

**华宝投资有限公司**  
**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

投资者在评价和购买本公司发行的债券时，应认真考虑各项可能对各期债券的偿付、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《华宝投资有限公司2020年公开发行公司债券（第一期）（面向合格投资者）》中“第二节风险因素”所提示的风险没有重大变化

。

## 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.....	12
三、 资信评级情况.....	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	12
五、 偿债计划.....	13
六、 专项偿债账户设置情况.....	13
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	14
八、 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.....	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	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.....	21
五、 负债情况.....	22
六、 利润及其他损益来源情况.....	23
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.....	23
二、 关于破产相关事项.....	23
三、 关于司法机关调查事项.....	23
四、 其他重大事项的信息披露.....	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	23
一、 发行人为可交换债券发行人.....	23
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.....	23
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	24
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	24
五、 其他特定品种债券事项.....	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.....	25
财务报表.....	27
附件一： 发行人财务报表.....	27

担保人财务报表..... 40

## 释义

发行人/公司/本公司	指	华宝投资有限公司
中国宝武/控股股东	指	中国宝武钢铁集团有限公司
受托管理人	指	中信证券股份有限公司
募集说明书	指	公司根据有关法律法规制作的《华宝投资有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》（18 华宝 01）、《华宝投资有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）募集说明书（面向合格投资者）》（18 华宝 03 及 18 华宝 04）、《华宝投资有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》（19 华宝 01）和《华宝投资有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（面向合格投资者）》（20 华宝 01）
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所

## 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	华宝投资有限公司
中文简称	华宝投资
外文名称（如有）	Hwabao Investment Co.LTD
外文缩写（如有）	Hwabao Investment
法定代表人	胡爱民
注册地址	上海市 自由贸易试验区世纪大道 100 号 59 层西区
办公地址	上海市 浦东新区世博大道 1859 号宝武大厦 1 号楼 21 层
办公地址的邮政编码	200120
公司网址	无
电子信箱	无

### 二、信息披露事务负责人

姓名	胡爱民
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、总经理
联系地址	上海市世博大道 1859 号宝武大厦 1 号楼 2119 室
电话	021-20658639
传真	021-20658899-8639
电子信箱	huaimin@baosteel.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	上交所网站（www.sse.com.cn）
半年度报告备置地	上海市浦东新区世博大道 1859 号宝武大厦 1 号楼 21 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：中国宝武钢铁集团有限公司

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：

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

#### 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	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	浙江省杭州市西湖区西溪路128号6楼
签字会计师姓名（如有）	郭俊艳、陈昱

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143808.SH、143850.SH、143851.SH、 155340.SH、163407.SH
债券简称	18华宝01、18华宝03、18华宝04、19华 宝01、20华宝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	宋颐岚、杜涵、马磊、秦晓冬
联系电话	010-60834900

##### （三）资信评级机构

债券代码	143808.SH、143850.SH、143851.SH、 155340.SH、163407.SH
债券简称	18华宝01、18华宝03、18华宝04、19华 宝01、20华宝01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路1555号A座103室K- 22

#### 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	143808.SH
2、债券简称	18 华宝 01
3、债券名称	华宝投资有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）（面向合格投资者）（品种一）
4、发行日	2018 年 9 月 13 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 9 月 17 日
8、债券余额	24
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.60
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	已按期付息，未兑付
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	不适用

单击或点击此处输入文字。

1、债券代码	143850.SH
2、债券简称	18 华宝 03
3、债券名称	华宝投资有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）（面向合格投资者）（品种一）
4、发行日	2018 年 10 月 12 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 10 月 16 日
8、债券余额	11
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.30
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	已按期付息，未兑付
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	不适用

1、债券代码	143851.SH
2、债券简称	18 华宝 04
3、债券名称	华宝投资有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）（面向合格投资者）（品种二）
4、发行日	2018 年 10 月 12 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 10 月 16 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.60
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	已按期付息，未兑付
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	不适用

1、债券代码	155340.SH
2、债券简称	19 华宝 01

3、债券名称	华宝投资有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）（面向合格投资者）（品种一）
4、发行日	2019 年 4 月 15 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 4 月 17 日
8、债券余额	13
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.15
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	已按期付息，未兑付
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	不适用

1、债券代码	163407.SH
2、债券简称	20 华宝 01
3、债券名称	华宝投资有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(面向合格投资者)
4、发行日	2020 年 4 月 15 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 4 月 17 日
8、债券余额	12
9、截至报告期末的票面利率（%）	2.67
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	报告期内未到付息日、兑付日
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	不适用

择权的触发及执行情况	
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

## 二、募集资金使用情况

按照相关规定，公司为“18 华宝 01”、“18 华宝 03”、“18 华宝 04”、“19 华宝 01”和“20 华宝 01”设立了募集资金专项账户，各账户运作情况正常。公司发行债券募集资金已根据募集说明书约定使用，募集资金的使用及履行的程序均符合相关法律法规及公司内部的规定。

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：是 否

## 三、资信评级情况

### （一）最新评级情况

适用 不适用

债券代码	143808.SH、143850.SH、143851.SH、155340.SH、163407.SH
债券简称	18 华宝 01、18 华宝 03、18 华宝 04、19 华宝 01、20 华宝 01
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 29 日
评级结果披露地点	www.shxsj.com 和 www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	发行人和本期债券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

**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：143808.SH、143850.SH、143851.SH、155340.SH、163407.SH

债券简称	18 华宝 01、18 华宝 03、18 华宝 04、19 华宝 01、20 华宝 01
偿债计划概述	债券存续期内每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
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：143808.SH、143850.SH、143851.SH、155340.SH、163407.SH

债券简称	18 华宝 01、18 华宝 03、18 华宝 04、19 华宝 01、20 华宝 01
账户资金的提取情况	公司按照募集说明书的约定使用募集资金
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

## 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

## 八、受托管理人履职情况

以上债券聘请中信证券股份有限公司为债券受托管理人。债券存续期内，债券受托管理人中信证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行本次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

发行人主要从事投资及咨询业务、证券服务业务以及融资租赁业务。长期股权投资业务及金融资产投资业务形成的收入计入投资收益和公允价值变动收益，不在营业收入中核算。营业收入中仅核算发行人的租赁收入、咨询顾问收入以及华宝租赁的融资租赁业务。

发行人以拓展产融结合新路径为目标，实行专业化管控，从而有效地提升股权价值。经营范围为对冶金及相关行业的投资及投资管理，投资咨询，商务咨询服务，产权经纪等。

##### 1、投资及咨询业务

###### （1）长期股权投资业务

发行人长期股权投资的定位主要是：寻求金融产业的投资机会；利用自有资金对金融、类金融、钢铁产业上下游、新能源等行业进行长期股权投资；投资手段包括参与Pre-IPO、上市公司定向增发或新发配售等。

###### （2）金融资产投资业务

金融资产投资业务方面，发行人除开展股票、债券等传统证券投资业务外，投资一些低风险、稳定收益的信托产品及匹配公司投资风格的基金产品。同时，发行人积极采取各种创新方式，发展低风险、低波动、稳定收益的量化投资业务，如利用股指期货套期保值工具进行系统风险对冲，并探索量化交易、程序化交易等。

##### 2、证券服务业务

证券服务业务主要由子公司华宝证券从事，根据不同的业务类型，华宝证券的业务可以分为证券经纪业务、投资咨询业务、资产管理业务、投资银行业务以及其他业务，其他业务主要包括融资融券业务、股票质押回购业务、约定购回式证券交易业务和买入返售业务等。证券服务业务的营业收入主要来源于手续费及佣金收入和利息收入，与证券市场的关联度较高。

##### 3、融资租赁业务

融资租赁业务主要由子公司华宝租赁从事，华宝租赁的融资租赁业务模式主要分为直接租赁和售后回租。

报告期内发行人各业务板块收入成本情况如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	2020年1-6月		2019年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
经营租赁收入	1,919.03	1,425.80	1,919.03	1,425.80
融资租赁收入	36,676.45	19,250.67	23,831.65	7,728.17
证券服务收入	41,684.55	16,176.18	27,610.81	17,568.67
其他收入	5,329.17	370.04	8,083.34	1,148.65
合计	85,609.20	37,222.69	61,444.82	27,871.29

## （二） 公司未来展望

公司未来仍然定位于中国宝武金融控股平台，承担着对中国宝武现有金融资源的优化，提升股权价值；利用公司的资金优势和集团的强大背景和上下游资源的协同优势，对 Pre-IPO、上市公司定向增发或新发配售等作中期策略投资；以及通过新股申购、国债回购和银行存款等形式对自有资金作现金管理；并积极开展股权投资业务。公司将在以下方面进一步明确业务定位：

1、进一步明确华宝投资本部的业务定位，优化板块资产配置，完善组织架构和人员配置。华宝投资作为中国宝武的金融管控平台，首先要深耕细作现有经营领域和业务，发展壮大板块已有的金融机构。同时，华宝投资将积极研究金融业的最新发展趋势，择机进入金融行业相关的新业务领域，逐步培育新的盈利增长点。

2、提高投资业务的专业水平。秉承稳健的投资风格和价值投资理念，运用投行模式和组合管理技术，降低风险敞口，实现投资业务的稳健收益。加强已投项目的后续管理工作，通过与投资标的互动沟通，深入了解其战略发展思路，积极发挥华宝投资在资本市场的优势，为集团内公司提供经营管理建议，从单纯的投资管理模式向投行管理模式转变。

3、探索与中国宝武钢铁主业和多元化板块的产融结合实施路径，深化业务合作，实践制造业产融结合的新路径。制定与中国宝武钢铁主业和多元化板块的产融结合实施方案，主要推进以下产融工作：（1）在中国宝武相关职能部门的组织下，参与清理低效无效资产；（2）参与相关公司的混合所有制改革；（3）参与中国宝武及成员单位混合所有制改革；（4）盘活中国宝武及成员单位的资产，进行资产证券化；（5）为中国宝武产业链提供供应链金融服务；（6）与专业机构合作，围绕钢铁业、新材料产业、智慧服务业、资源环境业、产业园区业等，设立专业产业投资基金。

4、推进融资租赁项目进程，积极寻找战略合作伙伴。根据市场发展趋势及金融板块战略发展方向，结合中国宝武巨型产业资本、高信用等级的优势，大力发展融资租赁业务。在项目具体推进过程中，着重围绕人才与重点业务领域等关键点，积极寻找战略合作伙伴，稳步推进，争取形成金融板块新的盈利增长点。

5、推进金融板块风险管控体系和审计管理体系建设，有效提升金融板块整体风控能力。完善规章制度建设，健全板块风险管控体系，加强对各公司风控管理体系和能力的评价与



考核。细化风险预警指标，完善风险预警机制。谋求建立重大风险事件协同解决处置机制，逐步完善重大事件应急报告体系。完善审计管理体系，逐步建立对各公司内部审计能力评价机制。

## 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：

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，在业务、人员、资产、机构、财务方面拥有充分的独立性。

1、业务独立：发行人与控股股东在业务方面已经分开，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。

2、资产独立发行人经营和办公场所独立，具备与经营有关的业务体系及相关资产，各种资产权属清晰、完整，不存在依赖控股股东的资产进行经营的情况；不存在资产、资金被控股股东占用而损害发行人利益的情况。

3、人员独立：发行人具有完善的人力资源管理体系、独立的职工薪酬制度及完整的职工培训计划，与控股股东独立运作。

4、财务独立：发行人与控股股东在财务方面已经分开，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；发行人拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

5、机构独立：发行人依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会、监事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

### （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	580.12	584.38	-0.73	-
2	总负债	335.41	340.10	-1.38	-
3	净资产	244.71	244.27	0.18	-
4	归属母公司股东的净资产	218.48	217.85	0.29	-
5	资产负债率(%)	57.82	58.20	-0.66	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	58.02	58.43	-0.7	-
7	流动比率	1.98	1.74	14.07	-
8	速动比率	1.98	1.74	14.07	-
9	期末现金及现金等价物余额	52.41	49.70	5.46	-

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	4.40	3.39	29.79	华宝租赁收入增加 47%，华宝证券收入增加 52%。
2	营业成本	2.11	1.04	102.88	华宝租赁成本增加 149%。

3	利润总额	3.68	17.20	-78.59	上年有四源合钢铁结构调整基金项目退出实现投资收益 9.04 亿元；本年受疫情影响，本部及证券投资利润均大幅下降。
4	净利润	2.98	13.92	-78.63	同上
5	扣除非经常性损益后净利润	2.97	13.87	-78.59	同上
6	归属母公司股东的净利润	2.43	13.35	-81.80	同上
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	6.12	19.95	-69.32	同上
8	经营活动产生的现金流净额	-0.95	-10.30	90.78	华宝租赁存量资产增加，租金收入随之增加，经营活动产生的现金流净额增加 13 亿元。
9	投资活动产生的现金流净额	5.62	5.74	-2.12	-
10	筹资活动产生的现金流净额	-3.30	14.97	-122.04	集团平台归集资金，增加 19 亿元。
11	应收账款周转率	0.74	0.24	208.33	欧冶金融应收票据较 19 年大幅减少。
12	存货周转率		-		-
13	EBITDA 全部债务比	2.58%	10.16%	-74.61	上年有四源合钢铁结构调整基金项目退出实现投资收益 9.04 亿元；本年受疫情影响，本部及证券投资利润均大幅下降。
14	利息保障倍数	3.1	8.86	-65.10	同上
15	现金利息保障倍数	-0.86	-1.58	45.57	主要为华宝租赁存量资产增加，租金收入随之增加，经营活动产生的现金流净额增加 13 亿元。
16	EBITDA 利息倍数	3.49	9.12	-61.73	上年有四源合钢铁结构调整基金项目退出实现投资收益 9.04 亿元；本年受疫情影响，本部及证券

					投资利润均大幅下降。
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

1、 发行人本期营业收入较上年同期增加 39.33%，主要是由于华宝租赁收入增加 47%，华宝证券收入增加 52%所致。

2、 发行人本期营业成本较上年同期增加 33.55%，主要是由于华宝租赁成本增加 149%。

3、 发行人本期利润总额较上年同期下降 78.59%，主要是由于上年有四源合钢铁结构调整基金项目退出实现投资收益 9.04 亿元；本年受疫情影响，本部及证券投资利润均大幅下降。

4、 发行人本期净利润较上年同期下降 78.63%，原因同 3。

5、 发行人本期扣除非经常性损益后净利润较上年同期下降 78.59%，原因同 3。

6、 发行人本期归属母公司股东的净利润较上年同期下降 81.80%，原因同 3。

7、 发行人本期息税折旧摊销前利润（EBITDA）较上年同期下降 69.32%，原因同 3。

8、 发行人本期经营活动产生的现金流净额较上年同期增长 90.78%，主要是由于华宝租赁存量资产增加，租金收入随之增加，经营活动产生的现金流净额增加 13 亿元。

9、 发行人本期筹资活动产生的现金流净额较上年同期下降 122.04%，主要是由于集团平台归集资金增加的 19 亿元。

10、 发行人本期应收账款周转率较上年同期增长 208.33%，主要是由于欧冶金融应收票据较 19 年大幅减少。

11、 发行人本期 EBITDA 全部债务比较上年同期下降 74.61%，主要是由于上年有四源合钢铁结构调整基金项目退出实现投资收益 9.04 亿元；本年受疫情影响，本部及证券投资利润均大幅下降。

12、 发行人本期利息保障倍数较上年同期下降 65.10%，主要是由于上年有四源合钢铁结构调整基金项目退出实现投资收益 9.04 亿元；本年受疫情影响，本部及证券投资利润均大幅下降。

13、 发行人本期现金利息保障倍数较上年同期增长 45.57%，主要是由于华宝租赁存量资产增加，租金收入随之增加，经营活动产生的现金流净额增加 13 亿元。

14、 发行人本期 EBITDA 利息倍数较上年同期下降 61.73%，主要是由于上年有四源合钢铁结构调整基金项目退出实现投资收益 9.04 亿元；本年受疫情影响，本部及证券投资利

润均大幅下降。

#### 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
结算备付金	16.08	12.07	33.3	为华宝证券增加，结算备付金随交易量变动而变化。
交易性金融资产	29.34	23.67	23.98	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	61.22	65.74	-6.87	-
可供出售金融资产	35.84	37.76	-5.09	-
其他债权投资	42.31	52.03	-18.68	-
长期应收款	66.05	52.52	25.75	-

##### （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	0.11			新股、基金申购款、保函保证金
交易性金融资产	1.06			债券银行间正回购
其他债权投资	19.04			债券银行间正回购
其他权益工具投资	0.55			融出证券
长期应收款	65.60			资产支持票据或银行、转租赁等融资
合计	86.36		-	-

###### 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	14.64	14.93	-1.91	-
拆入资金	6.55	12.06	-45.67	华宝证券减少
卖出回购金融资产款	18.41	37.99	-51.55	华宝证券减少
代理买卖证券款	32.76	24.94	31.35	华宝证券增加
其他应付款	10.42	5.13	103.14	华宝证券增加3亿元，华宝租赁、欧冶金服各增加1亿元。
一年内到期的非流动负债	30.01	33.8	-11.23	-
长期借款	20.63	23.19	-11.01	-
应付债券	88.82	62.06	43.12	本部增加12亿元，华宝证券增加10亿元，租赁净增加5亿元。
长期应付款	11.27	12.43	-9.36	-

#### 2.主要负债变动的的原因

1、发行人期末拆入资金余额相较年初下降45.67%，主要是由于华宝证券拆入资金减少。

2、发行人期末卖出回购金融资产款余额相较年初下降51.55%，主要是由于华宝证券卖出回购金融资产款余额减少。

3、发行人期末代理买卖证券款余额较年初增长31.35%，主要是由于华宝证券代理买卖证券款余额增加。

4、发行人期末其他应付款余额较年初增长103.14%，主要是由于华宝证券增加3亿元，华宝租赁、欧冶金服各增加1亿元所致。

5、发行人期末应付债券余额较年初增长43.12%，主要是由于本部增加12亿元，华宝证券增加10亿元，租赁净增加5亿元所致。

#### 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**

上年末发行人授信总额度：249亿元，本报告期末发行人银行授信总额度：273.17亿元，本报告期银行授信额度变化情况：24.17亿元。

截至报告期末，发行人已使用银行授信 63.54 亿元，剩余可使用授信额度 209.63 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：3.68 亿元

报告期非经常性损益总额：0.01 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**

公司报告期对外担保余额：1.0337 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）

(以下无正文，为《华宝投资有限公司公司债券半年度报告（2020年）》盖章页)



华宝投资有限公司

2020年8月28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:华宝投资有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	3,632,499,128.12	4,148,577,316.34
结算备付金	1,608,403,332.00	1,206,634,512.68
拆出资金		
交易性金融资产	2,934,185,240.15	2,366,732,487.85
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,122,144,492.44	6,574,096,465.43
衍生金融资产		
应收票据	580,379,738.77	590,901,339.24
应收账款	5,351,711.47	4,825,232.36
应收款项融资		
预付款项	38,774,623.55	19,051,802.95
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	40,502,124.77	56,876,073.19
其中: 应收利息	1,752,747.58	734,145.48
应收股利	7,264,078.07	
买入返售金融资产	878,970,669.74	994,225,472.62
存货		
合同资产		
持有待售资产		55,265,096.12
一年内到期的非流动资产	2,729,159,275.00	2,626,341,978.86
其他流动资产	23,819,262,442.38	23,321,956,948.53
流动资产合计	42,389,632,778.39	41,965,484,726.17
<b>非流动资产:</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		997,698,711.95
可供出售金融资产	3,583,807,010.05	3,775,993,781.63
其他债权投资	4,230,842,589.17	5,202,885,157.43
长期应收款	6,604,939,737.73	5,252,417,414.64
长期股权投资	68,644,112.56	78,805,064.30
其他权益工具投资	55,487,049.33	92,537,334.58

其他非流动金融资产		
投资性房地产	336,209,856.82	350,467,899.81
固定资产	201,371,257.57	209,920,065.38
在建工程	734,161.20	3,801,099.03
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	204,836,642.71	229,567,593.12
开发支出	83,279,107.40	57,676,214.55
商誉		
长期待摊费用	50,100,246.91	44,423,823.93
递延所得税资产	149,099,167.13	148,920,306.90
其他非流动资产	52,875,177.63	27,268,452.75
非流动资产合计	15,622,226,116.21	16,472,382,920.00
资产总计	58,011,858,894.60	58,437,867,646.17
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,464,415,000.00	1,492,855,995.41
向中央银行借款		
拆入资金	655,300,000.00	1,206,123,263.89
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	12,252,873.31	59,195,506.34
衍生金融负债		
应付票据	2,942,000.00	
应付账款	24,218,694.96	25,780,620.53
预收款项	11,053,352.75	143,608,558.69
卖出回购金融资产款	1,840,864,646.46	3,799,439,749.03
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款	3,275,566,386.03	2,493,860,494.83
代理承销证券款		
应付职工薪酬	142,749,589.92	159,497,717.17
应交税费	18,995,223.14	45,283,673.63
其他应付款	1,041,709,801.08	512,794,083.42
其中：应付利息	168,816,681.27	88,987,675.96
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	3,000,637,857.00	3,380,175,251.91
其他流动负债	9,870,346,522.27	10,847,902,993.06
流动负债合计	21,361,051,946.92	24,166,517,907.91

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	2,063,435,488.80	2,318,731,258.95
应付债券	8,881,659,019.30	6,205,613,640.20
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,126,618,118.79	1,243,025,591.26
长期应付职工薪酬	218,663.91	218,663.91
预计负债		
递延收益	2,669,303.37	2,810,113.35
递延所得税负债	62,238,736.10	73,484,150.63
其他非流动负债	43,002,300.00	
非流动负债合计	12,179,841,630.27	9,843,883,418.30
负债合计	33,540,893,577.19	34,010,401,326.21
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	9,368,950,000.00	9,368,950,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,719,472.24	1,902,572.82
减：库存股		
其他综合收益	-52,043,378.41	84,647,065.95
专项储备		
盈余公积	1,795,380,507.14	1,796,417,766.71
一般风险准备	116,340,797.31	116,340,797.31
未分配利润	10,614,917,082.29	10,416,820,309.38
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	21,848,264,480.57	21,785,078,512.17
少数股东权益	2,622,700,836.84	2,642,387,807.79
所有者权益（或股东权益）合计	24,470,965,317.41	24,427,466,319.96
负债和所有者权益（或股东权益）总计	58,011,858,894.60	58,437,867,646.17

法定代表人：胡爱民 主管会计工作负责人：刘俊 会计机构负责人：刘俊

### 母公司资产负债表

2020年06月30日

编制单位：华宝投资有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	1,023,903.82	497,748.14
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	4,621,688,685.73	5,057,354,743.65
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	3,379,301.40	
应收款项融资		
买入返售金融资产	68,700,068.70	66,900,066.90
预付款项		
其他应收款	1,842,021.52	3,772,385.60
其中：应收利息		3,772,385.60
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		55,265,096.12
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	21,865,788,622.81	21,100,435,807.50
流动资产合计	26,562,422,603.98	26,284,225,847.91
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	5,486,964,443.64	5,550,898,616.97
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,697,258,119.59	4,707,425,227.77
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	514,161,071.49	535,584,449.49
固定资产	307,828.13	550,148.25
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	183,688.78	275,358.28
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	685,868.96	1,303,259.02
递延所得税资产	12,512,888.38	12,512,888.38
其他非流动资产		
非流动资产合计	10,712,073,908.97	10,808,549,948.16
资产总计	37,274,496,512.95	37,092,775,796.07
<b>流动负债：</b>		

短期借款	580,675,216.67	901,076,625.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		126,000,000.00
合同负债		
应付职工薪酬	4,858,042.59	4,849,265.32
应交税费	279,217.61	279,601.34
其他应付款	8,985.74	12,380.93
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	500,831,062.13	601,738,750.85
其他流动负债	8,049,803,827.30	8,049,803,827.30
流动负债合计	9,136,456,352.04	9,683,760,450.74
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		583,000,000.00
应付债券	6,651,452,035.94	5,381,713,340.11
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	51,553.53	51,553.53
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	78,397,985.18	111,427,771.01
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,729,901,574.65	6,076,192,664.65
负债合计	15,866,357,926.69	15,759,953,115.39
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	9,368,950,000.00	9,368,950,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	801,950.71	336,872.01
减：库存股		
其他综合收益	-34,054,011.58	160,560,242.88
专项储备		
盈余公积	1,795,380,507.14	1,796,417,766.71
未分配利润	10,277,060,139.99	10,006,557,799.08
所有者权益（或股东权	21,408,138,586.26	21,332,822,680.68

益) 合计		
负债和所有者权益(或 股东权益) 总计	37,274,496,512.95	37,092,775,796.07

法定代表人：胡爱民 主管会计工作负责人：刘俊 会计机构负责人：刘俊

**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	856,091,960.24	614,448,242.64
其中：营业收入	440,001,903.05	339,021,699.88
利息收入	220,004,679.49	98,174,983.68
已赚保费		
手续费及佣金收入	196,085,377.70	177,251,559.08
二、营业总成本	848,924,004.59	826,613,204.79
其中：营业成本	211,219,944.88	103,880,502.27
利息支出	87,407,685.53	116,719,484.93
手续费及佣金支出	73,599,288.57	58,112,959.39
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	8,140,779.41	6,795,042.84
销售费用	224,881,996.66	244,467,766.71
管理费用	80,584,821.28	93,092,320.24
研发费用	4,717,639.62	4,480,696.24
财务费用	158,371,848.64	199,064,432.17
其中：利息费用	175,285,985.26	218,739,008.65
利息收入	17,004,266.75	19,757,618.37
加：其他收益	9,123,867.48	4,086,500.95
投资收益（损失以“-”号填列）	363,833,280.24	1,396,705,738.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,251,704.61	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	370,819.40	
汇兑收益（损失以“-”号填列）	140,006.31	45,898.67
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）	-14027603.82	544,900,659.29
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,046,087.11	-616,617.69
资产减值损失（损失以“-”号填列）	2,323,380.30	-18,133,371.01
资产处置收益（损失以“－”号填列）		9,921.82
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	367,514,799.05	1,714,833,768.25
加：营业外收入	4,875,830.88	5,488,070.47
减：营业外支出	4,170,430.28	349,669.65
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	368,220,199.65	1,719,972,169.07
减：所得税费用	70,710,059.51	327,850,030.37
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	297,510,140.14	1,392,122,138.70
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	297,510,140.14	1,392,122,138.70
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（净亏损以“-”号填列）	243,491,588.45	1,334,748,060.17
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	54,018,551.69	57,374,078.53
六、其他综合收益的税后净额	-159,920,845.85	217,000,419.46
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-153,153,153.84	184,409,859.46
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-467,191.32	82,658,297.89
（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	-467,191.32	82,658,297.89
（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	-152,685,962.52	101,751,561.57
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-2,511,295.81	

(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	-149,864,369.04	101,429,169.31
(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	-310,297.67	322,392.26
(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	-6,767,692.01	32,590,560.00
七、综合收益总额	137,589,294.29	1,609,122,558.16
归属于母公司所有者的综合收益总额	90,338,434.61	1,519,157,919.63
归属于少数股东的综合收益总额	47,250,859.68	89,964,638.53
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（2020年1-5月）实现的净利润为：17,848,351.54元，上期（2019年1-6月）被合并方实现的净利润为：20,351,041.96元。

法定代表人：胡爱民 主管会计工作负责人：刘俊 会计机构负责人：刘俊

### 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	29,014,621.68	29,014,621.68
减：营业成本	21,423,378.00	21,423,378.00
税金及附加	4,210,274.68	4,136,010.70
销售费用		
管理费用	4,678,133.88	6,388,876.08
研发费用		
财务费用	157,639,535.37	186,045,574.03
其中：利息费用	158,885,308.16	190,135,754.98
利息收入	1,228,247.68	4,063,703.05
加：其他收益	198,542.30	443,004.24
投资收益（损失以“-”号填列）	386,303,678.81	1,206,359,463.50
其中：对联营企业和合营企业	2,251,704.61	

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）	95,835,627.94	202,734,656.99
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）		9,921.82
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	323,401,148.80	1,220,567,829.42
加：营业外收入	1,819,147.36	116,998.32
减：营业外支出	230,167.98	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	324,990,128.18	1,220,684,827.74
减：所得税费用	28,384,551.16	256,298,582.55
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	296,605,577.02	964,386,245.19
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	296,605,577.02	964,386,245.19
（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	-194,614,254.46	364,812,407.33
（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	-194,614,254.46	364,812,407.33
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-2,511,295.81	
2.其他债权投资公允价值变动		
可供出售金融资产公允价值变动	-192,102,958.65	364,812,407.33

损益		
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	101,991,322.56	1,329,198,652.52
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：胡爱民 主管会计工作负责人：刘俊 会计机构负责人：刘俊

### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,015,260,153.01	974,671,427.58
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额	-1,103,290,000.00	55,032,323.46
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	413,909,752.36	241,643,476.88
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	137,157.47	21,971.26
收到其他与经营活动有关的现金	4,615,584,220.11	4,932,393,855.94
经营活动现金流入小计	6,941,601,282.95	6,203,763,055.12
购买商品、接受劳务支付的现金	3,269,680,663.71	41,890,939.65
客户贷款及垫款净增加额		2,495,212,568.11

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	175,909,151.83	74,742,398.26
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	174,942,183.18	148,777,550.88
支付的各项税费	96,375,885.39	91,381,630.49
支付其他与经营活动有关的现金	3,319,671,973.77	4,382,051,701.11
经营活动现金流出小计	7,036,579,857.88	7,234,056,788.50
经营活动产生的现金流量净额	-94,978,574.93	-1,030,293,733.38
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	7,559,236,871.22	32,367,326,834.23
取得投资收益收到的现金	228,028,936.12	1,201,638,109.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	25,493.77	131,158.11
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	11,383,741.44	15,169,597.06
投资活动现金流入小计	7,798,675,042.55	33,584,265,699.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,114,279.74	41,544,479.15
投资支付的现金	7,190,367,322.40	32,968,369,371.35
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	7,236,481,602.14	33,009,913,850.50
投资活动产生的现金流量净额	562,193,440.41	574,351,848.50
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
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	3,016,875,008.14	2,957,260,000.00
发行债券收到的现金	2,199,040,000.00	1,298,960,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,063,416,949.57	3,104,269,656.99
筹资活动现金流入小计	9,279,331,957.71	7,360,489,656.99
偿还债务支付的现金	3,833,211,987.84	1,760,231,613.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	372,111,906.79	466,098,626.29
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	59,145,195.74	33,209,863.59
支付其他与筹资活动有关的现金	5,404,067,290.79	3,636,780,963.66
筹资活动现金流出小计	9,609,391,185.42	5,863,111,203.69
筹资活动产生的现金流量净额	-330,059,227.71	1,497,378,453.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	138,772.47	45,790.42
五、现金及现金等价物净增加额	137,294,410.24	1,041,482,358.84
加：期初现金及现金等价物余额	5,103,661,906.57	3,928,269,718.19
六、期末现金及现金等价物余额	5,240,956,316.81	4,969,752,077.03

法定代表人：胡爱民 主管会计工作负责人：刘俊 会计机构负责人：刘俊

#### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金		11.32
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	31,783,085.34	31,631,837.99
经营活动现金流入小计	31,783,085.34	31,631,849.31
购买商品、接受劳务支付的现金	734,214.25	2,481,046.61
支付给职工及为职工支付的现金	1,791,700.42	9,392,027.38
支付的各项税费	18,708,056.28	5,586,741.81
支付其他与经营活动有关的现金	1,846,731.66	2,142,470.76
经营活动现金流出小计	23,080,702.61	19,602,286.56

经营活动产生的现金流量净额	8,702,382.73	12,029,562.75
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	7,509,236,871.22	31,792,257,045.17
取得投资收益收到的现金	281,946,100.70	1,233,361,702.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,485.13	92,021.78
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	1,228,247.68	4,071,249.13
投资活动现金流入小计	7,792,414,704.73	33,029,782,018.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	7,140,367,322.40	32,838,338,058.35
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	7,140,367,322.40	32,838,338,058.35
投资活动产生的现金流量净额	652,047,382.33	191,443,960.17
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	300,000,000.00	
发行债券收到的现金	1,199,040,000.00	1,298,960,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		188.68
筹资活动现金流入小计	1,499,040,000.00	1,298,960,188.68
偿还债务支付的现金	1,303,000,000.00	1,312,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	106,263,609.38	169,194,049.52
支付其他与筹资活动有关的现金	750,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	2,159,263,609.38	1,481,694,049.52
筹资活动产生的现金流量净额	-660,223,609.38	-182,733,860.84
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	526,155.68	20,739,662.08
加: 期初现金及现金等价物余额	497,748.14	10,702,237.90
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,023,903.82	31,441,899.98

法定代表人: 胡爱民 主管会计工作负责人: 刘俊 会计机构负责人: 刘俊

## 担保人财务报表

适用 不适用