

厦门象屿集团有限公司
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

投资者在评价和购买本公司所发行的债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节 风险因素”章节没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介结构简介	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	9
七、 中介机构变更情况	10
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	15
三、 报告期内资信评级情况	18
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	21
五、 偿债计划	24
六、 专项偿债账户设置情况	25
七、 报告期内持有人会议召开情况	27
八、 受托管理人履职情况	27
第三节 业务经营和公司治理情况	28
一、 公司业务和经营情况	28
二、 投资状况	31
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	32
四、 公司治理情况	32
五、 非经营性往来占款或资金拆借	32
第四节 财务情况	33
一、 财务报告审计情况	33
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	33
(一) 会计政策变更	33
(二) 会计估计变更	34
(三) 前期重大差错更正	34
三、 主要会计数据和财务指标	34
四、 资产情况	36
五、 负债情况	39
六、 利润及其他损益来源情况	42
七、 对外担保情况	42
第五节 重大事项	42
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	42
二、 关于破产相关事项	43
三、 关于司法机关调查事项	43
四、 其他重大事项的信息披露	43
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	43
一、 发行人为可交换债券发行人	43
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	43

三、发行人为绿色公司债券发行人	43
四、发行人为可续期公司债券发行人	43
五、其他特定品种债券事项	44
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	44
第八节 备查文件目录	45
财务报表	47
附件一： 发行人财务报表	47
担保人财务报表	63

释义

公司、本公司、象屿集团	指	厦门象屿集团有限公司
厦门象屿	指	厦门象屿股份有限公司
实际控制人、厦门市国资委	指	厦门市人民政府国有资产监督管理委员会
半年度报告	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《厦门象屿集团有限公司公司债券 2019 年半年度报告》
半年度报告摘要	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《厦门象屿集团有限公司公司债券 2019 年半年度报告摘要》
16 象屿债	指	厦门象屿集团有限公司 2016 年公司债券
18 象屿 01	指	厦门象屿集团有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）
18 象屿 02	指	厦门象屿集团有限公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）
18 象屿 Y1	指	厦门象屿集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券（第一期）
18 象屿 Y2	指	厦门象屿集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券（第二期）
18 象屿 Y3	指	厦门象屿集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券（第三期）
19 象屿 Y1	指	厦门象屿集团有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第一期）
19 象屿 Y2	指	厦门象屿集团有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第二期）
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
国家发改委	指	中华人民共和国发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
上交所	指	上海证券交易所
公司董事会	指	厦门象屿集团有限公司董事会
公司监事会	指	厦门象屿集团有限公司监事会
兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
华福证券	指	华福证券有限责任公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
本公司律师	指	福建天衡联合律师事务所
审计机构、致同会计师事务所	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
联合评级	指	联合信用评级有限公司
中诚信证评	指	中诚信证券评估有限公司
《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》
报告期	指	2019 年 1-6 月
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）

交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日 (不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日)
元/万元/亿元	指	元人民币/万元人民币/亿元人民币

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

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	厦门象屿集团有限公司
中文简称	象屿集团
外文名称(如有)	XMXYG CORPORATION
外文缩写(如有)	XMXYG CORP.
法定代表人	张水利
注册地址	福建省厦门市自由贸易试验区厦门片区象屿路 99 号厦门国际航运中心 E 栋 11 层 01 单元
办公地址	福建省厦门市自由贸易试验区厦门片区象屿路 99 号厦门国际航运中心 E 栋 10 层
办公地址的邮政编码	361006
公司网址	http://www.xiangyu-group.com
电子信箱	lanpeng@xiangyu.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	张水利
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事长
联系地址	中国(福建)自由贸易试验区厦门片区象屿路 99 号厦门国际航运中心 E 栋 11 层
电话	0592-5603391
传真	0592-6036367
电子信箱	lanpeng@xiangyu.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	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	中国(福建)自由贸易试验区厦门片区象屿路 99 号厦门国际航运中心 E 栋 10 层

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：厦门市人民政府国有资产监督管理委员会

实际控制人姓名/名称：厦门市人民政府国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

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

姓名	性别	职务	任职起止日期
万红丹	女	监事会主席	2018.7-2019.4
曾庆培	男	监事	2018.7-2019.4
宋艳梅	女	监事	2018.7-2019.4

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

适用 不适用

名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层
签字会计师姓名（如有）	刘维、李春梅

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136353.SH
债券简称	16 象屿债
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 6 层
联系人	刘俊岑、赵元硕
联系电话	021-38565986

债券代码	143493.SH、143581.SH、155984.SH、 155937.SH、155897.SH
债券简称	18 象屿 01、18 象屿 02、18 象屿 Y3、19 象 屿 Y1、19 象屿 Y2
名称	华福证券有限责任公司
办公地址	福州市鼓楼区温泉街道五四路 157 号 7-8 层
联系人	蔡文忠、林世杰
联系电话	0591-83252210

债券代码	112688.SZ、112736.SZ
------	---------------------

债券简称	18 象屿 Y1、18 象屿 Y2
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	杨芳、陈小东
联系电话	010-60837028

（三）资信评级机构

债券代码	136353.SH、112688.SZ、112736.SZ、155984.SH 、155937.SH、155897.SH
债券简称	16 象屿债、18 象屿 Y1、18 象屿 Y2、18 象屿 Y3 、19 象屿 Y1、19 象屿 Y2
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

债券代码	143493.SH、143581.SH
债券简称	18 象屿 01、18 象屿 02
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 10 层

七、中介机构变更情况

无

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	136353.SH
2、债券简称	16 象屿债
3、债券名称	厦门象屿集团有限公司 2016 年公司债券
4、发行日	2016 年 4 月 12 日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2021 年 4 月 12 日
7、到期日	2023 年 4 月 12 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.80
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。 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
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	报告期内按时足额付息

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
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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

1、债券代码	143493.SH
2、债券简称	18象屿01
3、债券名称	厦门象屿集团有限公司公开发行2018年公司债券（第一期）
4、发行日	2018年3月15日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2021年3月15日
7、到期日	2023年3月15日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.59
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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
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	报告期内按时足额付息
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
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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

1、债券代码	143581.SH
2、债券简称	18象屿02
3、债券名称	厦门象屿集团有限公司公开发行2018年公司债券（第二期）
4、发行日	2018年4月20日

5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2021年4月20日
7、到期日	2023年4月20日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.80
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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
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	报告期内按时足额付息
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
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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

1、债券代码	112688.SZ
2、债券简称	18象屿Y1
3、债券名称	厦门象屿集团有限公司2018年面向合格投资者公开发行可续期公司债券（第一期）
4、发行日	2018年4月26日
5、是否设置回售条款	否
6、报告期末后的最近回售日	不适用
7、到期日	2021年4月26日
8、债券余额	12
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.80
10、还本付息方式	本期债券以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，公司有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
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	报告期内按时足额付息
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	不适用

的交换选择权的触发及执行情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	发行人赎回选择权、发行人延期支付利息选择权和发行人续期选择权未触发

1、债券代码	112736.SZ
2、债券简称	18 象屿 Y2
3、债券名称	厦门象屿集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 7 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、报告期末后的最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 7 月 24 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的票面利率（%）	6.00
10、还本付息方式	本期债券以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
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	报告期内无兑付兑息事项
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	发行人赎回选择权、发行人延期支付利息选择权和发行人续期选择权未触发

1、债券代码	155984.SH
2、债券简称	18 象屿 Y3
3、债券名称	厦门象屿集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券（第三期）
4、发行日	2018 年 12 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、报告期末后的最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 12 月 24 日
8、债券余额	7
9、截至报告期末的票面利率（%）	6.20
10、还本付息方式	本期债券以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即

	延长3年),或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。
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	报告期内无兑付兑息事项
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	发行人赎回选择权、发行人延期支付利息选择权和发行人续期选择权未触发

1、债券代码	155937.SH
2、债券简称	19象屿Y1
3、债券名称	厦门象屿集团有限公司公开发行2019年可续期公司债券(第一期)
4、发行日	2019年5月6日
5、是否设置回售条款	否
6、报告期内后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022年5月6日
8、债券余额	7.6
9、截至报告期末的票面利率(%)	6.20
10、还本付息方式	本期债券以每3个计息年度为1个周期,在每个周期末,发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期(即延长3年),或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。
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	报告期内无兑付兑息事项
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	发行人赎回选择权、发行人延期支付利息选择权和发行人续期选择权未触发

1、债券代码	155897.SH
2、债券简称	19象屿Y2
3、债券名称	厦门象屿集团有限公司公开发行2019年可续期公司债券（第二期）
4、发行日	2019年8月19日
5、是否设置回售条款	否
6、报告期末后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022年8月19日
8、债券余额	11.3
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.99
10、还本付息方式	本期债券以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。
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	报告期内无兑付兑息事项
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	发行人赎回选择权、发行人延期支付利息选择权和发行人续期选择权未触发

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136353.SH

债券简称	16象屿债
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用
募集资金总额	5
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	募集资金报告期使用金额为0。公司严格按照募集说明书以及《募集资金及偿债保证金专项账户监管协议》的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：143493.SH

债券简称	18象屿01
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用
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	募集资金报告期使用金额为0亿元。公司严格按照募集说明书以及《募集资金及偿债保证金专项账户监管协议》的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：143581.SH

债券简称	18象屿02
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用
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	募集资金报告期使用金额为0亿元。公司严格按照募集说明书以及《募集资金及偿债保证金专项账户监管协议》的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：112688.SZ

债券简称	18象屿Y1
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用
募集资金总额	12
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

募集资金报告期使用金额为0亿元。公司严格按照募集说明书以及资金专项账户监管协议的约定，设立专项账

	户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：112736.SZ

债券简称	18象屿Y2
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用
募集资金总额	5
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	募集资金报告期使用金额为0亿元。公司严格按照募集说明书以及资金专项账户监管协议的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155984.SH

债券简称	18象屿Y3
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用
募集资金总额	7
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	募集资金报告期使用金额为0亿元。公司严格按照募集说明书以及资金专项账户监管协议的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：155937.SH

债券简称	19象屿Y1
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监

	管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用
募集资金总额	7.6
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	募集资金报告期使用金额为 7.5696 亿元。公司严格按照募集说明书以及资金专项账户监管协议的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：155897.SH

债券简称	19 象屿 Y2
募集资金专项账户运作情况	报告期内，本期债券尚未发行。
募集资金总额	11.3
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	报告期内，本期债券尚未发行。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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	136353.SH
债券简称	16 象屿债
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 28 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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）	不变，对投资者权益无影响

债券代码	143493.SH
债券简称	18象屿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21日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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）	不变，对投资者权益无影响

债券代码	143581.SH
债券简称	18象屿02
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21日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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）	不变，对投资者权益无影响

债券代码	112688.SZ
债券简称	18象屿Y1
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月28日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
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）	不变，对投资者权益无影响

债券代码	112736.SZ
债券简称	18象屿Y2
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月28日

评级结果披露地点	深圳证券交易所
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）	无

债券代码	155984.SH
债券简称	18象屿Y3
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月28日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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）	无

债券代码	155937.SH
债券简称	19象屿Y1
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月28日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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）	无

债券代码	155897.SH
债券简称	19象屿Y2
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019年8月7日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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）	无

（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

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：136353.SH

债券简称	16象屿债
其他偿债保障措施概述	设立募集资金及偿债保障金专户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
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	报告期内其他偿债保障措施按募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143493.SH

债券简称	18象屿01
其他偿债保障措施概述	设立募集资金及偿债保障金专户、制定并严格执行资金管

	理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
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	报告期内其他偿债保障措施按募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143581.SH

债券简称	18象屿02
其他偿债保障措施概述	设立募集资金及偿债保障金专户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
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	报告期内其他偿债保障措施按募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：112688.SZ

债券简称	18象屿Y1
其他偿债保障措施概述	设立募集资金与偿债保障金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
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	报告期内其他偿债保障措施按募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：112736.SZ

债券简称	18象屿Y2
其他偿债保障措施概述	设立募集资金与偿债保障金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
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	报告期内其他偿债保障措施按募集说明书约定执行

报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
---------------------	---

债券代码：155984.SH

债券简称	18象屿Y3
其他偿债保障措施概述	设立募集资金及偿债保障金专户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
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	报告期内其他偿债保障措施按募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：155937.SH

债券简称	19象屿Y1
其他偿债保障措施概述	设立募集资金及偿债保障金专户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
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	报告期内其他偿债保障措施按募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：155897.SH

债券简称	19象屿Y2
其他偿债保障措施概述	设立募集资金及偿债保障金专户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
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	报告期内，本期债券尚未发行
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：136353.SH

债券简称	16 象屿债
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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：143493.SH

债券简称	18 象屿 01
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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：143581.SH

债券简称	18 象屿 02
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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：112688.SZ

债券简称	18 象屿 Y1
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。发行人可以行使延期支付利息选择权和续期选择权。
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：112736.SZ

债券简称	18象屿Y2
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。发行人可以行使延期支付利息选择权和续期选择权
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：155984.SH

债券简称	18象屿Y3
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。发行人可以行使延期支付利息选择权和续期选择权
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：155937.SH

债券简称	19象屿Y1
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。发行人可以行使延期支付利息选择权和续期选择权
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：155897.SH

债券简称	19象屿Y2
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。发行人可以行使延期支付利息选择权和续期选择权
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：136353.SH

债券简称	16 象屿债
账户资金的提取情况	报告期内，本期债券已提取足额资金支付当期利息。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：143493.SH

债券简称	18 象屿 01
账户资金的提取情况	报告期内，本期债券已提取足额资金支付当期利息。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：143581.SH

债券简称	18 象屿 02
账户资金的提取情况	报告期内，本期债券已提取足额资金支付当期利息。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：112688.SZ

债券简称	18 象屿 Y1
账户资金的提取情况	报告期内，本期债券已提取足额资金支付当期利息。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：112736.SZ

债券简称	18 象屿 Y2
账户资金的提取情况	报告期内，本期债券尚未到达首次付息日，无账户资金提取情况
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：155984.SH

债券简称	18 象屿 Y3
账户资金的提取情况	报告期内，本期债券尚未到达首次付息日，无账户资金提取情况
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：155937.SH

债券简称	19 象屿 Y1
账户资金的提取情况	报告期内，本期债券尚未到达首次付息日，无账户资金提取情况
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：155897.SH

债券简称	19 象屿 Y2
账户资金的提取情况	报告期内，本期债券尚未发行，无账户资金提取事宜
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
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

不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	136353.SH
债券简称	16 象屿债
债券受托管理人名称	兴业证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，兴业证券股份有限公司已按照《受托管理协议》的约定履行职责，已于 2019 年 3 月 11 日、2019 年 6 月 4 日在上海证券交易所披露受托管理事务临时报告，于 2019 年 6 月 6 日在上海证券交易所披露年度受托管理事务报告
履行职责时是否存在利益冲突	否

突情形	
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	143493.SH、143581.SH、155984.SH、155937.SH、155897.SH
债券简称	18象屿01、18象屿02、18象屿Y3、19象屿Y1、19象屿Y2
债券受托管理人名称	华福证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	截至本报告签署日，华福证券有限责任公司已按照《受托管理协议》的约定履行职责，已于2019年3月13日、2019年6月11日在上海证券交易所披露受托管理事务临时报告，已于2019年6月21日在上海证券交易所披露年度受托管理事务报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	112688.SZ、112736.SZ
债券简称	18象屿Y1、18象屿Y2
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	截至本报告签署日，中信证券股份有限公司已按照《受托管理协议》的约定履行职责，已于2019年3月13日、2019年6月6日在深圳证券交易所披露受托管理事务临时报告，已于2019年6月27日在深圳证券交易所披露年度受托管理事务报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无

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

经营范围：1、经营管理授权范围内的国有资产；2、对投资企业的国有资产行使出资者权利，对经授权持有的股份有限公司的国有股权行使股东权利；3、按照市政府制定的产业政策，通过出让，兼并，收购等方式实行资产重组，优化资本配置，实现国有资产的增值；从事产权交易代理业务；4、按国家有关的法律法规，设立财务公司，租赁公司；5、从事实业投资；6、房地产开发与经营、管理，土地综合开发及使用权转让；7、商贸信息咨询服务，展览、会务、房地产租赁服务；8、电子商务服务，电子商务平台建设；9、批发黄金、白银及制品。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。）10、装卸搬运；11、其他仓储业（不含需经许可审批的项目）；12、国内

货运代理；13、其他未列明运输代理业务（不含须经许可审批的事项）；14、其他未列明零售业（不含需经许可审批的项目）；15、镍钴冶炼；16、有色金属合金制造、有色金属铸造。17、休闲健身活动场所（不含高危险体育项目活动）。

公司成立至今已经形成了物流供应链（含贸易及物流）、房地产、类金融及其他三大业务板块，旗下以现代供应链物流服务业为主营业务的象屿股份已于2011年8月29日在上交所成功重组上市。

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 (%)
1、主营业务收入	1,282.11	1,234.83	3.69	99.48	1,109.65	1,070.83	3.50	99.56
大宗商品采购分销服务及物流服务	1,256.12	1,213.82	3.37	97.46	1,085.78	1,055.56	2.78	97.41
商品房销售收入	4.93	3.31	32.88	0.38	11.99	6.74	43.77	1.08
类金融收入	2.72	0.11	95.83	0.21	1.96	0.01	99.66	0.18
商品销售收入及其他	18.34	17.58	4.10	1.42	9.92	8.52	14.17	0.89
2、其他业务收入	6.71	5.77	13.93	0.52	4.95	4.20	15.13	0.44
合计	1,288.82	1,240.60	3.74	100.00	1,114.60	1,075.03	3.55	100.00

各业务板块中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过30%以上的，相关变动的原因：

- 1、商品房销售收入、成本同比减少59%、51%，主要是因为本期达到收入结转状态的商品房少于去年同期，相应成本结转减少；
- 2、类金融收入、成本同比增加39%、1624%，主要是因为本期产业金融业务和融资租赁业务收入同比增加；
- 3、商品销售收入及其他收入、成本同比增加85%、106%，主要是因为新业务板块发展，业务规模持续增长；毛利率同比减少71%，主要是销售结构变化导致。

费用情况

单位：亿元/%

项目	本期金额	上年同期金额	增减幅度	变动原因
销售费用	22.67	15.97	41.98	主要是公司物流服务能力增强，铝产品等核心产品供应链业务中物流配套服务增加；煤炭、农产品业务量增长，相应的运输、港口费用增加。
管理费用	4.46	4.10	8.85	
研发费用	0.07	0.16	-55.48	主要是前期部分研发项目已完成。
财务费用	9.08	9.17	-1.06	
期间费用合计	36.27	29.39	23.41	

现金流量情况

单位：亿元/%

项目	本期金额	上年同期金额	增减幅度	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-70.55	-39.04	80.69	主要是受粮食业务季节性因素影响，象屿农产本期粮食销售回款延后及供应链业务规模扩张。
投资活动产生的现金流量净额	-41.95	-41.49	1.12	
筹资活动产生的现金流量净额	78.30	97.53	-19.72	
现金及现金等价物净增加额	-34.28	17.55	-295.25	主要是经营活动产生的现金流量净额变动导致

（二）公司未来展望

发行人未来发展及发展战略是“以供应链平台、自贸区平台、城市服务配套平台三大平台整合发展为根基，以金融服务链和创业服务链两大链条服务为牵引，以金融升维、市值管理升维、互联网+升维、国际化升维四大升维为导向，形成服务于城市发展、区域升级和产业运营的综合能力，打造现代服务业投资控股集团”。打造中国一流的现代服务业投资控股集团，主要发展思路包括：以现代服务业为主要发展领域，强化现代服务产业以客户需求为导向的理念，以供应链服务、产城一体化服务、创新创业服务、金融服务等为主要业务领域；以产业化运作为主要发展思路，强化全产业链运作思维，推进上中下游一体化发展，推进产业整合式发展，构筑生态圈；以投资控股集团为主要发展方向，依托产业背景优势，打造集团投资决策能力、综合金融服务能力、集团管控能力三大核心能力；服务于“一带一路”等国家战略，强化在现代服务业、自贸及产业园区载体、千亿物流产业链等方面的区域综合开发运营商角色，服务于厦门市“5+3+10”现代产业体系，服务于福建省及厦门市的城市发展。

当前经济运行稳中有变、变中有忧，外部环境复杂严峻，经济面临下行压力。这些问题是在前进中的问题，既有短期的也有长期的，既有周期性的也有结构性的。总体而言，外部形势仍然复杂多变。公司所处行业与宏观经济形势密切相关，国际和国内宏观经济波动会显著影响大宗商品市场的供需和价格。集团上下将转变思维，充分认识到中国经济步入新常态后，外部环境所发生的深刻变化，既要严控自身的内部管理风险，也要密切关注市场、客户、环境的风险。

国企改革作为新一轮改革的重点，正在不断向前推进。中央出台了一系列加大授权、鼓励企业市场化运作的文件。这些都提供了开拓创新的良好氛围，为新时代下的国企改革发展创造了有利外部条件。

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

单位：亿元 币种：人民币

投资对象	印尼镍钴冶炼项目
资金来源	30%自有资金、70%外部筹资
本期投资金额	14.28
累计投资金额	68.53
项目进度	48.78%
尚需投入的资金及预计收益情况	尚需投入 71.96 亿元，根据第三方可研测算，项目投产后预计收益率为 19.89%

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、财务等方面独立性的机制安排说明：

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立性的机制安排说明：

（一）业务独立性

公司拥有独立于控股股东的经营体系，包括采购和销售系统、生产系统和辅助生产系统，主要原材料和产品的采购和销售没有通过控股股东或实际控制人进行，拥有独立的工业产权、商标、非专利技术等无形资产。

（二）资产独立性

公司与控股股东之间产权明晰，拥有独立的配套设施、房屋产权、土地使用权等资产。控股股东不存在违规占用、随意支配公司对资金、资产及其他资源经营管理的情形。

（三）人员独立性

公司具有独立完整的劳动、人事和薪酬体系，公司的董事、监事及高管人员均通过合法程序任免。公司经理、董事会秘书等高级管理人员专司在公司本部工作，未在控股股东或实际控制人处兼任其他职务。

（四）财务独立性

公司设立独立的财会部门，拥有独立的财务工作人员，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，有独立的银行账号，并依法独立纳税，能够独立作出财务决策。

（五）机构独立性

公司董事会、监事会及其他内部机构独立运作，公司的生产经营和行政管理独立于股东，办公机构和生产经营场所与控股股东分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

（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

1. 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

2. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：16.97，占合并口径净资产的比例（%） ：4.41，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

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

(一) 会计政策变更

1、2017年3月，财政部修订并发布《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》(财会[2017]7号)、《企业会计准则第23号—金融资产转移》(财会[2017]8号)、《企业会计准则第24号—套期会计》(财会[2017]9号)、《企业会计准则第37号—金融工具列报》(财会[2017]14号)(以上四项简称“新金融工具准则”)，并要求境内上市公司自2019年1月1日起施行，非上市公司自2021年1月1日起施行。准则规定，在准则实施日，企业应当按照规定对金融工具进行分类和计量，涉及前期比较财务报表数据与本准则要求不一致的，无需调整。金融工具原账面价值和在本准则实施日的新账面价值之间的差额，需要调整2019年初留存收益及财务报表其他项目金额。

于2019年1月1日，子公司厦门象屿(公司代码：600057)执行新金融工具准则，新金融工具准则对公司报表影响如下：

单位：元

项目	账面金额 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2019年1月1日)
资产：				
交易性金融资产		1,107,700,000.00	875,191.60	1,108,575,191.60
应收票据	1,954,575,462.99	345,371,861.38		1,609,203,601.61
应收款项融资		345,371,861.38		345,371,861.38
应收账款	4,810,920,556.07		-43,418,062.89	4,767,502,493.18
其他应收款	4,057,570,892.03		-1,683,320.85	4,055,887,571.18
应收利息	22,911,144.54	-144,780.37		22,766,364.17
其他流动资产	6,422,208,906.79	1,107,700,000.00		5,314,508,906.79
可供出售金融资产	2,274,698,709.92	104,819,109.12		2,169,879,600.80
其他非流动金融资产		104,819,109.12		104,819,109.12
递延所得税资产	1,165,314,433.68		9,656,739.42	1,174,971,173.10
负债：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	411,449,200.00	411,449,200.00		
交易性金融负债		411,449,200.00		411,449,200.00
递延所得税负债	151,255,403.64		217,382.25	151,472,785.89
所有者权益：				

未分配利润	3,875,899,332.97		21,241,459.40	3,854,657,873.57
少数股东权益	19,527,697,367.02		13,690,155.94	19,514,007,211.08

2、根据财政部 2019 年 4 月 30 日发布的《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)，本公司对财务报表格式进行了以下修订：

A、资产负债表

将原“应收票据及应收账款”分拆成“应收票据”及“应收账款”；

将原“应付票据及应付账款”项目分拆成“应付票据”及“应付账款”行项目；

B、利润表

将“资产减值损失”“信用减值损失”项目自“其他收益”项目前下移至“公允价值变动收益”项目后，并将“信用减值损失”列于“资产减值损失”之前。

财务报表格式的修订对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

3、2019 年 5 月 9 日财政部发布《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》(财会[2019]8 号)。根据要求，本公司对 2019 年 1 月 1 日至执行日之间发生的非货币性资产交换，根据本准则进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不进行追溯调整，本公司于 2019 年 6 月 10 日起执行本准则。

公司执行财会[2019]8 号新政策不会对公司财务报表产生重大影响，对公司损益、总资产、净资产不产生实质影响。

4、2019 年 5 月 16 日财政部发布《企业会计准则第 12 号—债务重组》(财会[2019]9 号)。根据要求，本公司对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整；对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不进行追溯调整，公司于 2019 年 6 月 17 日起执行本准则。

公司执行财会[2019]9 号新政策不会对公司财务报表产生重大影响，对公司损益、总资产、净资产不产生实质影响。

(二) 会计估计变更

本报告期本公司未发生主要会计估计变更。

(三) 前期重大差错更正

本报告期本公司未发生前期重大差错更正。

三、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：亿元 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	1,313.29	1,159.04	13.31	
2	总负债	928.09	801.09	15.85	
3	净资产	385.19	357.95	7.61	
4	归属母公司股东的净资产	181.65	162.68	11.66	
5	资产负债率 (%)	70.67	69.12	2.25	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	72.32	70.61	2.41	
7	流动比率	1.37	1.39	-1.38	
8	速动比率	0.76	0.73	4.57	
9	期末现金及现金等价物余额	84.37	118.65	-28.89	
-					
-					

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	1,288.82	1,114.60	15.63	
2	营业成本	1,240.60	1,075.03	15.40	
3	利润总额	16.33	12.18	34.03	主要是因为公司不断加大现有业务链条的上下游延伸，拓展增值服务，提高综合收益，业务规模和利润贡献稳步增长，以及投资收益增加所致。
4	净利润	13.02	8.91	46.22	主要是利润总额增加所致。
5	扣除非经常性损益后净利润	7.35	4.94	48.83	主要是利润总额增加所致。
6	归属母公司股东的净利润	7.52	2.92	157.30	主要是因为公司经营质量提升以及新增股权转让收益所致。
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	30.21	24.64	22.58	
8	经营活动产生的现金流净额	-70.55	-39.04	80.69	主要是受粮食业务季节性因素影响，象屿农产本期粮食销售回款延后及供应链业务规模扩张。
9	投资活动产生的现金流净额	-41.95	-41.49	1.12	

10	筹资活动产生的现金流净额	78.30	97.53	-19.72	
11	应收账款周转率	23.75	34.94	-32.01	主要是本期采用赊销的业务增加。
12	存货周转率	3.28	3.15	3.92	
13	EBITDA 全部债务比	0.10	0.09	5.15	
14	利息保障倍数	1.95	1.94	0.63	
15	现金利息保障倍数	-3.99	-2.09	90.34	主要是本期经营活动现金净流出增加所致。
16	EBITDA 利息倍数	2.29	2.30	-0.27	
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100	100	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，影响报表使用者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

见上表

四、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	138.53	142.24	-2.61	
交易性金融资产	4.76	-	不适用	主要是根据新金融工具准则，将原计入其他流动资产的项目转入交易性金融资产
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.01	0.01	8.01	
衍生金融资产	1.69	0.57	196.72	主要是本期期货合约浮盈增加所致
应收票据	12.94	19.55	-33.80	本公司应收票据按照以公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量，调整到应收款项融资

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
				科目
应收账款	60.41	48.11	25.57	
应收款项融资	5.17	-	不适用	本公司应收票据按照以公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量，调整到应收款项融资科目
预付款项	128.14	69.71	83.81	主要是本期为业务发展需要增加商品采购所致。
其他应收款	61.09	40.80	49.72	主要是本期期货保证金、拍地保证金增加及预付物流费用尚未收到发票
其中：应收利息	0.79	0.23	243.49	主要是本期应收贷款业务和定期存款利息较上年末增加所致。
应收股利	0.11	-	不适用	
存货	389.13	368.27	5.66	
一年内到期的非流动资产	12.29	15.94	-22.91	
其他流动资产	56.04	64.22	-12.73	
可供出售金融资产	25.46	22.75	11.92	
长期应收款	4.26	3.28	29.63	
长期股权投资	78.02	65.04	19.96	
其他非流动金融资产	1.04	-	不适用	
投资性房地产	24.56	26.01	-5.55	
固定资产	121.02	119.66	1.13	
在建工程	100.84	68.86	46.44	主要是镍钴冶炼工厂厂区建设和配套设施和150万吨/年玉米深加工项目投入增加所致。
无形资产	29.28	23.98	22.11	
开发支出	0.08	0.08	0.59	
商誉	0.54	0.47	14.48	
长期待摊费用	0.53	0.53	-0.46	
递延所得税资产	12.28	11.65	5.41	
其他非流动资产	45.16	47.31	-4.53	

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：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	0.00		风险准备金	
货币资金	26.03		三个月以上定期存款	
货币资金	0.17		预售监管账户	
货币资金	27.79		保证金及质押借款	
货币资金	0.18		涉诉	
存货	124.75		抵押借款	
存货	0.97		期货仓单质押	
投资性房地产	12.39		抵押借款	
固定资产	32.82		抵押借款	
无形资产	6.72		抵押借款	
在建工程	31.12		抵押借款	
应收款项融资	0.71		质押票据	
应收账款	0.15		应收账款保理	
其他流动资产	1.50		理财质押	
交易性金融资产	3.02		理财质押	
合计	268.30		-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期内（末）母公司口径营业收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
厦门象屿股份有限公司	653.62	1,255.19	55.44	15.36%	质押借款
合计	653.62	1,255.19	-	-	-

五、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	267.35	191.54	39.58	主要是供应链板块业务发展需要增加短期借款所致。
交易性金融负债	7.51	-	不适用	主要是根据新金融工具准则，将“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”调整至“交易性金融负债”列示，主要是本期贵金属租赁合约
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	4.11	-100.00	主要是根据新金融工具准则，将“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”调整至“交易性金融负债”列示
衍生金融负债	2.10	2.33	-9.92	
应付票据	64.20	64.92	-1.11	
应付账款	58.07	64.94	-10.59	
预收款项	148.93	114.12	30.50	主要是本期预收客户货款和保证金，以及房地产业务预收售房款增加所致。
应付职工薪酬	4.46	7.15	-37.61	主要是本期发放前期计提的绩效薪酬增加所致。
应交税费	4.35	7.73	-43.76	主要是本期缴纳上期企业所得税、增值税和土地增值税。
其他应付款	55.62	54.66	1.75	
其中：应付利息	3.37	3.37	-0.08	
应付股利	2.86	3.22	-11.29	

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	20.40	19.65	3.79	
其他流动负债	0.60	21.29	-97.19	主要是本期应付短期债券已清偿导致。
长期借款	151.36	118.95	27.25	
应付债券	116.88	116.72	0.14	
长期应付职工薪酬	2.32	2.14	8.48	
长期应付款	4.94	3.76	31.12	主要是本期应付融资租赁款增加所致。
递延收益	4.55	4.95	-8.15	
递延所得税负债	1.63	1.51	8.02	
其他非流动负债	12.83	0.58	2,099.93	主要是本期资产支持票据信托贷款增加。

2. 主要负债变动的原因

见上表

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

境外负债的具体内容：

子公司香港象屿投资有限公司于2018年1月31日发行总额为5亿美元海外债(HKXIANGYU N2301)，债券期限5年，票面利率4.50%，折价发行金额为49,600.50万美元，扣除承销费用325万美元后实收49,275.5万美元，承销费总计金额325万美元和折价部分399.5万美元作为利息调整费用按实际利率摊销。

(二) 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务1000万元的情况

是 否

(三) 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

(四) 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

(五) 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
工行	147.80	99.73	48.07
建行	124.00	87.34	36.66
中行	186.68	92.18	94.49
农行	115.04	99.58	15.46
兴行	100.00	93.92	6.08

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国开行	93.81	54.30	39.51
民生	70.00	23.42	46.58
交行	80.00	46.44	33.56
招行	23.80	0.61	23.19
光大	44.84	29.43	15.41
浦发	24.67	13.26	11.41
华夏	10.62	2.67	7.95
平安	20.00	-	20.00
厦门银行	16.00	8.18	7.82
厦门农商行	9.50	3.08	6.42
邮储	55.00	19.59	35.41
中信银行	18.00	2.99	15.01
农发行	18.00	6.21	11.79
进出口银行	44.97	31.41	13.56
恒生	14.75	5.46	9.29
渣打	15.81	5.40	10.42
星展银行	2.75	1.22	1.53
东亚银行	13.20	4.87	8.33
广发	16.60	3.67	12.93
海峡银行	10.00	5.38	4.62
厦门国际银行	5.00	-	5.00
厦门国际信托	2.99	2.99	-
渤海银行	14.50	0.79	13.71
泉州银行	1.00	0.71	0.29
哈尔滨农商行	2.92	2.92	-
华侨银行	1.94	0.41	1.53
永隆银行	-	-	-
赣州银行	1.00	0.21	0.79
集友银行	-	-	-
荷兰合作	8.59	0.66	7.93
富邦银行	3.44	1.46	1.98
大华银行	12.62	1.35	11.26
南洋银行	2.06	1.23	0.83
南京银行	2.02	2.02	-
建信信托	7.00	7.00	-
平安信托	3.01	3.01	-
汇丰银行	4.64	2.20	2.44
永丰银行	-	-	-
江苏银行	0.50	0.50	-
法国外贸银行	4.12	-	4.12
东方汇理银行	4.12	0.13	3.99
大丰农商银行	0.50	0.50	-
浙商银行	5.00	0.11	4.89

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
张家港农商行	1.35	1.23	0.12
马来亚银行	4.81	-	4.81
交银信托	-	-	-
大新银行	1.72	0.56	1.15
建东银行	0.69	-	0.69
台新银行	1.37	0.02	1.35
南通农商行	0.50	-	0.50
合计	1,373.28	770.37	602.91

上年末银行授信总额度：1,348.54亿元，本报告期末银行授信总额度1,373.28亿元，本报告期银行授信额度变化情况：24.74亿元

六、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：16.33亿元

报告期非经常性损益总额：6.42亿元

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

七、对外担保情况

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：48.09亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：4.38亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：52.47亿元

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

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

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
公司四级子公司深圳象屿商业保理有限责任公	一审已调解	7,950万元及利息	否	本次诉讼对发行人生产	2019年6月3日

司因被告珠海市华峰石化有限公司逾期未归还应付款项，象屿保理提起诉讼，并向法院申请财产保全。				经营、财务状况及偿债能力无重大影响。	
公司四级子公司深圳象屿商业保理有限责任公司因被告广东华峰能源集团有限公司逾期未归还应付款项，象屿保理提起诉讼，并向法院申请财产保全。	一审已调解	7,050万元及利息	否	本次诉讼对发行人生产经营、财务状况及偿债能力无重大影响。	2019年6月3日

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露

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
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/3493686041241145.pdf	2019-03-07	当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	无

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、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

截至本报告出具日，发行人已上市的存续期可续期公司债包括“18象屿Y1”、“18象屿Y2”、“18象屿Y3”、“19象屿Y1”、“19象屿Y2”。上述债券尚未行使募集说明书约

定的发行人续期选择权、递延支付利息权、发行人赎回选择权等权利，未触发募集说明书约定的利率跳升机制、递延支付利息事项。

由于本公司上缴国有资本收益，触发了“18象屿Y1”、“18象屿Y2”强制付息事件，“18象屿Y1”、“18象屿Y2”已按时足额付息。

截至本报告出具日，上述债券会计处理上分类为权益工具。

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《厦门象屿集团有限公司公司债券 2019 年半年度报告》之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019 年 06 月 30 日

编制单位：厦门象屿集团有限公司

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	13,853,325,815.44	14,223,893,800.80
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	476,452,315.06	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,365,388.81	1,264,167.48
衍生金融资产	168,983,106.47	56,950,208.93
应收票据	1,293,970,513.41	1,954,575,462.99
应收账款	6,040,884,563.83	4,810,920,556.07
应收款项融资	516,905,866.98	
预付款项	12,814,181,999.46	6,971,312,863.35
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	6,109,360,467.90	4,080,482,036.57
其中：应收利息	78,698,119.17	22,911,144.54
应收股利	11,303,504.28	-
买入返售金融资产		
存货	38,913,240,121.77	36,827,215,837.29
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,229,094,801.31	1,594,417,259.20
其他流动资产	5,604,373,067.25	6,422,208,906.79
流动资产合计	87,022,138,027.69	76,943,241,099.47
非流动资产：		
发放贷款和垫款		

债权投资	-	-
可供出售金融资产	2,545,883,940.84	2,274,698,709.92
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	425,703,673.77	328,390,094.07
长期股权投资	7,801,804,466.38	6,503,656,184.13
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	104,486,253.71	-
投资性房地产	2,456,170,426.65	2,600,589,590.49
固定资产	12,101,638,156.65	11,965,875,219.54
在建工程	10,084,303,959.04	6,886,327,559.93
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,927,878,685.73	2,397,782,944.25
开发支出	7,645,941.88	7,601,408.86
商誉	53,853,944.39	47,042,685.79
长期待摊费用	52,525,977.84	52,767,297.45
递延所得税资产	1,228,331,819.33	1,165,314,433.68
其他非流动资产	4,516,476,471.51	4,730,642,354.82
非流动资产合计	44,306,703,717.72	38,960,688,482.93
资产总计	131,328,841,745.41	115,903,929,582.40
流动负债:		
短期借款	26,735,092,152.04	19,153,727,081.60
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	750,632,830.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	411,449,200.00
衍生金融负债	209,708,468.18	232,793,342.73
应付票据	6,420,284,913.41	6,492,201,164.08
应付账款	5,806,882,024.54	6,494,313,237.83
预收款项	14,892,829,120.79	11,412,499,030.59
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	446,192,617.68	715,195,561.26
应交税费	435,000,961.65	773,448,616.21
其他应付款	5,561,919,424.62	5,466,364,599.74
其中：应付利息	336,822,624.66	337,078,568.27
应付股利	286,041,241.00	322,438,908.63
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	2,039,879,185.52	1,965,354,900.07
其他流动负债	59,807,895.68	2,128,887,373.38
流动负债合计	63,358,229,594.11	55,246,234,107.49
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	15,136,207,969.19	11,895,197,860.29
应付债券	11,688,364,975.95	11,672,334,394.55
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	493,529,284.54	376,394,412.44
长期应付职工薪酬	232,230,848.15	214,078,558.15
预计负债	368,790.54	-
递延收益	454,507,759.75	494,819,118.61
递延所得税负债	163,379,366.93	151,255,403.64
其他非流动负债	1,282,577,419.36	58,300,880.60
非流动负债合计	29,451,166,414.41	24,862,380,628.28
负债合计	92,809,396,008.52	80,108,614,735.77
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,675,908,300.00	1,675,908,300.00
其他权益工具	10,060,000,000.00	9,300,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	10,060,000,000.00	9,300,000,000.00

资本公积	1,732,633,680.51	1,434,364,573.38
减：库存股	-	-
其他综合收益	8,866,455.06	(189,472,042.58)
专项储备	-	-
盈余公积	140,033,764.51	140,033,764.51
一般风险准备	30,883,551.33	30,883,551.33
未分配利润	4,516,398,777.12	3,875,899,332.97
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	18,164,724,528.53	16,267,617,479.61
少数股东权益	20,354,721,208.36	19,527,697,367.02
所有者权益（或股东权益）合计	38,519,445,736.89	35,795,314,846.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计	131,328,841,745.41	115,903,929,582.40

法定代表人：张水利 主管会计工作负责人：王剑莉 会计机构负责人：王剑莉

母公司资产负债表

2019年06月30日

编制单位：厦门象屿集团有限公司

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	687,705,706.71	1,153,006,635.73
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	686,190.61	641,274.52
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	153,864.06	62,103.64
应收款项融资		
预付款项	12,173,110.59	2,943,550.62
其他应收款	10,693,204,074.58	13,591,164,221.06

其中：应收利息	-	-
应收股利	15,303,504.28	46,546,587.31
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	600,101,091.90	19,038,429.78
流动资产合计	11,994,024,038.45	14,766,856,215.35
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	1,785,941,245.26	1,581,067,353.18
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	-	-
长期股权投资	13,283,092,165.29	12,353,038,862.19
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	305,217,109.70	308,915,582.75
固定资产	7,635,523.66	9,053,163.01
在建工程	1,068,097.57	-
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	383,513,784.91	3,601,359.46
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	86,474,462.01	89,679,167.82
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	622,043,196.67	1,005,068,445.95
非流动资产合计	16,474,985,585.07	15,350,423,934.36
资产总计	28,469,009,623.52	30,117,280,149.71

流动负债:		
短期借款	6,250,000,000.00	6,400,000,000.00
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	17,489,404.27	22,426,256.43
预收款项	53,755,496.94	53,495,864.01
合同负债		
应付职工薪酬	784,499.89	13,203,345.22
应交税费	1,513,342.79	4,086,944.04
其他应付款	469,271,934.82	728,930,894.12
其中：应付利息	143,018,008.42	191,299,677.75
应付股利	57,892,047.18	185,878,243.38
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	382,700,000.00	145,300,000.00
其他流动负债	-	2,113,040,273.97
流动负债合计	7,175,514,678.71	9,480,483,577.79
非流动负债:		
长期借款	1,671,150,000.00	1,953,600,000.00
应付债券	6,991,793,227.45	6,986,874,039.87
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	6,032,326.93	6,163,349.60
递延所得税负债	184,494.77	826,483.69

其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	8,669,160,049.15	8,947,463,873.16
负债合计	15,844,674,727.86	18,427,947,450.95
所有者权益(或股东权益)：		
实收资本(或股本)	1,675,908,300.00	1,675,908,300.00
其他权益工具	10,060,000,000.00	9,300,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	10,060,000,000.00	9,300,000,000.00
资本公积	579,179,843.35	579,179,843.35
减：库存股	-	-
其他综合收益	(22,491,707.02)	(212,917,109.52)
专项储备	-	-
盈余公积	144,963,993.42	144,963,993.42
未分配利润	186,774,465.91	202,197,671.51
所有者权益(或股东权益)合计	12,624,334,895.66	11,689,332,698.76
负债和所有者权益(或股东权益)总计	28,469,009,623.52	30,117,280,149.71

法定代表人：张水利 主管会计工作负责人：王剑莉 会计机构负责人：王剑莉

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	128,881,717,394.91	111,460,182,345.14
其中：营业收入	128,881,717,394.91	111,460,182,345.14
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	127,849,424,310.06	110,669,085,864.71
其中：营业成本	124,060,399,619.66	107,502,979,819.58
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	161,721,149.02	226,924,886.12
销售费用	2,266,819,228.84	1,596,530,883.86
管理费用	445,935,290.27	409,685,283.86
研发费用	6,999,874.12	15,724,341.88
财务费用	907,549,148.15	917,240,649.41
其中：利息费用	935,702,614.89	858,381,403.60
利息收入	99,501,214.20	56,937,662.48
加：其他收益	82,143,402.39	73,368,852.49
投资收益（损失以“—”号填列）	658,404,455.86	497,692,524.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	141,391,812.84	39,027,545.35
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）	(34,125,192.53)	79,624,381.52
信用减值损失（损失以“-”号填列）	(39,028,196.24)	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	(146,983,655.88)	(270,468,333.41)
资产处置收益（损失以“—”号填列）	166,861.07	463,363.84
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,552,870,759.52	1,171,777,269.51
加：营业外收入	87,238,412.48	59,092,109.01
减：营业外支出	7,056,385.74	12,431,418.55
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,633,052,786.26	1,218,437,959.97
减：所得税费用	330,764,301.34	327,782,171.78
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	1,302,288,484.92	890,655,788.19
（一）按经营持续性分类		

1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,302,288,484.92	890,655,788.19
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）	751,871,784.21	292,216,311.95
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	550,416,700.71	598,439,476.24
六、其他综合收益的税后净额	223,730,135.12	(670,965,634.05)
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	198,338,497.64	(610,847,328.14)
(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	198,338,497.64	(610,847,328.14)
1.权益法下可转损益的其他综合收益	(30,656,847.28)	(31,959,548.22)
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	204,247,187.03	(550,650,469.89)
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	24,748,157.89	(28,237,310.03)
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	25,391,637.48	(60,118,305.91)

七、综合收益总额	1,526,018,620.04	219,690,154.14
归属于母公司所有者的综合收益总额	950,210,281.85	(318,631,016.19)
归属于少数股东的综合收益总额	575,808,338.19	538,321,170.33
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：张水利 主管会计工作负责人：王剑莉 会计机构负责人：王剑莉

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	8,408,685.37	11,207,895.55
减：营业成本	11,951,450.37	11,309,538.45
税金及附加	2,295,238.44	2,074,052.46
销售费用	215,958.00	280,351.00
管理费用	39,548,242.64	37,569,171.32
研发费用	-	-
财务费用	64,505,456.63	116,205,327.74
其中：利息费用	376,604,709.85	381,464,423.54
利息收入	312,313,116.39	265,327,567.44
加：其他收益	2,213,598.72	1,295,717.43
投资收益（损失以“-”号填列）	185,838,558.23	161,376,538.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	28,011,452.49	2,560,949.60
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“-”		(74,657.95)

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)	-	-
资产处置收益 (损失以“-”号填 列)	(11,599.29)	84,885.41
二、营业利润(亏损以 “—”号填列)	77,932,896.95	6,451,937.63
加：营业外收入	109,370.86	183,170.40
减：营业外支出	501,649.30	-
三、利润总额(亏损总 额以“—”号填列)	77,540,618.51	6,635,108.03
减：所得税费用		(18,664.50)
四、净利润(净亏损以 “—”号填列)	77,540,618.51	6,653,772.53
(一)持续经营净 利润(净亏损以 “—”号填列)	77,540,618.51	6,653,772.53
(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	190,425,402.50	(412,763,331.24)
(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	190,425,402.50	(412,763,331.24)

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	190,425,402.50	(412,763,331.24)
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	267,966,021.01	(406,109,558.71)
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：张水利 主管会计工作负责人：王剑莉 会计机构负责人：王剑莉

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	144,114,535,116.90	128,847,742,871.19
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	215,862,306.20	88,041,244.21
收到其他与经营活动有关的现金	7,216,817,431.89	4,629,985,299.66
经营活动现金流入小计	151,547,214,854.99	133,565,769,415.06
购买商品、接受劳务支付的现金	148,341,535,667.78	129,664,673,492.00
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	961,353,729.05	772,693,791.53
支付的各项税费	1,183,990,050.88	1,657,834,523.30
支付其他与经营活动有关的现金	8,115,181,083.53	5,374,862,872.44
经营活动现金流出小计	158,602,060,531.24	137,470,064,679.27
经营活动产生的现金流量净额	(7,054,845,676.25)	(3,904,295,264.21)
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	7,366,827,356.33	5,767,144,370.31
取得投资收益收到的现金	220,883,816.03	502,092,532.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	464,304.83	13,416,182.52
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	944,093,711.37	29,877,156.86
收到其他与投资活动有关的现金	333,488,674.12	376,733,507.75
投资活动现金流入小计	8,865,757,862.68	6,689,263,750.14

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,718,968,327.31	3,324,663,168.41
投资支付的现金	8,846,011,263.20	7,065,852,846.91
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	39,245,606.63	-
支付其他与投资活动有关的现金	456,868,372.43	447,561,125.28
投资活动现金流出小计	13,061,093,569.57	10,838,077,140.60
投资活动产生的现金流量净额	(4,195,335,706.89)	(4,148,813,390.46)
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	3,763,882,349.87	3,733,069,669.88
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,006,922,349.87	1,133,069,669.88
取得借款收到的现金	38,342,376,195.28	24,462,925,184.10
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	706,088,289.89	190,826,268.29
筹资活动现金流入小计	42,812,346,835.04	28,386,821,122.27
偿还债务支付的现金	28,055,165,949.78	16,023,112,614.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,958,249,427.55	1,459,220,640.43
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	502,775,497.85	509,552,328.60
支付其他与筹资活动有关的现金	4,969,084,944.27	1,151,085,672.81
筹资活动现金流出小计	34,982,500,321.60	18,633,418,927.56
筹资活动产生的现金流量净额	7,829,846,513.44	9,753,402,194.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(7,259,276.64)	55,200,962.03
五、现金及现金等价物净增加额	(3,427,594,146.34)	1,755,494,502.07
加：期初现金及现金等价物余额	11,864,706,793.37	7,501,863,609.22
六、期末现金及现金等价物余额	8,437,112,647.03	9,257,358,111.29

法定代表人：张水利 主管会计工作负责人：王剑莉 会计机构负责人：王剑莉

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	9,433,949.67	9,921,591.02
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,053,752,422.09	5,194,579,725.99
经营活动现金流入小计	4,063,186,371.76	5,204,501,317.01
购买商品、接受劳务支付的现金	3,285,270.56	3,505,732.09
支付给职工以及为职工支付的现金	33,920,851.48	31,795,050.79
支付的各项税费	7,977,436.97	3,034,413.44
支付其他与经营活动有关的现金	5,483,237,796.85	5,756,625,044.15
经营活动现金流出小计	5,528,421,355.86	5,794,960,240.47
经营活动产生的现金流量净额	(1,465,234,984.10)	(590,458,923.46)
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	15,484,282,979.43	12,690,460,051.30
取得投资收益收到的现金	477,227,208.70	359,430,129.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	187,750.52
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	15,961,510,188.13	13,050,077,931.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,753,219.38	24,992,553.30
投资支付的现金	12,745,632,092.48	15,312,119,875.70
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	12,765,385,311.86	15,337,112,429.00
投资活动产生的现金流量净额	3,196,124,876.27	(2,287,034,497.63)
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	756,960,000.00	2,600,000,000.00

取得借款收到的现金	3,050,000,000.00	7,106,400,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	9,500,000.00
筹资活动现金流入小计	3,806,960,000.00	9,715,900,000.00
偿还债务支付的现金	5,345,050,000.00	4,720,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	649,331,035.07	402,050,578.32
支付其他与筹资活动有关的现金	8,769,786.12	26,278,106.77
筹资活动现金流出小计	6,003,150,821.19	5,148,628,685.09
筹资活动产生的现金流量净额	(2,196,190,821.19)	4,567,271,314.91
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	(465,300,929.02)	1,689,777,893.82
加：期初现金及现金等价物余额	1,153,006,635.73	748,778,447.86
六、期末现金及现金等价物余额	687,705,706.71	2,438,556,341.68

法定代表人：张水利 主管会计工作负责人：王剑莉 会计机构负责人：王剑莉

担保人财务报表

适用 不适用