

山东省鲁信投资控股集团有限公司

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

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容及以往披露的公司债券年度报告中的风险提示相关内容。

此外，请投资者关注以下事项：

一、重要的会计政策变更事项

1、公司根据财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号)和企业会计准则的要求编制2019年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。

2、公司的子公司鲁信创业投资集团股份有限公司自2019年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

详情见本年度报告“第四节财务情况”之“二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正”。

二、经营性现金流净额持续为负风险

公司2017年、2018年、2019年上半年经营活动产生的现金流净额分别为-1,276,641.04元、-1,195,848,098.53元、-1,084,749,082.45元，主要系本公司子公司山东省金融资产管理股份有限公司不良资产收购业务导致现金流出较多，相应不良资产处置需要一定时间。公司经营性现金流与经营状况基本匹配，但现金流呈持续净流出状态，可能给公司带来一定的财务风险。2019年公司经营活动产生的现金流净额较上年度有较大幅回升，主要系子公司山东省金融资产管理股份有限公司的不良资产及特色投融资处置回收现金流入增加。目前公司货币资金充足，流动资产规模较大，各融资渠道畅通，经营状况良好。

截至本报告批准报出日，除上述事项外，公司面临的风险因素与上一报告期半年度报告中所提示的风险内容没有重大不利变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	7
第一节 公司及相关中介机构简介	8
一、 公司基本信息	8
二、 信息披露事务负责人	8
三、 信息披露网址及置备地	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况	10
第二节 公司债券事项	11
一、 债券基本信息	11
二、 募集资金使用情况	13
三、 报告期内资信评级情况	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	16
五、 偿债计划	17
六、 专项偿债账户设置情况	18
七、 报告期内持有人会议召开情况	20
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	20
第三节 业务经营和公司治理情况	21
一、 公司业务和经营情况	21
二、 投资状况	26
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	26
四、 发行人治理情况	26
五、 非经营性往来占款或资金拆借	27
第四节 财务情况	27
一、 财务报告审计情况	27
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	27
三、 合并报表范围调整	28
四、 主要会计数据和财务指标	28
五、 资产情况	30
六、 负债情况	32
七、 利润及其他损益来源情况	35
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	35
九、 对外担保情况	35
第五节 重大事项	35
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	35
二、 关于破产相关事项	35
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	35
四、 其他重大事项的信息披露情况	36
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	36
一、 发行人为可交换债券发行人	36
二、 发行人为创新创业发行人债券发行人	36
三、 发行人为绿色发行人债券发行人	36
四、 发行人为永续期发行人债券发行人	36
五、 其他特定品种债券事项	36
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	36
第八节 备查文件目录	37
财务报表	39

附件一： 发行人财务报表	39
担保人财务报表	53

释义

本公司、公司、鲁信集团	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司
控股股东、山东省国资委、实际控制人	指	山东省人民政府国有资产监督管理委员会
山东省社保基金理事会	指	山东省社会保障基金理事会
董事会	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司董事会
监事会	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司监事会 c
本报告公司债券	指	2013年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券、2016年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券、山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券公开发行2016年公司债券（第一期）（面向合格投资者）、山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券公开发行2017年公司债券（第一期）（面向合格投资者）
13鲁信债	指	2013年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券
16鲁信债	指	2016年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券
16鲁信01	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券公开发行2016年公司债券（第一期）（面向合格投资者）
17鲁信01	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券公开发行2017年公司债券（第一期）（面向合格投资者）
本报告、本半年度报告	指	公司根据有关法律法规、要求披露的《山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券半年度报告（2019年上半年）》
债券持有人	指	通过认购、购买或其他合法方式取得本次债券的投资者
国务院	指	中华人民共和国国务院
财政部	指	中华人民共和国财政部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
鲁信文化	指	山东鲁信文化传媒投资集团有限公司
鲁信创投	指	鲁信创业投资集团股份有限公司
鲁信投资集团	指	山东鲁信投资集团股份有限公司
鲁信实业	指	山东鲁信实业集团有限公司
山东国信	指	山东省国际信托股份有限公司
山东金融资产	指	山东省金融资产管理股份有限公司
《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》
报告期、本期	指	2019年1-6月
交易日	指	上海证券交易所的正常营业日
元	指	如无特别说明，指人民币元

本年度报告中，部分合计数与各加总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。

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	山东省鲁信投资控股集团有限公司
中文简称	鲁信集团
外文名称（如有）	ShandongLucionInvestmentHoldingsGroupCo.Ltd
外文缩写（如有）	Lucion
法定代表人	李玮
注册地址	山东省济南市历下区解放路 166 号
办公地址	山东省济南市历下区解放路 166 号
办公地址的邮政编码	250013
公司网址	www.luxin.cn
电子信箱	Lxjtxxgk@luxin.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	荣刚
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	副总经理兼首席财务官
联系地址	济南市历下区龙奥北路 8 号玉兰广场 1 号楼 1814 室
电话	0531-86566952
传真	0531-86942770
电子信箱	wsf@luxin.cn

三、信息披露网址及置备地

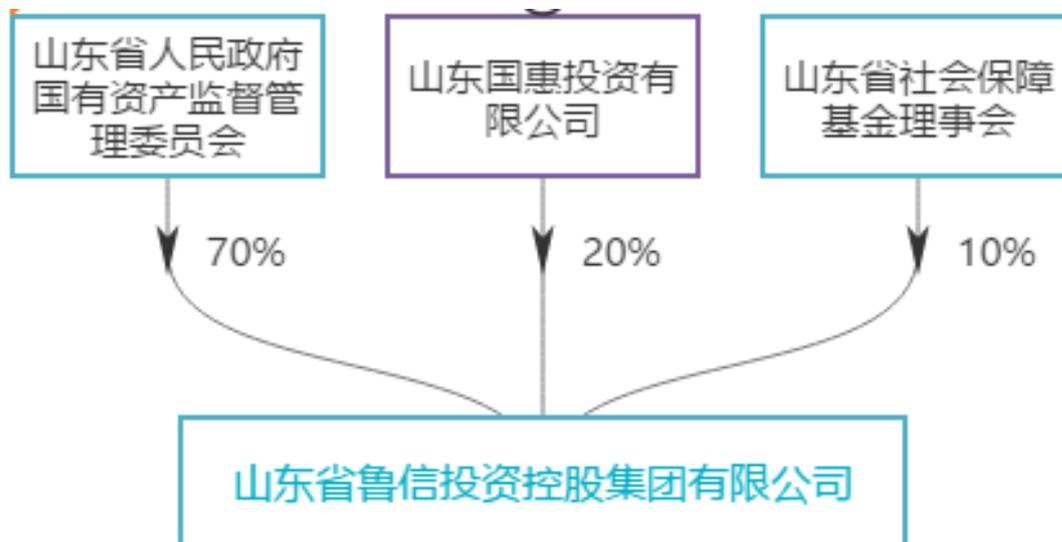
登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	济南市历下区解放路 166 号

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：山东省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：山东省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）



（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

（一）根据山东省委、省政府任免决定，汲斌昌不再担任公司党委书记、董事长职务，由李玮任公司党委书记、董事长。李玮基本情况如下：

李玮，男，1962年4月出生，经济学博士，高级会计师。历任莱芜钢铁集团有限公司副总经理、总会计师；鲁银投资集团股份有限公司董事长、总裁；中泰证券股份有限公司党委书记、董事长。

（二）根据《中共山东省委山东省人民政府关于山东省省级机构改革的实施意见》（鲁发〔2018〕42号），山东省国资委省属企业监事会职责划入山东省审计厅，不再设立省属企业监事会，山东省国资委、山东省发展和改革委员会、山东省财政厅和山东省社保基金理事会联合下发《关于杨少军等20人免职的通知》，山东省国资委和山东省社保基金理事会

联合下发《关于王涛免职的通知》。根据上述文件要求，公司监事会主席韩斌及监事董先军、王涛职务自然免除。

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

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	浙江省杭州市钱江路 1366 号华润大厦 B 座
签字会计师姓名	刘加宝、温蕾

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124251.SH; 1380160.IB
债券简称	13 鲁信投; 13 鲁信集团债
名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	山东省济南市市中区经七路 86 号证券大厦 2411 室
联系人	遇明
联系电话	0531-68889791

债券代码	127399.SH; 1680078.IB
债券简称	16 鲁信债; 16 鲁信集团债
名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	山东省济南市市中区经七路 86 号证券大厦 2411 室
联系人	遇明
联系电话	0531-68889791

债券代码	136836.SH
债券简称	16 鲁信 01
名称	西部证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区月坛南街 59 号新华大厦 14 层
联系人	王琪斯
联系电话	010-68537968

债券代码	143236.SH
债券简称	17 鲁信 01
名称	西部证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区月坛南街 59 号新华大厦 14 层
联系人	王琪斯
联系电话	010-68537968

（三）资信评级机构

债券代码	124251.SH; 1380160.IB
------	-----------------------

债券简称	13鲁信投；13鲁信集团债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市黄浦区汉口路398号华盛大厦14层

债券代码	127399.SH；1680078.IB
债券简称	16鲁信债；16鲁信集团债
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号院2号楼17层

债券代码	136836.SH
债券简称	16鲁信01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦12层

债券代码	143236.SH
债券简称	17鲁信01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦12层

（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	124251.SH；1380160.IB
2、债券简称	13鲁信投；13鲁信集团债
3、债券名称	2013年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券
4、发行日	2013年4月17日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	-
7、到期日	2020年4月17日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	5.60
10、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所；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	债券每年付息一次，报告期内已按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内触发调整票面利率选择权。债券原票面利率为5.00%，自2018年4月17日至2020年4月16日止，债券票面利率上调为5.60%，上述调整已于2018年3月14日公告。

15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内触发投资者回售选择权。公司于2018年3月15日发布公司债券回售实施公告，在回售登记期（2018年3月16日-2018年3月22日）有效登记数量为72,605手，回售金额72,605,000.00元。2018年4月17日公司对有效登记的债券持有人实施回售。公司对回售债券进行转售，在上海证券交易所转售数量为72,605手，注销数量为0手。上述回售实施结果已于2018年3月26日公告。
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	无

1、债券代码	127399.SH; 1680078.IB
2、债券简称	16鲁信债; 16鲁信集团债
3、债券名称	2016年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券
4、发行日	2016年3月8日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年3月9日
7、到期日	2023年3月9日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的利率(%)	3.36
10、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所；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	债券每年付息一次，报告期内已按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发或执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发或执行
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	无

1、债券代码	136836.SH
2、债券简称	16鲁信01
3、债券名称	山东省鲁信投资控股集团有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）（面向合格投资者）
4、发行日	2016年11月25日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年11月25日

7、到期日	2026年11月25日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	3.70
10、还本付息方式	债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
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	债券每年付息一次，报告期内已按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发或执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发或执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发或执行
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	无

1、债券代码	143236.SH
2、债券简称	17鲁信01
3、债券名称	山东省鲁信投资控股集团有限公司公开发行2017年公司债券(第一期)(面向合格投资者)
4、发行日	2017年8月4日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年8月4日
7、到期日	2024年8月4日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	4.77
10、还本付息方式	债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
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	债券每年付息一次，报告期内已按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触及或执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触及或执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触及或执行
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	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：124251.SH；1380160.IB

债券简称	13鲁信投；13鲁信集团债
募集资金专项账户运作情况	已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范，募集资金使用符合规定。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金10亿元，4.9亿元用于山东鲁信影城有限公司院线连锁网络项目，3.5亿元用于山东液化天然气（LNG）项目外输一期工程，1.6亿元用于补充营运资金。公司严格按照公司相关制度和募集说明书的约定，经有权机构批准后使用募集资金。
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）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：127399.SH；1680078.IB

债券简称	16鲁信债；16鲁信集团债
募集资金专项账户运作情况	已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范，募集资金使用符合规定。
募集资金总额	6
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金6亿元，扣除承销费用外，全部用于济南-青岛输气管道二线工程项目。公司严格按照公司相关制度和募集说明书的约定，经有权机构批准后使用募集资金。
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）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136836.SH

债券简称	16鲁信01
募集资金专项账户运作情况	已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范，募集资金使用符合规定。
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金15亿元，扣除承销费用外，全部用于补充流动资金和偿还债务。公司严格按照公司相关制度和募集说明书的约定，经有权机构批准后使用募集资金。
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）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143236.SH

债券简称	17鲁信01
募集资金专项账户运作情况	已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范，募集资金使用符合规定。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金10亿元，扣除承销费用后，全部用于偿还债务。公司严格按照公司相关制度和募集说明书的约定，经有权机构批准后使用募集资金。
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）	无

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	124251.SH; 1380160.IB
债券简称	13鲁信投; 13鲁信集团债
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	2019年6月28日
评级结果披露地点	www.shxsj.com
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	维持，对投资者权益无影响

债券代码	127399.SH; 1680078.IB
债券简称	16鲁信债; 16鲁信集团债
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月18日
评级结果披露地点	www.lianheratings.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	维持，对投资者权益无影响

债券代码	136836.SH
债券简称	16鲁信01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019年6月20日
评级结果披露地点	www.lianheratings.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	维持，对投资者权益无影响

债券代码	143236.SH
债券简称	17鲁信01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019年6月20日
评级结果披露地点	www.lianheratings.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	维持，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

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：

1124251.SH； 1380160.IB

债券简称	13 鲁信投； 13 鲁信集团债
偿债计划概述	1、偿债计划的人员安排： 发行人将成立债券偿付工作领导小组，并指定专门人员全面负责本期债券的利息支付、本金兑付及相关事务； 2、偿债计划的制度安排： 本期债券将设立监管账户和偿债账户，监管账户是发行人在监管银行处开立的专门用于本期债券募集资金存放和使用的银行账户；偿债账户是发行人在监管银行中信银行股份有限公司济南分行开立的专门用于支付本期债券本息的资金账户。为更好地保障债券持有人的利益，发行人聘请齐鲁证券有限公司作为受托管理人，并签署《受托管理协议》，制定《债券持有人会议规则》。 3、偿债计划的财务安排： 发行人将设立偿债专户，在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账，保证本期债券的本息偿还。
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	是

债券代码：**127399.SH； 1680078.IB**

债券简称	16 鲁信债； 16 鲁信集团债
偿债计划概述	1、偿债计划的人员安排： 发行人将成立债券偿付工作领导小组，并指定专门人员全面负责本期债券的利息支付、本金兑付及相关事务； 2、偿债计划的制度安排： 本期债券将设立监管账户和偿债账户，为更好地保障债券持有人的利益，发行人聘请中泰证券股份有限公司作为受托管理人，并签署《受托管理协议》，制定《债券持有人会议规则》。根据该协议， 3、偿债计划的财务安排： 有关本期债券的本息偿还，将由发行人通过债券登记托管机构支付。本期债券发行完成后，发行人将每年按照约定的还本付息金额提前做好偿债资金的归集工作，并建立偿债专户对偿债资金进行管理，以确保按期兑付本期债券的本息，保障投资者利益。
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	是

相关承诺执行	
--------	--

债券代码：136836.SH

债券简称	16 鲁信 01
偿债计划概述	1、偿债计划的人员安排：发行人将成立债券偿付工作领导小组，并指定专门人员全面负责本期债券的利息支付、本金兑付及相关事务；2、偿债计划的制度安排：发行人和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了本期债券的《债券持有人会议规则》约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围，债券持有人会议的召集、通知、决策机制和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。3、偿债计划的财务安排：发行人开立募集资金专户，用于募集资金款项的接收、存储及划转，并将严格按照募集说明书披露的募集资金用途使用资金，确保专款专用。发行人与中信银行股份有限公司济南分行签订《山东省鲁信投资控股集团有限公司公开发行2016年公司债券资金账户监管协议》，规定由中信银行股份有限公司济南分行监督募集资金的使用情况。
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	是

债券代码：143236.SH

债券简称	17 鲁信 01
偿债计划概述	1、偿债计划的人员安排：发行人将成立债券偿付工作领导小组，并指定专门人员全面负责本期债券的利息支付、本金兑付及相关事务；2、偿债计划的制度安排：发行人和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了本期债券的《债券持有人会议规则》约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围，债券持有人会议的召集、通知、决策机制和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。3、偿债计划的财务安排：为了保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人设立募集资金专户和专项偿债账户。
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	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：124251.SH；1380160.IB

债券简称	13 鲁信投；13 鲁信集团债
------	-----------------

账户资金的提取情况	发行人聘请中信银行股份有限公司济南分行担任本期债券的监管银行。发行人在监管银行处开设募集资金使用账户和偿债账户，专项用于本期债券募集资金和偿债资金的存储和监管。偿债资金按约定提取用于债务偿还，截至2019年6月30日，账户资金余额为0.00元。
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：127399.SH；1680078.IB

债券简称	16鲁信债；16鲁信集团债
账户资金的提取情况	发行人聘请中信银行股份有限公司济南分行担任本期债券的监管银行。发行人在监管银行处开设募集资金使用账户和偿债账户，专项用于本期债券募集资金和偿债资金的存储和监管。偿债资金按约定提取用于债务偿还，截至2019年6月30日，账户资金余额为0.00元。
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：136836.SH

债券简称	16鲁信01
账户资金的提取情况	发行人聘请中信银行股份有限公司济南分行担任本期债券的监管银行。发行人在监管银行处开设募集资金使用账户和偿债账户，专项用于本期债券募集资金和偿债资金的存储和监管。偿债资金按约定提取用于债务偿还，截至2019年6月30日，账户资金余额为0.00元。
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：143236.SH

债券简称	17鲁信01
账户资金的提取情况	发行人聘请中信银行股份有限公司济南分行担任本期债券的监管银行。发行人在监管银行处开设募集资金使用账户和偿债账户，专项用于本期债券募集资金和偿债资金的存储和监管。偿债资金按约定提取用于债务偿还，截至2019年6月30日，账户资金余额为0.00元。
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（包含债权代理人）履职情况

债券代码	124251.SH; 1380160.IB
债券简称	13 鲁信投; 13 鲁信集团债
债券受托管理人名称	中泰证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	中泰证券股份有限公司作为本期债券的受托管理人，在报告期内，严格按照本期债券《受托管理协议》的约定履行受托管理人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
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： www.sse.com.cn 。

债券代码	127399.SH; 1680078.IB
债券简称	16 鲁信债; 16 鲁信集团债
债券受托管理人名称	中泰证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	中泰证券股份有限公司作为本期债券的受托管理人，在报告期内，严格按照本期债券《受托管理协议》的约定履行受托管理人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
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： www.sse.com.cn 。

债券代码	136836.SH
债券简称	16 鲁信 01
债券受托管理人名称	西部证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人按照《债券受托管理协议》，及时披露受托管理事务报告。西部证券股份有限公司已于 2019 年 6 月 28 日在上海证券交易所网站发布年度受托管理事务报告，并分别于 2019 年 5 月 7 日公布重大事项受托管理临时事务报告。

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： www.sse.com.cn 。

债券代码	143236.SH
债券简称	17鲁信01
债券受托管理人名称	西部证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人按照《债券受托管理协议》，及时披露受托管理事务报告。西部证券股份有限公司已于2019年6月28日在上海证券交易所网站发布年度受托管理事务报告，并分别于2019年5月7日公布重大事项受托管理临时事务报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	是
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： www.sse.com.cn 。

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

发行人是山东省政府授权的投资主体和国有资产运营机构，是山东省国有资产投融资管理的重要主体。发行人实行多元化经营，下设鲁信实业、山东国信、鲁信创投、山东金融资产、鲁信投资集团和鲁信文化等二级全资或控股子发行人，发行人业务板块围绕基础设施、金融服务、文化旅游和其他业务（包括房地产、印刷、磨料磨具等）为核心。

发行人主要产品及用途包括天然气销售及管道输送、电力改造工程及技术服务、工业蒸汽供热业务、广告发布、建影院电影票房、游乐场、房地产、医药制品的印刷包装、磨料磨具等。

发行人所属行业情况如下：

天然气行业：21世纪以来，我国天然气市场进入快速发展期，首个十年的天然气产量

年均增长 14%，消费量年均增长 16%。我国自 2006 年开始成为天然气净进口国，进口量逐年攀升，天然气进口主要来源于 LNG 和管道气。国内天然气勘探开发力度不断加大，天然气产量稳定增长。随着经济增速放缓，新一轮天然气价格改革方案的推出，国际原油价格和煤炭价格持续下跌，我国天然气消费量增速减缓。从 2004 年以来，天然气管网建设一直处于高峰建设阶段，目前已初步形成了“西气东输、海气登陆、就近供应”供气格局。天然气管道、地下储气库以及 LNG 建设全面提速，特别是地下储气库进入了建设和投产的高峰阶段。随着气改加速和对清洁能源需求的增加，长远来看天然气需求量将继续保持旺盛，市场潜力巨大，促进天然气发行人的发展。从市场需求来看，近年来，国内天然气下游市场呈现爆发式增长态势，天然气终端市场需求快速扩张。2016 年中国天然气消费量 2,058 亿立方米，较 2015 年增长 6.57%，产量 1,371 亿立方米，供需缺口近 700 亿立方米，对外依存度 34%。2017 年，中国天然气消费量进一步增长，达到 2,373 亿立方米，同比增长 15.30%。根据国家发改委公布数据显示，2018 年天然气产供储销体系建设取得良好成效，据运行快报统计，天然气表观消费量 2803 亿立方米，同比增长 18.1%。随着十九大将生态文明上升为千年大计，防治污染纳入决胜全面建成小康社会的三大攻坚战，政府治理大气污染的决心有望更加坚定，中央 2018 年经济工作会议指出，打好污染防治攻坚战，要使主要污染物排放总量大幅减少，生态环境质量总体改善，重点打赢蓝天保卫战，调整产业结构，淘汰落后产能，调整能源结构，加大节能力度和考核，调整运输结构。推广清洁能源天然气、用天然气替代燃煤使用，成为治理大气污染的有效手段，天然气推广有望受益于大气污染防治工作的推进。

创业投资：创业投资是优化资本配置、支持实体经济、促进经济结构调整的重要投资方式，是多层次金融体系和资本市场的重要组成部分，有利于满足各类创业型中小微企业的资本需求以及推动科技进步和产业结构优化升级。中国经济持续快速发展，为创业投资创造了良好的发展环境。一系列促进创业投资企业发展法律法规及制度的出台，及财政部、国家税务总局对创业投资企业税收优惠政策的公布和实施，使我国创业投资进入一个新的发展阶段。近年来中国经济保持了稳定的增长势头，更多的民间资本将进入创业投资领域，也吸引着更多的创业投资机构的加入。国内近三年年度募资规模上涨，证券投资基金业协会数据显示，截至 2018 年 9 月底，已登记备案的私募股权、创业投资基金管理人为 14561 家，其中私募股权投资基金 26536 只，创业投资基金 6173 只。协会副会长胡家夫也表示，中国的私募股权和创投基金已经成为创新资本形成的重要力量，对推动中小微企业的发展起到重要作用。

信托行业：在金融行业中，信托业务范围最为广泛，可以同时涉足资本、货币和实业，混业经营特征成为其天生的制度优势。自 2007 年信托业新规则实施以来，银行、国有企业、财务发行人等争相控股参股信托发行人，信托发行人业务运作开始正常化。同时

2010年以来相对稳健的货币政策背景也为信托行业提供了较大的业务发展空间，信托行业规模保持了高速增长态势。而与证券发行人、保险发行人等同业的业务合作为信托开启了新的业务发展领域。随着监管政策的不断完善，信托发行人自身管理能力的不断提高，以及高净值人群理财需求的扩大，信托资产保持了快速增长的势头。在日益市场化的“大资管”格局下，信托行业也面临一定的发展机遇。且在监控信托行业的行业风险的同时，监管部门也为信托行业提供了一定的引导，未来信托行业发展将面临挑战与机遇并存的局面。

2018年以来，监管部门持续加强对通道业务的监管，推动金融去杠杆，信托通道业务明显规模减少，多数信托发行人主动控制规模和增速，导致信托行业整体资产规模有所下降；同时，在宏观经济增速放缓、实体经济去杠杆化、经济发展方式转变和增长动力转换的背景下，信托行业作为金融业中的重要组成部分，面临较大转型压力。根据中国信托业协会发布的2018年第四季度信托发行人业务数据显示，2018年末信托资产规模降至22.7万亿元，信托资产风险率为0.98%，2018年信托业第四季度业绩稳中有升。在资金投向上，工商企业类新增信托占比居首，其后依次是房地产业、金融机构、基础产业、证券市场。截至2018年末，全国68家信托发行人受托资产减少到22.7万亿元，同比下降13.50%。2018年末，信托行业风险项目个数为872个，季度环比增加40个；规模为2221.89亿元，环比增长2.88%；信托资产风险率为0.98%，环比上升0.05个百分点。信托赔偿准备金为260.71亿元，同比增长17.90%；信托赔偿准备金占所有者权益的比例从2017年末4.21%提高到2018年末的4.53%。

文化行业：文化产业被称为21世纪的朝阳产业，是最有发展潜力的优势产业。从国际上看，文化产业已成为世界经济的支柱产业之一，美、英、日等发达国家文化产业的价值均超过GDP的30%。我国文化产业已经从探索、起步、培育的初级阶段，进入快速发展的新时期，呈现出朝气蓬勃的新局面。我国文化行业起步较晚，但发展迅速，已经成为促进经济发展的重要引擎。电影业作为文化产业的组成部分，随着国家对影视产业改革的深入和影视产业对外开放程度的加大，国内电影票房持续增长。除了国有电影事业单位转企改制步伐明显加快之外，电影院线制、股份制改革也在加快推进，电影院线规模小、影院数量少等制约电影市场发展的正在逐步扭转。国内也正大力发展规模院线、数字院线、农村院线，加强县级电影院建设，提高国产影片市场占有率，并积极鼓励符合条件的广播影视企业上市融资。国家统计局发布的数据显示，据对全国规模以上文化及相关产业6.0万家企业调查，2018年，上述企业实现营业收入89257亿元，按可比口径计算，比上年增长8.2%。

旅游行业：旅游消费作为一种享受型、发展型的消费形态，是以居民消费升级为基础的，而消费升级来自于宏观经济持续稳定增长带来的国内居民收入水平不断提升。旅游业关联我国国民经济的109个产业、行业和39个部门，相关产业的发展对旅游业都有不同

程度的促进作用，相关产业的发展很大程度上也得益于旅游业的发展。据世界旅游组织测算，旅游收入每增加1元，可带动相关行业增收4.30元。全国旅游行业围绕国家战略部署以及《国务院关于加快发展旅游业的意见》的贯彻落实做了大量工作，加大金融对旅游业的支持力度，取得了良好的业绩。我国的旅游行业正处于高速发展的黄金时期，近年来在居民收入提升、交通格局改善、区域经济政策等多因素共同促进下，旅游行业总体呈现平稳快速增长，旅游行业占GDP的比重呈上升趋势。根据国家文化和旅游部发布的2018年旅游市场基本情况显示，2018年全年，国内旅游人数达55.39亿人次，比上年同期增长10.8%；入出境旅游总人数达2.91亿人次，同比增长7.8%；全年实现旅游总收入5.97万亿元，同比增长10.5%。初步测算，全年全国旅游业对GDP的综合贡献为9.94万亿元，占GDP总量的11.04%。旅游直接就业2826万人，旅游直接和间接就业7991万人，占全国就业总人口的10.29%。

报告期内无对发行人经营情况和偿债能力有重大不利影响的重大变化。

（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 (%)
基础设施业务	376,731.00	370,793.00	1.58	65.26	231,512.73	226,700.80	2.08	51.38
金融服务业务	164,704.97	7,265.49	95.59	28.53	173,327.97	1,973.12	98.86	38.47
文化旅游业务	9,294.93	7,129.97	23.29	1.61	9,299.25	7,673.76	17.48	2.06
其他业务	26,558.22	17,303.33	34.85	4.60	36,414.37	26,499.08	27.23	8.08
合计	577,289.11	402,491.79	30.28	100	450,554.32	262,846.76	41.66	100

2.各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
基础设施	376,731.	370,793.	1.58	62.73	63.56	-24.04

业务	00	00				
金融服务业务	164,704.97	7,265.49	95.59	-4.97	268.22	-3.31
文化旅游业务	9,294.93	7,129.97	23.29	-0.05	-7.09	33.24
其他业务	26,558.22	17,303.33	34.85	-27.07	-34.70	27.98
合计	577,289.11	402,491.79	30.28	28.13	53.13	-25.25

不适用的理由：无

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。

- 1、金融板块成本变动原因：信托业务支付的纳入合并范围的第三方受益人份额部分利息支出增加。
- 2、文化旅游业务毛利率上升，主要是将部分毛利率不高的项目逐步实现退出，毛利率上升。
- 3、其他业务变动原因：房地产业务主要是报告期内房地产业务仍处于建设周期，尚未结转交付，仅有部分咨询费等零星收入。印刷业务主要是印刷业务上年末已处置子发行人吉联包装，本报告期内不含吉联包装收入、成本。
- 4、基础设施变动原因：主要是报告期内基础设施业务中天然气管销气量大幅上升，收入大幅增加。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 148,677.99 万元，占报告期内销售总额 25.75%；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

向前五名供应商采购额 378,183.19 万元，占报告期内采购总额 79.55%；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
中国石油化工股份有限公司天然气分公司华北天然气销售营业部	天然气	367,329.43
杭州砼木园林景观工程有限公司	绿化施工	5,000.00
江苏南通三建集团股份有限公司	建设施工	3,082.59

青岛海尔家居集成股份有限公司	中央空调采购	1,439.44
青岛新正和电气工程安装有限公司	供电施工	1,331.74

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） 发行人未来展望

未来三至五年，发行人主业结构调整目标包括：一是通过围绕主业调整布局，实现金融、创投业务由大到强的转变；二是加快文化投资、旅游投资和基础设施投资等业务板块的发展，通过规模扩张，提高其盈利能力、自我发展的能力；三是对于目前处于亏损、微利状态但具有一定发展前景的业务，加快扭亏、增盈的步伐；四是围绕主业积极探索尝试相关产业发展机会，不断开辟新的利润增长点；五是有序退出不符合发行人发展方向的业务或项目，加快优化发行人资源配置，将有限的资源集中到核心业务或价值链中的核心环节。

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、发行人治理情况

（一） 发行人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：

发行人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。

（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） 发行人治理结构、内部控制是否存在其他违反《发行人法》、发行人章程规定的情况

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：

与本发行人经营有关的往来款划分为经营性，否则为非经营性。

（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：

报告期内，发行人不存在非经营性往来占款或资金的拆借情况。

（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

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

发行人根据财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号)和企业会计准则的要求编制2019年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

单位：万元种：人民币

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	60,950.58	应收票据	5348.30
		应收账款	55602.29
应付票据及应付账款	17,213.45	应付票据	1001.00
		应付账款	16212.45

发行人的子发行人鲁信创业投资集团股份有限发行人自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

执行新金融工具准则对发行人 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

单位：万元 币种：人民币

项 目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具 准则 调整影响	2019 年 1 月 1 日
其他综合收益	-29524.06	127.45	-29396.61
未分配利润	750470.39	-5919.06	744551.34
少数股东权益	1452744.45	-2167.65	1450576.80

发行人自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

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发行人，且子发行人报告期内营业收入、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发行人，且子发行人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	8,114,375.83	7,945,190.28	2.13	
2	总负债	5,077,450.41	4,935,014.32	2.89	

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
3	净资产	3,036,925.42	3,010,175.96	0.89	
4	归属母公司股东的净资产	1,565,547.91	1,557,431.51	0.52	
5	资产负债率 (%)	62.57	62.11	0.74	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	62.88	62.43	0.72	
7	流动比率	2.31	2.24	3.12	
8	速动比率	2.13	2.10	1.43	
9	期末现金及现金等价物余额	520,180.82	553,070.77	-5.95	
-					
-					

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	504,558.96	371,530.29	35.81	主要是报告期内基础设施业务中天然气管销气量大幅上升, 收入大幅增加。
2	营业成本	395,578.04	261,306.29	51.38	主要是报告期内基础设施业务中天然气管销气量大幅上升, 成本随收入大幅增加。
3	利润总额	81,406.53	121,913.00	-33.23	主要是报告期内投资收益受特定项目的影响而减少。
4	净利润	59,568.45	87,541.12	-31.95	主要是报告期内投资收益受特定项目的影响而减少。
5	扣除非经常性损益后净利润	59,751.21	87,040.56	-31.35	主要是报告期内投资收益受特定项目的影响而减少。
6	归属母公司股东的净利润	30,373.36	42,830.61	-29.08	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	242,637.81	268,549.95	-9.65	
8	经营活动产生的现金流净额	108,474.91	348,296.30	68.86	主要是报告期内不良资产及应收款项类投资加速回收, 经营活动现金流入增加。

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
9	投资活动产生的现金流净额	54,297.71	4,194.38	1,194.53	主要是报告期内投资项目较上年同期减少, 投资支出减少。
10	筹资活动产生的现金流净额	22,385.26	665,049.35	-96.63	主要是报告期内项目投资更加审慎, 资金需求减少, 对外筹资有所下降。
11	应收账款周转率	8.47	13.34	-36.51	主要是报告期内基础设施业务收入大幅增加, 而应收账款保持相对稳定。
12	存货周转率	1.56	2.68	-41.79	主要是报告期内基础设施业务收入、成本大幅增加, 增幅大于存货增幅。
13	EBITDA 全部债务比	0.06	0.05	20.00	
14	利息保障倍数	1.84	2.39	-23.01	
15	现金利息保障倍数	-1.13	-2.86	60.49	主要是报告期内受不良资产及应收款项类投资加速回收的影响, 经营活动现金流入增加。
16	EBITDA 利息倍数	2.53	2.44	3.69	
17	贷款偿还率 (%)	100	100.00	0	
18	利息偿付率 (%)	100	100.00	0	
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与发行人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, 影响报表使用人对发行人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《公开发行证券的发行人信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

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
流动资产:	-	-	-	-
货币资金	419,513.09	495,412.77	-15.32	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	914,539.40	1,007,458.95	-9.22	-
应收票据及应收账款	69,843.97	60,950.58	14.59	-
预付款项	12,568.36	10,547.67	19.16	-
其他应收款	80,511.80	112,224.52	-28.26	-
存货	271,530.92	234,951.18	15.57	-
一年内到期的非流动资产	685,435.73	699,006.98	-1.94	-
其他流动资产	823,025.75	984,578.02	-16.41	-
非流动资产:	-	-	-	-
可供出售金融资产	1,368,255.69	1,377,773.02	-0.69	-
持有至到期投资	172,782.22	174,395.45	-0.93	-
长期应收款	8,756.25	9,356.17	-6.41	-
长期股权投资	846,124.84	798,878.42	5.91	-
投资性房地产	0.00	0.00	0	-
固定资产	58,785.00	60,275.21	-2.47	-
在建工程	30,885.50	6,716.73	359.83	主要是报告期内在建办公楼等设施增加。
无形资产	39,625.16	40,130.14	-1.26	-
开发支出	446.61	445.00	0.36	-
商誉	771.35	771.35	0.00	-
长期待摊费用	584.71	581.01	0.64	-
递延所得税资产	36,437.35	29,215.37	24.72	-
其他非流动资产	1,722,913.88	1,667,432.00	3.33	-

2. 主要资产变动的原因

见上表。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：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)
货币资金	8,364,664.31	-	-	-
存货	208,298,504. 00	-	-	-
一年内到期的 非流动资产	91,060,437.5 0	-	-	-
长期应收款	25,351,631.2 5	-	-	-
长期股权投资	856,249,451. 50	-	-	-
固定资产	25,129,062.2 2	-	-	-
无形资产	54,348,005.9 0	-	-	-
合计	1,268,801,75 6.68	-	-	-

2. 发行人所持子发行人股权的受限情况

报告期(末)母发行人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
短期负债:	-	-	-	-
短期借款	238,457 .00	349,978.50	-31.87	主要是报告期内偿 还部分短期借款。
应付票据及应付账款	10,821. 64	17,213.45	-37.13	主要是报告期内供 应商货款部分集中 结算。
预收款项	28,058. 84	26,524.21	5.79	-
应付职工薪酬	26,591. 53	26,030.69	2.15	-
应交税费	29,296. 48	85,613.17	-65.78	主要是报告期内完 成汇算清缴,支付 上年计提企业所得 税。
其他应付款	316,109 .75	206,277.28	53.25	主要是报告期内应 付项目保证金、应 付股利等增加。

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
一年内到期的非流动负债	520,799.35	591,821.24	-12.00	-
其他流动负债	152,118.10	140,395.55	8.35	-
非流动负债：	-	-	-	-
长期借款	190,805.75	209,571.43	-8.95	-
应付债券	1,410,000.00	960,000.00	46.88	主要是报告期内子发行人山东金融资产大量发行纾困债
长期应付款	1,127.47	1,135.54	-0.71	-
递延收益	2,654.86	2,842.22	-6.59	-
递延所得税负债	19,372.93	19,323.20	0.26	-
其他非流动负债	161,455.33	173,427.00	-6.90	-

2. 主要负债变动的的原因

见上表。

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

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 407.73 亿元，上年末借款总额 399.75 亿元，借款总额总比变动 2.01%。

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

不适用

（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1-6月，发行人通过境内债券市场累计融资55亿元，其中发行人融资10亿元，发行人所属发行人45亿元，资金主要用于偿还到期债务及发行人所属发行人所开展的不良资产处置业务。到期债务方面，截至2019年6月底，发行人短期借款余额为23.85亿元，一年内到期长期负债72.27亿元，其中2019年底前需偿还债务60.57亿元。目前发行人经营状况良好，存量资金充足，自身具备较强的偿债能力，同时发行人仍有较大规模可提授信额度及可发行债券额度，必要时可采取借新还旧的方式偿还到期债务。

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
浦发银行	42.1	6.52	35.58
民生银行	19.7	0	19.7
招商银行	22	2.97	19.03
齐鲁银行	22.78	5.005	17.775
华夏银行	41	16.35	24.65
北京银行	2.35	2.35	0
昆仑银行	2	0	2
建设银行	19	7	12
中信银行	24.7	20.86	3.84
威海商行	6.8	2.07	4.73
兴业银行	7	0	7
农业银行	63	6.26	56.74
交通银行	20.7	0	20.7
工商银行	49.2	49.2	0
韩亚银行	2	1.75	0.25
光大银行	15	5	10
广发银行	18	6.39	11.61
青岛农商行	12	2.03	9.97
青岛银行	22	9	13
邮储银行	34.5	0	34.5
浙商银行	65	4.92	60.08
中国银行	31.4	22.93	8.47
济南农商行	4	1	3
晨鸣财务发行人	10	0	10
日照银行	2	0	2
齐商银行	0.05	0.05	0
莱商银行	0.05	0.05	0
国开行	4	0	4
唐山银行	2	0	2
渤海银行	10	0	10
合计	574.33	171.71	402.62

上年末银行授信总额度：535.33亿元，本报告期末银行授信总额度574.33亿元，本报

告期银行授信额度变化情况：39 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：

149 亿元

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元币种：人民币

报告期利润总额：81,406.53 万元

报告期非经常性损益总额：-182.76 万元

报告期发行人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：4.50 亿元

发行人报告期对外担保的增减变动情况：-4.50 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 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

发行人承诺, 除以下事项外, 无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

(一) 法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	2019年4月26日	www.sse.com.cn	已变更	无重大影响

(二) 发行人董事会或有权机构判断为重大的事项

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、发行人为创新创业发行人债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色发行人债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期发行人债券发行人

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、载有发行人负责人、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发行人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）

(以下无正文，为山东省鲁信投资控股集团有限公司 2019 年公司债券半年报盖章页)



山东省鲁信投资控股集团有限公司
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:股份有限发行人

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	4,195,130,854.13	4,954,127,653.69
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	3,531,202,871.06	1,567,132,642.82
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,145,394,005.25	10,074,589,494.33
衍生金融资产		
应收票据	62,882,095.06	53,482,974.20
应收账款	635,557,569.18	556,022,859.09
应收款项融资		
预付款项	125,683,593.34	105,476,722.13
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	805,117,999.78	1,122,245,232.34
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,715,309,167.76	2,349,511,763.33
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	6,854,357,256.15	6,990,069,813.12
其他流动资产	8,230,257,488.59	9,845,780,152.55
流动资产合计	36,300,892,900.30	37,618,439,307.60
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	67,501,657.14	121,474,266.25
可供出售金融资产	13,682,556,888.68	13,777,730,159.21
其他债权投资		
持有至到期投资	1,727,822,233.29	1,743,954,481.05
长期应收款	87,562,474.71	93,561,656.65
长期股权投资	8,461,248,406.18	7,988,784,246.00
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产	1,859,053,816.28	
投资性房地产		
固定资产	587,850,052.92	602,752,145.34
在建工程	308,855,034.58	67,167,310.20
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	396,251,585.80	401,301,440.14
开发支出	4,466,103.72	4,449,948.91
商誉	7,713,520.88	7,713,520.88
长期待摊费用	58,471,329.01	58,100,720.32
递延所得税资产	364,373,538.41	292,153,661.18
其他非流动资产	17,229,138,803.59	16,674,319,910.71
非流动资产合计	44,842,865,445.19	41,833,463,466.84
资产总计	81,143,758,345.49	79,451,902,774.44
流动负债：		
短期借款	2,384,570,000.00	3,499,785,020.00
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	7,952,000.00	10,010,000.00
应付账款	100,264,388.15	162,124,524.48
预收款项	2,805,884,441.30	2,652,421,537.80
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	265,915,311.22	260,306,919.20
应交税费	292,964,788.64	856,131,673.60
其他应付款	3,161,097,516.59	2,062,772,803.73
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	5,207,993,510.55	5,918,212,371.34
其他流动负债	1,521,180,905.87	1,403,955,535.99
流动负债合计	15,747,822,862.32	16,825,720,386.14

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	19,080,575,351.27	20,957,143,231.90
应付债券	14,100,000,000.00	9,600,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	11,274,655.83	11,355,389.46
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	26,548,628.52	28,422,175.43
递延所得税负债	193,729,337.43	193,232,040.37
其他非流动负债	1,614,553,256.26	1,734,269,946.77
非流动负债合计	35,026,681,229.31	32,524,422,783.93
负债合计	50,774,504,091.63	49,350,143,170.07
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具	2,967,205,188.66	2,967,205,188.66
其中：优先股		
永续债	2,967,205,188.66	2,967,205,188.66
资本公积	1,815,245,087.76	1,837,595,983.35
减：库存股		
其他综合收益	-272,338,692.17	-295,240,574.15
专项储备		
盈余公积	302,814,662.00	302,814,662.00
一般风险准备	257,235,909.08	257,235,909.08
未分配利润	7,585,316,954.07	7,504,703,940.11
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	15,655,479,109.40	15,574,315,109.05
少数股东权益	14,713,775,144.46	14,527,444,495.32
所有者权益（或股东权益）合计	30,369,254,253.86	30,101,759,604.37
负债和所有者权益（或股东权益）总计	81,143,758,345.49	79,451,902,774.44

法定代表人：李玮 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

母发行人资产负债表

2019年6月30日

编制单位：山东省鲁信投资控股集团有限发行人

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	431,348,834.21	275,485,867.78
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	740,054.88	383,863,496.46
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	1,055,622,674.22	1,305,017,808.77
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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	63,433,845.91	63,150,574.96
流动资产合计	1,551,145,409.22	2,027,517,747.97
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	1,932,097,907.47	1,932,097,907.47
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	13,143,280,146.34	12,743,280,146.34
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	11,584,076.26	12,786,490.54
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,626,387.87	2,108,465.79
开发支出	258,556.60	242,401.79
商誉		
长期待摊费用		72,083.35
递延所得税资产		
其他非流动资产		1,728,270.00
非流动资产合计	15,088,847,074.54	14,692,315,765.28
资产总计	16,639,992,483.76	16,719,833,513.25
流动负债：		

短期借款	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	26,859,978.03	26,430,270.16
应交税费	110,505.23	561,747.08
其他应付款	152,136,818.84	149,187,326.47
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	1,499,999,999.00	1,499,999,999.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,679,107,301.10	2,676,179,342.71
非流动负债：		
长期借款	420,000,000.00	420,000,000.00
应付债券	4,600,000,000.00	4,600,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	4,332,590.66	4,296,264.86
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,024,332,590.66	5,024,296,264.86
负债合计	7,703,439,891.76	7,700,475,607.57
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具	2,967,205,188.66	2,967,205,188.66
其中：优先股		
永续债	2,967,205,188.66	2,967,205,188.66
资本公积	934,615,249.15	934,615,249.15
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	302,814,662.00	302,814,662.00

未分配利润	1,731,917,492.19	1,814,722,805.87
所有者权益（或股东权益）合计	8,936,552,592.00	9,019,357,905.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,639,992,483.76	16,719,833,513.25

法定代表人：李玮 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

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	5,772,891,117.01	4,505,543,233.23
其中：营业收入	5,045,589,629.33	3,715,302,877.96
利息收入	247,642,950.96	345,422,340.63
已赚保费		
手续费及佣金收入	479,658,536.72	444,818,014.64
二、营业总成本	5,283,551,778.09	3,787,722,398.63
其中：营业成本	3,955,780,408.78	2,613,062,936.32
利息支出	68,611,887.96	12,079,904.08
手续费及佣金支出	525,611.02	3,324,764.84
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	17,706,996.04	19,854,119.13
销售费用	109,589,955.56	137,512,240.96
管理费用	197,286,333.96	206,139,594.51
研发费用	13,539,155.72	9,140,607.35
财务费用	920,511,429.05	786,608,231.44
其中：利息费用	957,835,264.41	851,354,828.28
利息收入	51,095,538.22	52,546,707.00
加：其他收益	26,753,779.38	1,884,532.75
投资收益（损失以“-”号填列）	474,327,031.59	908,559,784.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	123,859,642.98	371,908,434.54
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）	105,397,035.65	14,793,501.07
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-282,702,725.20	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	2,778,462.96	-428,934,220.31
资产处置收益（损失以“-”号填列）	586,731.61	731,021.79
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	816,479,654.91	1,214,855,454.37
加：营业外收入	7,770,324.27	4,900,561.08
减：营业外支出	10,184,606.64	626,009.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	814,065,372.54	1,219,130,006.02
减：所得税费用	218,380,852.06	343,718,804.88
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	595,684,520.48	875,411,201.14
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	595,684,520.48	875,411,201.14
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）	303,733,587.56	428,306,055.75
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	291,950,932.92	447,105,145.39
六、其他综合收益的税后净额	41,587,443.62	58,143,080.29
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	21,627,364.84	51,903,547.74
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-8,046.07	
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	-8,046.07	
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	21,635,410.91	51,903,547.74

1.权益法下可转损益的其他综合收益	-2,534,791.05	4,337,651.99
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	19,199,068.99	24,330,002.10
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	4,971,132.97	23,235,893.65
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	19,960,078.78	6,239,532.55
七、综合收益总额	637,271,964.10	933,554,281.43
归属于母公司所有者的综合收益总额	325,360,952.40	480,209,603.49
归属于少数股东的综合收益总额	311,911,011.70	453,344,677.94
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：0元，上期被合并方实现的净利润为：0元。

法定代表人：李玮 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

母发行人利润表

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	2,422,873.17	992,708.03
减：营业成本	147,384.80	54,606.92
税金及附加	122,303.89	212,321.67
销售费用		
管理费用	27,068,590.56	41,085,771.35
研发费用	88,000.00	
财务费用	156,365,114.14	159,822,715.64
其中：利息费用	179,632,187.18	172,905,954.71
利息收入	23,410,625.50	13,115,148.13
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填	262,079,375.48	522,670,118.61

列)		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		15,653,253.27
资产处置收益（损失以“-”号填列）	378,831.06	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	81,089,686.32	338,140,664.33
加：营业外收入	35,000.00	
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	81,124,686.32	338,140,664.33
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	81,124,686.32	338,140,664.33
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	81,124,686.32	338,140,664.33
（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		
（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		
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		
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	81,124,686.32	338,140,664.33
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：李玮 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

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	4,569,898,706.62	3,590,999,436.58
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	286,348,569.65	845,612,785.30
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	2,002,862.70	1,490,325.89
收到其他与经营活动有关的现金	10,078,780,522.64	4,140,183,623.34

经营活动现金流入小计	14,937,030,661.61	8,578,286,171.11
购买商品、接受劳务支付的现金	4,611,445,545.00	2,923,915,259.85
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	5,648,774.56	46,184,861.44
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	233,899,976.03	251,195,442.01
支付的各项税费	1,142,153,204.79	778,118,199.62
支付其他与经营活动有关的现金	10,028,632,243.68	8,061,835,452.35
经营活动现金流出小计	16,021,779,744.06	12,061,249,215.27
经营活动产生的现金流量净额	-1,084,749,082.45	-3,482,963,044.16
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,171,393,126.49	2,601,224,800.34
取得投资收益收到的现金	320,784,596.97	353,319,708.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,216,371.00	4,090.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	3,756,337.50	221,164,365.80
收到其他与投资活动有关的现金	627,301,602.46	234,141,240.00
投资活动现金流入小计	2,133,452,034.42	3,409,854,204.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	113,455,552.45	68,288,661.98
投资支付的现金	933,830,966.73	2,847,566,565.51
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	543,188,418.65	452,055,171.75
投资活动现金流出小计	1,590,474,937.83	3,367,910,399.24
投资活动产生的现金流量净额	542,977,096.59	41,943,805.59

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	139,266,817.54	32,300,800.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	46,761,106.00	32,300,800.00
取得借款收到的现金	2,879,811,972.00	13,027,182,599.00
发行债券收到的现金	500,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	3,997,300,000.00	15,103,554.25
筹资活动现金流入小计	7,516,378,789.54	13,074,586,953.25
偿还债务支付的现金	6,146,071,767.63	4,926,050,392.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,145,824,440.69	1,488,442,339.02
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	15,034,292.05	555,553,216.21
支付其他与筹资活动有关的现金	630,950.00	9,600,715.86
筹资活动现金流出小计	7,292,527,158.32	6,424,093,446.93
筹资活动产生的现金流量净额	223,851,631.22	6,650,493,506.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10,979,193.30	6,707,175.39
五、现金及现金等价物净增加额	-328,899,547.94	3,216,181,443.14
加：期初现金及现金等价物余额	5,530,707,737.76	5,706,464,998.58
六、期末现金及现金等价物余额	5,201,808,189.82	8,922,646,441.72

法定代表人：李玮 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

母发行人现金流量表
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	487,167,644.90	1,360,195,846.46
经营活动现金流入小计	487,167,644.90	1,360,195,846.46
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	17,636,363.12	19,838,667.08

支付的各项税费	132,928.77	176,447.03
支付其他与经营活动有关的现金	12,584,849.67	1,344,065,979.04
经营活动现金流出小计	30,354,141.56	1,364,081,093.15
经营活动产生的现金流量净额	456,813,503.34	-3,885,246.69
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	84,330.83	13,361,993.20
取得投资收益收到的现金	63,950,736.50	484,608,044.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	465,000.00	
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	64,500,067.33	497,970,037.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,350,532.29	1,502,833.65
投资支付的现金	400,060,889.25	510,867,740.30
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		2,500,000.00
投资活动现金流出小计	402,411,421.54	514,870,573.95
投资活动产生的现金流量净额	-337,911,354.21	-16,900,536.19
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	998,950,000.00	3,017,604,999.00
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	998,950,000.00	3,017,604,999.00
偿还债务支付的现金	1,000,000,000.00	1,317,605,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	345,089,182.70	337,424,694.43
支付其他与筹资活动有关的现金		9,460.86
筹资活动现金流出小计	1,345,089,182.70	1,655,039,155.29
筹资活动产生的现金流量净额	-346,139,182.70	1,362,565,843.71
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	-227,237,033.57	1,341,780,060.83

加：期初现金及现金等价物余额	658,585,867.78	364,341,436.01
六、期末现金及现金等价物余额	431,348,834.21	1,706,121,496.84

法定代表人：李玮 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

担保人财务报表

适用 不适用