

招商局集团有限公司
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、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

投资者在评价和购买本期债券之前，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 2020 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 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
七、 中介机构变更情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	10
五、 偿债计划.....	11
六、 专项偿债账户设置情况.....	12
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
八、 受托管理人履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 公司本半年度新增重大投资状况.....	13
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	13
四、 公司治理情况.....	13
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	13
第四节 财务情况.....	14
一、 财务报告审计情况.....	14
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	14
三、 主要会计数据和财务指标.....	14
四、 资产情况.....	15
五、 负债情况.....	17
六、 利润及其他损益来源情况.....	19
七、 对外担保情况.....	19
第五节 重大事项.....	20
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	20
二、 关于破产相关事项.....	20
三、 关于司法机关调查事项.....	20
四、 其他重大事项的信息披露.....	20
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	20
一、 发行人为可交换债券发行人.....	20
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.....	20
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	20
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	20
五、 其他特定品种债券事项.....	20
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	21
第八节 备查文件目录.....	22
财务报表.....	24
附件一： 发行人财务报表.....	24

担保人财务报表..... 37

释义

本期债券	指	招商局集团有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第一期)(品种一)
本报告、半年度报告	指	招商局集团有限公司公司债券半年度报告（2020 年）
公司、集团、发行人、招商局集团	指	招商局集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
招商财务	指	招商局集团财务有限公司
辽港集团	指	中国辽宁港口集团有限公司
招商证券	指	招商证券股份有限公司
招商蛇口	指	招商局蛇口工业区控股股份有限公司
中国外运	指	中国外运股份有限公司
招商仁和	指	招商局仁和人寿保险股份有限公司
招商轮船	指	招商局能源运输股份有限公司
招商公路	指	招商局公路网络科技控股股份有限公司
招商港口	指	招商局港口控股有限公司
招商资本	指	招商局资本投资有限责任公司
报告期	指	2020 年 1-6 月
报告期末	指	2020 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

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	招商局集团有限公司
中文简称	招商局集团
外文名称（如有）	CHINA MERCHANTS GROUP LIMITED
外文缩写（如有）	CM
法定代表人	缪建民
注册地址	北京市 朝阳区建国路 118 号招商局中心招商局大厦五层 A 区
办公地址	境外 香港中环干诺道 168-200 号信德中心招商局大厦 39-40 楼
办公地址的邮政编码	999077
公司网址	https://www.cmhk.com/main/
电子信箱	cmhk@cmhk.com

二、信息披露事务负责人

姓名	周松
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	总会计师
联系地址	香港中环干诺道 168-200 号信德中心招商局大厦 39-40 楼
电话	852-88288293
传真	852-29151362
电子信箱	litan@cmhk.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	上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）
半年度报告备置地	北京市朝阳区建国路 118 号招商局中心招商局大厦五层 A 区

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：国务院国有资产监督管理委员会

实际控制人姓名/名称：国务院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：

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

发行人于2020年2月12日公告总经理变更事项，公告称，2019年12月9日，中央组织部有关干部局负责同志宣布了中央关于招商局集团有限公司总经理任职的决定：胡建华同志任招商局集团有限公司总经理；于2020年7月15日公告董事长变更事项，公告称，2020年7月10日，中央组织部有关负责同志宣布了中央关于招商局集团有限公司董事长调整的决定：缪建民同志任招商局集团有限公司董事长。

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	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层
签字会计师姓名（如有）	董秦川、宗承勇

名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区延安东路222号30楼
签字会计师姓名（如有）	黄玥、刘婵

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	163908.SH
债券简称	20CMG1YA
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座33层
联系人	王珏、王超、王菁文、裘索夫、王鹏飞
联系电话	010-6505 1166

（三）资信评级机构

债券代码	163908.SH
债券简称	20CMG1YA
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹竿胡同2号1幢60101

七、中介机构变更情况

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	163908.SH
2、债券简称	20CMG1YA
3、债券名称	招商局集团有限公司2020年面向合格投资者公开发行 永续期公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2020年8月7日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023年8月11日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.89
10、还本付息方式	在公司不行使递延支付利息选择权的情况下，每年付息一次。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计息）
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
13、报告期内付息兑付情况	尚未到付息期
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	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	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：163908.SH

债券简称	20CMG1YA
募集资金专项账户运作情况	专项账户运作情况正常，募集资金的接收、存储、划转均在专项账户进行
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	17.84
募集资金使用金额、使用情 况及履行的程序	募集资金的用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。截至本报告出具日，募集资金剩余

	17.84 亿元
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）	不适用
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）	不适用
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）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

适用 不适用

债券代码	163908.SH
债券简称	20CMG1YA
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年7月29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	受评对象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。债券安全性极强，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）	不适用

（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：163908.SH

债券简称	20CMG1YA
其他偿债保障措施概述	制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、公司承诺
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
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：163908.SH

债券简称	20CMG1YA
偿债计划概述	鉴于发行人为投资控股型企业，公司本部没有经营实际业务，主要执行管理职能，经营活动产生的现金流量有限，故发行人母公司财务报表口径下投资活动产生的现金流是偿还本期债券本息的主要来源。报告期内，公司偿债计划和其他偿债保障措施与募集说明书的相关承诺一致
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：163908.SH

债券简称	20CMG1YA
账户资金的提取情况	尚未到付息期，无资金提取情况
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

不适用

八、受托管理人履职情况

20CMG1YA 的债券受托管理人中国国际金融股份有限公司按照《受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、公司债券本息偿付情况进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

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

公司是国家驻港大型企业集团，经营总部设于香港，业务主要分布于香港、内地、东南亚等极具活力和潜力的新兴市场，是中央直接管理的国有重要骨干企业，亦被列为香港四大中资企业之一。

公司是一家业务多元的综合企业。目前，公司业务主要集中于交通（港口、公路、航运、物流等）、金融（银行、证券、基金、保险等）、城市与园区综合开发三大核心产业，并正实现由三大主业向实业经营、金融服务、投资与资本运营三大平台转变。

公司经营范围为：水陆客货运输及代理、水陆运输工具、设备的租赁及代理、港口及仓储业务的投资和管理；海上救助、打捞、拖航；工业制造；船舶、海上石油钻探设备的建造、修理、检验和销售；钻井平台、集装箱的修理、检验；水陆建筑工程及海上石油开发工程的承包、施工及后勤服务；水陆交通运输设备及相关物资的采购、供应和销售；交通进出口业务；金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理；投资管理旅游、酒店、饮食业及相关的服务业；房地产开发及物业管理、咨询业务；石油化工业务投资管理；交通基础设施投资及经营；境外资产经营。开发和经营管理深圳蛇口工业区、福建漳州开发区。

（二）公司未来展望

从战略角度来看，到 2020 年发行人将建设成为“具有国际竞争力的世界一流企业”。主要包括以下内涵：

在质量方面，率先实现创新驱动发展的战略转型，产业转型升级走在央企前列，资产

质量好，成长能力强，经营稳健可持续，新业务、新增长点不断出现；

在效益方面，集团整体股东回报水平在全球多元化企业集团中位居前列，主要企业盈利能力在全球或国内行业对标组中位居前列；

在规模方面，集团整体规模快速增长，若干企业进入《财富》“世界 500 强”，核心产业规模处于国际领先地位，是全球行业资源的整合者和产业链的重要控制者，生产经营网络向世界各地延伸。

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：

经国务院批准并在国家工商行政管理部门登记注册后，发行人具有独立的企业法人资格，与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。

（一）业务独立

发行人拥有独立的业务，拥有完整的生产经营体系，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策。

（二）人员独立

发行人与出资人在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，设立了独立的劳动人事职能部门，且发行人高级管理人员并未在出资人单位兼职或领取报酬。

（三）资产独立

发行人拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权、专利技术等无形资产均由发行人拥有，资产产权清晰，管理有序。

（四）机构独立

发行人生产经营、财务、人事等均设立有自己的独立机构，与出资人完全独立。

（五）财务独立

发行人设立了独立的财务管理部门，建立了独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。发行人在银行开设独立于出资人的账户，独立依法纳税。

（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	20,801.34	19,358.95	7.45	-
2	总负债	12,499.33	11,242.14	11.18	-
3	净资产	8,302.01	8,116.81	2.28	-
4	归属母公司股东的净资产	3,720.85	3,532.23	5.34	-
5	资产负债率 (%)	60.09	58.07	3.48	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	63.04	61.16	3.08	-
7	流动比率	1.34	1.39	-3.69	-
8	速动比率	0.88	0.90	-1.89	-
9	期末现金及现金等价物余额	1,678.39	1,449.19	15.82	-
-					
-					

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	1,466.83	1,140.41	28.62	-
2	营业成本	1,265.84	960.40	31.80	主要原因是辽宁港口集团有限公司纳入集团合并范围
3	利润总额	301.49	363.01	-16.95	-
4	净利润	264.55	311.08	-14.96	-
5	扣除非经常性损益后净利润	270.64	311.64	-13.16	-
6	归属母公司股东的净利润	180.33	216.14	-16.57	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	472.69	490.19	-3.57	-
8	经营活动产生的现金流净额	91.45	109.05	-16.15	-
9	投资活动产生的现金流净	-295.73	-170.30	-73.66	主要原因是发行

	额				人对外投资活动增加
10	筹资活动产生的现金流净额	189.75	268.13	-29.23	-
11	应收账款周转率	6.12	5.05	21.11	-
12	存货周转率	0.35	0.38	-8.26	-
13	EBITDA 全部债务比	8.08	10.83	-25.39	-
14	利息保障倍数	3.74	5.35	-30.09	主要原因是发行人利息支出同比增加较大
15	现金利息保障倍数	2.45	2.97	-17.51	-
16	EBITDA 利息倍数	4.69	6.07	-22.73	-
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	-
-					
-					

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

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

截至 2020 年 6 月 30 日，公司主要资产变动情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2020 年 6 月末	2019 年末	变化
流动资产：			
货币资金	21,985,153.84	19,768,396.33	11.21
存放中央银行款项	248,797.22	307,472.80	-19.08
存放同业和其他金融机构款项	1,279,925.60	2,324,519.51	-44.94
结算备付金	1,501,452.25	1,247,161.57	20.39
融出资金	6,087,273.76	5,522,461.91	10.23
交易性金融资产	16,841,511.92	15,604,649.88	7.93
衍生金融资产	362,236.29	180,705.98	100.46
应收票据	119,289.78	133,751.79	-10.81
应收账款	2,657,558.48	2,339,129.34	13.61
应收款项融资	92,308.15	88,084.50	4.79
预付款项	1,817,429.77	964,512.16	88.43
应收保费	24,112.44	14,990.83	60.85
应收分保账款	3,222.59	2,092.42	54.01
应收分保合同准备金	7,671.07	6,080.04	26.17
其他应收款	11,298,000.24	8,888,867.13	27.10

项目	2020年6月末	2019年末	变化
买入返售金融资产	4,103,472.76	3,574,489.98	14.80
存货	38,130,921.14	34,676,604.81	9.96
合同资产	490,226.04	58,898.92	732.32
持有待售资产	345.91	20,049.75	-98.27
一年内到期的非流动资产	673,836.68	783,560.82	-14.00
存出保证金	529,481.00	478,089.01	10.75
其他流动资产	3,737,833.02	1,904,318.90	96.28
流动资产合计	112,014,384.05	98,888,888.39	13.27
非流动资产：			
债权投资	2,008,423.27	1,693,513.20	18.60
其他债权投资	4,635,118.22	4,964,141.09	-6.63
长期应收款	3,325,873.11	2,090,681.04	59.08
长期股权投资	34,095,308.28	32,868,361.01	3.73
其他权益工具投资	1,215,409.23	1,304,701.69	-6.84
其他非流动金融资产	1,327,844.42	2,400,247.29	-44.68
投资性房地产	9,909,052.79	9,837,064.00	0.73
固定资产	19,093,469.89	19,327,966.48	-1.21
在建工程	4,753,671.76	4,675,378.52	1.67
使用权资产	1,307,205.58	1,299,771.73	0.57
无形资产	8,744,897.18	8,900,960.89	-1.75
开发支出	25,410.59	24,622.67	3.20
商誉	1,000,026.88	861,889.02	16.03
长期待摊费用	350,522.44	348,384.37	0.61
递延所得税资产	1,930,342.48	1,869,840.46	3.24
其他非流动资产	2,276,417.70	2,015,579.71	12.94
非流动资产合计	95,998,993.81	94,700,566.82	1.37
资产总计	208,013,377.86	193,589,455.21	7.45

1、存放同业和其他金融机构款项

2019年末和2020年6月末，公司存放同业和其他金融机构款项分别为2,324,519.51万元和1,279,925.60万元，同比减少了44.94%，主要原因是子公司招商财务、辽港集团相应款项减少。

2、衍生金融资产

2019年末和2020年6月末，公司衍生金融资产分别为180,705.98万元和362,236.29万元，同比增长了100.46%，主要原因是子公司招商证券债券、股票投资规模增加，相应风险对冲业务规模增加。

3、预付款项

2019年末和2020年6月末，公司预付款项分别为964,512.16万元和1,817,429.77万元，同比增长了88.43%，主要原因是招商蛇口预付土地款、中国外运运输预付款增加。

4、应收保费

2019年末和2020年6月末，公司应收保费分别为14,990.83万元和24,112.44万元，同比增长了60.85%，主要原因是招商仁和保费收入增加。

5、应收分保账款

2019年末和2020年6月末，公司应收分保账款分别为2,092.42万元和3,222.59万元，同比增长了54.01%，主要原因是招商仁和再保的结算频率延迟。

6、合同资产

2019年末和2020年6月末，公司合同资产余额分别为58,898.92万元和490,226.04万元，同比增长了732.32%，主要原因是招商轮船、招商公路、招商蛇口按新收入准则年初数重分类应收账款及存货至合同资产。

7、持有待售资产

2019年末和2020年6月末，公司持有待售资产余额分别为20,049.75万元和345.91万元，同比减少了98.27%，主要原因是招商港口去年末列入持有待售资产的汕头港土地完成出售。

8、其他流动资产

2019年末和2020年6月末，公司其他流动资产余额分别为1,904,318.90万元和3,737,833.02万元，同比增长了96.28%，主要原因是集团总部购买理财产品、招商蛇口预付税金增加。

9、长期应收款

2019年末和2020年6月末，公司长期应收款余额分别为2,090,681.04万元和3,325,873.11万元，同比增长了59.08%，主要原因是招商港口、招商公路股东垫款增加。

10、其他非流动金融资产

2019年末和2020年6月末，公司其他非流动金融资产余额分别为2,400,247.29万元和1,327,844.42万元，同比减少了44.68%，主要原因是招商资本出表。

（二）资产受限情况

截至2020年6月30日，公司所有权或使用权受到限制的资产情况如下：

单位：万元

所有权或使用权受到限制的资产	2020年6月末	2019年末
一、用于担保的资产	22,762,200.17	23,207,179.67
货币资金	345,457.49	344,580.97
应收票据及应收账款	6,842.08	5,909.81
交易性金融资产	7,891,783.42	7,247,808.57
债权投资	276,970.60	354,321.61
其他债权投资	3,283,767.37	3,653,587.07
其他权益工具投资	684,920.23	705,780.93
存货	5,058,371.84	5,167,211.16
投资性房地产	1,314,541.71	1,340,538.03
固定资产	2,175,389.52	2,660,192.77
无形资产	1,576,064.63	1,586,554.35
在建工程	3,721.95	2,384.09
其他	144,369.32	138,310.32
二、经纪客户存款及客户结算备付金	7,614,390.66	6,116,557.45
三、其他原因	278,599.47	263,751.85
其中：货币资金	7,218.09	11,153.60
合计	30,655,190.30	29,587,488.97

除上述披露情况外，截至2020年6月30日，公司无其他资产限制用途安排及具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

截至2020年6月30日，公司主要负债变动情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2020年6月末	2019年末	变化
流动负债：			
短期借款	9,747,360.44	6,846,693.95	42.37
吸收存款及同业存放	84,451.70	45,549.72	85.41
拆入资金	614,075.90	701,319.86	-12.44
交易性金融负债	1,828,848.10	1,154,456.61	58.42
衍生金融负债	391,954.69	222,364.35	76.27
应付票据	522,327.71	282,060.16	85.18
应付账款	6,174,208.58	6,360,157.27	-2.92
预收款项	523,929.61	8,968,733.69	-94.16
合同负债	13,595,883.58	1,726,448.25	687.51
卖出回购金融资产款	10,412,635.26	10,055,657.70	3.55
应付手续费及佣金	13,646.06	18,946.10	-27.97
应付职工薪酬	1,202,520.54	1,296,953.02	-7.28
应交税费	1,710,768.44	2,226,068.70	-23.15
其他应付款	9,929,603.30	9,576,844.49	3.68
应付分保账款	6,482.05	4,518.02	43.47
代理买卖证券款	7,757,735.73	6,169,563.18	25.74
一年内到期的非流动负债	11,834,465.80	10,072,872.97	17.49
应付短期融资款	4,730,780.39	3,603,271.52	31.29
保户储金及投资款	226,617.79	217,294.73	4.29
其他流动负债	2,365,746.51	2,173,729.38	8.83
流动负债合计	83,674,042.20	71,040,606.95	17.78
非流动负债：			
保险合同准备金	1,831,171.77	1,155,503.66	58.47
长期借款	17,524,332.07	17,572,889.69	-0.28
应付债券	15,944,277.78	16,396,778.09	-2.76
租赁负债	482,636.56	479,568.79	0.64
长期应付款	1,284,082.61	1,387,090.30	-7.43
长期应付职工薪酬	460,373.36	467,205.62	-1.46
预计负债	445,830.59	451,536.11	-1.26
递延收益	771,840.26	804,180.15	-4.02
递延所得税负债	2,193,229.94	2,233,718.07	-1.81
其他非流动负债	381,475.07	432,274.57	-11.75
非流动负债合计	41,319,250.01	41,380,745.06	-0.15
负债合计	124,993,292.20	112,421,352.01	11.18

1、短期借款

2019年末和2020年6月末，公司应付短期融资款余额分别为6,846,693.95万元和9,747,360.44万元，同比增加了42.37%，主要原因是招商港口、招商蛇口、招商公路短期借款增加。

2、吸收存款及同业存放

2019年末和2020年6月末，公司吸收存款及同业存放余额分别为45,549.72万元和84,451.70万元，同比增长了85.41%，主要原因是招商财务吸收非并表公司增加。

3、交易性金融负债

2019年末和2020年6月末，公司交易性金融负债余额分别为1,154,456.61万元和1,828,848.10万元，同比增长了58.42%，主要原因是招商证券债券、股票投资规模增加，相应风险对冲业务规模增加。

4、衍生金融负债

2019年末和2020年6月末，公司衍生金融负债余额分别为222,364.35万元和391,954.69万元，同比增长了76.27%，主要原因是招商证券债券、股票投资规模增加，相应风险对冲业务规模增加。

5、应付票据

2019年末和2020年6月末，公司应付票据余额分别为282,060.16万元和522,327.71万元，同比增长了85.18%，主要原因是招商证券大宗交易商品业务规模增加。

6、预收款项

2019年末和2020年6月末，公司预收款项余额分别为8,968,733.69万元和523,929.61万元，同比减少了94.16%，主要原因是招商轮船、招商公路、招商蛇口按新收入准则年初数重分类预收账款及存货至合同负债。

7、合同负债

2019年末和2020年6月末，公司合同负债余额分别为1,726,448.25万元和13,595,883.58万元，同比增长了687.51%，主要原因是招商轮船、招商公路、招商蛇口按新收入准则年初数重分类预收账款及存货至合同负债。

8、应付分保账款

2019年末和2020年6月末，公司应付分保账款余额分别为4,518.02万元和6,482.05万元，同比增长了43.47%，主要原因是招商仁和再保的结算频率延迟。

9、应付短期融资款

2019年末和2020年6月末，公司应付短期融资款余额分别为3,603,271.52万元和4,730,780.39万元，同比增长了31.29%，主要原因是招商港口、招商蛇口短期融资券增加。

10、保险合同准备金

2019年末和2020年6月末，公司保险合同准备金余额分别为1,155,503.66万元和1,831,171.77万元，同比增长了58.47%，主要原因是招商仁和保费收入增加。

（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

见“（二）资产受限情况”

（五）所获银行授信情况

截至2020年6月30日，公司在金融机构的授信额度总额合计6,773.88亿元，其中已使用授信额度3,596.33亿元，未使用额度3,177.55亿元。报告期内，公司均按时偿还银行贷款，未发生过违约现象。

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

公司报告期对外担保的增减变动情况：截至2020年6月30日，公司对外担保余额合计为356.49亿元，较2019年末增加26.52%。

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	163908.SH
债券简称	20CMG1YA
债券余额	20.00
续期情况	无
利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	是

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）

(以下无正文，为《招商局集团有限公司公司债券半年度报告（2020年）》盖章页)



招商局集团有限公司

2020年8月31日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020年06月30日

编制单位：招商局集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	219,851,538,407.24	197,683,963,291.22
存放中央银行款项	2,487,972,235.57	3,074,727,970.96
存放同业和其他金融机构款项	12,799,255,969.04	23,245,195,077.28
结算备付金	15,014,522,545.22	12,471,615,672.00
拆出资金		
融出资金	60,872,737,576.84	55,224,619,148.40
交易性金融资产	168,415,119,165.66	156,046,498,842.90
衍生金融资产	3,622,362,875.32	1,807,059,792.77
应收票据	1,192,897,772.89	1,337,517,901.81
应收账款	26,575,584,770.03	21,389,850,594.12
应收款项融资	923,081,538.86	880,844,974.65
预付款项	18,174,297,684.95	9,645,121,565.92
应收保费	241,124,385.74	149,908,292.88
应收分保账款	32,225,893.11	20,924,227.32
应收分保合同准备金	76,710,653.83	60,800,398.37
保户质押贷款	223,241,064.49	130,269,378.46
其他应收款	112,980,002,391.31	88,888,671,322.02
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	41,034,727,592.32	35,744,899,826.08
存货	381,309,211,427.83	344,945,337,340.02
合同资产	4,902,260,415.99	4,427,564,402.22
持有待售资产	3,459,110.64	200,497,480.42
一年内到期的非流动资产	6,738,366,763.50	7,835,608,231.25
存出保证金	5,294,809,995.59	4,780,890,141.37
其他流动资产	37,378,330,234.89	19,234,077,762.43
流动资产合计	1,120,143,840,470.86	989,226,463,634.87
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	20,084,232,711.04	16,935,132,037.25
其他债权投资	46,351,182,187.81	49,641,410,903.28

长期应收款	33,258,731,058.92	20,906,810,448.12
长期股权投资	340,953,082,759.95	328,714,485,832.50
其他权益工具投资	12,154,092,314.72	13,047,016,902.25
其他非流动金融资产	13,278,444,180.60	24,002,472,904.91
投资性房地产	99,090,527,931.32	98,370,640,036.25
固定资产	190,934,698,916.21	193,279,664,833.99
在建工程	47,536,717,629.45	46,753,785,247.17
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	13,072,055,839.63	12,997,717,265.59
无形资产	87,448,971,836.93	89,009,608,947.23
开发支出	254,105,896.14	246,226,705.31
商誉	10,000,268,768.73	8,618,890,191.34
长期待摊费用	3,505,224,357.58	3,483,843,740.71
递延所得税资产	19,303,424,773.05	18,698,404,568.54
其他非流动资产	22,764,176,955.69	22,330,433,378.60
非流动资产合计	959,989,938,117.77	947,036,543,943.04
资产总计	2,080,133,778,588.63	1,936,263,007,577.91
流动负债：		
短期借款	97,473,604,403.22	68,466,939,530.37
向中央银行借款		
拆入资金	6,140,758,972.22	7,013,198,555.57
交易性金融负债	18,288,480,955.26	11,544,566,078.39
衍生金融负债	3,919,546,923.77	2,223,643,537.24
应付票据	5,223,277,095.93	2,820,601,575.87
应付账款	61,742,085,810.87	63,593,653,120.40
预收款项	5,239,296,067.86	5,466,927,654.80
卖出回购金融资产款	104,126,352,601.72	100,556,576,997.74
吸收存款及同业存放	844,517,000.63	455,497,203.75
代理买卖证券款	77,577,357,303.02	61,695,631,768.42
代理承销证券款		
应付职工薪酬	12,025,205,438.35	12,969,530,167.82
应交税费	17,107,684,407.97	22,303,587,587.28
其他应付款	99,296,032,976.27	95,650,645,880.95
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金	136,460,646.32	189,461,027.97
应付分保账款	64,820,535.17	45,180,165.48
合同负债	135,958,835,816.72	94,738,590,683.12
持有待售负债		151,956.29
一年内到期的非流动负债	118,344,658,042.43	100,728,729,744.80
应付短期融资款	47,307,803,880.26	36,032,715,188.71

保户储金及投资款	2,266,177,940.43	2,172,947,276.97
其他流动负债	23,657,465,144.24	21,737,293,763.50
流动负债合计	836,740,421,962.66	710,406,069,465.44
非流动负债：		
保险合同准备金	18,311,717,735.65	11,555,036,641.72
长期借款	175,243,320,682.09	175,728,896,882.92
应付债券	159,442,777,773.48	163,967,780,897.25
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	4,826,365,594.93	4,795,687,923.95
长期应付款	12,840,826,123.29	13,870,902,981.23
长期应付职工薪酬	4,603,733,617.33	4,672,056,158.21
预计负债	4,458,305,854.05	4,531,782,730.60
递延收益	7,718,402,567.04	8,041,801,514.97
递延所得税负债	21,932,299,377.31	22,417,470,266.39
其他非流动负债	3,814,750,735.22	4,322,745,733.20
非流动负债合计	413,192,500,060.39	413,904,161,730.44
负债合计	1,249,932,922,023.05	1,124,310,231,195.88
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	17,200,000,000.00	17,200,000,000.00
其他权益工具	74,114,638,657.81	71,114,638,657.81
其中：优先股		
永续债		
资本公积	48,486,429,674.73	48,544,341,531.66
减：库存股		
其他综合收益	2,949,144,595.48	3,621,225,110.42
专项储备	176,074,124.07	134,026,912.26
盈余公积	16,313,202,252.28	16,313,202,252.28
一般风险准备	5,901,723,013.99	5,888,212,315.12
未分配利润	206,943,495,883.12	190,541,599,344.42
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	372,084,708,201.48	353,357,246,123.97
少数股东权益	458,116,148,364.10	458,595,530,258.06
所有者权益（或股东权益）合计	830,200,856,565.58	811,952,776,382.03
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,080,133,778,588.63	1,936,263,007,577.91

法定代表人：缪建民 主管会计工作负责人：周松 会计机构负责人：粟建

母公司资产负债表

2020年06月30日

编制单位：招商局集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产:		
货币资金	29,420,234,851.40	33,777,457,561.65
交易性金融资产		2,017,283,232.88
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	16,305,058.12	16,303,308.68
其他应收款	52,983,193,836.38	47,456,164,286.94
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		1,796,052,194.24
其他流动资产	14,000,000,000.00	1,000,000,000.00
流动资产合计	96,419,733,745.90	86,063,260,584.39
非流动资产:		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	5,992,228,414.94	8,097,485,091.35
长期股权投资	64,558,058,981.70	63,773,058,981.70
其他权益工具投资	817,076,249.75	816,019,182.23
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	59,112.46	70,222.72
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	807,204.91	896,797.21
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	71,368,229,963.76	72,687,530,275.21
资产总计	167,787,963,709.66	158,750,790,859.60
流动负债:		
短期借款		

交易性金融负债	1,680,434,615.33	1,680,434,615.33
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
应付票据及应付账款	120,000.00	899,730.00
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	76,639,676.30	70,469,890.66
其他应付款	10,011,576,171.07	6,774,250,479.62
其中：应付利息		
应付股利		
代理承销证券款	2,003,383,561.65	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	743,826,983.38	3,253,072,176.18
其他流动负债		
流动负债合计	14,515,981,007.73	11,779,126,891.79
非流动负债：		
长期借款	12,727,750,000.00	13,091,400,000.00
应付债券	29,296,110,090.57	28,664,191,481.45
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	22,553,000.00	22,553,000.00
递延收益		
递延所得税负债	360,104,062.44	359,839,795.56
其他非流动负债		
非流动负债合计	42,406,517,153.01	42,137,984,277.01
负债合计	56,922,498,160.74	53,917,111,168.80
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	17,200,000,000.00	17,200,000,000.00
其他权益工具	73,953,222,113.16	70,953,222,113.16
其中：优先股		
永续债		
资本公积	36,378,177,366.68	36,378,177,366.68
减：库存股		
其他综合收益	-37,529,013.94	-38,321,814.58
专项储备		
盈余公积	14,067,932,252.28	14,067,932,252.28
未分配利润	-30,696,337,169.26	-33,727,330,226.74

所有者权益（或股东权益）合计	110,865,465,548.92	104,833,679,690.80
负债和所有者权益（或股东权益）总计	167,787,963,709.66	158,750,790,859.60

法定代表人：缪建民 主管会计工作负责人：周松 会计机构负责人：粟建

合并利润表
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、营业总收入	165,103,566,356.59	130,301,161,720.44
其中：营业收入	146,682,907,403.01	114,040,710,583.30
利息收入	7,479,432,642.40	7,320,701,517.92
已赚保费	5,434,198,274.30	4,507,144,127.07
手续费及佣金收入	5,507,028,036.88	4,432,605,492.15
二、营业总成本	159,759,239,354.24	125,343,675,115.02
其中：营业成本	126,584,433,714.03	96,040,106,933.70
利息支出	4,022,990,227.84	3,436,173,070.69
手续费及佣金支出	1,640,903,166.70	1,433,096,124.43
退保金	71,207,086.98	50,570,580.63
赔付支出净额	62,307,223.14	42,133,956.25
提取保险责任准备金净额	6,734,829,868.39	6,571,096,377.24
保单红利支出	94,525,326.28	50,251,246.89
分保费用	40,201,032.68	1,682,447.52
税金及附加	1,941,824,434.04	2,325,401,330.71
销售费用	3,472,396,367.16	3,377,744,886.95
管理费用	8,385,325,565.08	7,059,288,252.07
研发费用	553,212,171.24	481,146,068.73
财务费用	6,155,083,170.68	4,474,983,839.21
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	1,158,213,918.32	713,362,014.88
投资收益（损失以“-”号填列）	23,841,387,054.23	27,125,344,333.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	17,069,074,924.21	20,588,231,801.76
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）	-2,503,848.49	14,569,346.59
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）	-1,746,775.58	3,272,177,875.13
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-309,910,669.94	152,692,553.82
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-24,297,709.89	-1,944,362.97
资产处置收益（损失以“－”号填列）	753,049,206.41	122,593,632.96
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	30,758,518,177.41	36,356,281,999.24
加：营业外收入	1,143,559,157.24	472,135,799.43
减：营业外支出	1,752,791,841.48	527,590,636.71
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	30,149,285,493.17	36,300,827,161.96
减：所得税费用	3,694,552,559.05	5,192,587,398.40
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	26,454,732,934.12	31,108,239,763.56
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
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）	18,032,856,368.24	21,614,129,204.69
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	8,421,876,565.88	9,494,110,558.87
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.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		
2.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) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(4) 其他债权投资信用减值准备		
(5) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(6) 外币财务报表折算差额		
(7) 其他		
(二) 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		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：缪建民 主管会计工作负责人：周松 会计机构负责人：粟建

母公司利润表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、营业收入		
减：营业成本		
税金及附加	1,521,307.01	2,093,156.77
销售费用		
管理费用	2,105,356.54	3,638,842.47
研发费用		
财务费用	750,906,393.67	886,617,196.28
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	5,581,430,035.54	4,920,863,465.27
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）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	4,826,896,978.32	4,028,514,269.75
加：营业外收入		
减：营业外支出	60,000,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	4,766,896,978.32	4,028,514,269.75
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,766,896,978.32	4,028,514,269.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额		
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：缪建民 主管会计工作负责人：周松 会计机构负责人：粟建

合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019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	185,494,038,759.37	147,771,182,046.24
客户存款和同业存放款项净增加额	431,034,202.65	
存放同业和其他金融机构款项净减少额		227,452,800.00
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	7,185,972,442.86	7,039,841,692.92
收到再保业务现金净额		192,868,467.49
保户储金及投资款净增加额	27,811,236.10	939,628,985.28
收取利息、手续费及佣金的现金	9,561,463,006.97	7,979,544,343.39
拆入资金净增加额		5,950,000,000.00
回购业务资金净增加额		33,270,950,259.55
贷款和垫款净减少额	2,144,225,632.23	-1,624,624,881.54
存放中央银行款项净减少额	631,208,010.97	743,796,511.26
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	1,022,336,850.29	552,149,372.42
收到利息收入	1,187,721,809.82	819,663,694.25
收到其他与经营活动有关的现金	16,591,007,030.82	11,955,140,078.46
经营活动现金流入小计	224,276,818,982.08	215,817,593,369.72
购买商品、接受劳务支付的现金	135,259,066,801.46	115,571,370,607.55
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	75,401,867.06	32,588,757.84
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	3,077,345,122.05	2,546,417,047.71
支付保单红利的现金	927,394.23	
收到再保险业务现金净减少额	8,682,755.84	
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减少额	1,188,294,129.68	26,710,526,612.56
拆入资金净减少额	860,000,000.00	

支付给职工及为职工支付的现金	16,637,128,286.63	14,458,565,591.06
回购业务资金净减少额	445,289,146.28	
吸收存款及存放同业净减少额		9,030,755,202.52
融出资金净增加额	5,664,108,833.19	5,988,400,535.73
支付的各项税费	19,906,799,872.81	18,754,310,803.43
支付其他与经营活动有关的现金	32,009,255,705.69	11,819,429,539.65
经营活动现金流出小计	215,132,299,914.92	204,912,364,698.05
经营活动产生的现金流量净额	9,144,519,067.16	10,905,228,671.67
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	15,578,881,933.94	10,430,646,944.29
取得投资收益收到的现金	3,710,209,832.03	2,957,417,097.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	497,286,153.96	160,047,963.70
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	280,949,939.88	180,248,884.69
收回借款所收到的现金	401,715,346.04	1,331,482,600.80
收到其他与投资活动有关的现金	20,043,081,827.84	14,133,986,632.50
投资活动现金流入小计	40,512,125,033.69	29,193,830,123.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,255,986,010.49	6,994,275,589.80
投资支付的现金	44,759,964,046.76	19,289,103,690.38
质押贷款净增加额	90,533,875.90	60,529,650.36
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,331,596,355.04	124,834,891.95
借出借款所支付的现金	3,338,257,763.63	933,429,229.50
支付其他与投资活动有关的现金	14,309,241,119.35	18,821,635,067.81
投资活动现金流出小计	70,085,579,171.17	46,223,808,119.80
投资活动产生的现金流量净额	-29,573,454,137.48	-17,029,977,995.91
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	16,008,118,497.97	19,488,508,375.91
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,008,118,497.97	9,488,508,375.91
取得借款收到的现金	134,310,665,594.74	140,322,478,094.74
发行债券所收到的现金	78,221,833,333.33	55,992,090,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	13,537,798,662.91	6,948,442,590.91
筹资活动现金流入小计	242,078,416,088.95	222,751,519,061.56
赎回权益性投资所支付的现金	14,000,000,000.00	4,003,371,112.71
偿还债务支付的现金	91,316,281,166.37	110,874,535,746.01
偿还已到期债券所支付的现金	69,145,401,115.06	48,796,780,000.00
发行债券所支付的利息	2,606,880,711.51	2,789,951,280.69
分配股利、利润或偿付利息支付	7,388,224,608.93	5,813,652,965.50

的现金		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	5,290,524,304.50	4,197,081,664.12
发生筹资费用所支付的现金	115,562,099.77	92,369,103.74
偿付利息所支付的现金	10,430,712,379.42	7,968,903,848.92
保险业务卖出回购业务资金净减少额	939,408,650.86	
支付其他与筹资活动有关的现金	27,161,138,398.74	15,598,801,598.51
筹资活动现金流出小计	223,103,609,130.66	195,938,365,656.08
筹资活动产生的现金流量净额	18,974,806,958.29	26,813,153,405.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	448,883,029.58	83,449,865.97
五、现金及现金等价物净增加额	-1,005,245,082.45	20,771,853,947.21
加：期初现金及现金等价物余额	168,844,290,837.13	124,147,619,652.43
六、期末现金及现金等价物余额	167,839,045,754.68	144,919,473,599.64

法定代表人：缪建民 主管会计工作负责人：周松 会计机构负责人：栗建

母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019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		
收到利息收入	245,611,625.29	166,683,973.98
收到其他与经营活动有关的现金	1,066,796,004.92	876,536,569.54
经营活动现金流入小计	1,312,407,630.21	1,043,220,543.52
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金		
支付的各项税费	8,822,112.84	35,126,565.28
支付其他与经营活动有关的现金	994,445,676.09	705,430,743.02
经营活动现金流出小计	1,003,267,788.93	740,557,308.30
经营活动产生的现金流量净额	309,139,841.28	302,663,235.22
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	21,300,000,000.00	22,602,541,640.63
取得投资收益收到的现金	439,573,773.28	266,106,797.31
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		
收回借款所收到的现金	1,928,000,000.00	400,000,000.00

收到其他与投资活动有关的现金	7,355,200,000.00	
投资活动现金流入小计	31,022,773,773.28	23,268,648,437.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		191,760.00
投资支付的现金	32,376,200,000.00	24,202,541,360.84
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
借出借款所支付的现金	96,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	32,472,200,000.00	24,202,733,120.84
投资活动产生的现金流量净额	-1,449,426,226.72	-934,084,682.90
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	13,000,000,000.00	10,000,000,000.00
取得借款收到的现金	2,000,000,000.00	50,146,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		431,400,000.00
筹资活动现金流入小计	15,000,000,000.00	60,577,400,000.00
偿还债务支付的现金	2,363,650,000.00	42,963,650,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,097,700,304.43	1,616,571,301.38
发生筹资费用所支付的现金	60,652,386.00	85,538,986.00
偿付利息所支付的现金	804,937,746.71	1,082,381,750.82
支付其他与筹资活动有关的现金	2,890,000,000.00	8,200,000,000.00
筹资活动现金流出小计	8,216,940,437.14	53,948,142,038.20
筹资活动产生的现金流量净额	6,783,059,562.86	6,629,257,961.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,112.33	955.79
五、现金及现金等价物净增加额	5,642,777,289.75	5,997,837,469.91
加：期初现金及现金等价物余额	33,777,457,561.65	14,144,417,289.51
六、期末现金及现金等价物余额	39,420,234,851.40	20,142,254,759.42

法定代表人：缪建民 主管会计工作负责人：周松 会计机构负责人：粟建

担保人财务报表

适用 不适用