
华宝投资有限公司

公司债券中期报告

(2024 年)

二〇二四年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司中期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。

截至本报告出具日，公司面临的风险因素请参阅本次公司债券中期报告“第一节发行人情况”-“五、公司业务和经营情况”-“（四）公司关于业务发展目标的讨论与分析”-“2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施”。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	15
七、 环境信息披露义务情况.....	16
第二节 债券事项.....	16
一、 公司信用类债券情况.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
四、 公司债券募集资金情况.....	20
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	20
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	20
第三节 报告期内重要事项.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 合并报表范围调整.....	20
四、 资产情况.....	20
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	22
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	25
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	26
九、 对外担保情况.....	26
十、 重大诉讼情况.....	26
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	26
十二、 向普通投资者披露的信息.....	26
第四节 专项品种债券应当披露的其他事项.....	26
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第六节 备查文件目录.....	27
财务报表.....	29
附件一： 发行人财务报表.....	29

释义

发行人/公司/本公司/华宝投资	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 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券募集说明书》（21 华宝 01）、《华宝投资有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》（22 华宝 01）和《华宝投资有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》（23 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 发行人情况

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
注册资本（万元）	936,895
实缴资本（万元）	936,895
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 浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 59 楼
办公地址的邮政编码	200120
公司网址（如有）	-
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	黄洪永
在公司所任职务类型	√ 董事 √ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事、总经理
联系地址	上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 59 楼
电话	021-20857606
传真	-
电子信箱	jinlin2021@baosteel.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：中国宝武钢铁集团有限公司

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

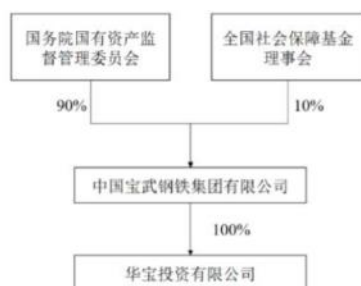
报告期末控股股东资信情况：截至报告期末，发行人控股股东资信情况良好

报告期末实际控制人资信情况：截至报告期末，发行人实际控制人资信情况良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：报告期末控股股东对发行人的持股比例为 100%，不存在受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：报告期末实际控制人对发行人的持股比例为 90%，不存在受限情况

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的，相关控股股东穿透披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东的变更情况

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

☒是 ☐否

¹均包含股份，下同。

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任生效时间（新任职生效时间）	工商登记完成时间
高级管理人员	陈然	副总经理	离任	2024 年 1 月 29 日	-
高级管理人员	黄洪永	总经理	聘任	2024 年 4 月 15 日	2024 年 5 月 10 日

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：2 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 16.67%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：胡爱民

发行人的董事长或执行董事：胡爱民

发行人的其他董事：王成然、刘安栋、蔡伟飞、杨阳、黄洪永

发行人的监事：汪震、尚宁、赵岚

发行人的总经理：黄洪永

发行人的财务负责人：黄洪永

发行人的其他非董事高级管理人员：万福洋

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

发行人是中国宝武金融投资管理及服务平台，落实中国宝武产业金融战略规划，实施金融牌照布局，组织推动生态圈金融业务等；推动金融板块业务协同。发行人主要从事投资业务、证券服务业务、融资租赁业务、金融服务业务等。

发行人从事投资业务主要以本部为主，依托中国宝武的产业背景和上下游资源的协同优势，对金融保险、钢铁产业上下游公司以及科技创业企业进行股权投资，同时发行人及子公司华宝证券以国有资产的保值增值为原则，利用自有资金从事适当的金融资产投资及咨询业务；发行人主要通过子公司华宝证券从事证券服务业务；发行人主要通过子公司华宝租赁从事融资租赁业务；发行人主要通过子公司欧冶金服从事金融服务业务。

（1）投资业务

发行人的投资业务主要包括由华宝投资本部开展的长期股权投资业务、由华宝投资及子公司华宝证券自营业务条线开展的金融工具投资业务。

长期股权投资业务方面，发行人本部把握金融服务实体经济的本质要求，依托中国宝武的产业背景和上下游资源的协同优势，面向市场，助力经济“脱虚向实”，助推中国宝武战略规划顺利实施。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、钢铁产业上下游、新能源等行业进行长期投资。

金融工具投资业务方面，发行人主要以国有资产保值增值为原则，适当开展金融资产投资业务，持有部分交易性金融资产；子公司华宝证券自营条线通过权益类证券、固定收益类

证券以及衍生金融工具的交易赚取投资收益，并采用先进的投资交易策略和技术管理风险提高回报。

（2）证券服务业务

发行人的证券服务业务主要由子公司华宝证券开展，华宝证券的经营范围为：一般项目：证券公司为期货公司提供中间介绍业务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：证券业务（证券经纪；证券投资咨询；证券自营；证券资产管理；融资融券；代销金融产品；证券承销与保荐；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务）；证券投资基金销售服务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）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）租赁业务

发行人租赁业务主要为子公司华宝租赁开展的融资租赁业务。华宝租赁于 2017 年 2 月成立，2020 年 9 月，发行人子公司华宝租赁吸收合并马钢（上海）融资租赁有限公司（以下简称马钢租赁），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。

（4）金融服务业务

发行人金融服务业务主要由子公司欧冶金服经营。自 2020 年 5 月 1 日，发行人将欧冶金服纳入合并范围，欧冶金服成为发行人的一级子公司。发行人金融服务业务主要包含平台服务、保理业务和担保业务等。

（5）期货经纪业务

发行人期货经纪业务主要由子公司中钢期货开展。中钢期货是经中国证监会批准的专业期货公司，中钢期货的前身中钢集团期货贸易部早在 1993 年就参与了国内期货市场，经历了中国期货行业的发展历程，实现了与中国期货市场的共成长。中钢期货主要从事期货经纪、期货交易咨询以及风险管理业务等。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

（1）投资业务板块

①行业现状及前景

2000 年左右，投资行业尤其是私募股权投资（PE）行业在中国开始兴起，目前正处于快速发展的阶段，PE 投资行业的崛起，对于优化资源配置、推动产业升级和促进经济发展意义重大，是中国整个金融体系中不可或缺的重要力量。

②行业地位及面临的主要竞争状况

发行人主要承担着对中国宝武现有金融资源的优化，提升股权价值；同时利用发行人的资金优势、中国宝武的强大产业背景和上下游资源的协同优势，开展股权投资业务。发行人总体的经营战略方针是：寻求金融产业的投资机会；长期投资金融、钢铁产业上下游、新能源等行业。

（2）证券服务业务板块

①行业现状及前景

我国证券公司起源于上世纪八十年代银行、信托下属的证券网点。1990 年，上海证券交易所和深圳证券交易所相继成立，标志着新中国集中交易的证券市场正式诞生。2022 年度，证券行业服务实体经济实现直接融资 6.39 万亿元，并呈现以下两个特点：

一是服务科技创新企业精准性持续提升。2023 年，证券行业服务科创企业 IPO 融资 2,809.28 亿元，融资金额占全市场 IPO 总额比重持续提高。证券公司立足科技创新发展需求，依托多层次资本市场满足不同发展阶段企业差异化融资，持续加强为战略性新兴产业提供金融服务，推动科技、产业与金融之间形成良性循环。2023 年，科创板、创业板、北交所 IPO 家数占全市场的 81.15%，融资金额占全市场的 78.79%，金额占比同比提升 2.43 个百分点。其中，在科创板首发上市的“硬科技”企业 67 家，融资 1,438.84 亿元；在创业板首发上市的成长型创新创业企业 110 家，融资 1,223.11 亿元；在北交所首发上市的“专精特新”创新型中小企业 77 家，融资 147.33 亿元。

二是服务重点领域引入资金活水。证券行业围绕服务国家战略，贯彻落实新发展理念，着力做好金融“五篇大文章”。积极落实碳达峰碳中和要求，加大绿色环保领域投融资支持力度，2023 年全行业承销（管理）绿色公司债券（或 ABS）174 只，助力绿色产业融资 1,828.53 亿元。持续助力脱贫地区发展，全力服务乡村振兴，全年承销乡村振兴债券 67 只，融资金额 378.67 亿元。提升普惠金融效能，强化中小企业全生命周期综合金融服务能力。2023 年，证券行业承销（管理）民营企业公司债券（或 ABS）337 只，融资金额 3,471.49 亿元。服务 329 家中小企业在新三板挂牌，服务 534 家挂牌企业融资 181.94 亿元，有效利用多层次资本市场拓展中小企业融资渠道。

②华宝证券在证券行业中的行业地位及面临的主要竞争状况

在当前证监会“加强监管+放松管制”的背景下，证券公司发展正从“规模驱动”走向“创新驱动”。通过创新、转型，证券行业有望步入业务更加多元化、企业更有活力、发展更加稳健的新阶段。

发行人子公司华宝证券主要从事证券服务工作。结合资本市场发展和证券行业创新发展趋势，华宝证券的经营战略方针是通过把握证券产业升级的机遇，坚持创新发展，以网络经纪和产品销售为抓手，打造以满足客户投资、交易、融资等需求为导向的综合资产管理平台，培育和发展核心竞争能力；同时，充分发挥证券与华宝投资旗下管理的金融板块其他公司之间的协同效应，形成产品设计、开发、销售、管理综合体系；此外，持续推进市场化发展，全面实现经营规模、经营模式的跨越式发展；最后，坚持合规经营，执行有效的决策体系和严格的风险控制体系，业务部门遵循“集中管理、分级授权、专业决策、合规操作”的原则，保证业务合规、风险可控，实现业务的稳健、顺畅运行。

（3）融资租赁业务板块

①行业现状及前景

中国的融资租赁业起步较晚，自上世纪 80 年代开展租赁业以来，中国现代租赁业经历了四个时期：高速成长期（1981 年-1987 年）、行业整顿期（1988 年-1998 年）、法制建设期（1999 年-2005 年）和恢复活力及健康发展期（2004 年以后）。

截至 2023 年末，全国融资租赁企业（不含单一项目公司、分公司、SPV 公司、港澳台当地租赁企业和收购海外的公司，包括一些地区监管部门列入失联或经营异常名单的企业）约为 8,846 家，较上年底的 9,839 家减少了 993 家，其中：金融租赁方面，没有新获批的金融租赁企业，已经获批开业的金融租赁企业仍为 71 家。内资租赁方面，全国内资融资租赁企业总数为 455 家，较上年底的 434 家增加了 11 家。外资租赁方面，2023 年大批外资租赁企业陆续退出市场，全国外资租赁企业总数为 8,330 家，较上年底的 9,334 家减少 1,004 家。

从业务总量看，截至 2023 年末，全国融资租赁合同余额约为 54,600 亿元人民币，比 2022 年底的 58,500 亿元减少约 2,100 亿元，下降 3.59%。

②华宝租赁在租赁行业中的行业地位及面临的主要竞争状况

华宝投资控股子公司华宝租赁主要从事融资租赁业务，华宝租赁成立于 2017 年 2 月 28 日。华宝租赁秉承中国宝武一贯的“诚信规范、稳健严谨”的作风，采取市场化、专业化、差异化的经营策略，致力于成为一家“品牌卓越、经营稳健、持续成长、行业领先”的融资租赁公司。华宝租赁作为中国宝武旗下成员之一，发行人拥有良好的品牌价值、广阔的国

内外投融资渠道、丰富的客户资源，以及强大的集团优势资源。

（4）金融服务业务板块

①行业现状及前景

欧冶金服四大业务板块主要聚焦于供应链金融服务。供应链金融行业市场规模持续增长。供应链金融直击中小微企业融资痛点。供应链环节中，中小微企业账期普遍较长，且由于可抵押物较少、账面状况难达授信条件等而面临融资困境，致使资金周转效率降低，加重企业运营成本负担，并增加资金链断裂风险。供应链金融应运而生，以真实性交易信息为依据，为企业提供包括应收账款融资、货权抵押、信用担保等一系列的综合性金融产品服务，帮助企业盘活流动资金，实现供应链良性循环。

②欧冶金服在行业中的行业地位及面临的主要竞争状况

欧冶金服成立于 2015 年 2 月 11 日，公司与多家金融机构签署战略合作协议，同年上线了金融服务平台，并设立了欧冶保理。此外，东方付通支付规模突破 3,800 亿元，支付牌照续展成功。2024 年上半年通宝交易规模累计突破 1,094 亿，公司的成立升级了中国宝武供应链金融服务平台共建、共治、共创、共享产业金融区块链联盟，形成具有市场影响力的区块链技术应用。布局前沿科技，构建金融科技服务生态体系。

（5）期货经纪业务

①行业现状及前景

截至 2024 年 6 月末，全国共有 150 家期货公司，分布在 29 个辖区。2024 年 1-6 月，全国期货公司交易额 281.36 万亿元，交易量 36.25 亿手，全国期货公司实现营业收入 179.76 亿元，净利润 38.44 亿元。

当前期货公司发展呈现业务多元化、服务综合化、发展差异化、竞争国际化等特点，行业集中度也将合理提高，期货行业高质量发展格局初步显现。

1）期货行业迈入创新发展阶段

中国经济发展由高速增长阶段迈向高质量发展阶段，资本市场正大步迈向全面深化改革和全方位对外开放，以开放促改革促发展，加快多层次大宗商品衍生品市场的建设，为期货行业的创新发展打开了巨大的空间。

2）期货业务范围扩大，创新业务发展模式

多层次资本市场建设持续推进期货行业的改革、创新和发展，监管部门在规范的基础上鼓励创新，大大拓展期货公司的经营范围和业务空间。在目前鼓励创新的行业政策背景下，期货公司已开始从事期货投资咨询业务、资产管理业务、风险管理业务（通过子公司）、基金销售业务等。这不仅促进了期货行业业务范围的扩大，也创新了业务发展的模式，推动了我国期货市场创新业务的发展。

3）发展差异化

随着期货行业创新业务的不断落地，我国期货公司差异化经营特点将逐步凸显。期货公司将结合自身实际情况及其现有产品和服务优势等因素确立战略发展重心，打造核心竞争力。

4）竞争国际化

近年来，国家加大期货市场的对外开放力度，鼓励期货公司积极走出去，通过在境外设立子公司方式推进海外网点布局、拓展海外业务，为国内期货投资者打开投资海外产品的通道，直接参与国际期货市场的博弈，在竞价过程中体现中国的价格信息。并借此为国际投资者打通国内市场的通道，丰富我国期货市场投资者结构，促进我国期货市场国际化建设。

②中钢期货在行业中的行业地位及面临的主要竞争状况

中钢期货拥有国内 6 家期货交易所会员资格，一直以诚实守信、合规运营为宗旨，以领先

的技术平台、个性化的服务、系统化的产品解决方案为核心，为客户创造价值。随着中钢集团整体划入中国宝武和新一轮增资到位，华宝投资成为中钢期货控股股东、第一大股东，中国宝武成为中钢期货实际控制人，中钢期货正式成为中国宝武旗下的专业期货公司。中钢期货将依托中国宝武深厚的产业背景和金融实力为广大客户提供更全面、专业的服务。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
融资租赁收入	75,467.35	41,951.59	44.41	44.78	72,253.94	40,493.32	43.96	44.62
经营租赁收入	4,244.43	3,437.14	19.02	2.52	2,814.82	2,142.34	23.89	1.74
咨询顾问收入	-	-	-	-	-	-	-	-
证券服务收入	70,926.43	30,710.11	56.70	42.09	72,111.30	33,882.90	53.01	44.54
财务顾问收入	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收入	17,878.30	3,088.24	82.73	10.61	14,737.86	1,302.35	91.16	9.10
合计	168,516.51	79,187.08	53.01	100.00	161,917.91	77,820.91	51.94	100.00

2. 收入和成本分析

2024 年上 1-6 月，发行人经营租赁收入板块实现营业收入 4,244.43 万元，较去年同期增长 1,429.61 万元，增幅 50.79%，主要系发行人将部分收入从融资租赁业务板块调整到经营租赁业务板块。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

公司是中国宝武金融投资管理及服务平台，落实中国宝武产业金融战略规划，实施金融牌

照布局，策划产业基金和资产管理项目，组织推动生态圈金融业务等。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）财务风险

①投资收益波动风险

2021 年度、2022 年度、2023 年度及 2024 年 1-6 月，发行人合并报表口径的投资收益分别为 99,205.37 万元、75,608.11 万元、39,265.17 万元及 31,810.72 万元，占当期营业利润的比例分别为 113.68%、100.71%、45.83%及 43.93%，占比较高。除了对合营及联营企业的长期股权投资产生的收益外，其余部分主要为投资于固定收益类产品（如各类债券、银行固定收益理财和货币市场基金等）和股权类产品产生的收益。发行人投资收益受金融市场波动、投资回收期等因素影响具有一定的波动性。同时，由于发行人投资行为滚动操作的特点，不同投资项目或标的的投资期限及收益分配时点分布不均，未来发行人每年确认的投资收益具有一定的波动性，可能对发行人盈利稳定性产生较大影响。

②资产负债率上升的风险

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 6 月末，发行人合并报表口径的资产负债率分别为 64.28%、62.91%、66.75%和 66.74%。2022 年末，发行人资产负债率较 2021 年末下降 1.37 个百分点。2023 年末，发行人资产负债率较 2022 年末上升 3.84 个百分点。此外，发行人及其子公司华宝证券投资规模的扩大、子公司华宝租赁开展融资租赁业务采购需求的增加，导致发行人融资需求增加，可能使得资产负债率随之增加。随着发行人业务的进一步扩张，发行人资产负债率存在上升的风险，可能对发行人偿债能力产生不利影响。

③公允价值变动收益波动风险

2021 年度、2022 年度、2023 年度及 2024 年 1-6 月，发行人公允价值变动收益分别为 17,407.62 万元、-12,431.43 万元、37,519.74 万元和 27,184.61 万元。2022 年度，公司实现公允价值变动收益较 2021 年度减少 29,839.05 万元，主要由于交易性金融资产浮亏增加。2023 年度，公司实现公允价值变动收益较 2022 年度增加 49,951.17 万元，主要由于交易性金融资产浮盈增加。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是发行人资产的重要组成部分，由于公司实现的公允价值变动收益主要受金融市场行情及投资策略的影响，如后续金融市场环境发生不利变化，可能对发行人盈利能力及资产总额产生较大影响。

④经营性现金流净额持续为负的风险

2021 年度、2022 年度、2023 年度及 2024 年 1-6 月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-410,978.40 万元、-312,276.15 万元、-478,817.53 万元和 153,313.52 万元。发行人经营活动产生的现金流量净额持续为负，主要原因是发行人经营活动现金流以融资租赁业务和证券业务现金流为主，随着发行人近年来扩大融资租赁业务板块规模，导致租赁设备采购支出持续增加而维持负值，属于行业正常现象。发行人投资业务主要由本部开展，近三年发行人本部投资活动产生的现金流净额分别为 84,450.21 万元、15,270.18 万元和 101,000.25 万元，具有持续性的较大规模现金流入，可作为发行人偿债的重要资金来源。虽然发行人经营活动产生的现金流量净额持续为负属于行业正常现象且不会对发行人偿债能力造成重大不利影响，但如果后续融资租赁、证券、投资等业务相关的行业政策变化，以及宏观经济环境等因素发生不利变化，可能会对发行人现金流入情况产生不利影响。

⑤利润指标波动幅度较大的风险

2021 年度、2022 年度、2023 年度及 2024 年 1-6 月，发行人实现营业利润分别为 87,266.29 万元、75,073.66 万元、85,673.50 万元和 72,413.80 万元，利润总额分别为 87,970.41 万元、130,052.67 万元、136,450.16 万元和 72,445.73 万元，实现净利润分别为 62,145.96 万元、110,413.03 万元、114,167.05 万元和 49,403.65 万元。发行人营业利润、利润总额及净利润有较大幅度波动，2022 年利润增加的原因主要为营业收入大幅增加。发行人所从事的投资、证券、融资租赁等业务受金融市场波动的影响较为明显，如后续经营环境发生变化，可能对发行人盈利稳定性产生较大影响。

⑥经营活动现金流入对收到其他与经营活动有关的现金流入依赖度较高的风险

2021 年度、2022 年度、2023 年度及 2024 年 1-6 月，发行人收到其他与经营活动有关的现金流入分别为 985,382.78 万元、1,220,971.85 万元、1,694,607.08 万元和 1,431,167.06 万元，占经营活动现金流入小计的比例分别为 45.94%、45.19%、48.24%和 59.12%，占比较高，主要为子公司华宝证券金融资产中非交易性工具投资的现金流入，以及子公司欧冶金服相关业务带来的现金流入。如未来受到金融市场、行业政策等因素影响，相关业务产生的现金流入可能出现波动，对发行人经营性现金流入产生一定影响。

（2）经营风险

①宏观经济环境变化的风险

发行人及发行人重要子公司业务涉及证券、融资租赁、基金、担保等多个金融子行业，所涉足的各业务板块均与经济的发展密切相关。经济周期性的波动以及国家宏观调控措施的变化对公司核心业务等将产生一定的影响。如果未来宏观经济增长放慢或出现衰退，将对发行人的业务、经营业绩及财务状况产生不利影响。

②市场竞争风险

发行人所处投资行业、证券服务行业、融资租赁行业及金融服务行业同质化情况较为突出，上述行业均处于激烈的市场竞争中，随着经济的发展、金融行业不断创新以及互联网金融的冲击，未来金融行业的市场竞争将日益加剧，发行人未来将面临更加激烈的市场竞争。

③投资决策风险

发行人及子公司中的投资业务包括长期股权投资及金融资产投资等众多类型投资业务，如果不能在项目质量控制和投资规划方面妥善安排合适的投资决策程序，发行人有可能面临较大的投资决策风险。

（3）管理风险

①业务多元化的管理风险

目前，发行人业务包括投资行业、证券服务行业、融资租赁行业及金融服务行业，随着近年来投资业务和子公司证券服务业务中创新业务的逐步增加，对公司的经营管理能力提出更高的要求，并将增加公司的管理难度。

②人才储备不足的风险

拥有优秀的人才投资行业、证券服务行业、融资租赁行业及金融服务行业保持竞争力的关键。公司自设立以来，培养和引进了大量优秀的专业人才和管理人才。公司一直非常重视对人才的激励，建立和完善了相关的薪酬福利政策，但是并不能保证能够留住所有的优秀人才和核心人员。同时，投资行业、证券服务行业、融资租赁行业及金融服务行业的激烈竞争、行业创新业务快速发展，在一定程度上加剧了对专业人才的争夺，公司也可能面临人才储备不足的风险。

③风险管理和内部控制风险

风险管理和内部控制制度的健全有效是发行人正常经营的重要前提和保证。公司已经在各项业务的日常运作中建立了相应的风险管理和内部控制体系，覆盖了公司决策经营中的各个重要环节。但由于公司业务处于动态发展的环境中，用以识别、监控风险的模型、数据及管理风险的政策、程序无法预见所有风险；同时，任何内部控制措施都存在其固有限制，可能因其自身的变化、内部治理结构以及外界环境的变化、风险管理当事者对某项事物的认识不足和对现有制度执行不严格等原因导致相应风险的产生。

④董事缺位的风险

根据《公司章程》，发行人董事会由七名成员构成，其中包括一名职工董事，监事会由三人构成，另设总经理一名，但根据发行人控股股东的安排及董事会决定，截至本年度报告出具日，贾璐女士已不再担任公司董事。相关董事的补选及任命尚待公司股东确定并履行相关聘任程序，发行人目前存在董事缺位的情况。如若上述董事职位长期空缺，将可能对发行人治理结构造成一定影响，不利于发行人内部控制体系的健全，产生一定管理风险。

⑤资产重组风险

为深入贯彻落实《中共中央国务院关于深化国有企业改革的指导意见》（中发[2015]22 号）及相关文件的指导精神，按照中央经济工作会议上提出的“完善治理、强化激励、突出主业、提高效率”的混改十六字方针，中国宝武积极响应国有企业改革、推进金融业务板块混合所有制试点。发行人作为本次中国宝武金融板块混改的参与方之一，拟无偿划入华

宝信托 98%股权，本次拟重大资产重组中标的资产的股权划转尚需相关行业主管部门的批准或核准，以及相关法律法规所要求的其他可能涉及的批准或核准，该资产重组事项存在不确定性风险。

（4）政策风险

①货币政策变动风险

我国货币政策存在周期性，发行人所处投资、证券服务、融资租赁及金融服务等行业与货币政策密切相关。在货币政策宽松的情况下，发行人融资便捷，可获得充裕的资金，保证各项业务快速发展。在货币政策收紧的情况下，发行人融资受限，融资成本上升，从而影响发行人盈利水平。今年以来，我国经济增长速度逐渐放缓，货币政策具有不确定性，发行人面临着货币政策周期变化的风险。

②金融监管政策变化的风险

发行人及子公司经营投资行业、证券服务行业、融资租赁行业及金融服务行业等各项业务，经营范围跨越多项金融业务领域，部分领域监管政策可能发生调整，从而对发行人的业务开展带来一定不确定性。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间存在不能保证独立性的情况

☐是 ☒否

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

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、业务独立情况

发行人与控股股东及实际控制人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、资产独立情况

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及实际控制人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、人员独立情况

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，与控股股东及实际控制人独立运作。

4、财务独立情况

发行人与控股股东及实际控制人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、机构独立情况

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。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

1. 定价政策

公司的关联交易遵循公平、公允的原则，以公允价值为定价依据。

2. 决策权限以及程序

公司制定了《华宝投资有限公司投资决策委员会议事规则》，对公司投资决策委员会的人员构成、会议制度、决策事项、投决会流程以及决策结果、后续监管等情况做出了详细规定，使得公司在投资领域的关联交易更加规范化。

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

☐是 ☒否

（五） 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

七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

☐是 ☒否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	华宝投资有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券
2、债券简称	21 华宝 01
3、债券代码	188690
4、发行日	2021 年 9 月 8 日
5、起息日	2021 年 9 月 10 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 9 月 10 日
8、债券余额	35.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.10
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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、华宝证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	华宝投资有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	22 华宝 01
3、债券代码	185644
4、发行日	2022 年 4 月 8 日
5、起息日	2022 年 4 月 12 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 4 月 12 日
8、债券余额	13.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.09
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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、华宝证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	华宝投资有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	23 华宝 01
3、债券代码	115221
4、发行日	2023 年 4 月 7 日
5、起息日	2023 年 4 月 11 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2026 年 4 月 11 日
8、债券余额	17.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.15
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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、华宝证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

□ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 √ 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	185644
债券简称	22 华宝 01
债券约定的投资者保护条款名称	“一、发行人偿债保障措施承诺 （一）发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金。 发行人承诺，在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 100%；在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 100%。 （二）发行人约定偿债资金来源的，为便于本期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。 （三）发行人于本息偿付日前跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。 如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。 （四）当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。 （五）如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照第一、（三）条第 2 款约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照本节“二、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。 二、救济措施 （一）如发行人违反本节相关承诺要求且未能在“一、发行人偿债保障措施承诺”第（三）条第 2 款约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：在 30 自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施。 （二）持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。”
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	已按要求披露
投资者保护条款是否触发或执	否

行	
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	115221
债券简称	23 华宝 01
债券约定的投资者保护条款名称	“一、发行人偿债保障措施承诺 （一）发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金。 发行人承诺，在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 100%；在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 100%。 （二）发行人约定偿债资金来源的，为便于本期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。 （三）发行人于本息偿付日前跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。 如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。 （四）当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。 （五）如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照第一、（三）条第 2 款约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照本节“二、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。 二、救济措施 （一）如发行人违反本节相关承诺要求且未能在“一、发行人偿债保障措施承诺”第（三）条第 2 款约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：在 30 自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施。 （二）持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。”
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	已按要求披露
投资者保护条款是否触发或执行	否

投资者保护条款的触发和执行情况	不适用
-----------------	-----

四、公司债券募集资金情况

√ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改
 □ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

□ 适用 √ 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划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、偿债计划及其他偿债保障措施情况

□ 适用 √ 不适用

第三节 报告期内重要事项

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、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

□ 适用 √ 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

□ 适用 √ 不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
------	------

货币资金	其中华宝证券 35.60 亿元，主要系客户资金存款，来源证券经纪业务；华宝租赁 26.17 亿元；中钢期货 22.16 亿元主要是客户保证金，来源期货经纪业务；欧冶金服 3.85 亿元，发行人本部持有银行存款 0.05 亿元，其他货币资金 1.23 亿元，产品所持货币资金 0.34 亿元
交易性金融资产	其中华宝证券 45.27 亿元系自有资金买卖的证券，主要来源证券自营业务；发行人本部和产品共持有信托、理财产品等共 41.48 亿元；中钢期货 4.78 亿元主要是自有资金买卖的证券；欧冶金服 2.93 亿元全部为华宝信托理财产品
一年内到期的非流动资产	华宝租赁 158.09 亿元，为一年内到期的长期应收款
长期应收款	华宝租赁 120.81 亿元，核算融资租赁资产
其他非流动资产	其中发行人本部 104.06 亿元，主要为代持的中国太平洋保险(集团)股份有限公司投资；华宝租赁 2.75 亿元主要为经营租赁资产

2. 主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2023 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	88.17	89.91	-1.93	
结算备付金	36.51	27.56	32.47	华宝证券增加 8.70 亿元，系客户普通备付金增加；结构化主体华正 3 号减少 5000 万元
交易性金融资产	94.46	125.63	-24.81	
应收款项融资	40.59	44.50	-8.79	
现金平台应收	28.95	15.55	86.19	发行人本部 24 年 6 月末被集团资金平台归集的现金余额比年初增加 10 亿元；欧冶金服 24 年 6 月末被集团资金平台归集的现金余额比年初增加 3.36 亿元
一年内到期的非流动资产	158.09	127.43	24.06	
其他流动资产	66.69	63.25	5.45	
其他债权投资	20.58	40.23	-48.84	华宝证券其他债权投资减少 19.60 亿元系投资策略变化，其他债券投资减少
长期应收款	120.81	131.73	-8.29	
长期股权投资	30.42	25.12	21.09	
其他权益工具投资	48.35	20.40	137.06	通过华正 3 号持有的高股息股票增加 7.65 亿元；本部高股息产品投资增加 9.90 亿元；华宝证券增加 7 亿元系投资策略变化，其他权益工具投资增加；

资产项目	本期末余额	2023 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的， 说明原因
				期货增加 3.50 亿元， 2024 年新增投资
其他非流动资产	106.82	106.78	0.04	

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值 （包含该类别资产 非受限部分价值）	资产受限部 分账面价值	受限资产评估 价值（如有）	资产受限部分账面价 值占该类别资产账面 价值的比例（%）
货币资金	88.17	5.89	—	6.68
交易性金融资产	94.46	12.84	—	13.59
其他债权投资	20.58	17.59	—	85.46
其他权益工具 投资	48.35	0.57	—	1.18
长期应收款（ 包含一年内到 期的部分）	278.89	124.1	—	44.50
合计	530.46	160.99	—	30.35

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

□适用 √不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.00 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：0.00 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不适用

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.00%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☐是 ☒否

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 70.03 亿元和 70.00 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-0.04%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月以上		
公司信用类债券	0	40.00	30.00	70.00	100.00%
银行贷款	0	0	0	0	0
非银行金融机构贷款	0	0	0	0	0
其他有息债务	0	0	0	0	0
合计	0	40.00	30.00	70.00	100.00%

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 65.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 5.00 亿元，且共有 35.00 亿元公司信用类债券在 2024 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 436.68 亿元和 435.94 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-0.17%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月以上		
公司信用类债券	0	52	98	150	34.41%
银行贷款	0	93.65	105.36	199.01	45.65%
非银行金融机构贷款	0	4.91	5.74	10.65	2.44%
其他有息债务	0	59.1	17.18	76.28	17.50%
合计	0	209.66	226.28	435.94	100%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 120.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 30.00 亿元，且共有 35.00 亿元公司信用类债券在 2024 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，且在 2024 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 亿元人民币。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

（三） 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2023 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	69.83	69.61	0.32	
拆入资金	13.54	15.56	-13.01	
卖出回购金融资产款	25.98	32.56	-20.21	
其他应付款	37.88	37.31	1.53	
代理买卖证券款	84.52	66.92	26.29	
一年内到期的非流动负债	155.9	136.41	14.28	
其他流动负债	26.66	39.33	-32.22	华宝证券减少 12.64 亿元系应付短期融资款减少
长期借款	54.69	59.92	-8.73	
应付债券	87.74	76.17	15.18	
递延所得税负债	6.82	4.33	57.47	发行人本部因交易性金融资产浮盈确认递延所得税负债 1.15 亿元；华宝证券因其他权益工具投资、衍生金融工具公允价值变动增加递延所得税负债增加 0.84 亿元；中钢期货因其他权益工具投资的公允价值变动增加递延所得税负债 2150 万

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一）基本情况

报告期利润总额：7.24 亿元

报告期非经常性损益总额：0.0032 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

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	-	-	-	-
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	0.01	发行人本部 0.006 亿元为董事津贴；华宝证券 0.002 亿元为非流动资产处置利得，离职违约金	0.01	不可持续
营业外支出	-	华宝证券 0.001 亿元为非流动资产处置损失，滞纳金	-	不可持续

（二）投资状况分析

单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
华宝证券股份有限公司	是	83.0678%	证券服务	226.35	52.14	7.10	1.42
华宝都鼎（上海）融资租赁有限公司	是	50.6390%	融资租赁	308.74	44.95	7.73	2.87

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐适用 ☒不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.00 亿元

报告期末对外担保的余额：0.00 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.00 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过发行人合并口径报告期末净资产 10%：☐是 ☒否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐适用 ☒不适用

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种债券应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 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中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，网址为 www.sse.com.cn。

（以下无正文）

(以下无正文，为华宝投资有限公司 2024 年公司债券中期报告盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表
2024 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	2024 年 06 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	8,817,197,681.74	8,990,820,156.75
结算备付金	3,650,876,074.37	2,756,100,146.89
拆出资金	-	
交易性金融资产	9,446,280,114.69	12,563,258,688.80
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	388,884,229.97	159,352,347.14
应收票据	24,701,691.68	30,000.00
应收账款	107,741,298.26	62,919,472.95
应收款项融资	4,059,220,341.06	4,450,453,895.92
预付款项	29,629,803.66	27,139,372.80
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	89,292,085.70	67,242,103.35
其中：应收利息	5,514,277.17	2,398,982.77
应收股利	268,609,450.20	665,009.71
买入返售金融资产	140,065,795.56	421,888,771.69
存货	5,764,676.67	2,821,158.48
其中：数据资源		
合同资产		
现金平台应收	2,894,590,495.09	1,554,676,971.71
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	15,808,627,266.69	12,743,121,485.58
其他流动资产	6,669,400,562.09	6,324,680,572.62
流动资产合计		
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资	2,058,181,325.30	4,023,057,431.21
持有至到期投资		
长期应收款	12,080,771,795.30	13,172,526,650.25

长期股权投资	3,042,064,049.38	2,512,243,374.60
其他权益工具投资	4,835,066,120.82	2,039,622,758.70
其他非流动金融资产	262,169,027.99	255,605,627.99
投资性房地产	342,774,047.56	364,197,425.53
固定资产	48,544,188.36	56,644,007.45
在建工程	3,236,817.10	1,203,606.61
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	153,198,422.44	103,611,580.73
无形资产	79,127,022.95	90,259,831.18
其中：数据资源		
开发支出		1,509,433.96
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	61,180,295.25	85,864,153.31
递延所得税资产	235,336,893.08	282,677,418.32
其他非流动资产	10,682,436,705.01	10,677,784,187.73
非流动资产合计	33,884,086,710.54	33,666,807,487.57
资产总计	86,290,482,555.14	83,794,376,624.73
流动负债：		
短期借款	6,983,377,922.41	6,961,218,178.48
向中央银行借款		
拆入资金	1,353,599,847.22	1,556,015,677.77
交易性金融负债	151,055,694.48	155,302,042.66
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	119,014,975.90	55,218,890.43
应付票据	139,660,000.00	688,695,716.21
应付账款	31,504,639.69	31,106,133.65
预收款项	518,658.37	2,125,001.35
合同负债	25,936,443.65	22,085,267.49
卖出回购金融资产款	2,598,279,413.76	3,256,473,471.63
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款	8,452,079,111.35	6,692,491,515.09
代理承销证券款		
应付职工薪酬	203,981,519.64	204,727,773.59
应交税费	69,869,006.53	69,909,521.65
其他应付款	3,787,679,760.34	3,730,696,579.34
其中：应付利息	152,226,411.35	157,076,268.60
应付股利	81,411,940.36	81,411,940.36
应付手续费及佣金		
应付分保账款		

持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	15,590,163,811.17	13,641,493,530.51
其他流动负债	2,665,730,875.94	3,933,092,001.88
流动负债合计	42,406,090,032.16	41,239,139,510.69
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,469,122,574.82	5,991,919,702.80
应付债券	8,773,922,757.68	7,617,254,219.98
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	94,374,135.50	35,556,734.91
长期应付款	161,338,962.28	524,452,916.14
长期应付职工薪酬	762,435.72	762,435.72
预计负债		
递延收益	2,225,000.00	2,225,000.00
递延所得税负债	681,906,192.57	433,048,350.89
其他非流动负债		84,584,410.96
非流动负债合计	15,183,652,058.57	14,689,803,771.40
负债合计	57,589,742,090.73	55,928,943,282.09
所有者权益（或股东权益）：		
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	10,344,556.04	10,344,556.04
减：库存股		
其他综合收益	-119,456,982.88	-528,846,542.79
专项储备		
盈余公积	2,017,119,926.36	2,017,119,926.36
一般风险准备	210,007,444.39	210,007,444.39
未分配利润	12,621,790,509.98	12,201,207,735.88
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	24,108,755,453.89	23,278,783,119.88
少数股东权益	4,591,985,010.52	4,586,650,222.76
所有者权益（或股东权益）合计	28,700,740,464.41	27,865,433,342.64
负债和所有者权益（或股东权益）总计	86,290,482,555.14	83,794,376,624.73

公司负责人：胡爱民 主管会计工作负责人：黄洪永 会计机构负责人：王行兵

母公司资产负债表
2024 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	2024 年 06 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	127,490,754.03	610,164,675.63
交易性金融资产	5,207,633,919.36	6,572,404,785.25
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	6,190,721.53	1,391,681.36
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	3,199,357.09	3,070,999.41
应收利息		
应收股利	117,029,805.00	-
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
现金平台应收	2,558,493,096.80	1,554,676,971.71
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	31,637,822.72	28,842,293.94
流动资产合计	8,051,675,476.53	8,770,551,407.30
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	9,952,718,646.57	9,428,972,123.70
其他权益工具投资	1,459,954,832.66	470,086,486.52
其他非流动金融资产	262,169,027.99	255,605,627.99
投资性房地产	342,774,047.56	364,197,425.53
固定资产	202,787.33	330,713.18
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	-	1,005,075.40
无形资产		
其中：数据资源		
开发支出		

其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	36,085,334.51	86,140,932.47
其他非流动资产	10,406,240,495.90	10,406,240,495.90
非流动资产合计	22,460,145,172.52	21,012,578,880.69
资产总计	30,511,820,649.05	29,783,130,287.99
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	40,810.89	194,184.08
预收款项	-	1,606,342.98
合同负债		
应付职工薪酬	20,401,029.59	20,194,027.75
应交税费	1,871,511.80	2,339,004.75
其他应付款	140,471.75	145,004.30
应付利息	108,533,381.67	100,727,861.12
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,799,469,856.88	3,500,508,624.34
其他流动负债	503,372,500.00	505,889,589.05
流动负债合计	5,433,829,562.58	4,131,604,638.37
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,699,026,142.91	2,998,244,561.89
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	468,908,702.09	353,990,903.07
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,167,986,398.53	3,352,287,018.49
负债合计	7,601,815,961.11	7,483,891,656.86
所有者权益（或股东权益）：		
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	-155,607.09	-155,607.09
减：库存股		
其他综合收益	-557,836,268.48	-642,335,842.18
专项储备		
盈余公积	2,017,119,926.36	2,017,119,926.36
未分配利润	12,081,926,637.15	11,555,660,154.04
所有者权益（或股东权益）合计	22,910,004,687.94	22,299,238,631.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计	30,511,820,649.05	29,783,130,287.99

公司负责人：胡爱民 主管会计工作负责人：黄洪永 会计机构负责人：王行兵

合并利润表

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业总收入	1,685,165,064.09	1,619,179,125.48
其中：营业收入	1,685,165,064.09	1,619,179,125.48
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,541,562,908.40	1,568,443,609.85
其中：营业成本	484,814,215.18	439,418,685.76
利息支出	126,271,863.54	171,501,374.59
手续费及佣金支出	180,784,738.89	167,288,999.63
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	11,649,778.34	11,602,809.93
销售费用	436,718,768.87	470,472,345.90
管理费用	159,114,458.51	150,209,386.83
研发费用	15,686,623.15	17,857,266.80
财务费用	126,522,461.92	140,092,740.41
其中：利息费用	154,178,258.61	170,769,357.37
利息收入	29,804,502.74	34,989,555.05
加：其他收益	18,002,655.32	16,793,963.29
投资收益（损失以“－”号填列）	318,107,236.42	432,764,314.50

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	95,117,711.64	173,616,693.05
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）	128,032.99	1,235,993.41
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）	271,846,072.14	383,548,606.53
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-27,546,893.79	-3,673,239.90
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-1,269.94	66,219.06
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	724,137,988.83	881,471,372.52
加：营业外收入	787,860.50	394,981,038.86
减：营业外支出	468,546.61	3,467,455.23
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	724,457,302.72	1,272,984,956.15
减：所得税费用	230,420,782.62	267,209,293.38
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	494,036,520.10	1,005,775,662.77
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	494,036,520.10	1,005,775,662.77
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）	338,256,816.92	850,813,422.48
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	155,779,703.18	154,962,240.29
六、其他综合收益的税后净额	527,444,030.51	111,151,705.32
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	527,444,030.51	111,151,705.32
1.不能重分类进损益的其他综合收益	549,815,522.97	46,562,450.57
（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	549,815,522.97	46,562,450.57

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	-22,371,492.46	64,589,254.75
(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	-20,933,421.23	64,328,530.68
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备	-1,438,071.23	260,724.07
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(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	1,021,480,550.61	1,116,927,368.09
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	865,700,847.43	961,965,127.80
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	155,779,703.18	154,962,240.29
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。

公司负责人：胡爱民 主管会计工作负责人：黄洪永 会计机构负责人：王行兵

母公司利润表

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业收入	24,515,058.13	28,148,163.84
减：营业成本	21,465,301.97	21,423,377.97
税金及附加	3,237,826.83	3,730,154.81
销售费用	-	-
管理费用	20,769,151.43	24,510,485.92
研发费用	-	2,613,207.56

财务费用	105,699,622.94	102,341,984.45
其中：利息费用	108,086,972.44	114,349,774.32
利息收入	2,441,161.49	12,067,950.55
加：其他收益	100,825.08	65,405.01
投资收益（损失以“－”号填列）	408,554,140.75	129,667,791.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	89,043,559.74	173,616,693.05
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	358,606,100.75	458,257,440.28
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）	640,604,221.54	461,519,589.47
加：营业外收入	601,800.65	394,833,969.65
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	641,206,022.19	856,353,559.12
减：所得税费用	114,939,539.08	165,621,924.03
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	526,266,483.11	690,731,635.09
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	526,266,483.11	690,731,635.09
（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	84,499,573.70	6,205,954.39
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	84,499,573.70	6,205,954.39
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	84,499,573.70	6,205,954.39
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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	610,766,056.81	696,937,589.48
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：胡爱民 主管会计工作负责人：黄洪永 会计机构负责人：王行兵

合并现金流量表

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年半年度	2023年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	9,319,044,535.77	8,281,851,591.44
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	-200,000,000.00	-461,000,000.00
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	773,572,255.80	689,774,083.21
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	2,860,264.49	
收到其他与经营活动有关的现金	14,311,670,619.25	10,750,599,975.32
经营活动现金流入小计	24,207,147,675.31	19,261,225,649.97
购买商品、接受劳务支付的现金	10,717,723,109.14	8,589,370,447.16
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		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	198,598,915.81	189,585,058.01
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	328,599,983.80	331,074,219.80
支付的各项税费	156,733,005.34	193,729,883.83
支付其他与经营活动有关的现金	11,272,357,462.46	13,641,706,956.81
经营活动现金流出小计	22,674,012,476.55	22,945,466,565.61
经营活动产生的现金流量净额	1,533,135,198.76	-3,684,240,915.64
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	27,778,208,990.29	114,827,110,164.98
取得投资收益收到的现金	56,029,960.15	119,175,843.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-52,841.28	-82,927.95
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	333,791.67	96,333.33
投资活动现金流入小计	27,834,519,900.83	114,946,299,413.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,564,937.83	85,527,552.13
投资支付的现金	27,323,282,338.91	113,711,142,289.12
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	-91,306.50	42,197.70
投资活动现金流出小计	27,342,755,970.24	113,796,712,038.95
投资活动产生的现金流量净额	491,763,930.59	1,149,587,374.83
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		300,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		300,000,000.00
取得借款收到的现金	14,899,530,253.19	13,060,974,388.79
发行债券收到的现金	1,811,970,000.00	5,127,685,000.00
现金平台收到的现金	271,330,389.11	358,190,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	933,361.62	
筹资活动现金流入小计	16,983,764,003.92	18,846,849,388.79
偿还债务支付的现金	15,851,339,725.84	12,133,246,759.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	794,696,340.71	772,290,402.24
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	196,992,584.74	

现金平台付出的现金	1,611,243,912.49	387,443,001.07
支付其他与筹资活动有关的现金	68,392,637.84	43,008,228.09
筹资活动现金流出小计	18,325,672,616.88	13,335,988,391.32
筹资活动产生的现金流量净额	-1,341,908,612.96	5,510,860,997.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	61,757.75	1,104,379.50
五、现金及现金等价物净增加额	683,052,274.14	2,977,311,836.16
加：期初现金及现金等价物余额	11,129,822,960.91	8,051,495,077.80
六、期末现金及现金等价物余额	11,812,875,235.05	11,028,806,913.96

公司负责人：胡爱民 主管会计工作负责人：黄洪永 会计机构负责人：王行兵

母公司现金流量表

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年半年度	2023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	19,470,558.78	30,563,122.46
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	893,331.02	1,309,576,765.51
经营活动现金流入小计	20,363,889.80	1,340,139,887.97
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	14,057,077.64	26,886,435.72
支付的各项税费	4,738,160.14	19,652,588.86
支付其他与经营活动有关的现金	5,775,868.46	1,321,377,785.33
经营活动现金流出小计	24,571,106.24	1,367,916,809.91
经营活动产生的现金流量净额	-4,207,216.44	-27,776,921.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	27,504,455,291.93	113,836,988,484.82
取得投资收益收到的现金	347,812,862.12	104,953,510.74
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		
投资活动现金流入小计	27,852,268,154.05	113,941,941,995.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		20,140.32
投资支付的现金	27,223,282,338.91	113,407,786,420.07
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		42,197.70
投资活动现金流出小计	27,223,282,338.91	113,407,848,758.09

投资活动产生的现金流量净额	628,985,815.14	534,093,237.47
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		50,000,000.00
现金平台收到的现金	500,000,000.00	2,198,385,000.00
发行债券收到的现金	175,800,000.00	358,190,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	675,800,000.00	2,606,575,000.00
偿还债务支付的现金	500,000,000.00	1,659,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	101,847,868.85	276,312,830.71
现金平台付出的现金	1,179,616,125.09	387,443,001.07
支付其他与筹资活动有关的现金	1,788,574.43	2,388,401.22
筹资活动现金流出小计	1,783,252,568.37	2,325,144,233.00
筹资活动产生的现金流量净额	-1,107,452,568.37	281,430,767.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	48.07	284.71
五、现金及现金等价物净增加额	-482,673,921.60	787,747,367.24
加：期初现金及现金等价物余额	610,164,675.63	14,479,960.14
六、期末现金及现金等价物余额	127,490,754.03	802,227,327.38

公司负责人：胡爱民 主管会计工作负责人：黄洪永 会计机构负责人：王行兵

