

齐鲁交通发展集团有限公司
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、未来资本性支出较大的风险

近三年及一期发行人在建工程余额分别为 116.56 亿元、261.77 亿元、391.42 亿元和 550.40 亿元，保持在较高水平。同时，报告期内发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-203.97 亿元、-244.09 亿元、-279.49 亿元和-220.97 亿元，均为净流出，且呈逐年增长趋势。根据发展规划，发行人未来数年将保持较高的资本支出规模，主要用于高速公路投资，由于高速公路项目建设周期长、投资回收慢，且通常高速公路在建成后的初期均难以实现较大盈利。如果国家货币政策和信贷政策有所调整，均有可能降低公司获得银行贷款的能力，若公司无法持续获得外部融资，未来较大规模的投资将对公司持续经营能力产生不利影响。

二、盈利能力偏弱的风险

公司 2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1-6 月的财务费用分别为 30.10 亿元、32.60 亿元、32.72 亿元和 19.22 亿元，由于公司债务规模较大，公司各年度财务费用较高。同期公司的净利润分别为 10.55 亿元、16.69 亿元、19.92 亿元和-17.51 亿元，受新冠肺炎疫情影响，公司 2020 年上半年净利润为负，相对于公司的资产规模而言盈利能力仍然偏弱。

三、经营性现金净流量对债务负担的保障能力较弱的风险

截至 2020 年 6 月末，公司资产负债率为 63.30%，负债总额 1,536.39 亿元，其中短期借款 49.68 亿元，一年内到期的非流动负债 79.22 亿元，长期借款 921.17 亿元。同时公司 2017 年、2018 年、2019 年及 2020 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额分别为 107.30 亿元、91.79 亿元、64.14 亿元和 7.12 亿元。尽管公司经营活动的现金流量状况较好，但由于负债率较高，有息债务规模较大，因此公司的经营性现金净流量对债务负担的保障能力仍显偏弱。如果公司利润及现金流量不能维持在一个合理的水平，将面临一定的偿债风险，进而对公司的业务经营产生影响。

四、短期债务偿付风险

公司主要资产为高速公路等长期资产，2017-2019 年末及 2020 年 6 月末公司流动比率分别为 0.51、0.54、0.66 和 0.80，速动比率分别为 0.46、0.47、0.55 和 0.69。公司资产流动性较低，在一定程度上影响了公司的短期偿债能力。

五、经济周期风险

高速公路行业对经济周期的敏感性一般比其他行业低。但是，随着中国经济市场化程度的不断加深，其影响将表现得逐渐明显。就收费公路而言，经济周期的变化会直接导致经济活动对运力要求的变化，从而导致公路交通流量及收费总量的变化。公司的主营业务是高速公路运营，现阶段属于国家大力支持发展的行业。在我国国民经济的不同发展阶段，国家和地方的产业指导政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策和产业政策的调整可能会影响公司的经营管理活动，在一定时期内可能对公司经营业绩产生不利影响。

六、高速公路行业政策风险

由于高速公路收费标准必须经山东省交通运输厅、山东省财政厅和山东省物价局确定，发行人在决定收费标准时自主权较小，难以根据经营成本或市场供求变化自行及时调整。如果收费标准未能随经营成本及市场供求情况及时调整，将在一定程度上影响发行人的经营业绩。

按照国务院颁布的《收费公路管理条例》规定：政府还贷公路的收费期限，按照用收费偿还贷款、偿还有偿集资款的原则确定，最长不得超过 15 年。国家确定的中西部省、自

治区、直辖市的政府还贷公路收费期限最长不得超过 20 年。经营性收费公路的收费期限不超过 25 年（国家确定的中西部省市为 30 年），该条例从 2004 年 11 月 1 日起施行。该条例施行前在建的和已投入运行的收费公路，由国务院交通主管部门会同国务院发展改革部门和财政部门依照该条例规定的原则进行规范，具体办法由国务院交通主管部门制定。2018 年 12 月 20 日，中华人民共和国交通运输部发布《收费公路条例修订草案征求意见稿》，其规定：经营性高速公路经营期届满后，由省级人民政府收回纳入区域政府收费高速公路统一管理；省、自治区、直辖市人民政府对本行政区域内偿债期届满的政府收费高速公路、经营期届满由政府收回的高速公路以及处于偿债期的政府收费高速公路实行统一管理，由省、自治区、直辖市人民政府统一举借债务，统一收费机制，统筹偿债来源，统一支出安排。如果未来公路收费政策有所调整，将对发行人的经营情况产生较大影响。

七、土地产权归属的风险

经山东省人民政府《关于同意将齐鲁交通发展集团有限公司部分国有建设用地使用权以作价出资方式处置事宜的批复》（鲁政字[2016]249 号）批准，部分国有划拨土地使用权采取作价出资方式处置，发行人正在组织办理土地资产评估与确权登记工作，由于所涉土地分布区域广、数量大，预计将在近年内陆续分期分批办理取得沿线相关市地土地使用权属证书，但仍不能排除未来相关产权证书办理如果出现不利情况，可能对发行人造成的影响。

本报告期末与上一报告期所提示的风险无重大变化。

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.....	9
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.....	14
三、 跟踪资信评级情况.....	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	错误!未定义书签。
五、 偿债计划.....	错误!未定义书签。
六、 专项偿债账户设置情况.....	错误!未定义书签。
七、 持有人会议召开情况.....	16
八、 受托管理人履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	16
一、 公司业务和经营情况.....	16
二、 公司治理、内部控制情况.....	错误!未定义书签。
三、 公司独立性情况.....	错误!未定义书签。
四、 业务经营情况分析.....	错误!未定义书签。
五、 投资状况.....	错误!未定义书签。
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况.....	18
第四节 财务情况.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 主要会计数据和财务指标.....	18
四、 资产情况.....	19
五、 负债情况.....	21
六、 利润及其他损益来源情况.....	22
七、 对外担保情况.....	23
第五节 重大事项.....	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	错误!未定义书签。
二、 关于破产相关事项.....	错误!未定义书签。
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	错误!未定义书签。
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	错误!未定义书签。
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	错误!未定义书签。
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	24
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第八节 备查文件目录.....	26
附件财务报表.....	28
担保人财务报表.....	41

释义

发行人、公司、本公司、齐鲁交通	指	齐鲁交通发展集团有限公司
出资人、股东	指	山东省人民政府国有资产监督管理委员会、山东国惠投资有限公司和山东省社会保障基金理事会
控股股东、山东省国资委	指	山东省人民政府国有资产监督管理委员会
董事会	指	齐鲁交通发展集团有限公司董事会
监事会	指	齐鲁交通发展集团有限公司监事会
公司章程/《公司章程》	指	《齐鲁交通发展集团有限公司章程》
高速公路	指	专供汽车分向、分车道行驶，并应全部控制出入的多车道公路。四车道高速公路应能适应将各种汽车折合成小客车的年平均日交通量 25,000-55,000 辆。六车道高速公路应能适应将各种汽车折合成小客车的年平均日交通量 45,000-80,000 辆。八车道高速公路应能适应将各种汽车折合成小客车的年平均日交通量 60,000-100,000 辆。
一级公路	指	供汽车分向、分车道行驶，并可根据需要控制出入的多车道公路。四车道一级公路应能适应将各种汽车折合成小客车的年平均日交通量 15,000-30,000 辆。六车道一级公路应能适应将各种汽车折合成小客车的年平均日交通量 25,000-55,000 辆。
《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》
中国证监会、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
登记结算机构、债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
广发证券	指	广发证券股份有限公司
中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定假日或休息日）
法定节假日	指	中华人民共和国的法定节假日（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假日）
报告期、本期	指	2020 年上半年（2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日）

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	齐鲁交通发展集团有限公司
中文简称	齐鲁交通
外文名称（如有）	QiluTransportionDevelopmentGroupCo.Ltd
外文缩写（如有）	-
法定代表人	周勇
注册地址	山东省济南市龙奥西路1号银丰财富广场D座
办公地址	山东省济南市龙奥西路1号银丰财富广场D座
办公地址的邮政编码	250101
公司网址	www qljft.com
电子信箱	928880272@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	王启祥
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	首席财务官
联系地址	山东省济南市龙奥西路1号银丰财富广场D座
电话	0531-68971833
传真	0531-68971919
电子信箱	928880272@qq.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
半年度报告备置地	山东省济南市历下区龙奥西路1号银丰财富广场D座

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：山东省人民政府国有资产监督管理委员会

实际控制人姓名/名称：山东省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：

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

2020年7月30日，发行人发布《山东高速集团有限公司关于人事任免的公告》，发行人与齐鲁交通发展集团有限公司正在筹划联合重组事宜，任命邹庆忠先生为联合重组后的山东高速集团有限公司董事、董事长；任命周勇先生为联合重组后的山东高速集团有限公司董事。

联合重组前的山东高速集团有限公司董事、监事及高级管理人员职务自然免除。

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

适用 不适用

（二）受托管理人/债权人

债券代码	143690.SH、155049.SH、163083.SH、163944.SH
债券简称	18 齐鲁 01、18 齐鲁 02、19 齐鲁 Y1、20 齐鲁 Y1
名称	广发证券股份有限公司
办公地址	广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 43 楼
联系人	祝磊、李鹏、王钊民
联系电话	020-66338888

债券代码	155402.SH
债券简称	19 齐鲁 01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 16 层
联系人	谢常刚、余雷、刘作生、胡昭斌
联系电话	010-65608349

债券代码	1980271.IB/152271.SH、1980347.IB/152331.SH、2080069.IB/152433.SH
债券简称	19 齐交债 01/19 齐交 01、19 齐交债 02/19 齐交 02、20 齐交债 01/20 齐交 01
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	姜琪、吴珊、马凯、潘韦豪、张哲戎、翟逸轩
联系电话	010-60833113、010-60833187

（三）资信评级机构

债券代码	143690.SH、155049.SH、163083.SH、163944.SH
------	---

	、155402.SH、1980271.IB/152271.SH、1980347.IB/152331.SH、2080069.IB/152433.SH
债券简称	18 齐鲁 01、18 齐鲁 02、19 齐鲁 Y1、20 齐鲁 Y1、19 齐鲁 01、19 齐交债 01/19 齐交 01、19 齐交债 02/19 齐交 02、20 齐交债 01/20 齐交 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

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	143690.SH
2、债券简称	18 齐鲁 01
3、债券名称	齐鲁交通发展集团有限公司公开发行 2018 年公司债券(第一期)(面向合格投资者)
4、发行日	2018 年 6 月 19 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 6 月 19 日
7、到期日	2023 年 6 月 19 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	5.00
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者
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	尚未到回售期
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未到回售期
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155049.SH
2、债券简称	18 齐鲁 02
3、债券名称	齐鲁交通发展集团有限公司公开发行 2018 年公司债券(第二期)(面向合格投资者)
4、发行日	2018 年 11 月 27 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 11 月 27 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.05
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者
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	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	无

1、债券代码	155402.SH
2、债券简称	19 齐鲁 01
3、债券名称	齐鲁交通发展集团有限公司公开发行 2019 年公司债券(面向合格投资者)(第一期)
4、发行日	2019 年 6 月 4 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 6 月 4 日
7、到期日	2024 年 6 月 4 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.90
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者
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	尚未到回售期
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未到回售期

16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	1980271.IB; 152271.SH
2、债券简称	19 齐交债 01（银行间）；19 齐交 01（上交所）
3、债券名称	2019 年第一期齐鲁交通发展集团有限公司公司债券
4、发行日	2019 年 9 月 12 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2029 年 9 月 12 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.46
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	银行间债券市场/上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，尚未发生还本付息事项
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	无

1、债券代码	1980347.IB; 152331.SH
2、债券简称	19 齐交债 02（银行间），19 齐交 02（上交所）
3、债券名称	2019 年第二期齐鲁交通发展集团有限公司公司债券
4、发行日	2019 年 11 月 21 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 11 月 21 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.94
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	银行间债券市场/上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，尚未发生还本付息事项
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	无

1、债券代码	163083.SH
2、债券简称	19 齐鲁 Y1
3、债券名称	齐鲁交通发展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 12 月 19 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 12 月 19 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.25
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。发行人有续期选择权，如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息，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
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，尚未发生还本付息事项
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	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	2020 年 3 月预缴国有资本收益 450 万元。上述向股东分红事项符合该期债券约定之强制付息事件，发行人不得递延当期利息。

1、债券代码	163944.SH
2、债券简称	20 齐鲁 Y1
3、债券名称	齐鲁交通发展集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券(第一期)(疫情防控债)
4、发行日	2020 年 2 月 27 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 2 月 27 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.44
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。发行人有续期选择权，如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息，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
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，尚未发生还本付息事项
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	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	2020 年 3 月预缴国有资本收益 450 万元。上述向股东分红事项符合该期债券约定之强制付息事件，发行人不得递延当期利息。

1、债券代码	2080069.IB, 152433.SH
2、债券简称	20 齐交债 01（银行间）；20 齐交 01（上交所）
3、债券名称	2020 年第一期齐鲁交通发展集团有限公司公司债券
4、发行日	2020 年 4 月 1 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2030 年 4 月 1 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.04
10、还本付息方式	本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	银行间债券市场/上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，尚未发生还本付息事项
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	无

二、募集资金使用情况

发行主体	债券简称	债券品种	发行规模 (亿元)	募集资金 约定用途	募集资金 实际用途	差异
齐鲁交通集团	18 齐鲁 01	公司债	15	偿还银行贷款	偿还银行贷款	无
齐鲁交通集团	18 齐鲁 02	公司债	15	偿还银行贷款	偿还银行贷款	无
齐鲁交通集团	19 齐鲁 01	公司债	20	偿还银行贷款	偿还银行贷款	无
齐鲁交通集团	19 齐交 01	企业债	10	国高青兰线东阿界至聊城（鲁冀界）段工程项目投资、补充营运资金	国高青兰线东阿界至聊城（鲁冀界）段工程项目投资、补充营运资金	无
齐鲁交通集团	19 齐交 02	企业债	20	国高青兰线东阿界至聊城（鲁冀界）段工程项目、补充营运资金	国高青兰线东阿界至聊城（鲁冀界）段工程项目、补充营运资金	无
齐鲁交通集团	19 齐鲁 Y1	公司债	15	偿还银行贷款、补充营运资金	偿还银行贷款、补充营运资金	无
齐鲁交通集团	20 齐鲁 Y1	公司债	10	偿还到期负债、补充流动资金，其中专项用于疫情防控支出的募集资金预计 1 亿元	偿还到期负债、补充流动资金，其中专项用于疫情防控支出已使用 1.08 亿元	无

齐鲁交通集团	20齐交01	企业债	15	京沪高速莱芜至临沂（鲁苏界）段改扩建工程、青兰高速莱芜至泰安段改扩建工程、日兰高速巨野西至菏泽段改扩建工程、补充营运资金	京沪高速莱芜至临沂（鲁苏界）段改扩建工程、青兰高速莱芜至泰安段改扩建工程、日兰高速巨野西至菏泽段改扩建工程、补充营运资金	无
合计			120			

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：是 否

单位：亿元币种：人民币

债券代码	163944.SH
债券简称	20齐鲁Y1
募集资金约定用于疫情防控的金额	1.00
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日）	1.08
募集资金用于疫情防控的具体用途	1、消毒液、口罩、护目镜、防护服、测温器、药品等疫情防控物资采购；2、疫情防控人员留置及办公用房改造、人工费用支出 3、保障疫情期间物资运输的高速公路养护支出

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

适用 不适用

债券代码	143690.SH、155049.SH、163083.SH、163944.SH、155402.SH、1980271.IB/152271.SH、1980347.IB/152331.SH、2080069.IB/152433.SH
债券简称	18齐鲁01、18齐鲁02、19齐鲁Y1、20齐鲁Y1、19齐鲁01、19齐交债01/19齐交01、19齐交债02/19齐交02、20齐交债01/20齐交01
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21日
评级结果披露地点	银行间债券市场；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、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

不适用

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，本公司聘请了广发证券为 18 齐鲁 01、18 齐鲁 02、19 齐鲁 Y1、20 齐鲁 Y1 的债券受托管理人；聘请了中信建投证券为 19 齐鲁 01 的债券受托管理人；聘请了中信证券为 19 齐交 01、19 齐交 02、20 齐交 01 的债权代理人。

受托管理人对发行人履行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勤勉尽责，根据相关法律法规及协议规定，履行职责，出具临时受托及年度受托管理事务报告，并披露指定的网站。报告期内，受托管理人/债权代理人未变更。

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

公司主要负责所辖高速公路的运营管理，承担山东省政府赋予的重大交通项目建设任务，对授权范围内的非公路类交通资产进行盘活整合和运营管理，是省政府交通运输事业发展的投融资平台，省内重大交通项目的投融资主体。经过近年的发展，齐鲁交通现有业务构成涵盖了交通产业价值链的主要环节与交通衍生产业的基本业态。

公司的经营范围为公路桥梁等交通基础设施的投融资、建设、收费、运营、养护和管理；土木工程、机电工程建设项目的勘察、设计、咨询、施工、监理、项目代建；工程设计、采购、施工总承包；服务区、停车区、加油（气）站、广告、文化传媒的经营开发；油气及新能源的综合开发与利用；交通建材的采购、开发及经营；公路、桥梁的沿线综合开发经营；交通职业技能教育培训；公路装备制造及销售；通信工程；绿色交通、智能交通的研发、应用、推广及销售；国有产（股）权经营管理及处置；资产管理；股权投资、管理及经营；企业重组、收购、兼并；投资咨询；招标代理；数据研发分析服务；土地、房屋、机械设备租赁；道路清障、拖车、停车服务；机场、港口、码头、航空、航道、航运的投资、建设、运营和管理；物流相关基础设施的投资、建设与运营、物流信息服务；

钢铁、煤炭、矿产品、化工产品（不含危险化学品、监控化学品、易制毒及国家专项许可产品）销售；茶叶、花卉苗木的种植、加工、销售，园林绿化；饮料制造与销售；国际贸易（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

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 (%)
公路通行	35.89	47.02	-31.00	18.83	70.00	50.40	28.01	39.54
油品销售	92.71	85.09	8.21	48.64	74.84	67.07	10.39	42.28
其他	62.02	52.49	15.35	32.53	32.19	27.16	15.61	18.18
合计	190.62	184.61	3.15	-	177.03	144.62	18.31	-

2020年1-6月，公司通行费收入35.89亿元，受疫情期间免收通行费影响，较上年同期下降48.73%。同期，公司油品销售和其他收入的增加成为公司营业收入的有力补充。

（二） 公司未来展望

根据山东省有关省属企业改革工作安排，本公司与山东高速集团有限公司（简称“山东高速”）实施重组。由山东高速吸收合并本公司。合并完成后，山东高速作为合并后公司继续存续，本公司注销。

本公司股东会及山东高速股东会已审议并通过了重组方案。本公司的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务由山东高速承继；本公司下属分支机构及本公司持有的下属企业股权或权益归属于山东高速。

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：

公司成立以来，严格按照《公司法》和公司章程规范运作，逐步建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等各方面与股东严格分开，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，具有独立的供应、生产和销售系统。

（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	2,427.06	2,175.58	11.56	
2	总负债	1,536.39	1,290.31	19.07	
3	净资产	890.67	885.27	0.61	
4	归属母公司股东的净资产	672.21	678.26	-0.89	
5	资产负债率 (%)	63.30%	59.31%	6.73	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	69.45%	65.83%	5.50	
7	流动比率	0.80	0.66	20.37	
8	速动比率	0.69	0.55	25.90	
9	期末现金及现金等价物余额	72.73	55.15	31.86	公司通过融资补充流动资金增加
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	190.62	177.03	7.67	
2	营业成本	184.61	144.62	27.65	
3	利润总额	-15.22	10.39	-246.51	主要受疫情期间免收通行费影响
4	净利润	-17.51	7.25	-341.61	主要受疫情期间

					免收通行费影响
5	扣除非经常性损益后净利润	-18.01	6.25	-388.22	主要受疫情期间免收通行费影响，本期通行费收入减少较多
6	归属母公司股东的净利润	-21.88	0.41	-5,434.90	主要受疫情期间免收通行费影响
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	33.43	67.69	-50.61	主要受疫情期间免收通行费影响
8	经营活动产生的现金流净额	7.12	50.13	-85.79	主要受疫情期间免收通行费影响
9	投资活动产生的现金流净额	-220.97	-100.47	119.93	高速公路建设投资增加
10	筹资活动产生的现金流净额	231.21	52.69	338.80	高速公路建设筹资及补充流动资金等融资额增加
11	应收账款周转率	7.16	13.44	-46.69	本期末应收账款增加较多
12	存货周转率	4.09	4.94	-17.23	
13	EBITDA 全部债务比	0.025	0.08	-68.14	主要受疫情期间免收通行费影响，本期通行费收入减少较多
14	利息保障倍数	0.12	0.54	-78.64	主要受疫情期间免收通行费影响，本期通行费收入减少较多
15	现金利息保障倍数	1.30	1.52	-14.75	
16	EBITDA 利息倍数	1.28	3.38	-62.15	主要受疫情期间免收通行费影响，本期通行费收入减少较多
17	贷款偿还率（%）	100	100.00	0.00	
18	利息偿付率（%）	100	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

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	109.40	73.59	48.67	融资补充流动资金增加
应收账款	23.35	29.88	-21.83	
预付款项	52.16	50.42	3.44	
其他应收款	28.10	30.03	-6.43	
存货	42.93	47.30	-9.24	
其他流动资产	52.16	21.64	141.04	增值税留抵税额增加及短期金融投资产品增加
可供出售金融资产	112.31	76.76	46.30	对山东省港口集团等股权投资及金融投资产品增加
长期股权投资	74.33	57.46	29.37	主要是对威海商行等单位新增投资
固定资产	999.35	1,023.56	-2.36	
在建工程	550.40	391.42	40.62	高速公路建设项目增加
无形资产	212.41	213.16	-0.35	
其他非流动资产	128.13	110.47	15.99	

2.主要资产变动的原因

详见上表

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：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	366,708.38	-	-	银行存款冻结、履约保证金等
应收票据	12,500.00	-	-	借款质押
持有至到期投资	1,000.00	-	-	ABN项目自持资金
长期应收款	15,580.99	-	-	银行借款质押
固定资产	6,516,903.28	-	-	高速公路收费权质押借款
无形资产	30.87	-	-	土地作为担保物被查封等
可供出售金融资产	19,000.00	-	-	股票质押
其他非流动资产	49,000.00	-	-	代持股权不享受股东权益
合计	6,980,723.52	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

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	49.68	63.84	-22.17	
应付票据	51.90	27.76	86.92	高速公路建设项目应付工程款开具承兑汇票增加
应付账款	61.14	91.45	-33.14	高速公路建设项目应付工程款开具承兑汇票增加，应付账款减少
预收款项	37.20	21.40	73.85	油品销售预收货款增加
其他应付款	41.34	48.20	-14.22	
一年内到期的非流动负债	79.22	89.82	-11.81	
其他流动负债	75.00	60.00	25.00	
长期借款	921.17	695.62	32.42	高速公路建设项目融资增加
应付债券	134.75	101.70	32.50	高速公路建设项目融资增加
长期应付款	33.04	34.99	-5.57	
递延收益	22.81	20.68	10.25	

2.主要负债变动的的原因

详见上表

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

除受限资产外，发行人不含其它可对抗第三人的优先偿付负债情况。

（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
中国工商银行	750.13	315.71	434.42
国家开发银行	603.38	173.10	430.28
中国银行	593.47	95.56	497.91
中国农业银行	413.75	121.80	291.95
中国邮政储蓄银行	350.00	91.44	258.56
中信银行	300.00	57.21	242.79
中国建设银行	230.00	96.12	133.88
招商银行	179.95	63.09	116.86
上海浦东发展银行	100.00	0.05	99.95
兴业银行	100.00	23.35	76.65
中国民生银行	70.00	19.89	50.11
恒丰银行	72.50	-	72.50
北京银行	73.00	5.32	67.68
交通银行	90.00	52.52	37.48
平安银行	78.80	18.76	28.52
华夏银行	45.00	3.12	41.88
浙商银行	40.00	0.00	40.00
齐鲁银行	23.00	11.17	11.83
中国光大银行	106.85	5.13	101.72
青岛银行	28.00	3.57	24.43
威海市商业银行	35.00	4.67	30.33
莱商银行	6.00	2.79	3.21
合计	4,288.83	-	3,092.94

上年末银行授信总额度：3,966.19 亿元，本报告期末银行授信总额度 4,288.83 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：292.64 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：-15.22 亿元

报告期非经常性损益总额：0.51 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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	6.84	股权及金融产品投资	0.00	是
公允价值变动损益	-0.05	金融产品投资	0.00	是
资产减值损失	-0.01	按账龄计提	0.00	是
营业外收入	0.81	路赔收入及资产处置收入等	0.81	否
营业外支出	0.33	捐赠及资产处置损失等	0.33	否

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
资产处置收益	0.03	资产处置	0.03	否

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：万元币种：人民币

上年末对外担保的余额：28,931.60 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：5,510.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：34,441.60 万元

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

1、2009年9月24日，山东兴盛矿业股份有限公司将山东省交通运输厅公路局诉至临沂中院提起诉讼，以侵权为由，要求赔偿其矿业权损失4600万元，后于2015年6月2日撤诉；但旋即于两日后再诉，赔偿额增至1.7454亿元。根据山东省交通运输厅公路局与本公司的约定，与移交资产有关的合同纠纷、索赔及诉讼事项均由本公司处理与承担。2018年5月10日，一审判决山东省交通运输厅公路局赔偿原告17,254.25万元；2019年1月25日，山东省高级人民法院作出撤销一审判决、发回重审的民事裁定。目前案件在临沂市中级人民法院审理中。

2、2019年5月8日，天业矿业起诉齐鲁交通发展集团有限公司及山东省交通运输厅公路局，以青临高速压覆其矿业权为由请求法院判决省公路局补偿损失5,581.47万元及利息。该案件尚在一审审理中。

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

公司与山东高速集团有限公司正在进行联合重组，公司已就相关情况在2020年7月20日、2020年7月31日、2020年8月12日披露了临时公告，并于2020年发布了债券持有人会议的通知，公司将在2020年9月3日、9月16日分别召开各期债券持有人会议。

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、发行人为可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	163083.SH
债券简称	19 齐鲁 Y1
债券余额	15.00
续期情况	发行人续期选择权未到行权期
利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	报告期内无付息
是否仍计入权益及相关会计处理	分类为权益工具，计入其他权益工具

债券代码	163944.SH
债券简称	20 齐鲁 Y1
债券余额	10.00
续期情况	发行人续期选择权未到行权期
利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	报告期内无付息
是否仍计入权益及相关会计处理	分类为权益工具，计入其他权益工具

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

2020年7月13日，发行人发布了《齐鲁交通发展集团有限公司关于筹划联合重组的

提示性公告》，该公告披露了发行人与山东高速集团有限公司正在筹划联合重组事宜的情况。

2020年7月30日，发行人发布《齐鲁交通发展集团有限公司关于人事任免的公告》，任命邹庆忠先生为联合重组后的山东高速集团有限公司董事、董事长；任命周勇先生为联合重组后的山东高速集团有限公司董事。联合重组前的齐鲁交通发展集团有限公司董事长、董事职务自然免除。

2020年8月12日，发行人发布公告称，公司与山东高速正在进行联合重组事宜。2020年8月12日，根据《中华人民共和国公司法》及发行人章程的有关规定，发行人股东大会对山东高速吸收合并发行人事项决议如下：

1、同意山东高速与齐鲁交通实施合并，合并形式为吸收合并，合并完成后，齐鲁交通注销，山东高速作为合并后公司继续存续；

2、同意山东高速与齐鲁交通签署《合并协议》；

3、齐鲁交通的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务由山东高速承继；齐鲁交通的下属分支机构及齐鲁交通持有的下属企业股权或权益归属于山东高速。

发行人将就此事项召开持有人会议。

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）

(以下无正文，为《齐鲁交通发展集团有限公司公司债券 2020 年半年度报告》之盖章页)

齐鲁交通发展集团有限公司
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:齐鲁交通发展集团有限公司

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	10,939,701,210.90	7,358,519,248.89
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	152,883,477.82	178,070,120.38
衍生金融资产		
应收票据	146,545,469.14	128,414,036.54
应收账款	2,335,498,116.85	2,987,625,747.24
应收款项融资		
预付款项	5,215,780,795.75	5,042,424,446.61
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,809,641,391.22	3,002,704,607.37
其中: 应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,293,438,708.63	4,730,296,462.87
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,206,480,738.16	2,077,209,149.78
其他流动资产	5,216,235,205.74	2,164,094,598.87
流动资产合计	32,316,205,114.21	27,669,358,418.55
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	11,230,566,988.36	7,676,213,216.69
持有至到期投资	57,000,000.00	10,000,000.00
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	605,533,699.68	559,697,899.42
长期股权投资	7,433,216,015.64	5,745,548,230.91
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		

投资性房地产	681,353,109.66	704,014,878.45
固定资产	99,935,389,602.57	102,355,591,396.97
在建工程	55,040,440,700.52	39,141,788,624.67
生产性生物资产	411,776,851.62	376,398,067.22
油气资产		
使用权资产		
无形资产	21,241,427,827.85	21,316,068,633.35
开发支出	16,380,390.52	11,461,007.42
商誉	250,260,837.08	249,207,068.38
长期待摊费用	257,172,544.26	279,784,819.48
递延所得税资产	415,739,294.57	415,747,098.67
其他非流动资产	12,813,353,220.94	11,046,819,823.13
非流动资产合计	210,389,611,083.27	189,888,340,764.76
资产总计	242,705,816,197.48	217,557,699,183.31
流动负债：		
短期借款	4,968,458,958.35	6,383,988,363.22
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	5,189,536,666.16	2,776,320,342.09
应付账款	6,114,059,427.85	9,145,203,497.74
预收款项	3,720,050,053.55	2,139,801,744.96
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	595,352,704.14	1,005,200,827.51
应交税费	421,298,831.55	554,344,059.34
其他应付款	4,134,450,923.05	4,819,915,888.52
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	7,921,603,865.94	8,982,426,249.90
其他流动负债	7,500,045,000.00	6,000,000,000.00
流动负债合计	40,564,856,430.59	41,807,200,973.28
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	92,117,017,475.29	69,562,442,100.90

应付债券	13,474,853,413.89	10,170,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,303,688,684.33	3,498,670,224.62
长期应付职工薪酬	350,029,678.68	348,216,523.53
预计负债	675,760,880.60	696,197,856.60
递延收益	2,280,524,592.34	2,068,437,823.11
递延所得税负债	72,078,445.80	72,694,380.30
其他非流动负债	800,000,000.00	807,314,000.00
非流动负债合计	113,073,953,170.93	87,223,972,909.06
负债合计	153,638,809,601.52	129,031,173,882.34
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	41,149,277,458.00	40,869,277,458.00
其他权益工具	4,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	4,000,000,000.00	3,000,000,000.00
资本公积	23,141,570,170.05	23,141,570,170.05
减：库存股		
其他综合收益	-23,565,570.15	-322,718,395.98
专项储备	16,768,352.47	8,777,200.95
盈余公积	26,171,679.82	26,171,679.82
一般风险准备		
未分配利润	-1,088,734,634.27	1,103,353,276.13
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	67,221,487,455.92	67,826,431,388.97
少数股东权益	21,845,519,140.04	20,700,093,912.00
所有者权益（或股东权益）合计	89,067,006,595.96	88,526,525,300.97
负债和所有者权益（或股东权益）总计	242,705,816,197.48	217,557,699,183.31

法定代表人：周勇主管会计工作负责人：王启祥会计机构负责人：牟涛

母公司资产负债表

2020年06月30日

编制单位：齐鲁交通发展集团有限公司

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	1,399,007,420.89	1,398,375,605.89
交易性金融资产		
衍生金融资产		

应收票据		
应收账款	181,603,323.57	535,846,142.97
应收款项融资		
预付款项	67,848,527.80	36,517,110.54
其他应收款	2,481,749,220.69	3,831,871,896.88
其中：应收利息		
应收股利		
存货	186,275,180.79	186,319,841.59
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	98,133,943.15	115,272,349.86
流动资产合计	4,414,617,616.89	6,104,202,947.73
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	7,706,056,800.00	3,696,555,840.00
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	30,120,642,192.71	26,022,042,018.78
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	57,146,666.52	57,146,666.52
固定资产	79,901,799,864.44	82,168,529,241.60
在建工程	13,528,740,938.81	9,033,577,771.66
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	20,117,942,328.58	20,231,475,392.23
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	260,899,731.52	260,899,731.52
其他非流动资产	3,555,571,838.66	2,799,203,682.10
非流动资产合计	155,248,800,361.24	144,269,430,344.41
资产总计	159,663,417,978.13	150,373,633,292.14
流动负债：		
短期借款	350,000,000.00	
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	271,568,415.88	406,307,854.00
应付账款	2,051,882,448.81	2,159,898,345.88
预收款项	228,913,292.22	314,634,133.38

合同负债		
应付职工薪酬	224,639,619.80	488,673,113.94
应交税费	43,310,010.79	88,900,469.96
其他应付款	5,776,226,562.22	5,883,514,103.03
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	7,452,601,075.94	8,514,632,477.00
其他流动负债	7,500,000,000.00	6,000,000,000.00
流动负债合计	23,899,141,425.66	23,856,560,497.19
非流动负债：		
长期借款	50,320,343,895.29	43,061,997,403.29
应付债券	13,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,281,167,703.48	3,486,119,733.45
长期应付职工薪酬	350,029,678.68	348,216,523.53
预计负债	476,980,839.00	497,221,000.00
递延收益	2,123,876,949.82	1,926,085,887.01
递延所得税负债		
其他非流动负债	300,000,000.00	300,000,000.00
非流动负债合计	69,852,399,066.27	59,619,640,547.28
负债合计	93,751,540,491.93	83,476,201,044.47
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	41,149,277,458.00	40,869,277,458.00
其他权益工具	4,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	4,000,000,000.00	3,000,000,000.00
资本公积	22,904,562,318.84	22,904,562,318.84
减：库存股		
其他综合收益	-76,757,846.66	-86,297,027.34
专项储备		
盈余公积	26,171,679.82	26,171,679.82
未分配利润	-2,091,376,123.80	183,717,818.35
所有者权益（或股东权益）合计	65,911,877,486.20	66,897,432,247.67
负债和所有者权益（或股东权益）总计	159,663,417,978.13	150,373,633,292.14

法定代表人：周勇主管会计工作负责人：王启祥会计机构负责人：牟涛

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	19,061,627,052.15	17,703,291,660.73
其中：营业收入	19,061,627,052.15	17,703,291,660.73
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	21,356,170,337.45	17,187,081,092.95
其中：营业成本	18,460,714,812.90	14,462,431,560.72
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	251,680,898.10	403,896,419.10
销售费用	200,073,905.90	248,859,649.93
管理费用	455,842,588.14	415,639,236.89
研发费用	65,713,028.26	40,322,544.84
财务费用	1,922,145,104.15	1,615,931,681.47
其中：利息费用	1,823,068,855.70	1,558,969,558.09
利息收入	75,138,629.88	45,252,951.56
加：其他收益	43,733,658.65	54,423,026.13
投资收益（损失以“-”号填列）	684,392,269.96	449,130,120.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	185,944,474.72	41,252,214.63
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）	-5,276,131.97	460.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-630,221.04	-44,458,752.55
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,999,316.83	-3,453,760.79

号填列)		
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	-1,569,324,392.87	971,851,661.24
加：营业外收入	81,034,079.27	89,966,044.02
减：营业外支出	33,383,291.45	23,229,781.15
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	-1,521,673,605.05	1,038,587,924.11
减：所得税费用	229,026,404.99	313,982,180.44
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	-1,750,700,010.04	724,605,743.67
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	-1,750,700,010.04	724,605,743.67
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)	-2,187,587,910.40	41,005,193.67
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	436,887,900.36	683,600,550.00
六、其他综合收益的税后净额	299,114,605.15	354,341,025.62
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	299,114,605.15	354,341,025.62
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	299,114,605.15	354,341,025.62
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
可供出售金融资产公允价值变动损益	298,999,653.25	354,361,083.67
（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	114,951.90	-20,058.05
(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	-1,451,585,404.89	1,078,946,769.29
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,888,473,305.25	395,346,219.29
归属于少数股东的综合收益总额	436,887,900.36	683,600,550.00
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：_____元，上期被合并方实现的净利润为：_____元。

法定代表人：周勇 主管会计工作负责人：王启祥 会计机构负责人：牟涛

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	3,244,447,611.84	6,139,893,575.89
减：营业成本	4,196,001,380.14	4,781,287,084.94
税金及附加	8,307,304.83	29,337,536.99
销售费用	60,821,844.99	82,230,396.76
管理费用	89,203,107.81	89,879,555.81
研发费用	4,707,350.00	5,696,198.00
财务费用	1,566,210,762.10	1,523,223,728.17
其中：利息费用	1,485,290,850.47	1,448,079,019.13
利息收入	15,192,738.05	21,360,814.45
加：其他收益	14,659,837.35	107,522.84
投资收益（损失以“-”号填列）	335,372,001.93	305,914,553.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	134,307,661.65	41,249,499.32
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）		

列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		3,285.00
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	31,200.00	
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)	-2,330,741,098.75	-65,735,563.50
加: 营业外收入	29,556,319.69	27,830,527.30
减: 营业外支出	5,581,582.90	1,945,305.06
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	-2,306,766,361.96	-39,850,341.26
减: 所得税费用	-36,172,419.81	27,508,480.11
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	-2,270,593,942.15	-67,358,821.37
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	-2,270,593,942.15	-67,358,821.37
(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	9,500,960.00	13,972,000.00
(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	9,500,960.00	13,972,000.00
可供出售金融资产公允价值变动损益	9,500,960.00	13,972,000.00
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	-2,261,092,982.15	-53,386,821.37
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：周勇主管会计工作负责人：王启祥会计机构负责人：牟涛

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	24,072,511,981.10	20,139,691,725.34
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	121,266,643.46	47,348,364.55
收到其他与经营活动有关的现金	4,794,646,777.10	2,385,157,731.41
经营活动现金流入小计	28,988,425,401.66	22,572,197,821.30
购买商品、接受劳务支付的现金	19,516,568,112.42	12,517,108,325.24
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		
支付给职工及为职工支付的现金	1,797,674,606.55	1,612,077,259.57
支付的各项税费	874,722,366.98	1,560,053,039.72
支付其他与经营活动有关的现金	6,087,255,839.76	1,869,892,928.84
经营活动现金流出小计	28,276,220,925.71	17,559,131,553.37
经营活动产生的现金流量净额	712,204,475.95	5,013,066,267.93
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,462,269,025.67	1,590,820,106.80
取得投资收益收到的现金	452,517,500.98	345,579,565.44
处置固定资产、无形资产和其他	4,893,319.50	3,309,601.00

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		10,318,100.00
收到其他与投资活动有关的现金	6,734,968,494.63	8,866,423,833.86
投资活动现金流入小计	10,654,648,340.78	10,816,451,207.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,062,972,318.71	9,871,228,528.26
投资支付的现金	6,828,816,953.21	1,706,709,992.85
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	95,442,268.80	7,788,800.00
支付其他与投资活动有关的现金	7,764,435,782.87	9,277,866,647.81
投资活动现金流出小计	32,751,667,323.59	20,863,593,968.92
投资活动产生的现金流量净额	-22,097,018,982.81	-10,047,142,761.82
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,610,812,080.00	933,700,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	40,480,180,192.56	21,372,246,360.96
收到其他与筹资活动有关的现金	8,327,182,314.34	398,005,422.37
筹资活动现金流入小计	50,418,174,586.90	22,703,951,783.33
偿还债务支付的现金	16,795,223,015.62	14,627,973,675.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,637,639,658.40	2,497,637,093.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	7,864,779,126.45	309,332,265.79
筹资活动现金流出小计	27,297,641,800.47	17,434,943,034.86
筹资活动产生的现金流量净额	23,120,532,786.43	5,269,008,748.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	21,611,242.44	-15,494.18
五、现金及现金等价物净增加额	1,757,329,522.01	234,916,760.40
加：期初现金及现金等价物余额	5,515,287,897.71	5,838,528,878.72
六、期末现金及现金等价物余额	7,272,617,419.72	6,073,445,639.12

法定代表人：周勇主管会计工作负责人：王启祥会计机构负责人：牟涛

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	3,736,546,348.28	6,083,681,985.62
收到的税费返还	53,386.99	
收到其他与经营活动有关的现金	8,102,053,634.85	4,098,251,172.89
经营活动现金流入小计	11,838,653,370.12	10,181,933,158.51
购买商品、接受劳务支付的现金	773,901,025.61	592,162,993.83
支付给职工及为职工支付的现金	942,072,903.32	951,083,846.12
支付的各项税费	109,122,754.96	297,254,454.40
支付其他与经营活动有关的现金	7,591,128,666.59	4,156,177,226.33
经营活动现金流出小计	9,416,225,350.48	5,996,678,520.68
经营活动产生的现金流量净额	2,422,428,019.64	4,185,254,637.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		412,357,035.54
取得投资收益收到的现金	72,207,630.28	109,188,508.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	243,162.50	2,174,699.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,037,944,951.52	828,430,066.52
投资活动现金流入小计	1,110,395,744.30	1,352,150,309.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,640,496,163.65	2,600,090,126.26
投资支付的现金	8,298,689,381.60	1,279,801,326.71
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	64,233,899.73	406,114,671.67
投资活动现金流出小计	14,003,419,444.98	4,286,006,124.64
投资活动产生的现金流量净额	-12,893,023,700.68	-2,933,855,814.90
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	280,000,000.00	
取得借款收到的现金	22,050,535,655.00	10,331,580,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	7,834.67	7,793.84
筹资活动现金流入小计	22,330,543,489.67	10,331,587,793.84
偿还债务支付的现金	10,413,049,217.10	10,789,293,417.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,409,674,392.14	1,382,241,713.39
支付其他与筹资活动有关的现金	35,029,045.15	106,663,798.80
筹资活动现金流出小计	11,857,752,654.39	12,278,198,929.50
筹资活动产生的现金流量净额	10,472,790,835.28	-1,946,611,135.66
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	2,195,154.24	-695,212,312.73
加：期初现金及现金等价物余额	1,388,729,245.89	3,208,245,372.84
六、期末现金及现金等价物余额	1,390,924,400.13	2,513,033,060.11

法定代表人：周勇主管会计工作负责人：王启祥会计机构负责人：牟涛

担保人财务报表

适用 不适用