



中城投资

NEEQ:833880

上海中城联盟投资管理股份有限公司
Shanghai Cura Investment & Management Co.,Ltd.

三季度报告

2016

声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证季度报告中财务报告的真实、完整。

| 事项 | 是或否 |
|---|-----|
| 是否存在董事、监事、高级管理人员对季度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整 | 否 |
| 是否存在未出席董事会审议季度报告的董事 | 否 |
| 是否审计 | 否 |

(1) 董事、监事、高级管理人员对季度报告内容存在异议或无法保证的理由（如有）

无

(2) 列示未出席董事会的董事姓名及未出席的理由（如有）

无

【备查文件目录】

| | |
|--------|--|
| 文件存放地点 | 公司董事会秘书办公室 |
| 备查文件 | 1. 报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原件。 2. 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。 |

第一节 公司概况

一、公司信息

| | |
|---------|---|
| 公司中文全称 | 上海中城联盟投资管理股份有限公司 |
| 英文名称及缩写 | Shanghai Cura Investment & Management Co., Ltd. |
| 证券简称 | 中城投资 |
| 证券代码 | 833880 |
| 法定代表人 | 路林 |
| 注册地址 | 上海市浦东新区张杨路 707 号 39F39-21 室 |
| 办公地址 | 上海市徐汇区虹桥路 500 号中城国际大厦 8 楼 |
| 主办券商 | 申万宏源证券有限公司 |
| 会计师事务所 | - |

二、联系人

| | |
|---------------|----------------------------------|
| 董事会秘书或信息披露负责人 | 赵珂 |
| 电话 | 021-38870996 |
| 传真 | 021-58820669 |
| 电子邮箱 | disc@curafund.com |
| 公司网址 | www.curainvest.cn |
| 联系地址及邮政编码 | 上海市徐汇区虹桥路 500 号中城国际大厦 8 楼;200030 |

三、运营概况

| | |
|----------------|------------------------------|
| 股票公开转让场所 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 挂牌时间 | 2015 年 10 月 26 日 |
| 分层层次 | 基础层 |
| 行业（证监会规定的行业大类） | J69 其他金融业 |
| 主要产品与服务项目 | 自有资产管理、受托资产管理、投资顾问服务、不动产经营管理 |
| 普通股股票转让方式 | 协议转让 |
| 普通股总股本（股） | 1,636,300,000 |
| 控股股东 | 无 |
| 实际控制人 | 无 |

第二节管理层讨论与分析

一、经营情况

（一）公司的盈利模式

中城投资是一家专注于房地产领域的专业投资管理控股公司,公司以房地产全价值链和相关新产业链投资为特色,通过运营下辖多个业务板块,对不同的业务板块实施分类管理,为客户提供专业的投资与管理服务,为投资人创造价值。公司根据服务类别、服务周期、资源投入等情况收取相应报酬,从而在房地产产业投资领域获得收入、利润和现金流。公司目前主要有“自有资产管理、受托资产管理、投资顾问服务、不动产经营管理”四大业务板块,各板块分条线、分机构独立运营和管理。

1. 自有资产管理

自有资产管理是指公司遵照《公司法》和《公司章程》的规定,获得公司股东大会、董事会或者其他授权程序的批准,以自有资金参与投资管理,获取收益。

2. 受托资产管理

受托资产管理是指公司作为资产管理人,运用专业知识、能力、经验以及资源优势,接受各类合格投资者的资金委托,勤勉尽职按照约定履行资产受托人义务,在风险可控的基础上,挑选优质项目,努力实现客户资产的保值、增值。公司在受托资产的管理过程中,获得管理费和业绩报酬。受托资产管理分为:基金型(表外)受托资产管理和非基金型(表内)受托资产管理。该板块的主要经营主体包括北京中城赋比兴投资基金管理中心(有限合伙)、中城赋比兴(天津)股权投资基金合伙企业、上海中城年代股权投资基金管理有限公司、上海岳仑投资管理有限公司、上海中城荣耀股权投资基金管理有限公司五家私募基金管理机构。

3. 投资顾问服务

投资顾问服务,是指公司为企业客户提供融资顾问服务、投资顾问服务和投后管理顾问服务,运用专业的投后管理服务,为客户提供一站式解决方案。此外,投资顾问服务业务还包括为信托公司提供对所投项目的投后管理服务、为企业提供IPO上市的顾问咨询服务。该板块的主要经营主体包括上海中城未来投资有限公司等。

4. 不动产经营管理

不动产经营管理,是指公司开展商用不动产投资业务,通过收购成熟物业资产并持续提供各类经营服务,提升租金价格和出租率,待市场资产价格增值后转让退出,公司获取稳定租金现金流回报和资产溢价。该板块的主要经营主体包括上海中城联城投资有限公司等。

（二）基本经营情况

报告期内,公司实现营业收入 546,131,653.67 元,较去年同期减少 5.51%;实现利润总额 199,152,520.52 元,较去年同期下降 13.39%,实现净利润 165,529,483.36 元,较去年同期下降 15.80%。截至本报告期末,公司资产总额 5,397,016,010.82 元,负债总额 3,113,682,182.35 元,较年初分别减少 36.04%和 49.15%。资产负债率由年初的 72.56%下降至 57.69%,进一步降低了公司的经营杠杆。

在营业收入的构成中,公司自有资产投资收入额为: 272,188,673.23,占营收比 49.84%,受托资产管理收入额为 197,128,987.62,占比 36.10%,投资顾问收入额为 28,891,008.56,占比 5.29%,不动产经营管理收入额为 47,922,984.26,占比 8.77%。

报告期内公司利润与现金流减少的主要原因在于,为进一步优化投资结构,公司主动调减自有资产投资规模,将该板块投资总规模下降至 13.5 亿,使得投资策略更注重股权性质的投资,但总体而言,公司业务、产品和服务未发生重大变化,更关注安全性和长期回报。

（三）在管存续基金的基本情况和项目投资情况

私募基金投资管理业务主要在公司四大业务板块之一“受托资产管理”项下运作,由前述五家私募基金管理公司作为运营主体。报告期内,该五家私募基金管理公司在管存续基金的基本情况如下:

1、在管存续基金基本情况

（1）在管存续基金整体概况与分配机制

截至本报告期内，公司在管理基金总计 29 只，所有在管存续基金认缴额合计 107.10 亿元，实缴额合计 103.89 亿元。公司下属私募基金管理人按照相关法律法规及基金合同约定，在基金有可供分配收益（可供分配收益的构成为基金收入减去全部应由基金财产承担的税负和费用后，可向投资人分配的收益）后，一般采取如下收益分配机制：首先返还全体投资者的资本金，而后支付全体投资者的基础收益。若投资利润率超过基础收益率，则将对投资人分配完本金与基础收益后的剩余部分按 20:80 在普通合伙人和全部投资人之间分配。

(2) 在管存续基金管理情况分类列示

截至 2016 年 9 月 30 日，公司下辖私募基金管理人在管的存续基金为 29 只，其中：有限合伙型基金 26 只，契约型基金 3 只，具体情况如下：

| 序号 | 基金名称 | 类型 | 组织形式 | 成立时间 | 存续期 | 币种 | 资金来源 | 管理人 | 托管人 |
|----|------------------|--------|-------|-------------|-----|-----|------|--------------------|------|
| 1 | 上海中城乾益投资中心（有限合伙） | 组合型 | 有限合伙型 | 2014年8月11日 | 3 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城年代股权投资基金管理有限公司 | 招商银行 |
| 2 | 上海中城永觅投资中心（有限合伙） | 组合型 | 有限合伙型 | 2014年12月25日 | 3 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城年代股权投资基金管理有限公司 | 国信证券 |
| 3 | 上海中城永前投资中心（有限合伙） | 项目型 | 有限合伙型 | 2015年2月17日 | 3 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城年代股权投资基金管理有限公司 | 招商银行 |
| 4 | 上海中城灿朔投资中心（有限合伙） | 项目型 | 有限合伙型 | 2015年5月15日 | 2 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城年代股权投资基金管理有限公司 | 国信证券 |
| 5 | 上海中城永殷投资中心（有限合伙） | 组合型 | 有限合伙型 | 2015年6月15日 | 3 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城年代股权投资基金管理有限公司 | 国信证券 |
| 6 | 上海中城渝通投资中心（有限合伙） | 股权投资基金 | 有限合伙型 | 2015年6月16日 | 7 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城年代股权投资基金管理有限公司 | 国信证券 |
| 7 | 上海中城永昱投资中心（有限合伙） | 项目型 | 有限合伙型 | 2015年7月24日 | 8 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城年代股权投资基金管理有限公司 | 国信证券 |
| 8 | 上海中城永烁投资中心（有限合伙） | 项目型 | 有限合伙型 | 2015年9月21日 | 7 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城年代股权投资基金管理有限公司 | 国信证券 |
| 9 | 上海中城承扶投资中心（有限合伙） | 项目型 | 有限合伙型 | 2015年12月29日 | 7 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城年代股权投资基金管理有限公司 | 国信证券 |
| 10 | 上海中城鱼际投资中心（有限合伙） | 项目型 | 有限合伙型 | 2016年2月29日 | 6 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城年代股权投资基金管理有限公司 | 国信证券 |
| 11 | 上海中城殷武投资中心（有限合伙） | 项目型 | 有限合伙型 | 2016年3月16日 | 8 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城年代股权投资基金管理有限公司 | 国信证券 |
| 12 | 上海中城勇诺投资中心（有限合伙） | 组合型 | 有限合伙型 | 2016年4月26日 | 1 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城年代股权投资基金管理有限公司 | 国信证券 |
| 13 | 上海中城意含投资中心（有限合伙） | 项目型 | 有限合伙型 | 2016年4月27日 | 6 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城年代股权投资基金管理有限公司 | 国信证券 |

上海中城联盟投资管理股份有限公司
2016年第三季度报告

公告编号：2016-016

| | | | | | | | | | |
|----|------------------------|-----|-------|-------------|---|-----|------|-----------------------|------|
| 14 | 上海中城勇圣投资中心（有限合伙） | 项目型 | 有限合伙型 | 2016年5月12日 | 8 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城年代股权投资基金管理有限公司 | 国信证券 |
| 15 | 上海中城涌志投资中心（有限合伙） | 项目型 | 有限合伙型 | 2016年5月13日 | 3 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城年代股权投资基金管理有限公司 | 国信证券 |
| 16 | 上海中城涌才投资中心（有限合伙） | 组合型 | 有限合伙型 | 2016年6月14日 | 2 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城年代股权投资基金管理有限公司 | 国信证券 |
| 17 | 上海中城涌萱投资中心（有限合伙） | 项目型 | 有限合伙型 | 2016年7月13日 | 2 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城年代股权投资基金管理有限公司 | 国信证券 |
| 18 | 上海中城涌岚投资中心（有限合伙） | 项目型 | 有限合伙型 | 2016年8月4日 | 2 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城年代股权投资基金管理有限公司 | 国信证券 |
| 19 | 宁波梅山保税港区中城永荷投资中心（有限合伙） | 项目型 | 有限合伙型 | 2016年8月12日 | 1 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城年代股权投资基金管理有限公司 | 国信证券 |
| 20 | 上海中城勇雅投资中心（有限合伙） | 项目型 | 有限合伙型 | 2016年9月22日 | 5 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城年代股权投资基金管理有限公司 | 国信证券 |
| 21 | 上海中城勇逸投资中心（有限合伙） | 组合型 | 有限合伙型 | 2016年8月19日 | 4 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城年代股权投资基金管理有限公司 | 招商银行 |
| 22 | 中城永辉私募投资基金 | 项目型 | 契约型 | 2016年8月19日 | 2 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城年代股权投资基金管理有限公司 | 国信证券 |
| 23 | 中城永信基金 | 项目型 | 契约型 | 2015年12月31日 | 1 | 人民币 | 社会资本 | 中城赋比兴（天津）股权投资基金管理合伙企业 | 国信证券 |
| 24 | 中城永乐基金 | 组合型 | 契约型 | 2016年3月11日 | 1 | 人民币 | 社会资本 | 中城赋比兴（天津）股权投资基金管理合伙企业 | 国信证券 |
| 25 | 上海中城永玺投资中心（有限合伙） | 项目型 | 有限合伙型 | 2014年3月25日 | 3 | 人民币 | 社会资本 | 中城赋比兴（天津）股权投资基金管理合伙企业 | 华润银行 |
| 26 | 上海中城硕蕴投资中心（有限合伙） | 项目型 | 有限合伙型 | 2013年6月5日 | 4 | 人民币 | 社会资本 | 中城赋比兴（天津）股权投资基金管理合伙企业 | 招商银行 |
| 27 | 上海中城永鹤投资中心（有限合伙） | 项目型 | 有限合伙型 | 2015年9月11日 | 2 | 人民币 | 社会资本 | 北京中城赋比兴投资基金管理中心 | 无托管 |
| 28 | 上海中城勇略投资中心（有限合伙） | 组合型 | 有限合伙型 | 2016年7月26日 | 7 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城荣耀股权投资基金管理有限公司 | 国信证券 |
| 29 | 宁波梅山保税港区中城永泰投资中心（有限合伙） | 项目型 | 有限合伙型 | 2016年9月7日 | 7 | 人民币 | 社会资本 | 上海中城荣耀股权投资基金管理有限公司 | 国信证券 |

(3) 在管存续基金备案及公司作为基金管理人登记情况

报告期内，公司下属私募基金管理人在管基金均依法设立，合规经营，符合基金业协会关于私募基金备案的要求，并均已按照《私募股权基金管理人登记和基金备案办法（试行）》及相关规定办理备案。

截至本报告期末，公司直接或间接控制的企业作为私募基金管理人的共有5家，均已按照《私募投资基金监督管理暂行办法》及其相关规定及时进行了私募基金管理人备案登记，具体管理人登记情况如下：

| 序号 | 私募基金管理人名称 | 登记编号 | 登记日期 |
|----|-----------------------|----------|------------|
| 1 | 北京中城赋比兴投资基金管理中心 | P1000665 | 2014-03-25 |
| 2 | 中城赋比兴（天津）股权投资基金管理合伙企业 | P1000659 | 2014-03-25 |
| 3 | 上海中城年代股权投资基金管理有限公司 | P1001097 | 2014-04-22 |
| 4 | 上海岳仑投资管理有限公司 | P1013212 | 2015-05-14 |
| 5 | 上海中城荣耀股权投资基金管理有限公司 | P1030394 | 2016-01-14 |

2、项目投资情况

截至报告期末，公司下属私募基金管理人存续投资项目为41个，存续项目投资总额为112.5亿元。报告期内，公司在管基金主要面向城市更新改造、资产投资、并购投资等领域并投向房地产新产业链相关的资产运营和管理的初创型公司，以培育、构建资产经营能力，完整经营服务要素。在基金投资过程中，公司下属私募基金管理人严格按照《基金投资业务流程规范》对拟投资项目进行筛选、管理与退出，具体流程环节包含项目预沟通、业务考察、项目立项申请、尽职调查、投资业务决策委员会审批、投资协议拟定与签署、投资资金划款及到账、投后管理、投资退出。通过在投资流程各环节的制度性规范，确保公司下属私募基金管理机构所管理的基金在项目投资时能精选好行业、好领域、好企业家、好企业和好估值的“五好”项目；在投后管理时做到常态管理、异常管理、变更管理及危机管理相结合；在投资退出阶段根据合同约定执行投资的退出。

二、风险及控制

1. 无控股股东与实际控制人的风险

公司股东持股比例较为分散，共有 55 名法人股东。单一持股最大的万科企业股份有限公司、上海大家置业有限公司、泰禾（福建）集团有限公司、远大空调有限公司、旭辉集团股份有限公司、上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司、深圳世联行地产顾问股份有限公司、江西益达投资发展有限公司等法人企业各持有公司 3.06%的股份，其他股东持股均低于 3%。单一股东持有或受同一控制人控制的关联股东合计持有的公司股份均未超过总股本的 30%，不存在能够决定公司董事会半数以上成员选任的投资者，各主要股东所持股份表决权均不足以单方面审议或否定股东大会决议；不存在“投资者依其可实际支配的公司股份表决权足以对公司股东大会决议产生重大影响的情形”。因此，挂牌后公司控制权存在发生变动的风险。

应对措施：针对本公司股权分散，无控股股东、无实际控制人的情况，报告期内公司采取如下措施保证公司经营决策的稳定性以及公司治理的有效性：（1）全体股东向公司出具股份锁定承诺函，承诺自公司挂牌之日起锁定其持有的公司股份 24 个月，以保持公司挂牌后的股权结构及经营决策的稳定性；（2）报告期内，公司对章程进行了全面修订，形成了新的《公司章程》，并建立与完善了“三会议事规则”、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《总经理工作制度》、《董事会秘书工作规则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理办法》、《财务管理制度》等一系列重要的内部控制制度以保证公司治理的有效性。报告期内，公司未发生无控股股东与实际控制人的风险。

2. 投资领域较为集中的风险

公司定位于投资管理控股公司，并逐渐形成了房地产及相关产业链投资、股权投资、证券投资、不动产经营等板块业务。但在报告期内，公司投资标的大多为房地产及相关产业链相关项目。根据投资学的观点，在单一市场进行投资所完成的资产配置，往往会受到该市场系统风险因素的影响，风险过于集中。系统性风险主要包括利率风险、汇率风险、流动性风险、政策风险、信用风险、操作风险等。系统性风险造成的后果

具有普遍性，其主要特征是整个行业的资产价格均下跌，难以通过购买投资品进行对冲。在这种情况下，投资者可能遭受很大的损失。系统性风险中的经济周期波动等因素对房地产市场的打击极其严重，任何相关行业投资都无法逃脱其影响。

应对措施：房地产投资的链条包括资产投资、改造整理、运营服务等业务。公司现已逐步构建起以投资管理为核心能力，以商业管理和资产管理为支撑，一体两翼的业务体系。

通过策略联动投资、并购投资、新产业链投资、资产投资以及资产证券化等业务，“链接”房地产产业上下游资源，有效盘活资产，实现房地产行业资源有效配置，促进房地产行业升级，而非依赖单一传统房地产市场。因而，公司也可有效防范投资领域过于集中的风险。

3. 人才流失的风险

投资管理行业作为知识密集型行业，人才的引进和储备至关重要。我国投资管理行业近年来快速发展，对优秀人才的需求日益迫切。同时，投资管理从业人员多为知识型、专业化人才，具有个性化特点和创新精神，对工作环境和个人自我价值的实现有较高要求。面对行业未来激烈的人才竞争，公司如不能顺应行业快速变化的需求，积极引进国内外投资领域高端优秀人才，并为优秀人才建立良好的职业发展平台、合理的薪酬激励政策、良好的工作氛围，则可能面临大量优秀人才流失的风险，从而对公司的经营管理和业务发展产生不利影响。

应对措施：公司自2014年开始，即出台了薪酬结构调整方案，参照市场标准合理调整原有薪酬结构，保持整体薪酬水平在同行业中的市场竞争力，并侧重调整提高员工固定收入，强化激励、优化年度奖金结构。同时，公司加大对骨干员工的培养与激励，为优秀人才提供良好的发展平台。报告期内，未有大规模的人才流失的情况。

4. 私募投资基金监管政策变化的风险

2016年无疑私募基金的监管大年，基金业协会先后发布了一系列新规，《私募投资基金管理人内部控制指引》、《私募投资基金信息披露管理办法》、《关于进一步规范私募基金管理人登记若干事项的公告》、《私募投资基金募集行为管理办法》等多个重磅文件接踵而至，从源头对私募行业进行规范，新规涉及备案、募集、风险内控、信息披露等各方面。新的监管政策的不断变化对私募基金行业产生较大的影响，从而使公司未来业务发展具有一定的不确定性。

应对措施：首先，私募投资基金管理业务为公司诸多业务板块之一，该业务板块的监管政策变化不会影响公司整体业务。其次，公司一直秉承“合规经营、全员合规、合规从高层做起”三大合规理念，在日常业务中注重合规经营及风险把控，致力打造投资管理行业规范运营的标杆。新政下达后，公司积极组织私募基金管理子公司及相关业务部门积极学习监管层对私募基金行业的重要指示，第一时间把握监管政策，依据监管新规要求开展经营。2016年7月，公司下属私募基金管理人上海中城荣耀投资管理有限公司提交的私募基金管理人登记法律意见书成功通过了中国证券投资基金业协会的审核，进一步印证了公司及下属子公司坚守合法合规经营。报告期内，未发生因私募投资基金监管政策变化带来的风险。

5. 投资性房地产全部抵押用于银行借款的风险

公司的投资性房地产系位于上海市虹桥路500号的中城国际大厦。该房产购入时分别由公司设立的24家全资子公司各持有1层建筑物的所有权。2015年1月，公司转让了三家子公司，相对应子公司拥有的17、18、19三层亦同时转让。截至2016年9月30日，该投资性房地产原值为1,608,639,574.82元，净值为1,455,818,814.92元。2014年9月，公司向上海银行借款116,200.00万元，贷款期限为2014.9.24-2019.6.16。为保证贷款合同的履行，公司将21家全资子公司的100%股权进行质押，并将其持有的房产作为房产抵押物，同时上海中城联城投资有限公司作为保证人。如子公司上海城凯投资有限公司无法按时归还本息，则存在银行将处置房产抵押物的风险。

应对措施：报告期内，公司积极主动优化财务结构，提高公司的偿债能力，同时降低投资性房产的经营物业贷款利率，控制投资性房地产基本费用支出。报告期内，公司业绩符合预期，按时归还本息，不存在银行处置房产抵押物的风险。

第三节主要会计数据和财务指标

| 一、主要会计数据和财务指标 | | | |
|--|------------------|------------------|----------------|
| (一) 盈利能力 单位：元 | | | |
| | 年初至报告期末 | 上年同期 | 年初至报告期末比上年同期增减 |
| 营业收入 | 546,131,653.67 | 577,948,246.02 | -5.51% |
| 毛利率 | 48.85% | 49.47% | - |
| 利润总额 | 199,152,520.52 | 229,928,729.47 | -13.39% |
| 归属于挂牌公司净利润 | 165,529,483.36 | 196,590,575.66 | -15.80% |
| 归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 135,685,833.04 | 181,573,949.70 | -25.27% |
| 加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算） | 7.10% | 8.68% | -18.28% |
| 加权平均净资产收益率（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算） | 5.86% | 8.05% | -27.24% |
| 基本每股收益 | 0.10 | 0.12 | -15.80% |
| (二) 偿债能力 单位：元 | | | |
| | 本报告期末 | 年初余额 | 本报告期末比年初余额增减 |
| 资产总计 | 5,397,016,010.82 | 8,438,225,404.09 | -36.04% |
| 负债总计 | 3,113,682,182.35 | 6,122,862,175.98 | -49.15% |
| 归属于挂牌公司股东的净资产 | 2,320,431,077.49 | 2,340,660,609.27 | -0.86% |
| 归属于挂牌公司股东的每股净资产 | 1.42 | 1.43 | -0.86% |
| 资产负债率 | 57.69% | 72.56% | -20.49% |
| 流动比率 | 1.19 | 1.16 | 2.73% |
| 利息保障倍数 | 3.796 | 3.37 | 12.64% |
| (三) 营运情况 单位：元 | | | |
| | 年初至报告期末 | 上年同期 | 年初至报告期末比上年同期增减 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 305,176,018.99 | 683,140,394.59 | -55.32% |
| 应收账款周转率 | 5.45 | 4.15 | 31.46% |
| 存货周转率 | - | - | - |

二、财务报表

(一) 合并资产负债表 (2016年9月30日)

单位：元

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 441,686,697.24 | 572,933,944.31 |
| 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 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 应收票据 | | |
| 应收账款 | 90,428,202.65 | 109,891,198.58 |
| 预付款项 | 1,708,915.98 | 394,667.31 |
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | 16,740,018.00 | 16,740,018.00 |
| 其他应收款 | 48,005,449.62 | 14,382,963.30 |
| 存货 | | |
| 划分为持有待售的资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | 200,000,000.00 |
| 其他流动资产 | 1,350,000,000.00 | 4,354,000,000.00 |
| 流动资产合计 | 1,948,569,283.49 | 5,268,342,791.50 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款及垫款 | | |
| 可供出售金融资产 | 917,487,014.61 | 779,294,339.31 |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 155,587,939.96 | 88,198,721.13 |
| 投资性房地产 | 1,455,818,814.92 | 1,501,665,042.89 |
| 固定资产 | 2,909,862.62 | 3,017,200.70 |
| 在建工程 | | |
| 工程物资 | | |
| 固定资产清理 | | |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 无形资产 | | |
| 开发支出 | | |

| | | |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 5,576,091.73 | 2,853,229.87 |
| 递延所得税资产 | 85,974,960.21 | 83,181,928.56 |
| 其他非流动资产 | 825,092,043.28 | 711,672,150.13 |
| 非流动资产合计 | 3,448,446,727.33 | 3,169,882,612.59 |
| 资产总计 | 5,397,016,010.82 | 8,438,225,404.09 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 223,250,000.00 | 516,600,000.00 |
| 向中央银行借款 | | |
| 吸收存款及同业存放 | | |
| 应付短期融资款 | | |
| 拆入资金 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | | |
| 应付账款 | | |
| 预收款项 | 117,948,442.90 | 9,728,770.98 |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付职工薪酬 | 13,895,407.11 | 16,147,748.07 |
| 应交税费 | 18,906,292.15 | 111,042,332.05 |
| 应付利息 | 15,539,178.06 | |
| 应付股利 | | |
| 其他应付款 | 288,542,862.13 | 362,823,324.88 |
| 应付分保账款 | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 代理买卖证券款 | | |
| 代理承销证券款 | | |
| 划分为持有待售的负债 | | |

| | | |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 一年内到期的非流动负债 | | |
| 其他流动负债 | 957,000,000.00 | 3,527,620,000.00 |
| 流动负债合计 | 1,635,082,182.35 | 4,543,962,175.98 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 1,182,000,000.00 | 1,284,000,000.00 |
| 应付债券 | 296,600,000.00 | 294,900,000.00 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 专项应付款 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | | |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 1,478,600,000.00 | 1,578,900,000.00 |
| 负债合计 | 3,113,682,182.35 | 6,122,862,175.98 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 股本 | 1,636,300,000.00 | 1,636,300,000.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 162,374,335.51 | 162,374,335.51 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 13,925,418.03 | -4,853,066.83 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 115,933,947.95 | 115,933,947.95 |

| | | |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 391,897,376.00 | 430,905,392.64 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 2,320,431,077.49 | 2,340,660,609.27 |
| 少数股东权益 | -37,097,249.02 | -25,297,381.16 |
| 所有者权益合计 | 2,283,333,828.47 | 2,315,363,228.11 |
| 负债和所有者权益总计 | 5,397,016,010.82 | 8,438,225,404.09 |

法定代表人：路林

主管会计工作负责人：衷存皇

会计机构负责人：陆培基

(二) 母公司资产负债表 (2016年9月30日)

单位：元

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 355,315,550.31 | 484,791,506.76 |
| 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 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 应收票据 | | |
| 应收账款 | 64,362,804.71 | 92,428,086.58 |
| 预付款项 | 1,282,626.69 | 525,816.59 |
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | 0.00 |
| 其他应收款 | 542,580,321.37 | 519,587,320.92 |
| 存货 | | |
| 划分为持有待售的资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | 200,000,000.00 |
| 其他流动资产 | 1,516,557,534.25 | 4,354,000,000.00 |
| 流动资产合计 | 2,480,098,837.33 | 5,651,332,730.85 |
| 非流动资产： | | |
| 可供出售金融资产 | 294,346,000.00 | 211,912,696.00 |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 983,663,148.25 | 984,116,687.41 |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 2,221,890.77 | 2,793,951.50 |
| 在建工程 | | |

| | | |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 工程物资 | | |
| 固定资产清理 | | |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 无形资产 | | |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 2,150,667.66 | 2,774,063.20 |
| 递延所得税资产 | 6,625,652.19 | 10,476,571.41 |
| 其他非流动资产 | 650,000,000.00 | 630,000,000.00 |
| 非流动资产合计 | 1,939,007,358.87 | 1,842,073,969.52 |
| 资产总计 | 4,419,106,196.20 | 7,493,406,700.37 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 223,250,000.00 | 506,600,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | | |
| 应付账款 | | |
| 预收款项 | 85,122,412.80 | |
| 应付职工薪酬 | 13,376,966.67 | 15,870,785.64 |
| 应交税费 | 11,826,659.54 | 92,153,866.82 |
| 应付利息 | 15,539,178.06 | |
| 应付股利 | | |
| 其他应付款 | 482,646,707.83 | 557,688,784.02 |
| 划分为持有待售的负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | |
| 其他流动负债 | 957,000,000.00 | 3,527,620,000.00 |
| 流动负债合计 | 1,788,761,924.90 | 4,699,933,436.48 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 40,000,000.00 | 127,000,000.00 |
| 应付债券 | 296,600,000.00 | 294,900,000.00 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |

| | | |
|-------------------|------------------|------------------|
| 专项应付款 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | | |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 336,600,000.00 | 421,900,000.00 |
| 负债合计 | 2,125,361,924.90 | 5,121,833,436.48 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 1,636,300,000.00 | 1,636,300,000.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 161,282,800.00 | 161,282,800.00 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | -8,005.97 | -7,309.97 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 115,933,947.95 | 115,933,947.95 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 380,235,529.32 | 458,063,825.91 |
| 所有者权益合计 | 2,293,744,271.30 | 2,371,573,263.89 |
| 负债和所有者权益总计 | 4,419,106,196.20 | 7,493,406,700.37 |

法定代表人：路林

主管会计工作负责人：衷存皇

会计机构负责人：陆培基

(三) 合并利润表 (2016年1-9月)

单位：元

| 项 目 | 本期金额 (7-9月) | 上期金额 (7-9月) | 年初至报告期 期末金额 (1-9月) | 上年年初至报 告期期末金额 (1-9月) |
|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------------------|
| 一、营业总收入 | 170,173,339.94 | 201,606,795.14 | 546,131,653.67 | 577,948,246.02 |
| 其中：营业收入 | 170,173,339.94 | 201,606,795.14 | 546,131,653.67 | 577,948,246.02 |
| 利息收入 | | | | |
| 已赚保费 | | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | | |
| 二、营业总成本 | 154,023,302.57 | 180,706,341.11 | 451,168,585.46 | 502,760,451.32 |
| 其中：营业成本 | 62,781,393.69 | 89,443,285.06 | 279,342,357.30 | 292,057,945.56 |
| 利息支出 | | | | |
| 手续费及佣金支出 | | | | |
| 退保金 | | | | |
| 赔付支出净额 | | | | |

| | | | | |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 提取保险合同准备金净额 | | | | |
| 保单红利支出 | | | | |
| 分保费用 | | | | |
| 营业税金及附加 | 21,561,061.64 | 12,360,572.49 | 20,827,947.80 | 40,161,973.40 |
| 销售费用 | 136,039.50 | 1,000.00 | 1,270.50 | 137,310.00 |
| 管理费用 | 40,494,850.26 | 56,271,123.83 | 82,040,143.12 | 95,788,592.79 |
| 财务费用 | 28,969,630.84 | 22,630,899.72 | 69,048,366.74 | 74,514,000.13 |
| 资产减值损失 | 80,326.64 | -540.00 | -91,500.00 | 100,629.44 |
| 加：公允价值变动净收益 (损失以“-”号填列) | | | | |
| 投资收益(损失以“-” 号填列) | 92,443,931.56 | 35,815,598.73 | 63,094,720.06 | 134,718,766.82 |
| 其中：对联营企业和合营 企业的投资收益 | 283,578.42 | -283,578.42 | | 283,578.42 |
| 汇兑收益(损失以“-” 号填列) | | | | |
| 三、营业利润(亏损以“-” 号填列) | 108,593,968.93 | 56,716,052.76 | 158,057,788.27 | 209,906,561.52 |
| 加：营业外收入 | -16,168,422.67 | 18,474,700.06 | 41,143,607.86 | 20,859,174.89 |
| 其中：非流动资产处置利 得 | 11,792.03 | -11,792.03 | | 11,792.03 |
| 减：营业外支出 | 799,117.93 | 437,006.94 | 48,875.61 | 837,006.94 |
| 其中：非流动资产处置损 失 | | | | |
| 四、利润总额(亏损总额 以“-”号填列) | 91,626,428.33 | 74,753,745.88 | 199,152,520.52 | 229,928,729.47 |
| 减：所得税费用 | 23,085,076.22 | 20,505,453.82 | 45,422,905.02 | 53,467,592.51 |
| 五、净利润(净亏损以“-” 号填列) | 68,541,352.11 | 54,248,292.06 | 153,729,615.50 | 176,461,136.96 |
| 其中：被合并方在合并前 实现的净利润 | | | | |
| 归属于母公司所有者的 净利润 | 81,478,545.20 | 64,658,078.24 | 165,529,483.36 | 196,590,575.66 |
| 少数股东损益 | -12,937,193.08 | -10,409,786.17 | -11,799,867.86 | -20,129,438.69 |
| 六、其他综合收益的税后 净额 | -3,689,642.44 | 12,273,373.63 | 18,778,484.86 | 0.00 |
| 归属母公司所有者的其 他综合收益的税后净额 | -3,689,642.44 | 12,273,373.63 | 18,778,484.86 | |
| (一)以后不能重分类进 损益的其他综合收益 | | | 0.00 | 0.00 |
| 1.重新计量设定受益计 划净负债或净资产的变 | | | | |

| | | | | |
|-------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| 动 | | | | |
| 2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | | |
| (二) 以后将重分类进损益的其他综合收益 | -3,689,642.44 | 12,273,373.63 | 18,778,484.86 | |
| 1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | | |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | -2,355,868.84 | 9,984,682.43 | 21,234,758.54 | |
| 3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | | |
| 4. 现金流量套期损益的有效部分 | | | | |
| 5. 外币财务报表折算差额 | -1,333,773.60 | 2,288,691.20 | -2,456,273.68 | |
| 6. 其他 | | | | |
| 归属少数股东的其他综合收益的税后净额 | | | | |
| 七、综合收益总额 | -111,609,427.29 | 66,521,665.69 | 172,508,100.36 | 176,461,136.96 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 57,659,464.06 | 76,931,451.87 | 184,307,968.22 | 196,590,575.66 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 203,782,821.27 | -10,409,786.17 | -11,799,867.86 | -20,129,438.69 |
| 八、每股收益： | -20,129,438.69 | | | |
| (一) 基本每股收益 | -0.07 | 0.04 | 0.1012 | 0.1201 |
| (二) 稀释每股收益 | 0.05 | 0.04 | 0.1012 | 0.1201 |

法定代表人：路林

主管会计工作负责人：衷存皇

会计机构负责人：陆培基

(四) 母公司利润表 (2016年1-9月)

单位：元

| 项 目 | 本期金额 (7-9月) | 上期金额 (7-9月) | 年初至报告期 期末金额 (1-9月) | 上年年初至报 告期期末金额 (1-9月) |
|---------|----------------|----------------|--------------------------|----------------------------|
| 一、营业收入 | 93,184,052.27 | 177,443,829.88 | 425,067,617.51 | 486,878,327.71 |
| 减：营业成本 | 46,497,117.41 | 80,246,770.14 | 232,637,535.29 | 240,191,642.66 |
| 营业税金及附加 | 348,866.02 | 9,120,909.54 | 11,390,364.00 | 22,064,323.60 |
| 销售费用 | | | | |
| 管理费用 | 842,358.15 | 18,155,638.96 | 49,199,489.14 | 36,494,914.42 |

| | | | | |
|-------------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 财务费用 | 4,162,946.90 | -469,893.56 | 13,192,718.96 | -1,767,548.20 |
| 资产减值损失 | | | -91,500.00 | |
| 加：公允价值变动净收益（损失以“-”号填列） | | | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 2.05 | 22,011,560.73 | 15,396,693.37 | 62,481,641.84 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 41,332,765.84 | 92,401,965.53 | 134,135,703.49 | 252,376,637.07 |
| 加：营业外收入 | 2,310,500.00 | 18,474,700.00 | 34,847,765.20 | 20,463,752.31 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | | | |
| 减：营业外支出 | | 337,006.94 | 37,864.14 | 737,006.94 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | | 0.00 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 43,643,265.84 | 110,539,658.59 | 168,945,604.55 | 272,103,382.44 |
| 减：所得税费用 | 10,910,816.46 | 18,677,281.55 | 42,236,401.14 | 59,068,212.51 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 32,732,449.38 | 91,862,377.04 | 126,709,203.41 | 213,035,169.93 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | | -696.00 | 0.00 |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | | 0.00 | 0.00 |
| 1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | | | |
| 2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | | |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | | | -696.00 | 0.00 |
| 1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | | |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | -696.00 | |
| 3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产 | | | | |

| | | | | |
|------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| 损益 | | | | |
| 4. 现金流量套期损益的有效部分 | | | | |
| 5. 外币财务报表折算差额 | | | | |
| 6. 其他 | | | | |
| 六、综合收益总额 | -93,976,058.03 | 91,862,377.04 | 126,708,507.41 | 213,035,169.93 |
| 七、每股收益： | | | | |
| （一）基本每股收益 | | | 0.0774 | 0.1302 |
| （二）稀释每股收益 | | | 0.0570 | 0.0741 |

法定代表人：路林

主管会计工作负责人：衷存皇

会计机构负责人：陆培基

（五）合并现金流量表（2016年1-9月）

单位：元

| 项目 | 年初至报告期期末金额 (1-9月) | 上年年初至报告期期末 金额(1-9月) |
|------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 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 | 604,656,978.75 | 875,640,666.10 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 拆入资金净增加额 | | |
| 回购业务资金净增加额 | | |
| 收到的税费返还 | 6,269,428.51 | 20,832,000.00 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 132,038,684.21 | 896,472,666.10 |
| 经营活动现金流入小计 | 742,965,091.47 | 1,792,945,332.20 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 10,320,753.45 | 490,728,372.05 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 支付保单红利的现金 | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 54,774,421.69 | 37,878,857.47 |
| 支付的各项税费 | 187,753,141.79 | 134,059,712.84 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 184,940,755.55 | 447,137,995.25 |
| 经营活动现金流出小计 | 437,789,072.48 | 1,109,804,937.61 |

| | | |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 305,176,018.99 | 683,140,394.59 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 7,061,682,070.68 | 3,878,570,784.22 |
| 取得投资收益收到的现金 | 82,168,038.60 | 266,379,596.66 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 5,798,983.06 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | 280,479,430.06 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流入小计 | 7,143,850,109.28 | 4,431,228,794.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 4,726,418.00 | 1,827,166.00 |
| 投资支付的现金 | 4,056,102,534.25 | 3,709,475,031.20 |
| 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 | | 5,376,804.16 |
| 投资活动现金流出小计 | 4,060,828,952.25 | 3,716,679,001.36 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 3,083,021,157.03 | 714,549,792.64 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 154,528,000.00 |
| 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 | 553,550,400.00 | 1,362,324,904.44 |
| 发行债券收到的现金 | 1,760,000,000.00 | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 1,776,500,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 2,313,550,400.00 | 3,293,352,904.44 |
| 偿还债务支付的现金 | 938,899,989.00 | 1,725,179,126.40 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 557,712,179.53 | 298,753,154.39 |
| 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 | 4,330,620,000.00 | 2,555,770,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 5,827,232,168.53 | 4,579,702,280.79 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -3,513,681,768.53 | -1,286,349,376.35 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 9,037.87 | 2,234,249.41 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -125,475,554.64 | 113,575,060.29 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 565,162,251.88 | 246,430,125.23 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 439,686,697.24 | 360,005,185.52 |

法定代表人：路林

主管会计工作负责人：衷存皇

会计机构负责人：陆培基

(六)母公司现金流量表(2016年1-9月)

单位：元

| 项目 | 年初至报告期期末金额 (1-9月) | 上年年初至报告期期末 金额(1-9月) |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 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 | 474,390,914.26 | 781,544,047.65 |
| 收到的税费返还 | | 20,460,000.00 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 419,026,187.62 | 857,799,058.69 |
| 经营活动现金流入小计 | 893,417,101.88 | 1,659,803,106.34 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 958,337.66 | 446,305,875.35 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 50,452,121.05 | 30,359,979.78 |
| 支付的各项税费 | 152,173,192.87 | 130,976,326.86 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 402,169,830.97 | 233,971,940.83 |
| 经营活动现金流出小计 | 605,753,482.55 | 841,614,122.82 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 287,663,619.33 | 818,188,983.52 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资所收到的现金 | 6,928,052,612.80 | 3,610,964,000.00 |
| 取得投资收益所收到的现金 | 16,739,232.53 | 201,559,609.20 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | | 42,303.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流入小计 | 6,944,791,845.33 | 3,812,565,912.20 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 102,614.00 | 1,803,628.00 |
| 投资所支付的现金 | 3,919,396,534.25 | 3,493,614,340.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 3,919,499,148.25 | 3,495,417,968.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 3,025,292,697.08 | 317,147,944.20 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资所收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 543,550,000.00 | 189,000,000.00 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | 1,760,000,000.00 | 1,776,500,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 2,303,550,000.00 | 1,965,500,000.00 |
| 偿还债务所支付的现金 | 913,900,000.00 | 244,800,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 501,462,272.86 | 118,716,177.59 |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 | 4,330,620,000.00 | 2,555,770,000.00 |

| | | |
|--------------------|-------------------|------------------|
| 筹资活动现金流出小计 | 5,745,982,272.86 | 2,919,286,177.59 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -3,442,432,272.86 | -953,786,177.59 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | -37.04 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -129,475,956.45 | 181,550,713.09 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 482,791,506.76 | 170,984,711.88 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 353,315,550.31 | 352,535,424.97 |

法定代表人：路林

主管会计工作负责人：衷存皇

会计机构负责人：陆培基