

山东省财金投资集团有限公司

公司债券半年度报告

(2020 年)

二〇二〇年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

一、财务状况压力较大的风险

基金管理、融资服务、股权投资等行业是公司经营活动主要涉及的行业。公司的主要营业收入来源于以上行业的经营活动。由于公司所主要从事行业中，项目退出时间以及获取收益的稳定性存在不确定性，随着项目源以及投资规模不断增大，公司将面临更大的对外融资需求，融资压力随之增大，可能对公司财务状况产生压力。

二、产业政策风险

受宏观经济环境低迷、退出渠道不畅等因素影响，公司投资业务经营风险加大，国家宏观政策调控、产业政策调整等政策变化也将会在一定程度上影响公司的经营活动与盈利能力。

投资者在评价和购买本公司债券时，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风险因素，并仔细阅读相关募集说明书中与风险提示有关章节的内容。

截至2020年6月末，公司面临的风险因素较募集说明书中披露的与风险提示有关章节的内容无重大不利变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
七、 中介机构变更情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 资信评级情况.....	14
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	14
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	14
六、 受托管理人履职情况.....	14
第三节 业务经营和公司治理情况.....	15
一、 公司业务和经营情况.....	15
二、 公司本半年度新增重大投资状况.....	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	16
四、 公司治理情况.....	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
第四节 财务情况.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 主要会计数据和财务指标.....	17
四、 资产情况.....	19
五、 负债情况.....	20
六、 利润及其他损益来源情况.....	21
七、 对外担保情况.....	21
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、 关于司法机关调查事项.....	22
四、 其他重大事项的信息披露.....	22
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	22
一、 发行人为可交换债券发行人.....	22
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	22
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	22
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	22
五、 其他特定品种债券事项.....	22
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第八节 备查文件目录.....	23
财务报表.....	25
附件一： 发行人财务报表.....	25
担保人财务报表.....	37

释义

发行人、本公司、公司、山东财金集团	指	山东省财金投资集团有限公司
董事或董事会	指	山东省财金投资集团有限公司董事或董事会
监事或监事会	指	山东省财金投资集团有限公司监事或监事会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
中央证券登记公司、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中央国债公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
主承销商	指	海通证券股份有限公司（公司债）、中信建投证券股份有限公司（企业债）
海通证券	指	海通证券股份有限公司
中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
最近三年	指	2017年、2018年、2019年
报告期	指	2020年1-6月
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

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	山东省财金投资集团有限公司
中文简称	山东财金集团
外文名称（如有）	Shandong Finance Investment Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	SDFI
法定代表人	宋文旭
注册地址	山东省济南市 二环南路 2169 号
办公地址	山东省济南市 二环南路 2169 号
办公地址的邮政编码	250002
公司网址	www.sdtz.net.cn
电子信箱	sdcjzt2016@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	周洪文
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
联系地址	山东省济南市市中区二环南路2169号
电话	0531-82789767
传真	0531-82789691
电子信箱	cjzt_zbyyb@163.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	www.sse.com.cn和www.chinabond.com.cn
半年度报告备置地	发行人：山东省济南市市中区二环南路2169号

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：山东省财政厅

实际控制人姓名/名称：山东省人民政府

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，控股股东、实际控制人无变更。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

适用 不适用

名称	中兴华会计师事务所
办公地址	北京市西城区阜外大街1号四川大厦东座15层
签字会计师姓名（如有）	蒋晓姣、林希忠

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1680368.IB、139222.SH
债券简称	16 山东经投债，16 鲁经投
名称	青岛银行股份有限公司济南分行
办公地址	济南市历下区历山路157号天鹅大厦
联系人	朱琳
联系电话	0531-81607180

债券代码	155549.SH、155822.SH、163161.SH
债券简称	19 财金 01，19 财金 02，20 财金 01
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路5号天圆祥泰大厦15层
联系人	张本金、毛会贞、孙晓萌、白玉茹、王甜颖
联系电话	010-88027267

（三）资信评级机构

债券代码	1680368.IB、139222.SH、155549.SH、155822.SH、163161.SH
债券简称	16 山东经投债，16 鲁经投，19 财金 01，19 财金 02，20 财金 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14楼

七、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	1680368.IB、139222.SH
2、债券简称	16 山东经投债，16 鲁经投
3、债券名称	2016年山东省经济开发投资公司企业债券
4、发行日	2016年9月8日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年9月8日
7、到期日	2026年9月8日
8、债券余额	18.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.54
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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场，上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	该债券目前按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人有权决定在本期债券存续期的第五个计息年度末调整本期债券存续期第六年至第十年的票面利率，调整的幅度以公告为准。发行人将分别于本期债券的第五个计息年度的付息日前的第20个工作日在相关媒体上刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整后票面利率水平的公告和本期债券回售实施办法公告。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人刊登本期债券回售实施办法公告后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的全部或部分本期债券按面值回售给发行人，或放弃投资者回售选择权而继续持有本期债券。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
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	155549.SH
2、债券简称	19 财金 01
3、债券名称	山东省财金投资集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）（面向合格投资者）
4、发行日	2019年7月23日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2024年7月23日

8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.95
10、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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	该债券目前按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
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	155822.SH
2、债券简称	19财金02
3、债券名称	山东省财金投资集团有限公司2019年公开发行公司债券（第二期）（面向合格投资者）
4、发行日	2019年11月5日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年11月5日
7、到期日	2024年11月5日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.49
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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	报告期内该期债券尚未到首个付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券附发行人调整票面利率选择权，即发行人有权决定是否在本期债券存续期的第3年末调整本期债券后2年的票面利率。发行人将于本期债券第3个计息年度付息日前的第35个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券存续期内第3个计息年度的投资者回售登记期内进行，将持有的本期债券按

	面值全部或部分回售给发行人。本期债券第3个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
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	163161.SH
2、债券简称	20财金01
3、债券名称	山东省财金投资集团有限公司2020年公开发行公司债券（第一期）（面向合格投资者）（疫情防控债）
4、发行日	2020年2月25日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2025年2月25日
7、到期日	2027年2月25日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.59
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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	报告期内该期债券尚未到首个付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券附发行人调整票面利率选择权，即发行人有权决定是否在本期债券存续期的第5年末调整本期债券后2年的票面利率。发行人将于本期债券第5个计息年度付息日前的第35个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券存续期内第5个计息年度的投资者回售登记期内进行，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人。本期债券第5个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
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：1680368.IB、139222.SH

债券简称	16 山东经投债，16 鲁经投
募集资金专项账户运作情况	公司在监管银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放所募集的资金，实行专款专用，并由银行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	18.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用金额：18.00亿元。使用情况：2016年山东省经济开发投资公司企业债券募集资金18亿元，其中10.8亿元用于对公司下属全资子公司山东省新兴产业创业投资有限公司增资，7.2亿元用于补充公司营运资金。截至2016年末，2016年山东省经济开发投资公司企业债券募集资金已全部使用完毕，募集资金余额0元。履行程序：在进行资金划转时，公司向银行出具划款指令书，银行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与公司预留的授权文件内容相符、划款指令中的“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行真实性检查，审核无误后按时执行划款指令。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0.00
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0.00
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155549.SH

债券简称	19 财金 01
募集资金专项账户运作情况	公司在监管银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放所募集的资金，实行专款专用，并由银行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00

募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用金额：10.00亿元。使用情况：全部用于偿还金融机构借款。截至2019年末，山东省财金投资集团有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）（面向合格投资者）募集资金已全部使用完毕，募集资金余额0元。履行程序：在进行资金划转时，公司向银行出具划款指令书，银行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与公司预留的授权文件内容相符、划款指令中的“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行真实性检查，审核无误后按时执行划款指令。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0.00
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0.00
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155822.SH

债券简称	19财金 02
募集资金专项账户运作情况	公司在监管银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放所募集的资金，实行专款专用，并由银行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用金额：10.00亿元。使用情况：全部用于偿还金融机构借款。截至2020年6月末，山东省财金投资集团有限公司2019年公开发行公司债券（第二期）（面向合格投资者）募集资金已全部按照募集说明书约定使用完毕。履行程序：在进行资金划转时，公司向银行出具划款指令书，银行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与公司预留的授权文件内容相符、划款指令中的“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行真实性检查，审核无误后按时执行划款指令。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0.00
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如	0.00

有)	
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163161.SH

债券简称	20 财金 01
募集资金专项账户运作情况	公司在监管银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放所募集的资金，实行专款专用，并由银行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用金额：20.00 亿元。使用情况：募集资金扣除发行费用后，10 亿元用于新型冠状病毒肺炎疫情防控，剩余额度用于偿还金融机构借款。截至 2020 年 6 月末，山东省财金投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（面向合格投资者）（疫情防控债）募集资金已全部按照募集说明书约定使用完毕。履行程序：在进行资金划转时，公司向银行出具划款指令书，银行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与公司预留的授权文件内容相符、划款指令中的“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行真实性检查，审核无误后按时执行划款指令。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	是
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	10.00
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	10.00
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	根据中国人民银行、财政部、银保监会、证监会和外汇局发布的《关于进一步强化金融支持防控新型冠状病毒感染肺炎疫情的通知》，发行人已于2020年1月10日成立专项基金威海市创鑫股权投资合伙企业（有限合伙），本期债券募集资金中的10亿元用于给上述专项基金出资，出资后用于对民营企业威海威高国际医疗投资控股有限公司（以下简称“威高控股”）股权投资，投资后该基金为威高控股的非控股股东，股权投资资金用于威高控股扩大各类防疫物资生产能力，提高手术衣、消毒液、输液器、注射器、口罩、防护衣、防护镜等疫情防控物资的生产水平，全力保障防疫物资生产供应。
募集资金是否存在违规使用及	无

具体情况（如有）	
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	163161.SH
债券简称	20 财金 01
募集资金约定用于疫情防控的金额	10.00
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日）	10.00
募集资金用于疫情防控的具体用途	根据中国人民银行、财政部、银保监会、证监会和外汇局发布的《关于进一步强化金融支持防控新型冠状病毒感染肺炎疫情的通知》，发行人已于2020年1月10日成立专项基金威海市创鑫股权投资合伙企业（有限合伙），本期债券募集资金中的10亿元用于给上述专项基金出资，出资后用于对民营企业威海威高国际医疗投资控股有限公司（以下简称“威高控股”）股权投资，投资后该基金为威高控股的非控股股东，股权投资资金用于威高控股扩大各类防疫物资生产能力，提高手术衣、消毒液、输液器、注射器、口罩、防护衣、防护镜等疫情防控物资的生产水平，全力保障防疫物资生产供应。

三、资信评级情况

报告期内，上海新世纪资信评估投资服务有限公司对发行人主体评级AAA，对发行人存续债券评级AAA，评级展望为稳定，表示发行人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。

报告期内，发行人主体评级无变化，16 鲁经投、19 财金 01、19 财金 02、20 财金 01 债项评级无变化。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

公司存续债券不含增信机制。报告期内，公司运营正常，存续债券偿债计划及其他偿债保障措施无不利变化，均按各期债券募集说明书约定及法律法规执行。

五、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

六、受托管理人履职情况

为维护本公司债券全体债券持有人的权益，本公司聘请了海通证券为19财金01、19财金02、20财金01的债券受托管理人。受托管理人对发行人募集说明书及受托管理协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督。报告期内，受托管理人未发生变更。

16 鲁经投为企业债券，未聘请债券受托管理人。公司聘请青岛银行股份有限公司济南分行担任 16 鲁经投的债权代理人，并与之签订了《关于 2015 年山东省经济开发投资公司企业债券债权代理协议》。青岛银行股份有限公司济南分行较好地履行了债权代理人职责，为保护 16 鲁经投债券投资者的利益发挥了积极作用。报告期内，债权代理人未发生变更。

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

公司是山东省省属骨干金融企业、功能型国有资本投资运营公司，功能定位为财政金融政策联动的投资运营公司。公司坚持政策性投资 and 市场化投资“双轮驱动”战略，构建了基金运营业务、基础设施投融资服务、融资租赁业务等主营业务。基金运营业务主要是投资运营管理自主组建的基金和山东省级政府引导基金；基础设施投融资服务主要是运作棚改、大班额以及农村公路生命安全防护工程的承贷业务；融资租赁业务主要是开展环保设备、高端装备等融资租赁服务。

（1）基金运营业务

基金运营业务主要是管理运营投资管理自主组建的基金和山东省级政府引导基金。山东省级政府引导基金方面，山东财金集团作为山东省级引导基金的运作主体，承担着引导基金投资与管理职责。发行人作为基金管理人按照市场化运作模式对自营基金业务进行管理，基金管理费按照市场化价格收取。自2016年下半年起，公司陆续设立了多只自营基金。与山东省级政府引导基金不同，公司自营基金业务由公司自行按出资额比例对基金行使出资人权利并承担相应义务。

（2）基础设施投融资服务

基础设施投融资服务主要是运作棚改、大班额以及农村公路生命安全防护工程等山东省级基建项目统筹运作的承贷业务。公司为山东省级基建项目（包括棚户区改造、修建学校以解决城镇普通中小学大班额问题及农村公路生命安全防护工程项目）提供投融资服务和项目实施服务，投融资服务主要为债权投资服务，即采取统贷统还的方式，按需求向多个国家政策性银行和商业银行贷款，支持山东全省（不含济南、青岛）棚改项目、大班额项目和路安工程项目。

（3）融资租赁业务

融资租赁业务主要是开展环保设备、高端装备等融资租赁服务。公司融资租赁业务主要分为直租和售后回租两类，其中，直租即租赁公司从供应商处直接采购设备后租赁给承租人使用，售后回租是租赁公司从承租人处购买已使用设备后回租给承租人，并收取相应租金。

4. 所属行业的发展阶段、周期性特点及所处的行业地位

1) 行业的发展阶段

近年来，在加快政府职能转变、鼓励股权投资政策背景下，我国政府引导基金进入快速发展时期，受各项政策利好影响，从中央到地方政府引导基金呈现爆发式增长；随着中国经济的快速发展，金融服务业作为现代市场经济的血脉，在经济运行中所起的作用日益增强，金融资产总量快速增长，规模不断扩大，金融服务业已成为增长较快的行业之一；经过多年探索与发展，股权投资行业发生巨大变化，多层次资本市场体系进一步完善，金融监管更加规范化，股权投资项目数量和金额逐年上升，行业发展势头依然强劲。

2) 行业的周期性特点

公司所处基金管理、融资服务、股权投资等行业与经济周期有着比较明显的相关性。如果未来经济增长加速或经济复苏，公司基金管理收入和所投资机构业绩预计会相应增加，有利于公司盈利水平的提高。如果未来经济增长放慢或出现衰退，公司引导基金管理收入和所投资机构业绩预计会相应减少，对公司盈利能力产生不利影响。

3) 发行人的行业地位

截至2020年6月末，山东财金集团资产总额2,612亿元、净资产638亿元，市场化投资规模累计超过400亿元，主体信用等级保持AAA级。先后荣获中国企业管理榜“最佳管

理企业”“中国基金（行业）领军企业”“中国金融服务创新年度领军企业”“第二届中国股权投资金牛奖”“山东省企业管理现代化创新成果一等奖”“山东省‘厚道鲁商’品牌（五星级）企业”“中国产业发展十佳领军企业”“山东名片品牌影响力 TOP 榜”等荣誉称号。

（二） 公司未来展望

下一步，公司将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻中央和山东省委、山东省政府决策部署，认真落实山东省财政厅、山东省国资委、山东省金融办等有关部门工作要求，持续加强党的建设，加快推进改革攻坚，不断完善体制机制，大力创新投资方式，推动各项工作再上新台阶，为新时代现代化强省建设作出新的更大贡献。

二、公司本半年度新增重大投资状况

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：

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面分开，不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

（1） 业务独立情况

公司具有完整的业务运作体系，各项业务的经营与运作均独立于控股股东。

（2） 人员独立情况

公司按照相关法律法规的规定建立了健全的法人治理结构。公司董事、监事、高级管理人员均依据《公司法》及《公司章程》等有关规定产生。公司拥有独立运行的人力资源管理部门，建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩和培训制度，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系，自主招聘管理人员和职工，与公司员工签订了劳动合同，保证了公司的人员独立。

（3） 资产独立情况

公司拥有独立的经营场所，以及与日常经营有关的房屋所有权或使用权。各种资产权属清晰、完整，公司保持资产独立。

（4） 机构独立情况

公司的办公机构和生产经营场所与控股股东完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司根据实际需要及公司发展战略建立完整的内部组织架构和职能分布体系，各部门间职责清晰明确，业务开展有序，部门间互相协作。

（5） 财务独立情况

公司设置了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司财务与控股股东完全分开，实行独立核算，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行独立开户，依法独立纳税。

因此，公司的业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于控股股东。

（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

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 √否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借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

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	2,612.49	2,521.55	3.61	
2	总负债	1,974.61	1,899.90	3.93	
3	净资产	637.88	621.65	2.61	
4	归属母公司股东的净资产	635.55	619.24	2.63	
5	资产负债率(%)	75.58%	75.35%	0.31	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	75.59%	75.36%	0.31	
7	流动比率	0.66	1.03	-36.57	由于本年货币资金等流动资产较上年有所减少,且银行短期借款等流动负债较上年有所增加所致。
8	速动比率	0.65	1.03	-36.74	由于本年货币资金等流动资产较上年有所减少,且银行短期借款等流动负债较上年有所增加所致。
9	期末现金及现金等价物余	20.26	34.12	-40.62	主要由于项目投

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
	额				资增加,导致现金及现金等价物较上年末有所减少。

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	4.21	2.90	45.17	由于本年基金管理费收入、项目投资收益、融资租赁收入等较上年同期增幅较大所致。
2	营业成本	0.48	0.40	20.00	
3	利润总额	3.12	2.06	51.46	由于收入较上年同期增幅较大。
4	净利润	2.29	1.50	52.67	由于收入较上年同期增幅较大。
5	扣除非经常性损益后净利润	2.22	1.47	50.92	由于收入较上年同期增幅较大。
6	归属母公司股东的净利润	2.22	1.47	51.02	由于收入较上年同期增幅较大。
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	4.69	2.56	83.20	由于利润较上年同期增幅较大。
8	经营活动产生的现金流净额	-14.26	-34.51	-58.69	由于基础设施投融资业务回款本金和利息。
9	投资活动产生的现金流净额	-59.7	-42.93	39.08	由于项目投资增加所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	60.10	61.97	-3.02	
11	应收账款周转率	1.91	2.72	-29.79	
12	存货周转率	1.64	1.46	12.61	
13	EBITDA 全部债务比	0.00	0.00	-	
14	利息保障倍数	3.04	5.32	-42.82	主要为本年融资增多,利息费用较上年同期增加幅度较大。
15	现金利息保障倍数	-8.70	-70.57	-	本公司主要业务为投资管理,故经营活动产生的现金流量净额为负数,该指标不适用于本公司。
16	EBITDA 利息倍数	3.04	5.32	-42.82	主要为本年融资

					增加，利息费用较上年同期增加幅度较大。
17	贷款偿还率（%）	100.00%	100.00%	0.00	
18	利息偿付率（%）	100.00%	100.00%	0.00	
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

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
流动资产：				
货币资金	20.26	34.12	-40.61	由于使用货币资金进行的项目投资增加、引导基金出资增加等因素所致。
应收账款	2.32	2.08	11.24	
其他应收款	6.10	5.76	5.95	
存货	0.28	0.30	-5.82	
其他流动资产	0.04	0.32	-87.42	由于待抵扣进项税较年底有所减少。
流动资产合计	29.14	42.59	-31.58	主要是货币资金较上年末有所减少所致。
非流动资产：				
可供出售金融资产	267.49	211.06	26.74	
长期应收款	2,007.71	1,962.02	2.33	
长期股权投资	302.83	300.42	0.80	
投资性房地产	3.55	3.59	-1.20	
固定资产	0.76	0.77	-1.33	
无形资产	0.28	0.29	-3.36	
递延所得税资产	0.71	0.78	-9.00	
非流动资产合计	2,583.35	2,478.96	4.21	
资产总计	2,612.49	2,521.55	3.61	

2.主要资产变动的的原因

见上表。

(二) 资产受限情况

受限资产总额：1,838.14 亿元

项目	受限资产账面价值（亿元）	受限原因
长期应收款	1,838.14	质押用于项目贷款

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
流动负债：				
短期借款	17.00	16.07	5.79	
应付账款	0.08	0.07	10.57	
预收款项	0.39	0.25	57.17	由于往来单位预收款项较年末有所增长，金额较小。
应付利息	1.82	0.58	212.57	主要由于新发行的公司债券及中票导致应付债券利息上升。
其他应付款	24.76	22.79	8.65	
流动负债合计	44.43	41.19	7.86	
非流动负债：				
长期借款	1,847.66	1,810.11	2.07	
应付债券	77.62	43.81	77.20	由于本年新增发行公司债券及中期票据所致。
专项应付款	4.88	4.78	2.13	
递延所得税负债	0.01	0.01	0.00	
非流动负债合计	1,930.17	1,858.70	3.85	
负债合计	1,974.60	1,899.90	3.93	

2.主要负债变动的的原因

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

(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
国家开发银行	2,356.16	1,918.83	437.33
农业发展银行	107.69	90.53	17.16
中国农业银行	28.65	27.71	0.94
邮政储蓄银行	161.09	116.72	44.37
建设银行	104.55	93.74	10.81
工商银行	75.41	45.35	30.06
光大银行	3.40	3.40	0.00
兴业银行	4.00	4.00	0.00
中国银行	20.27	0.27	20.00
招商银行	4.05	2.50	1.55
北京银行	9.15	6.15	3.00
青岛银行	5.00	2.00	3.00
日照银行	10.00	0.00	10.00
济宁银行	7.00	5.00	2.00
浙商银行	5.00	0.00	5.00
莱商银行	5.00	0.00	5.00
威海银行	16.00	0.00	16.00
华夏银行	2.00	2.00	0.00
齐鲁银行	1.60	1.50	0.10
合计	2,926.02	2,319.70	606.32

上年末银行授信总额度：2,901.87 亿元，本报告期末银行授信总额度 2,926.02 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：24.15 亿元

六、利润及其他损益来源情况

本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：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 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

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

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、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

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）

(以下页无正文，为《山东省财金投资集团有限公司公司债券 2020 年半年度报告》盖章页)

山东省财金投资集团有限公司
2020年8月25日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020年6月30日

编制单位：山东省财金投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,026,328,313.81	3,412,145,082.01
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	400,000.00	350,000.00
应收账款	231,871,571.70	208,433,391.58
预付款项	4,015,846.42	837,855.99
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	619,074,573.68	575,709,759.80
其中：应收利息	1,720,256.95	
应收股利	7,370,000.00	
买入返售金融资产		
存货	28,182,553.18	29,925,149.91
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,966,767.62	31,523,977.78
流动资产合计	2,913,839,626.41	4,258,925,217.07
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	26,749,296,589.54	21,106,376,212.88
持有至到期投资		
长期应收款	200,771,121,816.69	196,202,363,641.83
长期股权投资	30,282,813,743.05	30,041,769,743.05
投资性房地产	354,737,227.94	359,040,209.46
固定资产	75,661,498.24	76,680,375.63
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	28,399,138.53	29,386,463.69

开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,595,425.30	2,058,179.34
递延所得税资产	71,364,632.59	78,420,285.26
其他非流动资产		
非流动资产合计	258,334,990,071.88	247,896,095,111.14
资产总计	261,248,829,698.29	252,155,020,328.21
流动负债：		
短期借款	1,700,000,000.00	1,607,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	8,092,774.25	7,319,318.28
预收款项	38,821,825.92	24,700,299.47
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	7,704,723.36	46,564,489.23
应交税费	28,654,585.65	96,194,202.44
其他应付款	2,659,640,999.73	2,337,360,260.31
其中：应付利息	182,498,682.52	58,387,105.06
应付股利	1,143,437.51	-
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	0.00	0.00
流动负债合计	4,442,914,908.91	4,119,138,569.73
非流动负债：		
长期借款	184,766,277,813.75	181,011,082,893.75
应付债券	7,762,333,018.88	4,380,636,792.43
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	488,115,730.90	477,939,984.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益		
递延所得税负债	761,541.66	761,541.66
其他非流动负债		
非流动负债合计	193,017,488,105.19	185,870,421,211.84
负债合计	197,460,403,014.10	189,989,559,781.57
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	0.00	499,995,000.00
其中：优先股		0.00
永续债	0.00	499,995,000.00
资本公积	58,823,559,978.72	56,907,260,631.66
减：库存股		
其他综合收益	-64,295,794.08	-63,489,094.08
专项储备		
盈余公积	87,411,260.19	87,100,843.39
一般风险准备		
未分配利润	1,708,080,528.01	1,493,024,129.45
归属于母公司所有者权益合计	63,554,755,972.84	61,923,891,510.42
少数股东权益	233,670,711.35	241,569,036.22
所有者权益（或股东权益）合计	63,788,426,684.19	62,165,460,546.64
负债和所有者权益（或股东权益）总计	261,248,829,698.29	252,155,020,328.21

法定代表人：宋文旭 主管会计工作负责人：王志福 会计机构负责人：王桂香

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：山东省财金投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,030,785,389.08	2,553,956,030.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项	3,852,690.90	486,440.96
其他应收款	7,956,438,739.77	6,871,418,447.06
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	8,991,076,819.75	9,425,860,918.74
非流动资产：		
可供出售金融资产	4,799,805,358.61	4,813,952,303.67
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	27,738,775,662.79	23,799,420,662.79
投资性房地产	291,239,191.85	295,138,277.03
固定资产	36,624,838.83	37,376,507.46
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	21,518,076.16	22,150,743.88
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	33,806,602.58	40,631,155.25
其他非流动资产		
非流动资产合计	32,921,769,730.82	29,008,669,650.08
资产总计	41,912,846,550.57	38,434,530,568.82
流动负债：		
短期借款	1,700,000,000.00	1,600,000,000.00
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	14,300,000.00	13,100,000.00
应付职工薪酬	5,667,831.33	23,000,000.00
应交税费	915,771.46	1,583,839.72
其他应付款	3,100,233,460.71	4,325,759,974.56
其中：应付利息	178,820,000.01	56,256,666.68
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	4,821,117,063.50	5,963,443,814.28
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	7,762,333,018.88	4,380,636,792.43
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	474,675,000.00	474,675,000.00
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	8,237,008,018.88	4,855,311,792.43
负债合计	13,058,125,082.38	10,818,755,606.71
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		499,995,000.00
其中：优先股		
永续债		499,995,000.00
资本公积	25,004,873,510.44	23,311,528,163.38
减：库存股		
其他综合收益	-60,059,766.28	-60,059,766.28
专项储备		
盈余公积	87,100,843.39	87,100,843.39
未分配利润	822,806,880.64	777,210,721.62
所有者权益（或股东权益）合计	28,854,721,468.19	27,615,774,962.11
负债和所有者权益（或股东权益）总计	41,912,846,550.57	38,434,530,568.82

法定代表人：宋文旭 主管会计工作负责人：王志福 会计机构负责人：王桂香

合并利润表
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	420,774,473.88	290,189,399.19
其中：营业收入	420,774,473.88	290,189,399.19
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	235,946,373.79	119,574,433.25
其中：营业成本	47,669,550.38	40,000,908.07
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	5,783,508.90	7,312,050.73
销售费用	1,570,944.28	1,662,833.54
管理费用	71,641,605.90	72,402,369.60
研发费用		
财务费用	109,280,764.33	-1,803,728.69
其中：利息费用	154,248,779.54	48,111,194.05
利息收入	44,974,157.27	50,427,284.42
加：其他收益	985,284.89	0.00
投资收益（损失以“－”号填列）	111,228,526.29	31,638,591.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）	8,604,204.21	1,000,000.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	305,646,115.48	203,253,557.30
加：营业外收入	7,580,906.48	3,029,169.41
减：营业外支出	1,002,812.50	402,559.73
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	312,224,209.46	205,880,166.98
减：所得税费用	83,172,277.35	55,843,929.28
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	229,051,932.11	150,036,237.70
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	229,051,932.11	150,036,237.70
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	221,789,192.85	147,448,121.56
2.少数股东损益	7,262,739.26	2,588,116.14
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）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		
(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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	229,051,932.11	150,036,237.70
归属于母公司所有者的综合收益总额	221,789,192.85	147,448,121.56
归属于少数股东的综合收益总额	7,262,739.26	2,588,116.14
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：宋文旭 主管会计工作负责人：王志福 会计机构负责人：王桂香

母公司利润表

2020年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	5,689,419.71	3,773,584.80
减：营业成本	5,765,560.98	10,353,955.24
税金及附加	269,188.90	1,553,010.14
销售费用		
管理费用	24,953,422.35	25,043,772.35
研发费用		
财务费用	112,557,096.68	25,698,811.74
其中：利息费用	182,637,204.95	45,861,616.72
利息收入	70,088,347.40	20,176,627.55
加：其他收益	53,595.04	0.00

投资收益（损失以“-”号填列）	223,174,950.56	180,229,904.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（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）	85,372,696.40	121,353,939.66
加：营业外收入	23,432.29	300.00
减：营业外支出	1,000,000.00	255,145.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	84,396,128.69	121,099,094.56
减：所得税费用	6,824,552.67	1,426,728.21
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	77,571,576.02	119,672,366.35
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	77,571,576.02	119,672,366.35
（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		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	77,571,576.02	119,672,366.35
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：宋文旭 主管会计工作负责人：王志福 会计机构负责人：王桂香

合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	531,662,613.50	445,667,619.69
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	7,039.39	
收到其他与经营活动有关的现金	20,600,696,352.45	12,880,494,341.32
经营活动现金流入小计	21,132,366,005.34	13,326,161,961.01
购买商品、接受劳务支付的现金	95,094,893.24	559,759,669.91
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	84,335,381.00	85,127,461.67
支付的各项税费	135,296,033.52	99,324,238.75
支付其他与经营活动有关的现金	22,243,158,373.19	16,032,942,363.72
经营活动现金流出小计	22,557,884,680.95	16,777,153,734.05
经营活动产生的现金流量净额	-1,425,518,675.61	-3,450,991,773.04
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	191,445,065.35	484,508,952.59
取得投资收益收到的现金	13,054,095.57	148,253,030.39
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	6,096,316.83	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	27,999,782.81	16,412,257.97
投资活动现金流入小计	238,595,260.56	649,174,240.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,122,431.37	256,926,830.83
投资支付的现金	6,197,420,921.72	4,227,145,740.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	10,000,000.00	138,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	319,692,038.33
投资活动现金流出小计	6,208,543,353.09	4,941,764,609.16
投资活动产生的现金流量净额	-5,969,948,092.53	-4,292,590,368.21
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	330,478,000.00	2,176,523,496.50
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	300,000.00	0.00
取得借款收到的现金	13,058,158,260.01	11,855,090,135.81
发行债券收到的现金	3,376,300,000.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,700,000,000.00	0.00
筹资活动现金流入小计	18,464,936,260.01	14,031,613,632.31
偿还债务支付的现金	8,048,603,018.54	3,366,265,577.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,406,683,241.53	4,263,457,992.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	5,538,701.40
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	205,000,000.00
筹资活动现金流出小计	12,455,286,260.07	7,834,723,569.76
筹资活动产生的现金流量净额	6,009,649,999.94	6,196,890,062.55
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	-1,385,816,768.20	-1,546,692,078.70
加：期初现金及现金等价物余额	3,412,145,082.01	9,890,512,315.82
六、期末现金及现金等价物余额	2,026,328,313.81	8,343,820,237.12

法定代表人：宋文旭 主管会计工作负责人：王志福 会计机构负责人：王桂香

母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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	7,035,501,602.39	3,620,886,903.82
经营活动现金流入小计	7,035,501,602.39	3,620,886,903.82
购买商品、接受劳务支付的现金	0.00	1,983,559.00
支付给职工以及为职工支付的现金	37,002,241.46	38,525,884.66
支付的各项税费	1,442,390.65	8,730,517.90
支付其他与经营活动有关的现金	9,355,999,118.67	3,344,248,573.42
经营活动现金流出小计	9,394,443,750.78	3,393,488,534.98
经营活动产生的现金流量净额	-2,358,942,148.39	227,398,368.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,505,065.35	2,000,000.00
取得投资收益收到的现金	141,327,255.90	111,734,470.99
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	11,297,227.52	920,007.97
投资活动现金流入小计	155,129,548.77	114,654,478.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,301.50
投资支付的现金	3,923,400,000.00	1,980,000,000.00
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	0.00	296,925,000.00
投资活动现金流出小计	3,923,400,000.00	2,276,938,301.50
投资活动产生的现金流量净额	-3,768,270,451.23	-2,162,283,822.54
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	3,444,000,000.00	1,000,000,000.00
发行债券收到的现金	3,376,300,000.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,700,000,000.00	0.00
筹资活动现金流入小计	8,520,300,000.00	1,000,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,843,995,000.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	72,263,042.02	21,702,398.11
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	205,000,000.00
筹资活动现金流出小计	3,916,258,042.02	226,702,398.11
筹资活动产生的现金流量净额	4,604,041,957.98	773,297,601.89

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	-1,523,170,641.64	-1,161,587,851.81
加：期初现金及现金等价物余额	2,553,956,030.72	8,570,207,728.30
六、期末现金及现金等价物余额	1,030,785,389.08	7,408,619,876.49

法定代表人：宋文旭 主管会计工作负责人：王志福 会计机构负责人：王桂香

担保人财务报表

适用 不适用