

青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司
公司债券半年度报告
（2019年）

二〇一九年八月

重要提示

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

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑以下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“风险因素”等有关章节内容。

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动可能使实际投资收益具有一定的不确定性。

（二）偿付风险

在本期债券存续期内，如果由于不可控制的因素如市场环境发生变化，发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会对本期债券的按期兑付造成一定的影响。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	9
三、 报告期内资信评级情况	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	10
五、 偿债计划	11
六、 专项偿债账户设置情况	11
七、 报告期内持有人会议召开情况	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	12
第三节 业务经营和公司治理情况	12
一、 公司业务和经营情况	12
二、 投资状况	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	15
四、 公司治理情况	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借	15
第四节 财务情况	16
一、 财务报告审计情况	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	16
三、 合并报表范围调整	16
四、 主要会计数据和财务指标	16
五、 资产情况	18
六、 负债情况	19
七、 利润及其他损益来源情况	21
八、 报告期内经营性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	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	22
四、 其他重大事项的信息披露情况	22
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、 发行人为可续期公司债券发行人	23

五、其他特定品种债券事项	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	23
第八节 备查文件目录	24
财务报表	26
附件一： 发行人财务报表	26
担保人财务报表	39

释义

发行人、公司、本公司	指	青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
青岛市国资委	指	青岛市人民政府国有资产监督管理委员会
本期债券	指	总额为 12 亿元的“2018 年青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司城市停车场建设专项债券（第一期）”（简称“18 华通 01”）
主承销商	指	国开证券股份有限公司
承销团	指	主承销商为本期债券发行组织的，由主承销商、副主承销商和分销商组成的承销团
余额包销	指	承销团成员按承销团协议所规定的各自承销本期债券的份额承担债券发行的风险，在发行期结束后，将各自未售出的本期债券全部自行购入的承销方式
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
上证所	指	上海证券交易所
元	指	人民币元

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	青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司
中文简称	青岛华通
外文名称（如有）	Qingdao Huatong State-owned Capital Operation (Group) Co.,LTD.
外文缩写（如有）	Huatong Group
法定代表人	陈明东
注册地址	山东省青岛市 崂山区海口路 66 号
办公地址	山东省青岛市 崂山区海口路 66 号
办公地址的邮政编码	266000
公司网址	http://www.qdhuatong.com/
电子信箱	ningwenhong@qdhuatong.com

二、信息披露事务负责人

姓名	宁文红
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务融资部部长
联系地址	青岛市崂山区海口路 66 号
电话	0532-83959072
传真	0532-83959072
电子信箱	ningwenhong@qdhuatong.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/ （上海证券交易所）
半年度报告备置地	青岛市崂山区海口路 66 号

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：青岛市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：青岛市人民政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
青岛市人民政府国有资产监督管理委员会	200,000.00	100.00
合计	200,000.00	100.00

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

根据青政任【2019】24号《青岛市人民政府关于孙杰等工作人员任免职务的通知》，任命陈明东为公司董事长、郭进为公司副总经理。公司原董事长、董事姜培生，由于退休不再担任公司董事长、董事职务。公司原董事刘甘霖由于退休不再担任公司董事职务。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127898.SH
债券简称	18华通01
名称	国家开发银行青岛市分行
办公地址	青岛市市南区东海西路15号甲联通大厦
联系人	李小倩
联系电话	0532-83783022

（三）资信评级机构

债券代码	127898.SH
债券简称	18华通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	127898.SH
2、债券简称	18华通01
3、债券名称	2018年青岛华通国有资本运营(集团)有限责任公司城市停车场建设专项债券(第一期)
4、发行日	2018年11月5日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2025年11月4日
8、债券余额	3
9、截至报告期末的利率(%)	6.08
10、还本付息方式	每年付息一次，本期债券设计提前偿还条款，在每期债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末每年分别按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和全国银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未到付息日，暂不存在兑息兑付违约
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127898.SH

债券简称	18华通01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常，公司募集资金的接收、存储、划转均在专项账户内进行，不存在违规情况。
募集资金总额	3
募集资金期末余额	0.8

募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，募集资金已使用 2.2 亿元，剩余 0.8 亿元，不存在违规使用情况。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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	127898.SH
债券简称	18 华通 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	2019 年 6 月 27 日
评级结果披露地点	上海新世纪资信评估投资服务有限公司官网
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	偿还债务能力强，受不利经济环境影响不大，违约风险低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果对比不变，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）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：127898.SH

债券简称	18 华通 01
其他偿债保障措施概述	1、发行人良好的盈利能力与稳定的现金流是本期债券偿还本息的坚实基础；2、发行人拥有大量优质股权提供了进一步保障；3、良好的项目与资金管理能力债券偿还保障能力；4、完善的偿债保障计划为本期债券还本付息创造了良好的制度环境；5、良好的银企关系提供了重要保障。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：127898.SH

债券简称	18 华通 01
偿债计划概述	债券提前偿还：（一）本期债券设计提前偿还条款，在本期债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末每年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金；每年还本时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。本期债券兑付日为 2021 年至 2025 年每年的 11 月 5 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第 1 个工作日）。（二）未上市债券本金的兑付由债券托管机构和其他有关机构办理；上市债券本金的兑付通过登记机构和有关机构办理。本金兑付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在相关媒体上发布的兑付公告中加以说明。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内偿债计划按照募集说明书正常执行

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：127898.SH

债券简称	18 华通 01
账户资金的提取情况	仅可用于按期支付本期债券的利息和到期支付本金
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	是

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	127898.SH
债券简称	18 华通 01
债券受托管理人名称	国家开发银行青岛市分行
受托管理人履行职责情况	国家开发银行股份有限公司青岛市分行作为该期债券债权代理人，严格按照相关法律法规及《债权代理协议》中的约定，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，积极行使了债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，披露地址为上海证券交易所官方网站

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

发行人是由原青岛市企业发展投资有限公司、青岛弘信公司、青岛市经济开发投资公司三家国有投资类公司整建制划转组建而成，是国有独资的市政府直属产业类投资控股型企业，也是青岛市人民政府下属的从事国有资本运营的公司。

发行人主要业务分为三个大板块：国有资本运营、产业发展和科技创新。国有资本运营分为金融服务和资本运营；产业发展包括消费品制造、设备制造、电子和信息、产业投资和非银行金融服务业板块以及老城区企业搬迁相关土地整理与房地产开发板块。目前发行人在高新机械装备、精密汽车零部件、高新电子、食品、饮料、造船、家电、钢铁、服装及信息技术等领域均有投资项目和参控股企业；发行人科技创新板块主要为风险投资、新能源和科技服务。此外，发行人由青岛市政府指定承担老城区企业搬迁工作，负责搬迁企业原有土地的一级整理并适时进入相关地块的房地产开发，其中房地产业务包含各类商

业、住宅、工业等房地产开发及运营。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 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 (%)
金融服务	0.91	0.02	97.80	10	1.11	-	100.00	14.33
资本运营	0.18	0.06	66.67	1.92	0.08	-	100.00	1.02
消费品制造业	3	2.05	31.67	32.96	2.73	1.76	35.53	35.36
设备制造	3.58	2.7	24.58	39.26	3.31	2.51	24.17	42.96
电子信息	0.05	0.04	20.00	0.55	-	-	-	0.06
产业投资	-	-	-	-	-	-	-	0.04
旅行和房地产	0.47	0.18	61.70	5.14	0.34	0.23	32.35	4.45
专业技术服务	0.36	0.14	61.11	3.95	-	-	-	-
船舶制造	0.46	0.5	-8.70	5.07	-	-	-	-
风险资本	0.02	-	100.00	0.22	0.03	-	100.00	0.41
新能源	0.06	0.09	-50.00	0.62	0.05	0.08	-60.00	0.59
科技服务	0.03	0.01	66.67	0.32	0.06	0.03	50.00	0.78
合计	9.12	5.79	36.51	-	7.71	4.61	40.21	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：发行人主要业务以资产重组、并购为主。

3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的的原因。

金控版块增加成本为，利息费用；旅行和房地产收入增加，主要是房租收入导致；旅行和房地产成本减少是由于较出售房产，出租成本较低。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 11,300.28 万元，占报告期内销售总额 12.4%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
------	------------	------

中国海警局	船舶	4,959.02
河南凤宝特钢有限公司	造型机、浇注机	2,243.75
家家悦集团股份有限公司	饼干等食品类	2,121.46
江苏恒立液压股份有限公司	造型机、浇注机	1,976.05
菲律宾 CQ 公司	花生酱等食品类	1,415.5
合计	-	11,300.28

向前五名供应商采购额 4,653.84 万元，占报告期内采购总额 8.3%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
青岛天祥食品集团金喜燕制粉有限公司	面粉	1,870.57
天津中糖华丰实业有限公司	砂糖	1,357.11
青岛千蚨彩农产品有限公司	花生米	1,070.55
武汉船用机械有限责任公司	设备	1,217.5
青岛品品好食品发展有限公司	面粉	1,008.68
合计	-	4,653.84

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

（一） 未来发展战略

青岛华通将通过资本运营，发展成为以产业投资、金融服务业投资、股权投资推动青岛市产业升级发展为核心业务的综合性控股集团公司。

（二） 行业格局和趋势

作为青岛市政府三个重要投资主体之一，青岛华通集团侧重于按照青岛市经济发展要求对国有资本布局进行战略性调整，主要通过国有资本运营手段，对青岛市国有企业实施改组、改造，通过持有和运作上市、拟上市公司以及金融机构的股权，达到盘活存量资产，优化资源配置，实现国有资产保值增值的目标。

（三） 下一年度的经营计划

1、调整、优化现有产业投资结构。在工业投资方面，华通集团积极寻找投资机遇，发现价值，更要充分利用自身优势，提高整合资源的能力，努力推进产业链的延伸，以取得较高的投资收益。

2、深化、做强金融投资领域。在金融业投资方面，华通集团将稳步开展证券业务、担保业务。

3、培育、拓展新兴投资业务。鉴于青岛市高新技术产业具有巨大的发展潜力，公司将充分利用华通集团的国有优势，结合国外先进创投经验和管理模式，在实践中提高资本运作能力，成为高科技产业投资与整合的引领者。

（四）公司可能面临的风险

1、管理风险

发行人作为国有公司，政府对公司的发展方向、经营决策、组织结构等方面存在干预的可能性，从而在一定程度上影响公司的运营和发展，风险转移能力相对较弱。

2、控制能力不足的风险及对策

公司虽然对青岛市一些知名企业进行了大规模投资，但由于该类知名企业属于骨干国有企业，目前公司对下属国有企业的管理尚未完全到位，市场化、集团化的运营机制有待进一步完善。

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：

公司与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面均保持独立性，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》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一）发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

与经营活动相关的占款为经营性占款，与经营活动无关的占款为非经营占款。

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的10%：□是 √否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

□标准无保留意见 □其他审计意见 √未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

□适用 √不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

□适用 √不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	2,903,170.32	2,807,041.8	3.4	-
2	总负债	1,926,347.94	1,867,506	3.1	-
3	净资产	976,822.38	939,535.78	3.9	-
4	归属母公司股东的净资产	936,462.49	897,520	4.3	-
5	资产负债率 (%)	66.35	66.52	-0.25	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	67.36	67.6	-0.35	-
7	流动比率	1.77	1.48	19.59	-

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
8	速动比率	1.58	1.33	18.79	-
9	期末现金及现金等价物余额	200,681.81	172,961.96	16.02	-
-					-
-					-

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	91,164.94	77,119.03	18.21	-
2	营业成本	57,991.77	46,217.5	25.47	-
3	利润总额	34,527.14	4,338.81	695.77	(1)
4	净利润	24,825.96	3,002.6	726.8	(2)
5	扣除非经常性损益后净利润	19,384.61	3,868.07	401.14	(3)
6	归属母公司股东的净利润	24,686.28	-8,685.9	384.21	(4)
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	68,579.78	35,589.5	92.69	(5)
8	经营活动产生的现金流净额	-58,885.84	27,583.63	-313.48	(6)
9	投资活动产生的现金流净额	36,288.62	-344,078.92	110.54	(7)
10	筹资活动产生的现金流净额	50,317.07	300,061.06	-83.23	(8)
11	应收账款周转率	0.53	0.99	-46.46	(9)
12	存货周转率	0.34	1.15	-70.43	(10)
13	EBITDA 全部债务比	0.05	0.03	66.7	(11)
14	利息保障倍数	2.01	1.16	73.27	(12)
15	现金利息保障倍数	-0.4	1.3	-130.76	(13)
16	EBITDA 利息倍数	2.01	1.31	53.43	(14)
17	贷款偿还率 (%)	100	100		-
18	利息偿付率 (%)	100	100		-
-					
-					

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

(1) 利润总额

发行人利润总额较上期增长幅度较大, 主要因为上一年度发行人公允价值 (股票市值) 下降幅度较大, 且本年度发行人主营业务收入增加, 且股票市值增加导致。

- (2) 净利润
原因同（1）。
- (3) 扣除非经常性损益后净利润
原因同（1）。
- (4) 归属母公司股东的净利润
原因同（1）。
- (5) 息税折旧摊销前利润
原因同（1）。
- (6) 经营活动产生的现金流净额
报告期内发行人偿付青岛造船厂前期债务较大所致。
- (7) 投资活动产生的现金流净额
原因同（1）。
- (8) 筹资活动产生的现金流净额
报告期内发行人到期偿还多支债券，还本付息支出较大所致。
- (9) 应收账款周转率
报告期内发行人新增 13000 万元应收账款，且大部分存量应收款尚未收回所致。
- (10) 存货周转率
报告期内发行人增加对集团内机械工业、食品业等板块的开发成本以及库存量所致。
- (11) EBITDA 全部债务比
原因同（6）。
- (12) 利息保障倍数
原因同（1）。
- (13) 现金利息保障倍数
原因同（6）。
- (14) EBITDA 利息倍数
原因同（1）。

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：亿元 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	22.1	19.52	13.21	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16.72	13.37	25	-
应收票据	0.43	0.47	-8.5	-
应收账款	17.69	16.32	8.3	-
预付款项	7.23	7.51	-3.7	-
应收利息	0.2	0.18	11.11	-
应收股利	0.09	0.09	0	-
其他应收款	49.4	50.19	-1.5	-
存货	18.08	15.97	13.21	-
其他流动资产	35.4	36.21	-2.2	-
可供出售金融资产	41.52	39.91	4.03	-

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
长期应收款	6.45	6.24	3.36	-
长期股权投资	8.76	9.27	-5.5	-
投资性房地产	9.39	9.39	0	-
固定资产	28.5	29.47	-3.29	-
在建工程	22.16	20.4	8.6	-
无形资产	4.16	4.26	-2.3	-
开发支出	0	0	0	-
商誉	0.2	0.2	0	-
长期待摊费用	0.24	0.22	9	-
递延所得税资产	0.78	0.84	-7.14	-
其他非流动性资产	0.61	0.69	-11.59	-

2. 主要资产变动的原因

无

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额 (如有)	由于其他原因受限的, 披露受限原因及受限金额 (如有)
其他货币资金	2.05	-	-	业务保证金
合计	2.05	-	--	-

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：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
短期借款	42.94	27.45	56.4	(1)
应付票据	0.64	0.21	204	(2)
应付账款	9.9	10.95	-9.5	-
预收账款	5.16	4	22.48	-
应付职工薪酬	0.23	0.24	-4.16	-

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
应交税费	0.96	1.35	-28	-
应付利息	0.95	1.07	-11.21	-
应付股利	0.06	0.04	50	(3)
其他应付款	24.97	29.53	-15.44	-
一年内到期的非流动负债	6.2	31.2	-80.12	(4)
其他流动负债	2	1.99	0.5	-
长期借款	40	21.83	83.23	(5)
应付债券	47	47.23	-0.4	-
长期应付款	0.09	0.09	0	-
专项应付款	1.5	0.99	51	(6)
递延收益	0.53	0.45	17.77	-
递延所得税负债	9.26	8.12	14.03	-

2. 主要负债变动的的原因

（1）短期借款

发行人报告期内新增贷款较多所致。

（2）应付票据

发行人报告期内银行承兑汇票兑付款较多所致。

（3）应付股利

主要是青食股份应付自然人股利增加所致。

（4）一年内到期的非流动性负债

发行人一年内到期非流动性负债按期偿付所致。

（5）长期借款

发行人一年内到期的非流动性负债到期后以长期借款进行置换所致。

（6）专项应付款

发行人响应政府政策，增加了维稳资金以及应急周转资金。

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

境外负债的具体内容：

2018年3月21日发行人全资子公司华馨国际控股有限公司发行3年期3亿美元债，票面利率4.5%；5年期2亿元美元债，票面利率5%。

（二）有息借款情况

报告期末借款总额149.55亿元，上年末借款总额127.72亿元，借款总额总比变动17%。报告期末借款总额同比变动超过30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到1000万元的

适用 不适用

（三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过1000万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

不适用

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

2019年8月30日，16华通国资PPN到期兑付，计划2019年下半年发行2019年第一期中期票据（扶贫），额度5亿元。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	21.95	19.88	2.07
青岛农商银行	12.07	7.84	4.24
建设银行	12	11.88	0.12
农业银行	10.2	8.74	1.46
青岛银行	11.5	9.21	2.29
交通银行	7	6.78	0.22
中国银行	6.16	6.16	0
北京银行	4	0	4
兴业银行	3.6	2.15	1.45
渤海银行	3	3	0
民生银行	2	2	0
平安银行	2	1.88	0.12
中信银行	1.66	1.56	0.1
韩亚银行	1.5	1.5	0
国家开发银行	1.2	0.21	0.99
河北银行	1	0.96	0.04
农业发展银行	0.8	0.4	0.4
合计	101.64	84.15	17.49

上年末银行授信总额度：83.32亿元，本报告期末银行授信总额度101.64亿元，本报告期银行授信额度变化情况：18.32亿元

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：

停车场专项债注册金额12亿元，已发行3亿元，尚有9亿元。

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：3.45 亿元

报告期非经常性损益总额：0.54 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：19.57 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：8.84 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：10.73 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

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

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

（本页无正文，为《青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司公司债券半年度报告（2019年）》之盖章页）

青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司

2019年8月30日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019年6月30日

编制单位：青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,212,087,920.85	1,951,770,844.30
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,672,109,521.63	1,336,835,505.95
衍生金融资产		
应收票据	43,008,759.99	46,886,905.57
应收账款	1,769,909,490.70	1,631,612,590.94
应收款项融资		
预付款项	723,894,707.32	751,134,728.81
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,971,834,598.63	5,045,849,322.58
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,808,559,374.87	1,596,624,235.83
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,547,081,411.31	3,621,348,424.05
流动资产合计	16,748,485,785.30	15,982,062,558.03
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	4,152,863,622.60	3,990,523,177.97
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	645,998,387.46	623,834,130.66
长期股权投资	876,219,809.62	926,993,224.79
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	938,670,765.68	938,670,765.68
固定资产	2,850,498,418.98	2,946,995,815.42
在建工程	2,216,644,616.76	2,040,279,832.37
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	416,760,991.95	426,210,645.96
开发支出		
商誉	20,906,786.71	20,340,000.00
长期待摊费用	24,851,810.29	22,090,158.06
递延所得税资产	78,733,942.61	83,514,475.39
其他非流动资产	61,068,273.38	68,903,278.21
非流动资产合计	12,283,217,425.84	12,088,355,504.51
资产总计	29,031,703,211.14	28,070,418,062.54
流动负债：		
短期借款	4,294,751,440.77	2,745,146,893.41
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	64,287,896.59	21,464,836.19
应付账款	998,400,192.88	1,095,185,181.89
预收款项	516,345,808.05	399,788,492.40
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	23,091,470.21	24,072,520.49
应交税费	96,334,409.19	134,714,802.92
其他应付款	2,599,187,368.81	3,063,244,655.11
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	623,502,075.55	3,120,318,052.85
其他流动负债	200,958,023.00	199,173,626.22
流动负债合计	9,416,858,685.05	10,803,109,061.48

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,004,126,465.93	2,183,203,852.82
应付债券	4,701,619,696.72	4,722,836,610.15
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	160,921,379.06	108,275,837.36
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	53,398,366.70	45,194,501.80
递延所得税负债	926,554,854.91	812,440,430.98
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,846,620,763.32	7,871,951,233.11
负债合计	19,263,479,448.37	18,675,060,294.59
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具	497,162,211.83	496,814,727.51
其中：优先股		
永续债	497,162,211.83	496,814,727.51
资本公积	3,882,179,169.48	3,878,441,343.48
减：库存股		
其他综合收益	1,390,012,018.62	1,251,541,500.14
专项储备		
盈余公积	284,519,463.30	284,519,463.30
一般风险准备	199,485.27	199,485.27
未分配利润	1,310,552,589.17	1,063,689,787.99
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,364,624,937.67	8,975,206,307.69
少数股东权益	403,598,825.10	420,151,460.26
所有者权益（或股东权益）合计	9,768,223,762.77	9,395,357,767.95
负债和所有者权益（或股东权益）总计	29,031,703,211.14	28,070,418,062.54

法定代表人：陈明东 主管会计工作负责人：陈明东 会计机构负责人：宁文红

母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	402,798,053.75	211,797,438.71

交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	191,465,981.58	155,593,220.21
衍生金融资产		
应收票据	4,872,176.23	2,564,176.23
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	6,541,263,631.98	5,751,972,429.9
其中：应收利息		
应收股利		
存货	23,306.78	
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	922,036,000.00	928,375,098.46
流动资产合计	8,062,459,150.32	7,050,302,363.51
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	950,417,009.18	1,137,989,456.09
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	200,000,000.00	200,000,000
长期股权投资	6,981,739,420.03	6,976,381,729.97
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	496,272,571.69	503,284,627.94
在建工程	1,011,959,109.22	1,011,959,109.22
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,117,184.37	1,601,864.91
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,455,626.88	1,805,845.34
递延所得税资产	2,090,906.31	5,548,834.75
其他非流动资产	836,300,000.00	929,870,596.00
非流动资产合计	10,481,351,827.68	10,768,442,064.22
资产总计	18,543,810,978.00	17,818,744,427.73
流动负债：		
短期借款	3,418,500,000.00	2,180,000,000.00

交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	153,039.00	412,000.00
预收款项	10,191,666.67	
合同负债		
应付职工薪酬	382,987.33	471,721.53
应交税费	252,098.23	1,656,322.85
其他应付款	3,314,616,370.30	2,942,282,379.23
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	623,502,075.55	2,298,317,385.85
其他流动负债		
流动负债合计	7,367,598,237.08	7,423,139,809.46
非流动负债：		
长期借款	2,141,400,000.00	1,009,220,000.00
应付债券	1,292,647,574.16	1,291,068,732.90
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	41,585,814.07	17,737,272.37
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	91,367,829.44	138,260,941.16
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,567,001,217.67	2,456,286,946.43
负债合计	10,934,599,454.75	9,879,426,755.89
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具	497,162,211.83	496,814,727.51
其中：优先股		
永续债	497,162,211.83	496,814,727.51
资本公积	4,643,329,967.59	4,643,329,967.59
减：库存股		
其他综合收益	274,103,488.30	414,782,823.49
专项储备		
盈余公积	55,899,549.19	55,899,549.19
未分配利润	138,716,306.34	328,490,604.06

所有者权益（或股东权益）合计	7,609,211,523.25	7,939,317,671.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,543,810,978.00	17,818,744,427.73

法定代表人：陈明东 主管会计工作负责人：陈明东 会计机构负责人：宁文红

合并利润表
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入	911,649,452.23	771,190,251.08
其中：营业收入	911,649,452.23	771,190,251.08
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,272,332,242.16	896,960,123.16
其中：营业成本	579,917,702.14	462,174,988.92
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	18,446,573.81	13,928,318.00
销售费用	47,121,922.15	36,891,114.61
管理费用	276,376,976.38	172,690,209.38
研发费用	10,184,339.52	
财务费用	340,284,728.16	211,275,492.25
其中：利息费用	340,526,393.62	211,720,474.46
利息收入	6,393,596.83	14,555,219.87
加：其他收益	4,540,412.72	
投资收益（损失以“-”号填列）	439,484,685.85	242,988,787.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		

公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	310,130,640.67	-134,188,844.72
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-54,413,537.11	-19,097,934.71
资产处置收益（损失以“-”号填列）	6,250,552.94	69,012,646.34
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	345,309,965.14	32,944,781.83
加：营业外收入	8,938,381.62	12,138,617.45
减：营业外支出	8,976,926.38	1,695,334.61
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	345,271,420.38	43,388,064.67
减：所得税费用	97,011,770.00	13,362,028.87
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	248,259,650.38	30,026,035.80
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	248,259,650.38	30,026,035.80
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	246,862,801.18	-86,859,018.24
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,396,849.20	116,885,054.04
六、其他综合收益的税后净额	138,501,080.95	-381,089,940.70
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	138,470,518.48	-311,031,690.70
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	138,470,518.48	-311,031,690.70
1.权益法下可转损益的其他综		

合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	132,291,692.08	-311,031,690.70
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
8.外币财务报表折算差额	6,178,826.40	
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	30,562.47	-70,058,250.00
七、综合收益总额	386,760,731.33	-351,063,904.90
归属于母公司所有者的综合收益总额	385,333,319.66	-397,890,708.94
归属于少数股东的综合收益总额	1,427,411.67	46,826,804.04
八、每股收益：		
(一)基本每股收益(元/股)		
(二)稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：438,033,948.1 元，上期被合并方实现的净利润为：200,548,657.18 元。

法定代表人：陈明东 主管会计工作负责人：陈明东 会计机构负责人：宁文红

母公司利润表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业收入	7,251,493.54	11,223,126.13
减：营业成本	267,793.44	267,793.44
税金及附加	1,025,893.80	83,234.52
销售费用		
管理费用	41,568,705.89	31,835,199.07
研发费用		
财务费用	173,786,856.61	141,417,352.30
其中：利息费用	211,022,562.44	171,600,823.05
利息收入	37,432,601.36	29,277,966.63
加：其他收益	4,520,000.00	
投资收益(损失以“-”号填列)	4,412,276.81	-13,820,147.31
其中：对联营企业和合营企业		

的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	13,831,713.76	6,143,690.60
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-186,633,765.63	-170,056,909.91
加：营业外收入	317,396.35	
减：营业外支出		465,711.47
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-186,316,369.28	-170,522,621.38
减：所得税费用	3,457,928.44	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-189,774,297.72	-170,522,621.38
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-189,774,297.72	-170,522,621.38
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-140,679,335.19	-1,063,112.45
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-140,679,335.19	-1,063,112.45
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-140,679,335.19	-1,063,112.45
4.金融资产重分类计入其他综合		

收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-330,453,632.91	-171,585,733.83
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：陈明东 主管会计工作负责人：陈明东 会计机构负责人：宁文红

合并现金流量表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	855,401,003.17	840,597,373.68
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,963,924,506.66	3,187,015,598.56
经营活动现金流入小计	3,819,325,509.83	4,027,612,972.24
购买商品、接受劳务支付的现金	684,241,621.28	503,770,737.92
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		

支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	211,100,962.73	122,782,944.21
支付的各项税费	72,967,811.97	125,025,098.91
支付其他与经营活动有关的现金	3,439,873,592.72	3,000,197,850.34
经营活动现金流出小计	4,408,183,988.70	3,751,776,631.38
经营活动产生的现金流量净额	-588,858,478.87	275,836,340.86
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,978,941,100.90	2,773,078,268.76
取得投资收益收到的现金	471,208,728.54	161,974,820.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	44,889,704.99	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	9,668,934.25	4,840,899.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,504,708,468.68	2,939,893,988.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	199,850,979.03	225,409,076.40
投资支付的现金	1,941,971,239.86	6,155,274,088.39
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	2,141,822,218.89	6,380,683,164.79
投资活动产生的现金流量净额	362,886,249.79	-3,440,789,176.36
三、筹资活动产生的现金流量：		
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	5,473,637,127.22	1,834,251,647.20
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		3,579,861,000.00
筹资活动现金流入小计	5,473,637,127.22	5,414,112,647.20
偿还债务支付的现金	4,621,142,857.48	2,255,763,659.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	349,323,481.41	157,738,427.60
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	4,970,466,338.89	2,413,502,086.60

筹资活动产生的现金流量净额	503,170,788.33	3,000,610,560.60
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	277,198,559.25	-164,342,274.91
加：期初现金及现金等价物余额	1,729,619,633.11	1,615,265,904.87
六、期末现金及现金等价物余额	2,006,818,192.36	1,450,923,629.96

法定代表人：陈明东 主管会计工作负责人：陈明东 会计机构负责人：宁文红

母公司现金流量表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	15,550,177.04	11,896,513.70
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,811,300,856.55	408,208,884.76
经营活动现金流入小计	3,826,851,033.59	420,105,398.46
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	31,012,586.63	18,035,070.76
支付的各项税费	2,639,018.60	2,544,240.86
支付其他与经营活动有关的现金	4,064,354,621.21	493,314,919.85
经营活动现金流出小计	4,098,006,226.44	513,894,231.47
经营活动产生的现金流量净额	-271,155,192.85	-93,788,833.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,425,973,710.90	88,102,151.26
取得投资收益收到的现金	14,085,284.64	5,587,442.92
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		
投资活动现金流入小计	1,440,058,995.54	93,689,594.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		15,163,351.26
投资支付的现金	1,434,002,877.80	10,500,000.00
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		
投资活动现金流出小计	1,434,002,877.80	25,663,351.26
投资活动产生的现金流量净额	6,056,117.74	68,026,242.92

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,373,000,000.00	1,578,500,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		300,000,000.00
筹资活动现金流入小计	3,373,000,000.00	1,878,500,000.00
偿还债务支付的现金	2,678,700,000.00	1,731,260,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	238,200,309.85	160,505,823.05
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,916,900,309.85	1,891,765,823.05
筹资活动产生的现金流量净额	456,099,690.15	-13,265,823.05
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	191,000,615.04	-39,028,413.16
加：期初现金及现金等价物余额	211,797,438.71	335,157,895.10
六、期末现金及现金等价物余额	402,798,053.75	296,129,481.94

法定代表人：陈明东 主管会计工作负责人：陈明东 会计机构负责人：宁文红

担保人财务报表

适用 不适用