存续期内，华泰联合证券有限责任公司已按照主管部门要求提示发行人进行信息披露及还本付息。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	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）公司业务情况及未来展望

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）。

2017年以来，公司不再从事土地开发整理业务，公司营业收入和毛利润将主要来自于基础设施及保障房建设业务。公司从事的基础设施及保障房建设业务具有较强的区域专营性；公司在建、拟建项目投资规模较大，未来仍面临较大的筹资压力。公司作为中牟县重要的基础设施建设主体，在增资、资产划拨债务置换和财政补贴等方面继续得到中牟县政府的大力支持。

#### （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 (%)
工程代建	130,109.44	89,598.80	31.14	89.38	101,607.42	70,675.95	30.44	89.61

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
其他业务	15,463.40	618.27	96.00	10.62	11,785.49	370.30	96.88	10.39
合计	145,572.84	90,217.06	38.03	-	113,392.91	71,046.25	37.35	-

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：数据同上

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，说明相关变动的原因。

发行人的工程代建业务2017年上半年及2018年上半年的营业收入分别为101,607.42万元和130,109.44万元，同比增长28.05%；营业成本分别为70,675.95万元和89,598.80万元，同比增长26.77%；毛利率分别为30.44%和31.14%，同比增长2.28%。

发行人的其他业务2017年上半年及2018年上半年的营业收入分别为11,785.49万元和15,463.40万元，同比增长31.21%，主要为房产租赁收入；营业成本分别为370.30万元和618.27万元，同比增长66.97%，主营业务成本为房产大楼租赁产生的成本；毛利率分别为96.86%和96.00%，同比下降0.88%。

**（三） 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

**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：

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



（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

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

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

公司经营性往来款主要为发生的与业务相关的预付项目款、代垫费用等临时性周转资金，非经营性往来款的性质及成因与业务无关。

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：7.45，占合并口径净资产的比例（%）：

4.72，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

（一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

适用 不适用

（二）公司半年度财务报告审计情况

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	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	总资产	3,316,319.59	3,205,033.18	3.47	
2	总负债	1,738,529.40	1,925,766.63	-9.72	
3	净资产	1,577,790.19	1,279,266.55	23.34	
4	归属母公司股东的净资产	1,572,159.81	1,273,711.36	23.43	
5	资产负债率 (%)	52.42	60.09	-12.75	
6	有形资产负债率 (%)	52.42	60.09	-12.75	
7	流动比率	3.36	3.45	-2.63	
8	速动比率	1.93	1.92	0.20	
9	期末现金及现金等价物余额	226,892.15	483,117.52	-53.04	报告期, 公司经营现金流量净额、投资活动现金流量净额较去年同期均有所下降

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	145,572.84	113,392.91	28.38	
2	营业成本	90,217.06	71,046.25	26.98	
3	利润总额	17,029.56	13,340.00	27.66	
4	净利润	9,033.64	5,777.92	56.35	报告期, 公司盈利能力较去年同期有所提升
5	扣除非经常性损益后净利润	12,765.60	10,016.73	27.44	
6	归属母公司股东的净利润	8,958.45	6,016.91	48.89	报告期, 公司盈利能力较去年同期有所提升
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	38,449.29	39,633.01	-2.99	
8	经营活动产生的现金流净额	-409,548.90	47,350.75	-964.93	报告期, 公司支付的其他与经营活动有关的现金有所增加导致经营活动现金流量净额为负
9	投资活动产生的现金流净额	30,010.39	65,343.03	-54.07	主要原因为公司 2017 年 1-6 月公司收回投资收到的现金较多
10	筹资活动产生的	123,313.14	-66,510.10	-285.41	2017 年上半年公

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
	现金流净额				司筹资活动现金为净流出, 2018年公司增加了筹资力度
11	应收账款周转率	0.7304	0.6296	16.02	
12	存货周转率	0.0778	0.0618	26.00	报告期, 公司存货余额有所下降、主营业务成本上升所致
13	EBITDA 全部债务比	0.0344	0.0318	8.11	
14	利息保障倍数	1.07	1.52	-29.86	
15	现金利息保障倍数	-11.82	1.84	-741.61	报告期, 公司经营现金流量表现为净流出所致
16	EBITDA 利息倍数	1.11	1.54	-28.03	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	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

详见上述表格说明。

## 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	263,892.15	520,117.52	-49.26	报告期, 公司负债规模降低, 为偿还借款需置备的现金规模降低
应收账款	379,678.64	270,848.88	40.18	报告期, 公司代建工程项目逐步进入了结算期, 根据业务合同和项目结算情况确认的应收账款有所增加

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
其他应收款	785,957.84	528,730.64	48.65	报告期，公司因业务发生的往来款项有所增加
存货	1,159,538.88	1,150,522.14	0.78	
一年内到期的非流动资产	0.00	128,692.70	0.70	
其他流动资产	129,596.96	8,700.00	16.09	
可供出售金融资产	10,100.00	210,722.70	-4.39	
长期股权投资	201,475.42	40,984.68	-1.32	
投资性房地产	40,445.21	4,799.40	-1.44	
固定资产	4,730.50	1,857.21	406.71	报告期，公司新增了部分在建项目
在建工程	9,410.61	60,937.14	-1.50	
无形资产	60,022.74	278,119.63	-2.39	
其他非流动资产	271,469.71	146,276.86	85.59	

2. 主要资产变动的原因

详见上述表格说明。

**（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）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	37,000.00	-	-	借款质押、保证金
应收账款	192,606.35	-	-	借款质押
投资性房地产	26,561.76	-	-	反担保抵押
合计	256,168.11	-	-	-

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
应付账款	1,794.61	19,656.89	-90.87	报告期，公司应付工程款规模有所下降
预收款项	33,391.25	15,049.52	121.88	报告期，公司预收工程款有所增加
应交税费	25,732.14	15,714.01	63.75	报告期，公司应交所得税有所增加
应付利息	15,825.65	10,340.72	53.04	公司应付借款利息有所增加
其他应付款	334,223.92	404,399.11	-17.35	
一年内到期的非流动负债	397,337.53	287,203.85	38.35	报告期，公司借款中部分长期借款转入1年内到期的非流动负债
长期借款	535,036.67	756,142.91	-29.24	
应付债券	186,952.73	204,011.55	-8.36	
长期应付款	208,161.09	213,161.09	-2.35	

## 2. 主要负债变动的的原因

详见上述表格说明。

## 3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

### （二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 131.33 亿元；上年末借款总额 144.64 亿元  
借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

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） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

### （五） 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：

公司上半年到期债务正常还本付息，公司将根据下半年主营业务发展情况安排当年的融资计划和资金需求，积极探索新的融资渠道和直接债务融资工具，不断优化债务结构，以维持业务运营资金需求。

## 2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
郑银村镇银行	135,000.00	135,000.00	0.00
工商银行	50,000.00	36,000.00	14,000.00
民生银行	37,000.00	24,937.00	12,063.00
中牟农商行	40,000.00	40,000.00	0.00
建设银行	215,333.33	215,333.33	0.00
洛阳银行	50,000.00	49,000.00	1,000.00
浦发银行	7,000.00	4,500.00	2,500.00
中原银行	80,000.00	79,600.00	400.00
广发银行	50,000.00	50,000.00	0.00
农业银行	80,000.00	43,000.00	37,000.00
中信银行	25,000.00	25,000.00	0.00
郑州银行	150,000.00	120,000.00	30,000.00
合计	919,333.33	822370.33	96,963.00

上年末银行授信总额度：65.70 亿元，本报告期末银行授信总额度 91.93 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：26.23 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：

无

## 七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：1.70 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.91 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

## 八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

## 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：16.70 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：16.70 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：16.70 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、关于暂停/终止上市的风险提示**

适用 不适用

**五、其他重大事项的信息披露情况**

适用 不适用

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

**一、发行人为可交换债券发行人**

适用 不适用

**二、发行人为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、发行人为永续期公司债券发行人**

适用 不适用

## 五、其他特定品种债券事项

不适用

## 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）

(本页无正文,为《郑州牟中发展投资有限公司公司债券半年度报告(2018年上半年)》  
之盖章页)



## 附件 财务报表

## 合并资产负债表

2018 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	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,638,921,484.25	5,201,175,218.81
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	3,796,786,442.40	2,708,488,801.48
预付款项	8,088.23	4,055.61
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,859,578,388.23	5,287,306,422.50
买入返售金融资产		
存货	11,595,388,763.97	11,505,221,432.26
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,295,969,599.86	1,286,926,974.57
流动资产合计	27,186,652,766.94	25,989,122,905.23
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	101,000,000.00	87,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,014,754,239.62	2,107,227,044.11
投资性房地产	404,452,084.12	409,846,846.54
固定资产	47,305,036.88	47,994,014.33
在建工程	94,106,060.57	18,572,124.71
工程物资	1,154.40	1,154.40
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	600,227,436.97	609,371,431.28
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	2,714,697,119.21	2,781,196,251.78
非流动资产合计	5,976,543,131.77	6,061,208,867.15
资产总计	33,163,195,898.71	32,050,331,772.38
<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	17,946,104.56	196,568,911.59
预收款项	333,912,505.23	150,495,247.83
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	738,197.97	869,785.72
应交税费	257,321,437.62	157,140,146.86
应付利息	158,256,460.76	103,407,156.71
应付股利		
其他应付款	3,342,239,190.59	4,043,991,088.81
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		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,973,375,252.50	2,872,038,481.75
其他流动负债		
流动负债合计	8,083,789,149.23	7,524,510,819.27
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	5,350,366,670.93	7,561,429,095.54
应付债券	1,869,527,322.15	2,040,115,504.16
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,081,610,864.60	2,131,610,864.60
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	9,301,504,857.68	11,733,155,464.30
负债合计	17,385,294,006.91	19,257,666,283.57
<b>所有者权益</b>		
股本	3,860,000,000.00	970,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	7,023,047,677.94	7,018,147,677.94
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	329,102,988.03	329,102,988.03
一般风险准备		
未分配利润	4,509,447,468.36	4,419,862,928.61
归属于母公司所有者权益合计	15,721,598,134.33	12,737,113,594.58
少数股东权益	56,303,757.47	55,551,894.23
所有者权益合计	15,777,901,891.80	12,792,665,488.81
负债和所有者权益总计	33,163,195,898.71	32,050,331,772.38

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

2018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	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,058,300,233.97	2,560,560,523.69
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	1,425,000.00	249,816,733.76
预付款项		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	13,847,873,467.05	8,982,717,997.72
存货	1,322,692,237.73	1,281,777,553.84
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	851,360,013.52	1,151,360,013.51
流动资产合计	17,081,650,952.27	14,226,232,822.52
<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	5,076,589,575.10	5,168,513,491.08
投资性房地产	13,502,041.94	13,749,492.27
固定资产	776,321.74	758,721.74
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	119,361,005.77	121,160,417.92

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	5,000,000.00	5,000,000.00
非流动资产合计	5,215,228,944.55	5,309,182,123.01
资产总计	22,296,879,896.82	19,535,414,945.53
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
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		11,863.09
预收款项	184,417,257.40	1,000,000.00
应付职工薪酬		
应交税费	101,061,442.92	101,061,442.92
应付利息	83,741,494.76	51,915,018.05
应付股利		
其他应付款	2,351,114,072.22	2,673,678,509.59
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,260,570,000.00	1,189,070,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,980,904,267.30	4,016,736,833.65
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,062,680,000.00	1,824,180,000.00
应付债券	1,869,527,322.15	2,040,115,504.16
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	440,000,000.00	490,000,000.00
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	3,372,207,322.15	4,354,295,504.16
负债合计	8,353,111,589.45	8,371,032,337.81
<b>所有者权益：</b>		
股本	3,860,000,000.00	970,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,196,515,838.23	5,191,615,838.23
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	329,102,988.03	329,102,988.03

未分配利润	4,558,149,481.11	4,673,663,781.46
所有者权益合计	13,943,768,307.37	11,164,382,607.72
负债和所有者权益总计	22,296,879,896.82	19,535,414,945.53

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

2018 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	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,455,728,404.17	1,133,929,134.65
其中：营业收入	1,455,728,404.17	1,133,929,134.65
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,194,270,126.94	989,343,010.67
其中：营业成本	902,170,647.40	710,462,513.88
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	4,434,190.50	3,998,086.47
销售费用		
管理费用	16,317,265.47	7,252,148.32
财务费用	216,546,091.46	237,082,755.20
资产减值损失	54,801,932.11	30,547,506.80
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）	-91,250,290.44	-11,029,717.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-97,372,804.49	-4,666,344.17
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
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）	170,207,986.79	133,556,406.50
加：营业外收入	405,920.48	20,407.52
减：营业外支出	318,260.30	176,766.91
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	170,295,646.97	133,400,047.11
减：所得税费用	79,959,243.98	75,620,893.69
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	90,336,402.99	57,779,153.42

(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	90,336,402.99	57,779,153.42
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.归属于母公司所有者的净利润	89,584,539.75	60,169,139.49
2.少数股东损益	751,863.24	-2,389,986.07
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	90,336,402.99	57,779,153.42
归属于母公司所有者的综合收益总额	89,584,539.75	60,169,139.49
归属于少数股东的综合收益总额	751,863.24	-2,389,986.07
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

2018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	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	138,321,448.55	114,521,584.96



减：营业成本	247,450.33	123,725.17
税金及附加		
销售费用		
管理费用	3,219,464.57	3,052,259.19
财务费用	96,220,371.55	119,469,296.80
资产减值损失	61,625,545.00	22,087,800.45
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）	-92,914,463.93	-18,150,870.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-96,823,915.98	
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-115,905,846.83	-48,362,367.27
加：营业外收入	391,546.48	
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-115,514,300.35	-48,362,367.27
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-115,514,300.35	-48,362,367.27
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-115,514,300.35	-48,362,367.27
2.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）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	-115,514,300.35	-48,362,367.27
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

2018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	本期发生额	上期发生额
<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	570,360,816.86	1,328,247,642.10
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	315,562,180.78	2,375,801,200.91
经营活动现金流入小计	885,922,997.64	3,704,048,843.01
购买商品、接受劳务支付的现金	1,026,071,999.65	356,872,924.99
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	2,005,557.30	1,752,997.11
支付的各项税费	308,969,284.83	6,863,680.17
支付其他与经营活动有关的现金	3,644,365,145.56	2,865,051,727.63
经营活动现金流出小计	4,981,411,987.34	3,230,541,329.90
经营活动产生的现金流量净额	-4,095,488,989.70	473,507,513.11
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	300,000,000.00	1,802,410,000.00
取得投资收益收到的现金	6,122,514.05	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	20,012,003.74	177,647,724.21
投资活动现金流入小计	326,134,517.79	1,987,095,120.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,130,665.40	1,083,664,789.50
投资支付的现金	18,900,000.00	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		
投资活动现金流出小计	26,030,665.40	1,333,664,789.50
投资活动产生的现金流量净额	300,103,852.39	653,430,330.65
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	2,894,900,000.00	220,000,000.00
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	330,000,000.00	670,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		10,000,000.00
筹资活动现金流入小计	3,224,900,000.00	900,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,676,630,000.00	1,066,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	315,138,597.25	374,152,988.63
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
筹资活动现金流出小计	1,991,768,597.25	1,565,101,045.40
筹资活动产生的现金流量净额	1,233,131,402.75	-665,101,045.40
<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>	-2,562,253,734.56	461,836,798.36
加：期初现金及现金等价物余额	4,831,175,218.81	3,534,687,918.08
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,268,921,484.25	3,996,524,716.44

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

2018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	本期发生额	上期发生额
<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	570,178,058.76	1,328,247,642.10
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	323,859,423.61	2,383,728,450.15
经营活动现金流入小计	894,037,482.37	3,711,976,092.25
购买商品、接受劳务支付的现金	27,342,995.00	434,896.22
支付给职工以及为职工支付的现金	843,269.22	539,409.78
支付的各项税费	47,619.06	1,084,101.41
支付其他与经营活动有关的现金	5,510,364,900.27	2,852,632,546.36
经营活动现金流出小计	5,538,598,783.55	2,854,690,953.77
经营活动产生的现金流量净额	-4,644,561,301.18	857,285,138.48
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	300,000,000.00	1,300,000,000.00
取得投资收益收到的现金	3,909,452.05	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	17,568,692.60	25,279,257.89
投资活动现金流入小计	321,478,144.65	1,327,213,230.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,600.00	
投资支付的现金	4,900,000.00	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		
投资活动现金流出小计	4,917,600.00	1,229,556,230.00
投资活动产生的现金流量净额	316,560,544.65	97,657,000.50
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	2,894,900,000.00	220,000,000.00
取得借款收到的现金	330,000,000.00	70,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,224,900,000.00	290,000,000.00
偿还债务支付的现金	246,000,000.00	723,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	153,159,533.19	186,026,155.98
支付其他与筹资活动有关的现金		123,948,056.77
筹资活动现金流出小计	399,159,533.19	1,032,974,212.75
筹资活动产生的现金流量净额	2,825,740,466.81	-742,974,212.75
<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>	-1,502,260,289.72	211,967,926.23
加：期初现金及现金等价物余额	2,560,560,523.69	1,706,379,101.00
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,058,300,233.97	1,918,347,027.23

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

2018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、上年期末余额	970,000,000.00				7,018,147,677.94				329,102,988.03		4,419,862,928.61	55,551,894.23	12,792,665,488.81
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、本年期初余额	970,000,000.00				7,018,147,677.94				329,102,988.03		4,419,862,928.61	55,551,894.23	12,792,665,488.81
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,890,000,000.00				4,900,000.00						89,584,539.75	751,863.24	2,985,236,402.99
（一）综合收益总额											89,584,539.75	751,863.24	90,336,402.99
（二）所有者投入和减少资本	2,890,000,000.00				4,900,000.00								2,894,900,000.00
1. 股东投入的普通股	2,890,000,000.00												2,890,000,000.00

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					4,900,000.00								4,900,000.00
(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	3,860,000,000.00				7,023,047,677.94				329,102,988.03		4,509,447,468.36	56,303,757.47	15,777,901,891.80

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、上年期末余额	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、本年期初余额	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）					2,011,698,310.00				21,909,755.74		100,218,380.35	1,505,020.96	2,135,331,467.05
（一）综合收益总额											122,128,136.09	1,505,020.96	123,633,157.05
（二）所有者投入和减少资本					2,011,698,310.00								2,011,698,310.00
1. 股东投入的普通股													
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				2,011,698,310.00									2,011,698,310.00
(三) 利润分配								21,909,755.74	-21,909,755.74				
1. 提取盈余公积								21,909,755.74	-21,909,755.74				
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			7,018,147,677.94				329,102,988.03	4,419,862,928.61	55,551,894.23		12,792,665,488.81	



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  
2018 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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	970,000,000.00				5,191,615,838.23				329,102,988.03		4,673,663,781.46	11,164,382,607.72
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	970,000,000.00				5,191,615,838.23				329,102,988.03		4,673,663,781.46	11,164,382,607.72
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,890,000,000.00				4,900,000.00						-115,514,300.35	2,779,385,699.65
（一）综合收益总额											-115,514,300.35	-115,514,300.35
（二）所有者投入和减少资本	2,890,000,000.00				4,900,000.00							2,894,900,000.00
1. 股东投入的普通股	2,890,000,000.00											2,890,000,000.00

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				4,900,000.00								4,900,000.00
(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	3,860,000,000.00			5,196,515,838.23				329,102,988.03		4,558,149,481.11		13,943,768,307.37

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	一般风险准备	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	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、本年期初余额	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）					2,011,698,310.00				21,909,755.74		197,187,801.68	2,230,795,867.42
（一）综合收益总额											219,097,557.42	219,097,557.42
（二）所有者投入和减少资本					2,011,698,310.00							2,011,698,310.00
1. 股东投入的普通股												
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					2,011,698,310.00							2,011,698,310.00
（三）利润分配									21,909,755.74		-21,909,755.74	

1. 提取盈余公积									21,909,755.74		-21,909,755.74	
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				5,191,615,838.23				329,102,988.03		4,673,663,781.46	11,164,382,607.72

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

担保人财务报告已在中国债券信息网 (<http://www.chinabond.com.cn/Channel/21000>) 披露，敬请查阅。