紫光集团有限公司

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。

为了便于投资者查阅本半年度报告及近期发行的公司债之《募集说明书》，除特别提示外，本半年度报告中，2019 年半年度财务数据使用 2019 年半年度财务报表中的本期金额数据，2019 年度数据使用 2019 年度审计报告中的期末数据。

重大风险提示

投资者在评价和购买公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、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，并仔细阅读各期公司债券募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

（一）行业风险

公司的主营业务包括芯片研发设计、芯片制造、芯片封测、服务器、存储、交换机、基础平台与网络平台、终端应用等完整的产业链。公司从事的 IT 及相关设备及服务、电子元器件及设备制造业务收入与宏观经济周期有着比较明显的相关性。目前我国经济增长放缓，公司可能面临集成电路下游产业（手机、计算机产业）需求疲弱的风险，从而影响公司收入。公司芯片研发设计制造业务前期研发投入规模大、研发周期长，芯片下游产业不景气将影响公司研发成本的及时收回，进而可能对公司偿债能力产生不利影响。

（二）财务风险

1、资产负债率较高的风险

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司合并报表资产负债率分别为 62.09%、73.42%、73.46%和 68.41%。报告期内，公司资产负债率较高，负债规模较大。虽然较高的杠杆率加快了公司的业务发展速度，但如果公司流动性管理与负债情况不匹配，则在市场环境发生不利变化的情况下，公司面临的财务风险随之提高。

2、存货周转的风险

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司存货账面价值分别为 121.13 亿元、215.48 亿元、203.52 亿元和 243.18 亿元，占总资产的比例分别为 5.82%、7.77%、6.83%和 8.20%。公司存货主要包括：集成电路的库存商品（产成品）、原材料、自制半成品和科技园施工成本等。虽然当前公司存货周转情况正常、绝对规模占总资产的比重较小，但如果集成电路市场需求端出现疲软的情况，公司可能会出现存货管理问题。若因此导致存货去化较缓慢，可能会使公司面临存货减值及一定的现金流紧张问题，出现资金周转风险。

3、有息负债规模较大的风险

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司有息债务总额分别为 952.76 亿元、1,629.04 亿元、1,693.23 亿元和 1566.91 亿元，分别占公司总负债的 73.72%、80.02%、77.41%和 77.21%。截至 2020 年半年度，公司有息债务中一年以内到期有息债务金额为 814.28 亿元，占比 51.97%，一年以上到期有息债务金额为 752.63 亿元，占比 48.03%。

公司有息负债在报告期内有所回落，但规模仍较大，在总负债中占比较高。未来公司偿债压力较大，需要大量流动资金偿还有息债务本息，如果公司经营状况出现下滑或者融资渠道减少的情况，可能导致债券偿付受到不利影响。

4、投资收益可持续的风险

2017 年度、2018 年度 2019 年度和 2020 年 6 月末，公司投资收益分别为 42.39 亿元、

5.58 亿元、133.42 亿元和-7.67 亿元。报告期内，公司投资收益减少，主要因公司处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产产生亏损，且未发生因转让子公司控制性权益而一次性确认大额投资收益的情况。

报告期内，公司投资收益减少，如果未来投资收益发生变化，可能导致公司净利润出现波动的风险，这可能会对公司持续盈利能力及债券的偿付能力产生不利影响。

5、非经常性损益较大的风险

2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1-6 月，公司归属于母公司所有者的净利润为 10.61 亿元、-6.31 亿元、14.30 亿元和-33.80 亿元，非经常性损益合计 50.10 亿元、61.55 亿元、141.93 亿元和 1.96 亿元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为-22.39 亿元、-67.86 亿元、-127.63 亿元和-35.76 亿元。公司的非经常性损益波动较大，主要为政府补助、处置非流动资产、金融资产价值变动等。其中每年获得的政府补助主要是国家近年来鼓励集成电路行业发展，给予了持续的专项补助和扶持。未来如果出现公司收到的政府补助减少以及投资出现风险导致投资收益减少等情况，可能会对公司的盈利稳定性产生不利影响。

（三）管理风险

1、公司子公司较多的风险

公司主要从事 IT 及相关设备及服务和电子元器件及设备制造业务，通过子公司从事相关业务板块的具体运营。截至 2020 年 6 月末，纳入公司合并范围的各级子公司总计 286 家。较年初净减少 301 家，主要系本报告期内终止合并厦门紫光学大股份有限公司及其控股子公司所致。虽因突出主业已令子公司家数大幅减少，但如果公司对子公司人事、业务的管控减弱，或者管理制度无法落实，仍有可能出现对子公司控制力不足甚至管理混乱的局面。

2、人力资源风险

公司业务所涉足的各领域专业性较强，加之现代企业竞争日益激烈，公司将面临着人力资源成本上升、技术人员和核心业务骨干缺乏的风险。同时随着公司业务规模持续扩大，组织架构日趋复杂，管理能力面临更高的要求。优秀的专业技术、业务和管理人才对公司持续发展至关重要。多年来，在公司良好的企业文化下汇集了一批具有丰富经验的骨干人员。公司将继续加强专业人才队伍的规划与建设，加大引进力度和人才培养投入，持续推行企业内部培训计划，提高员工专业技能水平；继续完善薪酬管理制度和公司内部激励机制，吸引并留住优秀的管理人才和技术人才。

（四）政策风险

公司所处的集成电路行业与国民经济联系密切，受国家行业政策影响较大。近年来，中国政府采取了一系列措施积极推动集成电路行业发展，包括成立国家集成电路产业投资基金，重点投资集成电路芯片制造业，兼顾芯片设计、封装测试、设备和材料等产业。公司布局集成电路行业时间较早，已形成竞争优势。但是，如果公司不能持续有效提升自身实力，将难以充分抓住行业发展的战略机遇期，甚至在竞争中处于落后地位。

（五）市场风险

近年来，中国宏观经济增速放缓趋势已经明显。调整经济发展结构、提高经济发展质量成为中国经济的重要课题。受经济增长速度及结构调整、经济改革动向、区域发展环境以及集成电路和电子信息产业市场环境等因素的影响，公司业务发展存在一定的不确定性。

（六）不可抗力风险

严重自然灾害以及突发性公共卫生事件（如新型冠状病毒肺炎疫情）会对发行人的财产、人员造成损害，并有可能影响公司的正常生产经营。

目录

重要提示.....2
重大风险提示.....3
释义.....7
第一节　公司及相关中介机构简介.....8
一、　公司基本信息.....8
二、　信息披露事务负责人.....8
三、　信息披露网址及置备地.....8
四、　报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....9
五、　报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....9
六、　中介机构情况.....9
七、　中介机构变更情况.....10
第二节　公司债券事项.....11
一、　债券基本信息.....11
二、　募集资金使用情况.....15
三、　资信评级情况.....21
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.....21
五、　报告期内持有人会议召开情况.....21
六、　受托管理人履职情况.....22
第三节　业务经营和公司治理情况.....23
一、　公司业务和经营情况.....23
二、　公司本半年度新增重大投资状况.....27
三、　与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....27
四、　公司治理情况.....27
五、　非经营性往来占款或资金拆借.....27
第四节　财务情况.....29
一、　财务报告审计情况.....29
二、　会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....29
三、　主要会计数据和财务指标.....30
四、　资产情况.....32
五、　负债情况.....33
六、　利润及其他损益来源情况.....35
七、　对外担保情况.....35
第五节　重大事项.....35
一、　关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....35
二、　关于破产相关事项.....35
三、　关于司法机关调查事项.....36
四、　其他重大事项的信息披露.....36
第六节　特定品种债券应当披露的其他事项.....37
一、发行人为可交换债券发行人.....37
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.....37
三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....37
四、发行人为可续期公司债券发行人.....37
五、其他特定品种债券事项.....37
第七节　发行人认为应当披露的其他事项.....37
第八节　备查文件目录.....38
财务报表.....40
附件一：　发行人财务报表.....40
担保人财务报表.....54

释义

公司	指	紫光集团有限公司
16 紫光 01	指	紫光集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）
16 紫光 02	指	紫光集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）
17 紫光 02	指	紫光集团有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第二期），品种一
17 紫光 03	指	紫光集团有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第二期），品种二
17 紫光 04	指	紫光集团有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第三期）
17 紫光 05	指	紫光集团有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第四期）
18 紫光 03	指	紫光集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第二期）
18 紫光 04	指	紫光集团有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）
19 紫光 01	指	紫光集团有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）
19 紫光 02	指	紫光集团有限公司公开发行 2019 年公司债券（第二期）
会计师事务所、审计机构	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
中德证券	指	中德证券有限责任公司
一创投行	指	第一创业证券承销保荐有限责任公司
中金公司	指	中国国际金融股份有限公司
控股股东	指	清华控股有限公司
实际控制人	指	中华人民共和国教育部
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
《公司章程》	指	《紫光集团有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
日	指	公历日
元	指	人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	紫光集团有限公司
中文简称	紫光集团
外文名称（如有）	Tsinghua Unigroup Co.,Ltd
外文缩写（如有）	Tsinghua Unigroup
法定代表人	赵伟国
注册地址	北京市 海淀区知春路 7 号致真大厦 B 座 24 层 2401 号
办公地址	北京市 海淀区知春路 7 号致真大厦 B 座
办公地址的邮政编码	100191
公司网址	http://www.unigroup.com.cn
电子信箱	unigroup@unigroup.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	常阳
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	董事会秘书
联系地址	北京市海淀区知春路 7 号致真大厦 B 座
电话	010-83459681
传真	010-83459696
电子信箱	changyang@unigroup.com.cn

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn） 深圳证券交易所网站（http://www.szse.cn）
半年度报告备置地	投资者可至公司办公地点查阅公司债券半年度报告

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：清华控股有限公司

实际控制人姓名/名称：中国人民共和国教育部

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变更。

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 4 月，公司股东会选举郑成武先生、孙娟女士担任董事，董事会选举范新先生为副董事长，李艳和先生、李中祥先生不再担任副董事长、董事；公司股东会选举李艳和先生为监事，监事会选举李艳和先生为监事会主席，赵燕来先生不再担任监事会主席、监事。2020 年 5 月，公司股东会选举刁石京先生担任董事，张亚东先生不再担任董事。

2020 年 1 月，周庆彤先生辞任财务负责人。2020 年 5 月，公司董事会聘任周洋女士为副总裁、财务负责人（财务总监），聘任赵伟国先生兼任总经理，张亚东先生不再担任总经理。2020 年 7 月，康旭芳女士辞任公司高级副总裁、首席人才官。

除上述变更外，报告期内公司董事、监事、高级管理人员无其他变更。

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	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 11 层 1101
签字会计师姓名（如有）	轩菲、黄香婷

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	118463、118607
债券简称	16 紫光 01、16 紫光 02
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区锦什坊街 35 号 601-605 室
联系人	宋以祯
联系电话	010-66290192

债券代码	114139
债券简称	17 紫光 03
名称	中德证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层
联系人	杨汝睿
联系电话	010-59026649

债券代码	114254
债券简称	17 紫光 05
名称	第一创业证券承销保荐有限责任公司
办公地址	北京市西城区武定侯街 6 号卓著中心 10 层
联系人	宋海莹

联系电话	010-63212085

债券代码	155085、155169、155279
债券简称	18 紫光 04、19 紫光 01、19 紫光 02
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 33 层
联系人	于娜
联系电话	010-65051166

（三）资信评级机构

债券代码	118463、118607、114139、114254、155085、155169、155279
债券简称	16 紫光 01、16 紫光 02、17 紫光 03、17 紫光 05、18 紫光 04、19 紫光 01、19 紫光 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

七、中介机构变更情况

中介机构类型	资信评级机构
原中介机构名称	中诚信证券评估有限公司
变更后中介机构名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
变更时间	2020 年 2 月 26 日
变更原因	根据《关于核准中诚信国际信用评级有限责任公司从事证券市场资信评级业务的批复》（证监许可[2020]267 号），中国证监会核准中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）自 2020 年 2 月 26 日开展证券市场资信评级业务，中诚信国际全资子公司中诚信证券评估有限公司的证券市场资信评级业务由中诚信国际继承。
对投资者利益的影响	此次变更不会对债券持有人的利益造成重大不利影响。

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	118463
2、债券简称	16 紫光 01
3、债券名称	紫光集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 1 月 14 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 1 月 14 日
8、债券余额	2.95
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.60
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。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已按时付息，尚未到本金兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
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	118607
2、债券简称	16 紫光 02
3、债券名称	紫光集团股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 4 月 6 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 4 月 6 日
8、债券余额	3.01
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.30
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。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已按时付息，尚未到本金兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
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	114139
2、债券简称	17 紫光 03
3、债券名称	紫光集团有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第二期）（品种二）
4、发行日	2017 年 3 月 27 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 3 月 27 日
8、债券余额	7.50
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.85
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。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已按时付息，尚未到本金兑付日
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	114254
2、债券简称	17 紫光 05
3、债券名称	紫光集团有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第四期）

4、发行日	2017 年 11 月 2 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 11 月 2 日
7、到期日	2022 年 11 月 2 日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	6.00
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。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已按时付息，尚未到本金兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
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	155085
2、债券简称	18 紫光 04
3、债券名称	紫光集团有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 12 月 7 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 12 月 10 日
7、到期日	2023 年 12 月 10 日
8、债券余额	50.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.20
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。
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	面向合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已按时付息，尚未到本金兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
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	155169
2、债券简称	19 紫光 01
3、债券名称	紫光集团有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 1 月 24 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 1 月 25 日
7、到期日	2024 年 1 月 25 日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.11
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。
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	面向合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已按时付息，尚未到本金兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
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	155279
2、债券简称	19 紫光 02
3、债券名称	紫光集团有限公司公开发行 2019 年公司债券（第二期）
4、发行日	2019 年 3 月 22 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 3 月 25 日
7、到期日	2022 年 3 月 25 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.94
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。
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	面向合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已按时付息，尚未到本金兑付日
14、报告期内调整票面利率	无

选择权的触发及执行情况	
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
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

二、募集资金使用情况

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：118463

债券简称	16 紫光 01
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金于 2016 年 1 月 18 日划入募集资金专项账户（户名：紫光集团有限公司；账号：2000991755000669；开户银行：渤海银行北京万柳支行）。公司严格按照该期债券募集说明书中的约定，设立专项账户用于募集资金的管理，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。截至本报告批准报出日，公司债券募集资金专项账户运作不存在异常。
募集资金总额	50.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券共募集资金 50.00 亿元，扣除承销费用后的净额为 49.78 亿元，拟用于补充营运资金。经“紫光集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）2017 年第一次债券持有人会议”审议通过，本期债券募集资金用途调整为：29.04 亿元用于调整公司债务结构，剩余部分用于补充营运资金。截至报告期末，本期债券募集资金已按上述经调整后的用途使用完毕。公司对于该期债券募集资金使用严格按照该期债券募集说明书的约定以及公司《财务支出审批实施细则》、《财务支出审批流程》的规定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。每期募集资金到专项账户后，由金融市场部融资项目管理人员按照募集说明书的约定用途发起资金调拨申请，通知债券主承销商和监管银行审核后，经公司金融市场部、财务会计部及公司财务负责人分别签署审批，方可从募集资金专户中支出。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体	不适用

用途（如有）	
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：118607

债券简称	16 紫光 02
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金于 2016 年 4 月 7 日划入募集资金专项账户（户名：紫光集团有限公司；账号：2000991755000669；开户银行：渤海银行北京万柳支行）。公司严格按照该期债券募集说明书中的约定，设立专项账户用于募集资金的管理，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。截至本报告批准报出日，公司债券募集资金专项账户运作不存在异常。
募集资金总额	50.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券共募集资金50.00亿元，扣除承销费用后的净额为49.78亿元，拟用于调整债务机构及补充营运资金。经“紫光集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）2017 年第一次债券持有人会议”审议通过，本期债券募集资金用途调整为：36.64 亿元用于调整公司债务结构，剩余部分用于补充营运资金。截至报告期末，本期债券募集资金已按上述经调整后的用途使用完毕。公司对于该期债券募集资金使用严格按照该期债券募集说明书的约定以及公司《财务支出审批实施细则》、《财务支出审批流程》的规定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。每期募集资金到专项账户后，由金融市场部融资项目管理人员按照募集说明书的约定用途发起资金调拨申请，通知债券主承销商和监管银行审核后，经公司金融市场部、财务会计部及公司财务负责人分别签署审批，方可从募集资金专户中支出。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：114138、114139

债券简称	17 紫光 02、17 紫光 03
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金于 2017 年 3 月 27 日划入募集资金专项账户（户名：紫光集团有限公司；账号：8110701012100392292；开户银行：中信银行股份有限公司北京清华科技园支行）。公司严格按照该期债券募集说明书中的约定，设立专项账户用于募集资金的管理，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。截至本报告批准报出日，公司债券募集资金专项账户运作不存在异常。
募集资金总额	44.50
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券共募集资金44.50亿元，扣除承销费用后的净额为44.19亿元，截至报告期末，募集资金已使用完毕。其中20.00亿元用于调整公司债务结构，4.24亿元用于项目并购，19.94亿元补充营运资金。公司对于该期债券募集资金使用严格按照该期债券募集说明书的约定以及公司《财务支出审批实施细则》、《财务支出审批流程》的规定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。每期募集资金到专项账户后，由金融市场部融资项目管理人员按照募集说明书的约定用途发起资金调拨申请，通知债券主承销商和监管银行审核后，经公司金融市场部、财务会计部及公司财务负责人分别签署审批，方可从募集资金专户中支出。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：114254

债券简称	17 紫光 05
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金于 2017 年 11 月 3 日划入募集资金专项账户（户名：紫光集团有限公司；账号：410100200187795；开户银行：锦州银行天津南开支行）。公司严格按照该期债券募集说明书中的约定，设

	立专项账户用于募集资金的管理，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。截至本报告批准报出日，公司债券募集资金专项账户运作不存在异常。
募集资金总额	6.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券共募集资金 6.00 亿元，扣除承销费用后的净额为 5.97 亿元，截至报告期末，募集资金已使用完毕。其中 5.28 亿元用于调整公司债务结构，0.69 亿元用于补充营运资金。公司对于该期债券募集资金使用严格按照该期债券募集说明书的约定以及公司《财务支出审批实施细则》、《财务支出审批流程》的规定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。每期募集资金到专项账户后，由金融市场部融资项目管理人员按照募集说明书的约定用途发起资金调拨申请，通知债券主承销商和监管银行审核后，经公司金融市场部、财务会计部及公司财务负责人分别签署审批，方可从募集资金专户中支出。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：155085

债券简称	18 紫光 04
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金于 2018 年 12 月 10 日划入募集资金专项账户（户名：紫光集团有限公司；账号：8110701014001413787；开户银行：中信银行北京海淀支行）。公司严格按照该期债券募集说明书中的约定，设立专项账户用于募集资金的管理，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。截至本报告批准报出日，公司债券募集资金专项账户运作不存在异常
募集资金总额	50.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券共募集资金50.00亿元，扣除承销费用后的净额为49.92亿元，截至报告期末，募集资金已使用完毕。其中39.14亿元用于债务置换，2.50亿元用于投资产

	业基金，8.27 亿元用于补充营运资金。公司对于该期债券募集资金使用严格按照该期债券募集说明书的约定以及公司《财务支出审批实施细则》、《财务支出审批流程》的规定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。每期募集资金到专项账户后，由金融市场部融资项目管理人员按照募集说明书的约定用途发起资金调拨申请，通知债券主承销商和监管银行审核后，经公司金融市场部、财务会计部及公司财务负责人分别签署审批，方可从募集资金专户中支出。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：155169

债券简称	19 紫光 01
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金于 2019 年 1 月 25 日划入募集资金专项账户（户名：紫光集团有限公司；账号：8110701014001413787；开户银行：中信银行北京海淀支行）。公司严格按照该期债券募集说明书中的约定，设立专项账户用于募集资金的管理，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。截至本报告批准报出日，公司债券募集资金专项账户运作不存在异常
募集资金总额	6.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券共募集资金 6.00 亿元，扣除承销费用后的净额为 5.99 亿元，截至报告期末，募集资金已使用完毕。其中 5.00 亿元用于债务置换，0.99 亿元用于补充营运资金。公司对于该期债券募集资金使用严格按照该期债券募集说明书的约定以及公司《财务支出审批实施细则》、《财务支出审批流程》的规定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。每期募集资金到专项账户后，由金融市场部融资项目管理人员按照募集说明书的约定用途发起资金调拨申请，通知债券主承销商和监管银行审核后，经公司金融市场部、财务会计部及公司财务负责人分别签署审批，方可从募集资金专户中支出。

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：155279

债券简称	19 紫光 02
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金于 2019 年 3 月 25 日划入募集资金专项账户（户名：紫光集团有限公司；账号：811070101400141378 7；开户银行：中信银行北京海淀支行）。公司严格按照该期债券募集说明书中的约定，设立专项账户用于募集资金的管理，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。截至本报告批准报出日，公司债券募集资金专项账户运作不存在异常
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券共募集资金 20.00 亿元，扣除承销费用后的净额为 19.98 亿元，截至报告期末，募集资金已使用完毕，19.98 亿元用于债务置换。公司对于该期债券募集资金使用严格按照该期债券募集说明书的约定以及公司《财务支出审批实施细则》、《财务支出审批流程》的规定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。每期募集资金到专项账户后，由金融市场部融资项目管理人员按照募集说明书的约定用途发起资金调拨申请，通知债券主承销商和监管银行审核后，经公司金融市场部、财务会计部及公司财务负责人分别签署审批，方可从募集资金专户中支出。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及	不适用

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

三、资信评级情况

（一） 最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	118463、118607、114139、114254、155085、155169、155279
债券简称	16 紫光 01、16 紫光 02、17 紫光 03、17 紫光 05、18 紫光 04、19 紫光 01、19 紫光 02
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 6 日
评级结果披露地点	上海证券交易所、深圳证券交易所
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	主体信用等级 AAA：受评主体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；债项评级 AAA：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。评级展望稳定：表示评级大致不会改变。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果保持一致。

（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

“16 紫光 01”、“16 紫光 02”、 “17 紫光 03”、“17 紫光 05”、“18 紫光 04”、“19 紫光 01”及“19 紫光 02”均为无担保债券。

截至本报告批准报出日，“16 紫光 01”、“16 紫光 02”增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与《募集说明书》中“第四节 偿债计划、增信机制及其他保障措施”没有重大变化；

“17 紫光 03”、“17 紫光 05”、“18 紫光 04”、“19 紫光 01”及“19 紫光 02”的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与各自《募集说明书》中“偿债计划及其他保障措施”没有重大变化。公司偿债保障措施执行情况良好。

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

（一）“16 紫光 01”和“16 紫光 02”

“16 紫光 01”和“16 紫光 02”的债券受托管理人为兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”）。兴业证券按照相关规定密切关注公司对“16 紫光 01”和“16 紫光 02”的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》的规定和约定对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行“16 紫光 01”和“16 紫光 02”募集说明书中所约定的义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护了债券持有人的合法权益。受托管理人于 2020 年 6 月 30 日在深圳证券交易所发布 2019 年度受托管理事务报告。

（二） “17 紫光 03”

“17 紫光 03”的债券受托管理人为中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”）。中德证券按照相关规定密切关注公司对“17 紫光 03”的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》的规定和约定对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行“17 紫光 03”募集说明书中所约定的义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护了债券持有人的合法权益。受托管理人于 2020 年 6 月 19 日在深圳证券交易所发布“17 紫光 03”2019 年度受托管理事务报告。

（三） “17 紫光 05”

“17 紫光 05”的债券受托管理人为第一创业证券承销保荐有限责任公司（以下简称“一创投行”）。一创投行按照相关规定密切关注公司对“17 紫光 05”的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》的规定和约定对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行“17 紫光 05”募集说明书中所约定的义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护了债券持有人的合法权益。受托管理人于 2020 年 6 月 29 日在深圳证券交易所发布“17 紫光 05”2019 年度受托管理事务报告。

（四）“18 紫光 04”、“19 紫光 01”和“19 紫光 02”

“18 紫光 04”、“19 紫光 01”及“19 紫光 02”的债券受托管理人为中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”）。中金公司按照相关规定密切关注公司对“18 紫光 04”、“19 紫光 01”及“19 紫光 02”的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》的规定和约定对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行“18 紫光 04”、“19 紫光 01”及“19 紫光 02”募集说明书中所约定的义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护了债券持有人的合法权益。受托管理人于 2020 年 6 月 29 日在上海证券交易所发布“18 紫光 04”、“19 紫光 01”及“19 紫光 02”2019 年度受托管理事务报告。

针对公司报告期内发生的重大事项，公司发布相应重大事项公告，“16 紫光 01”、“16 紫光 02”、“17 紫光 03”、 “17 紫光 05”、“18 紫光 04”、“19 紫光 01”和“19 紫光 02”的受托管理人出具临时受托管理事务报告，并在深圳、上海证券交易所网站披露。

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

在新一代技术革命、信息革命和产业革命的浪潮下，公司前瞻性布局芯片和云网行业，以“创新加合作”为“双轮驱动”，形成了从“芯”到“云”的高科技产业生态链。目前，公司已成为中国大型综合性集成电路领军企业和领先的全产业链云网设备及服务提供商。集成电路产业自主化趋势以及 5G、AI、云计算技术革新下勃然而兴的数字经济，进一步坚定了公司从芯到云的发展战略。公司坚持以芯片设计、芯片制造为基石，积极开拓云网应用场景，助力新一代信息基础设施建设和传统及新兴产业的数字化、网络化、智能化升级。

芯片业务方面，公司旗下拥有紫光展锐、紫光国微、长江存储、法国立联信等知名品牌，均为芯片细分领域领跑者；云网业务方面，公司拥有紫光股份及其下属公司新华三集团，新华三是领先的全产业链云网设备和服务企业。公司主要产品包括移动通信芯片、物联网芯片、存储芯片、智能安全芯片、计算机和网络基础架构及解决方案、云计算和大数据应用等。

1）云网业务：IT 及相关设备及服务业务经营模式

公司 IT 及相关设备及服务业务主要由紫光股份（000938.SZ）经营。紫光股份作为全球新一代云计算基础设施建设和行业智能应用服务的领先者，为云计算、大数据、人工智能、5G 和物联网在行业智能应用提供技术领先的计算、网络、存储和安全等软硬件产品，并为电信、互联网、金融、智慧城市、教育、医疗、交通、等众多行业用户提供数字化智能应用服务，包括规划设计、软件开发、解决方案、系统集成及运维管理等全生命周期服务。紫光股份目前已形成具有自主知识产权、涵盖云计算 IaaS、PaaS 和 SaaS 层的全系列产品及解决方案，为新一代信息基础设施建设提供云计算、大数据、人工智能、边缘计算、5G 和物联网等平台支撑。紫光股份在 ABC（AI、Big Data、Cloud Computing）超融合智能云计算和 SDN/NFV 软件定义网络关键技术领域处于全球领先地位，在政务云、金融云、交通云、融媒云、电信云等云计算智能应用领域保持技术和市场领先地位，引领新一代云计算基础设施建设和智能应用的创新发展。2020 年 1-6 月，紫光股份实现营业收入 255.49 亿元，同比增长 11.66%；实现归属于上市公司股东的净利润 8.81 亿元，同比增长 4.21%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 8.11 亿元，同比增长 35.81%。

2）芯片业务：电子元器件及设备制造业务经营模式

公司电子元器件及设备制造业务主要由紫光展锐、紫光国微（002049.SZ）、长江存储和法国立联信（Linxens）经营。

（1）紫光展锐：为全球第三大面向公开市场的手机芯片设计企业、全球领先的 5G 通信芯片企业和中国最大的泛连接芯片供应商之一，致力于移动通信和 AIoT 领域核心芯片的自主研发及设计，产品涵盖 2G/3G/4G/5G 移动通信基带芯片、AIoT 芯片、射频前端芯片、无线连接芯片、电视芯片，是全球全面掌握 2G/3G/4G/5G 移动通信技术以及 IoT 等全场景通信技术的少数企业之一。2019 年 2 月，紫光展锐发布 5G 通信技术平台马卡鲁及其首款 5G 基带芯片春藤 510，标志着紫光展锐迈入全球 5G 第一梯队。 2020 年 2 月，紫光展锐推出新一代 5G SoC——虎贲 T7520，采用 6nm EUV 制程工艺，为全球首款全场景覆盖增强 5G 基带芯片。2020 年 6 月 28 日，紫光展锐凭借领先的行业地位、卓越的设计能力与技术服务水平，荣获 2020 年度中国 IC 领袖峰会“十大中国 IC 设计公司”奖，紫光展锐虎贲 T710 以其优异的架构和算力荣获“最佳 FPGA/处理器”奖。

（2）紫光国微：聚焦集成电路芯片设计领域，业务涵盖智能安全芯片、高稳定存储器芯片、FPGA、半导体功率器件及超稳晶体频率器件等方面，已形成领先的竞争态势和市场地位。目前已形成智能卡安全芯片和智能终端安全芯片两大核心产品系列，可提供物联网安全、身份认证与安全支付等相关的芯片及解决方案，应用遍及国内外，涵盖了金融 IC 卡、电信 SIM 卡、M2M、电子证照、公共交通卡、居民健康卡、社保卡、移动支付卡、USB-Key、智能 POS/mPOS 安全主控等行业市场。2020 年以来，紫光国微严格防控疫情，全力复工复产，积极开拓新兴市场，推动核心业务健康发展，实现了企业价值的稳步提升。2020 年 1-6 月，紫光国微实现营业收入 14.64 亿元，较上年同期下降 6.08%，扣除合并范围变化的影响，同比增长 24.14%；实现归属于上市公司股东的净利润 4.02 亿元，较上年同期增长 108.47%。

（3）长江存储：为国家存储器基地项目的实施主体，是一家专注于 3D NAND 闪存设计制造一体化的 IDM 集成电路企业，同时也提供完整的存储器解决方案。长江存储面向全球供应 3D NAND 闪存晶圆及颗粒，嵌入式存储芯片以及消费级、企业级固态硬盘等产品和解决方案，广泛应用于移动通信、消费数码、计算机、服务器及数据中心等领域。2019 年 9 月，搭载长江存储自主创新 Xtacking®架构的 64 层 TLC 3D NAND 闪存正式量产。2020 年 4 月，长江存储推出业内首款 128 层 QLC 3D NAND 闪存，单颗容量达 1.33TB,并已在多家控制器厂商 SSD 等终端存储产品上通过验证。2020 年 6 月 28 日，长江存储凭借在 3D NAND 闪存技术上屡攀高峰和对高端存储芯片设计制造创新之路的成功探索，荣获中国 IC 领袖峰会 2020 年度 Silicon 100 奖项。

（4）法国立联信：全球领先的电子连接器、无线射频识别（RFID）产品和 LED 光源设计与生产商，拥有“Linxens”的品牌，向全球超过 400 名客户提供产品/服务。主营业务为设计并制造用于智能卡和无线射频识别（RFID）天线和嵌体的微连接器。迄今为止，立联信供应超过 1,000 亿个 Microconnectors 和 40 亿个 RFID 天线，是许多塑造电信、交通、酒店、休闲娱乐、金融服务、电子政务、门禁、医疗保健和物联网（IoT）等市场的技术先驱的首选供应商。

1. 主营业务分析

单位：亿元　币种：人民币

项目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
IT 及相关设备及服务	255.22	201.94	227.93	178.43
电子元器件及设备制造	64.78	48.63	66.86	54.06
能源环境	14.68	11.99	18.99	14.65
管理咨询	0.97	0.11	0.22	0.02
科技园产业及租赁	0.05	0.03	0.25	0.02
教育培训服务	9.90	7.33	16.90	11.49
合计	345.60	270.02	331.16	258.67

公司主营业务为 IT 及相关设备及服务、电子元器件及设备制造。2020 年 1-6 月，公司实现主营业务收入 345.60 亿元，同比增加 4.36%。其中 IT 及相关设备及服务板块实现营收 255.22 亿元，电子元器件及设备制造业务板块实现营收 64.78 亿元，占主营业务收入的比重分别为 73.85%和 18.75%。

2. 利润表构成

单位：亿元　币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	变动比例(%)
一、营业总收入	**347.46**	**331.61**	**4.78%**

减： 营业成本	271.67	259.28	4.78%
税金及附加	1.56	1.74	-10.54%
销售费用	19.13	23.18	-17.49%
管理费用	16.83	21.17	-20.48%
研发费用	29.19	33.43	-12.69%
财务费用	42.38	44.45	-4.64%
加： 其他收益	3.83	12.60	-69.61%
投资收益	-7.67	3.89	-297.11%
公允价值变动收益	10.72	17.25	-37.88%
信用减值损失	-0.62	-0.16	295.88%
资产减值损失	-13.38	-18.46	27.51%
资产处置收益	0.04	0.03	13.83%
二、营业利润	**-40.38**	**-36.47**	**-10.71%**
加： 营业外收入	0.55	0.39	42.66%
减： 营业外支出	0.13	0.35	-62.90%
三、利润总额	**-39.95**	**-36.43**	**-9.67%**
减： 所得税费用	5.49	0.51	975.55%
四、净利润	**-45.44**	**-36.94**	**-23.01%**
归属于母公司所有者的净利润	-33.80	-31.96	-5.76%
少数股东损益	-11.64	-4.98	-133.63%
五、其他综合收益的税后净额	**-1.93**	**11.02**	**-117.56%**
六、综合收益总额	**-47.37**	**-25.92**	**-82.74%**
归属于母公司所有者的综合收益总额	-37.14	-22.22	-67.15%
归属于少数股东的综合收益总额	-10.23	-3.70	-176.26%

1) 其他收益

2020 年 1-6 月，公司其他收益为 3.83 亿元，较去年同期减少 69.61%，主要为公司于本报告期内改按净额法对政府补助进行会计处理，以及本年收到及结转的政府补助收益金额同比减少所致

2) 投资收益

2020 年 1-6 月，公司投资收益为-7.67 亿元，较去年同期减少 297.11%，主要为公司处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产产生亏损所致

3) 公允价值变动收益

2020 年 1-6 月，公司公允价值变动收益为 10.72 亿元，较去年同期减少 37.88%，主要为公司处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，将累计公允价值变动计入当期所致

4) 信用减值损失

2020 年 1-6 月，公司信用减值损失为-0.62 亿元，较去年同期减少 295.88%，主要为公司应收账款及长期应收款坏账损失增加所致

5) 营业外收入

2020 年 1-6 月，公司营业外收入为 0.55 亿元，较去年同期增长 42.66%，主要因政府补助增加所致

6) 营业外支出

2020 年 1-6 月，公司营业外支出为 0.13 亿元，较去年同期减少 62.90%，主要因公司对外捐赠减少所致

7) 所得税费用

2020 年 1-6 月，公司所得税费用为 5.49 亿元，较去年同期增长 975.55%，主要因本年产业公司利润增长计提当期所得税增加及上年汇算清缴存在计税冲减所致

8) 少数股东损益

2020 年 1-6 月，公司少数股东损益为-11.64 亿元，较去年同期减少 133.63%，主要因产业公司当期亏损增加分配给少数股东所致

9) 其他综合收益的税后净额

2020 年 1-6 月，公司其他综合收益的税后净额为-1.93 亿元，较去年同期减少 117.56%，主要因公司处置可供出售金融资产，将累计公允价值变动计入当期所致

10) 综合收益总额/归属于母公司所有者的综合收益总额/归属于少数股东的综合收益总额

2020 年 1-6 月，公司综合收益总额、归属于母公司所有者的综合收益总额、归属于少数股东的综合收益总额均为负值，且较去年同期有一定程度下降，主要因利润及其他综合收益的税后净额均减少所致

（二） 公司未来展望

1、未来发展展望

目前公司已经基本完成“从芯到云”的战略布局，包括：芯片研发设计、芯片制造、芯片封测、服务器、存储、交换机、基础平台与网络平台、终端应用等完整的产业链。未来，公司将充分利用在行业技术领域和全球市场方面的协同效应，把握住国家大力扶持集成电路行业发展的战略机遇，通过创新与合作相结合的方式，高速发展集成电路业务，云网方面继续增强业务盈利能力，芯片方面不断突破存储器核心技术，逐步推进产能爬坡，将紫光集团打造为世界一流的高科技产业集团。

2、未来可能面临的风险

1）政策风险

公司所处的集成电路行业与国民经济联系密切，受国家行业政策影响较大。近年来，中国政府采取了一系列措施积极推动集成电路行业发展，包括成立国家集成电路产业投资基金，重点投资集成电路芯片制造业，兼顾芯片设计、封装测试、设备和材料等产业。公司通过并购展讯通信进入集成电路行业，明显受益于该行业的政策扶持政策。但是，如果公司不能依靠自主创新或通过行业并购等途径有效提升自身实力，将难以充分抓住行业发展的战略机遇期，甚至在竞争中处于落后地位。

2）市场风险

近年来，中国宏观经济增速放缓趋势已经明显。调整经济发展结构、提高经济发展质量成为中国经济的重要课题；与此同时，以国企改革为代表的新一轮改革也已经提上议题。受经济增长速度及结构调整、经济改革动向、区域发展环境以及集成电路和电子信息产业市场环境等因素的影响，公司业务发展存在一定的不确定性。

3）业务经营风险

公司的主营业务包括集成电路研发和设计等业务。公司从事的集成电路业务收入与宏观经济周期有着比较明显的相关性。目前我国经济增长放缓，公司可能面临集成电路下游产业（手机、计算机产业）需求疲弱的风险，这将会影响到公司集成电路板块的收入。公司集成电路产业前期研发投入规模大、研发周期长，芯片下游产业不景气将影响公司研发

成本的及时收回，进而可能对公司偿债能力产生不利影响。

4）管理风险

公司业务涵盖集成电路、电子信息和城市燃气，业务较为多元、分散。公司通过子公司管理相关业务板块的具体运营，子公司数量众多。如果公司对子公司人事、业务的管控减弱，或者管理制度无法落实，有可能出现对子公司控制力不足甚至管理混乱的局面。

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：

自成立以来，公司严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司的法人治理结构，在业务、人员、资产、机构及财务等方面与控股股东分开，具有独立、完整的资产和业务体系和具备直接面向市场自主经营的能力。

（1）公司拥有独立的业务，建有完整的生产经营体系，自主经营，自负盈亏。在业务洽谈、合同签订及履行各项业务活动中，均由本公司业务人员以本公司名义办理相关事宜，本公司相对于控股股东在业务方面是独立的。

（2）公司在劳动、人事及工资管理等方面完全独立。公司高级管理人员均在本公司领取报酬，且未在控股股东单位兼职或领取报酬。

（3）公司独立拥有产权、商标、非专利技术等无形资产，不存在资产、资金被控股股东占有或权属不清的情况，资产方面与控股股东完全独立。

（4）公司的经营、财务、人事等办公机构与控股股东分开，不存在混合经营、合署办公的情形。公司的组织机构独立于控股股东，控股股东及其职能部门与公司及各职能部门之间没有上下关系。

（5）公司设有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，公司的财务人员未在股东单位或其下属单位交叉任职。公司在银行开设单独账户，与控股股东账户分开。公司为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东混合纳税的现象。公司财务决策独立，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

（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

报告期内，公司非经营性往来占款或资金拆借合计：13.67 亿元，占合并口径净资产的 1.46%。

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

重要会计政策变更

序号	项目	会计政策变更的性质、内容和原因
1	收入	财政部于 2017 年修订印发了《企业会计准则第 14 号——收入》，本公司的所属子公司紫光股份、紫光国微、紫光联盛按照要求于 2020 年 1 月 1 日起执行上述新收入准则
2	政府补助	根据公司业务发展需要，为提供更相关的会计信息，本公司及所属子公司按照财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》及其相关规定，据业务实质判断相应政府补助能够采用净额法会计处理的由总额法改按净额法处理

1、本公司的所属子公司执行新收入准则的影响

根据新收入准则衔接规定，首次执行该准则的企业应当根据首次执行该准则的累积影响数，调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

执行新收入准则对本公司合并财务报表的影响列示如下：

单位：亿元　　币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	执行新收入准则的影响
应收账款	121.65	117.05	-4.60
存货	203.52	201.55	-1.97
合同资产	0.00	5.03	5.03
其他流动资产	62.28	62.86	0.58
递延所得税资产	11.69	11.69	-0.00
其他非流动资产	136.00	138.12	2.11
应付账款	129.99	130.12	0.12
预收款项	40.77	27.09	-13.69
合同负债	0.00	38.46	38.46
应交税费	13.51	13.50	-0.01
其他流动负债	80.84	57.13	-23.71
未分配利润	-1.94	-1.95	-0.01
少数股东权益	715.66	715.64	-0.03

2、本公司及所属子公司政府补助改按净额法处理的影响

根据企业会计准则相关规定，本公司对政府补助会计政策变更采用追溯调整法处理，应对可比期间的比较数据进行调整。政府补助由总额法改按净额法对本公司合并财务报表年初留存收益及比较期间净利润均无影响，对相关报表项目冲销列示的影响如下：

（1）对资产负债表相关项目的影响

单位：亿元　　币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日		政府补助改按净额法的影响
	追溯调整前	追溯调整后	
固定资产	319.71	258.91	-60.80
无形资产	142.78	130.37	-12.40
长期待摊费用	9.67	9.44	-0.23
递延收益	103.59	30.16	-73.43

（2）对利润表相关项目的影响

单位：亿元　　币种：人民币

项目	2019 年 1-6 月		政府补助改按净额法的影响
	追溯调整前	追溯调整后	
营业成本	259.28	259.16	-0.11
销售费用	23.18	23.00	-0.18
管理费用	21.17	21.11	-0.06
研发费用	33.43	29.32	-4.10
其他收益	12.60	6.63	-5.97
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-18.46	-16.94	1.52
营业外收入	0.39	0.38	-0.01

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	2,966.49	2,977.62	-0.37	
2	总负债	2,029.38	2,187.47	-7.23	
3	净资产	937.10	790.15	18.60	
4	归属母公司股东的净资产	102.96	74.48	38.24	在未丧失对子公司控制权的前提下溢价处置子公司部分股权及下属子公司少数股东溢价出资等增量因素与归属母公司股东综合收益亏损数相抵后净盈余所致
5	资产负债率（%）	68.41	73.46	-6.88	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	87.81	95.28	-7.84	
7	流动比率	0.90	0.97	-6.29	
8	速动比率	0.70	0.80	-12.05	
9	期末现金及现金等价物余	419.34	517.51	-18.97	

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
	额				

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	347.46	331.61	4.78	
2	营业成本	271.67	259.28	4.78	
3	利润总额	-39.95	-36.43	-9.67	
4	净利润	-45.44	-36.94	-23.01	
5	扣除非经常性损益后净利润	-49.35	-65.95	25.17	
6	归属母公司股东的净利润	-33.80	-31.96	-5.76	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	27.63	28.97	-4.64	
8	经营活动产生的现金流净额	-41.64	94.11	-144.24	因 2018 年其他业务收入产生的其他应收款项收回带动 2019 年 1-6 月的经营活动现金流入大幅增长
9	投资活动产生的现金流净额	-74.12	-113.07	34.44	公司减少对外投资所致
10	筹资活动产生的现金流净额	16.21	-97.65	116.60	处置子公司股权及增加借款所致
11	应收账款周转率	272.95	310.31	-12.04	
12	存货周转率	121.64	116.38	4.51	
13	EBITDA 全部债务比	0.0177	0.0176	0.73	
14	利息保障倍数	0.04	0.16	-72.23	利润总额减少所致
15	现金利息保障倍数	0.32	2.99	-89.18	经营活动产生的现金流量净额减少所致
16	EBITDA 利息倍数	0.63	0.65	-2.90	
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率（%）	100.00	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. 归属于母公司股东的净资产

   截至 2020 年 6 月 30 日，公司归属于母公司股东的净资产 102.96 亿元，较去年末增加 38.24%，主要因在未丧失对子公司控制权的前提下溢价处置子公司部分股权及下属子公司少数股东溢价出资等增量因素与归属母公司股东综合收益亏损数相抵后净盈余所致

2. 经营活动产生的现金流净额
   2020 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流净额为净流入-41.64 亿元，较去年同期相比减少 144.24%，主要因 2018 年其他业务收入产生的其他应收款项收回带动 2019 年 1-6 月的经营活动现金流入大幅增长
3. 投资活动产生的现金流净额
   2020 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流净额为净流出 74.12 亿元，较去年同期相比净流出减少 34.44%，主要因公司减少对外投资所致
4. 筹资活动产生的现金流净额
   2020 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流净额为净流入 16.21 亿元，较去年同期增长 116.60%，主要因处置子公司股权及增加借款所致
5. 利息保障倍数
   2020 年 1-6 月，公司利息保障倍数为 0.04，较去年同期降低 72.23%，主要因利润总额减少所致
6. 现金利息保障倍数
   2020 年 1-6 月，公司现金利息保障倍数为 0.32，较去年同期降低 89.18%，主要因经营活动产生的现金流量净额减少所致

四、资产情况

（一）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	上年末余额	变动比例（%）
货币资金	515.63	571.41	-9.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2.31	55.57	-95.84
交易性金融资产	2.84	12.11	-76.56
应收票据	6.58	6.88	-4.33
应收账款	132.95	121.65	9.29
应收款项融资	8.30	8.79	-5.60
预付款项	19.78	22.49	-12.03
其他应收款	72.10	89.88	-19.78
合同资产	6.52	-	-
存货	243.18	203.52	19.49
一年内到期的非流动资产	12.08	10.33	16.87
其他流动资产	56.43	62.28	-9.39
流动资产合计	**1,078.71**	**1,164.90**	**-7.40**
可供出售金融资产	254.13	226.39	12.26
持有至到期投资	1.24	1.16	6.73
长期应收款	22.21	17.54	26.60
长期股权投资	136.04	124.09	9.63
其他非流动金融资产	1.21	1.53	-21.13
投资性房地产	2.50	3.29	-24.12
固定资产	356.06	319.71	11.37
在建工程	133.30	146.50	-9.01
无形资产	133.75	142.78	-6.32
开发支出	153.95	133.29	15.50
商誉	521.76	539.08	-3.21
长期待摊费用	6.05	9.67	-37.47

递延所得税资产	11.71	11.69	0.23
其他非流动资产	153.87	136.00	13.14
非流动资产合计	**1,887.78**	**1,812.72**	**4.14**
资产总计	**2,966.49**	**2,977.62**	**-0.37**

截至 2020 年 6 月 30 日，公司总资产 2,966.49 亿元，同比减少 0.37%。其中，流动资产 1,078.17 亿元，同比减少 7.4%；非流动资产 1,887.78 亿元，同比增长 4.14%。

1） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
截至 2020 年 6 月 30 日，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为 2.31 亿元，同比减少 95.84%，主要因公司处置权益工具投资所致
2） 交易性金融资产
截至 2020 年 6 月 30 日，公司交易性金融资产为 2.84 亿元，同比减少 76.56%，主要因公司理财产品期末余额减少所致
3） 长期待摊费用
截至 2020 年 6 月 30 日，公司长期待摊费用为 6.05 亿元，同比减少 37.47%，主要为公司长期待摊费用逐步摊销所致

（二）资产受限情况

单位：人民币，亿元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金-银行存款	0.06	因其他原因受限
货币资金-银行存款	51.10	质押用定期存单
货币资金-其他货币资金	44.95	保证金受限的款项
货币资金-其他货币资金	0.18	存放在境外的投资款
应收票据	0.03	期末未终止确认
存货	16.81	用于借款抵押
固定资产	240.68	用于借款抵押及融资性售后回租
无形资产	48.14	用于借款抵押及融资性售后回租
在建工程	13.80	用于借款抵押及融资性售后回租
合计	415.74	/

五、负债情况

（一） 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	上年末余额	变动比例（%）
短期借款	327.48	276.95	18.25
应付票据	38.88	29.15	33.37
应付账款	127.20	129.99	-2.15
预收款项	14.52	40.77	-64.40
合同负债	34.96	-	-
应付职工薪酬	22.68	32.43	-30.06
应交税费	15.62	13.51	15.61

其他应付款	109.31	68.65	59.22
一年内到期的非流动负债	466.80	534.08	-12.60
其他流动负债	34.50	80.84	-57.32
流动负债合计	**1,192.11**	**1,206.44**	**-1.19**
长期借款	478.43	377.49	26.74
应付债券	224.73	433.43	-48.15
长期应付款	54.56	34.29	59.10
长期应付职工薪酬	4.48	3.92	14.39
预计负债	1.69	1.81	-7.14
递延收益	46.58	103.59	-55.03
递延所得税负债	26.41	26.06	1.38
其他非流动负债	0.40	0.44	-10.47
非流动负债合计	**837.28**	**981.03**	**-14.65**
负债合计	**2,029.38**	**2,187.47**	**-7.23**

截至 2020 年 6 月 30 日，公司负债合计 2,029.38 亿元，同比减少 7.23%。其中，流动负债 1,912.11 亿元，同比减少 1.19%；非流动负债 837.28 亿元，同比减少 14.65%。

1） 应付票据
截至 2020 年 6 月 30 日，公司应付票据为 38.88 亿元，同比增加 33.37%，主要因子公司业务规模扩大，票据结算增加所致所致
2） 预收款项
截至 2020 年 6 月 30 日，公司预收款项为 14.52 亿元，同比减少 64.40%，主要因执行新收入准则，以及公司合并范围变化所致
3） 应付职工薪酬
截至 2020 年 6 月 30 日，公司应付职工薪酬为 22.68 亿元，同比减少 30.06%，主要因年末计提薪酬发放及合并范围变化所致
4） 其他应付款
截至 2020 年 6 月 30 日，公司其他应付款为 109.31 亿元，同比增加 59.22%，主要因向股东方的借款增加所致
5） 其他流动负债
截至 2020 年 6 月 30 日，公司其他流动负债为 34.50 亿元，同比减少 57.32%，主要执行新收入准则及偿还短期债券所致
6） 应付债券
截至 2020 年 6 月 30 日，公司应付债券为 224.73 亿元，同比减少 48.15%，主要因偿还债券所致
7） 长期应付款
截至 2020 年 6 月 30 日，公司长期应付款为 54.56 亿元，同比增加 59.10%，主要因应付融资租赁款增加所致
8） 递延收益
截至 2020 年 6 月 30 日，公司递延收益为 46.58 亿元，同比减少 55.03%，主要因公司于本报告期内改按净额法对政府补助进行会计处理所致

（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

参考资产受限情况

（五） 所获银行授信情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司获得的银行授信总额 2,957.58 亿元，其中已使用授信额 1,402.43 亿元，未使用授信额度 1,555.16 亿元。公司主要合作银行包括中国进出口银行、中信银行、中国银行、建设银行、北京银行等。

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

□适用 √不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：报告期末对外担保的余额为 2.21 亿元，相比于 2019 年末对外担保余额减少 9.27 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

（一）大唐移动诉展讯（上海）

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响
大唐移动诉展讯（上海）	二审审理中	53,965 万元	否	无

（二）虹软科技诉展讯（上海）

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响
虹软科技诉展讯（上海）	一审审理中	6,141.2 万元	否	无

（三）Yannick Zoccola 和 Linxens Holding SAS、Linxens Singapore Pte Ltd 的诉讼

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响
Yannick Zoccola 诉讼 Linxens Holding SAS、Linxens Singapore Pte Ltd	审理中	1,270 万美元	是	无
Linxens Holding SAS、Linxens Singapore Pte Ltd 反诉	审理中	1,970 万美元	否	无

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

1、2020 年 4 月 10 日，公司发布“关于下属全资子公司出售、转让资产的提示性公告”，公司下属全资子公司西藏紫光通信投资有限公司拟通过公开征集转让方式协议转让其持有的紫光股份 347,295,413 股股份，占紫光股份总股本 17.00%，本次公开征集转让不会造成紫光股份控制权发生变化。6 月 19 日,公司发布“关于下属全资子公司公开征集受让方协议转让紫光股份部分股份的公告”，相关国有资产监督管理机构已审核同意西藏紫光通信公开征集转让紫光股份部分股份的事项。

2、2020 年 5 月 8 日，公司发布“关于下属子公司出售、转让资产进展的公告”，展讯投资向 22 家投资者合计转让所持紫光展锐 13.39%股权（以增资完成后注册资本计算），对应转让价款为 73.66 亿元。同时，国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司、上海集成电路产业投资基金股份有限公司、诸暨闻名泉盈投资管理合伙企业（有限合伙）3 家向紫光展锐合计增资 50 亿元，对应股权比例合计为 9.09%。 本次股权重组项目完成后，紫光展锐注册资本由 42 亿元人民币增加至 46.2 亿元，展讯投资持有 38.56%紫光展锐股权，仍为其控股股东。6 月 10 日，公司发布“关于下属子公司出售、转让资产事项完成工商变更的公告”，紫光展锐股权重组项目投资者已按协议约定支付完毕相关款项，紫光展锐已于 2020 年 6 月 8 日完成本次股权转让及增资事项的相关工商变更登记手续。

3、2020 年 5 月 8 日，公司发布“关于公司董事、监事和总经理变更的公告”，公司董事、监事、总经理变动情况如下表所示：

类别	名称	职位	是否变动	名称	职位
董事会	赵伟国	董事长		赵伟国	董事长
	范　新	董事	√	范　新	副董事长
	李艳和	副董事长	√	郑成武	董事
	张亚东	董事	√	刁石京	董事
	王慧轩	董事		王慧轩	董事
	齐　联	董事		齐　联	董事
	李中祥	副董事长	√	孙　娟	董事
监事会	赵燕来	监事会主席	√	李艳和	监事会主席
	郑　铂	监事		郑　铂	监事
	何俊梅	职工监事		何俊梅	职工监事
总经理	张亚东	总经理	√	赵伟国	总经理

4、2020 年 6 月 3 日，公司发布“关于签署《合作框架协议》的提示性公告”，公司全体股东清华控股和健坤投资双方拟同意紫光集团增资扩股，引入重庆两江新区管委会指定的两江产业集团或其关联方。最终清华控股、健坤投资、两江产业集团或其关联方三方各持有紫光集团三分之一股权。2020 年 12 月 31 日前，若协议各方仍未能就合作事宜达成一致意见，框架协议自动解除；若需延续，届时各方再另行签订补充协议。

5、2020 年 6 月 8 日，公司发布“关于收到中国证券监督管理委员会山东监管局《行政处罚事先告知书》的公告”，公司与一致行动人北京健坤投资集团有限公司在买入上市公司山东金泰集团股份有限公司过程中涉嫌违反证券法，证监会山东局对公司及董事长赵伟国给与警告，并处以罚款。

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

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

1. 2020 年 7 月 1 日至 2020 年 8 月 31 日期间债券兑付摘牌情况

   17 紫光 04 和 18 紫光 03 于 2020 年 8 月陆续兑付摘牌。

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）

（本页无正文，为《紫光集团有限公司公司债券半年度报告（2020 年）》之盖章页）

紫光集团有限公司

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: 紫光集团有限公司

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	51,563,233,744.53	57,140,698,506.34
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	231,411,285.53	5,556,567,946.74
交易性金融资产	283,900,705.91	1,211,378,864.62
衍生金融资产		
应收票据	658,284,001.74	688,099,992.38
应收账款	13,294,649,427.66	12,164,809,923.13
应收款项融资	829,530,126.11	878,721,918.48
预付款项	1,978,451,264.35	2,249,129,942.77
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,210,200,144.07	8,987,560,043.66
其中：应收利息	515,943,765.40	464,672,099.61
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	24,317,680,811.81	20,351,662,831.52
合同资产	651,952,453.53	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,207,857,419.75	1,033,481,271.91
其他流动资产	5,643,439,984.36	6,228,068,969.68
流动资产合计	107,870,591,369.35	116,490,180,211.23
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	25,413,372,871.31	22,638,867,686.13
持有至到期投资	124,270,198.55	116,431,718.47
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	2,221,214,534.46	1,754,462,346.53
长期股权投资	13,603,549,077.91	12,409,050,540.86

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	120,624,660.29	152,934,043.99
投资性房地产	249,838,520.57	329,238,045.19
固定资产	35,606,044,204.95	31,970,771,458.75
在建工程	13,330,125,210.51	14,649,653,598.14
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	13,375,122,872.34	14,277,763,308.66
开发支出	15,395,254,385.70	13,328,757,808.26
商誉	52,175,635,243.80	53,907,583,443.59
长期待摊费用	604,532,619.13	966,859,117.98
递延所得税资产	1,171,435,183.17	1,168,752,204.99
其他非流动资产	15,386,940,516.85	13,600,475,778.42
非流动资产合计	188,777,960,099.54	181,271,601,099.96
资产总计	296,648,551,468.89	297,761,781,311.19
流动负债：		
短期借款	32,747,634,257.34	27,694,648,484.80
向中央银行借款		
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		
交易性金融负债	16,121,025.00	6,467,252.74
衍生金融负债		
应付票据	3,888,079,467.22	2,915,179,690.37
应付账款	12,720,125,776.16	12,999,323,264.37
预收款项	1,451,748,446.35	4,077,443,180.91
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	2,268,174,986.70	3,243,088,308.52
应交税费	1,561,591,019.20	1,350,712,484.83
其他应付款	10,931,213,409.21	6,865,305,292.67
其中：应付利息	1,490,162,713.66	1,818,920,403.87
应付股利	171,178,027.82	
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债	3,495,553,361.38	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	46,680,134,100.40	53,408,030,435.39
其他流动负债	3,450,274,260.80	8,084,154,338.69

流动负债合计	119,210,650,109.76	120,644,352,733.29
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	47,843,025,175.07	37,748,872,175.46
应付债券	22,473,142,007.13	43,342,541,443.26
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	5,455,558,773.90	3,428,923,716.89
长期应付职工薪酬	448,422,585.34	392,010,863.84
预计负债	168,534,251.69	181,485,861.32
递延收益	4,658,223,572.46	10,359,257,462.02
递延所得税负债	2,641,329,473.19	2,605,502,533.26
其他非流动负债	39,533,772.08	44,154,903.94
非流动负债合计	83,727,769,610.86	98,102,748,959.99
负债合计	202,938,419,720.62	218,747,101,693.28
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	670,000,000.00	670,000,000.00
其他权益工具	7,888,858,490.56	7,888,858,490.56
其中：优先股		
永续债	7,888,858,490.56	7,888,858,490.56
资本公积	6,094,241,253.14	477,204,192.11
减：库存股		
其他综合收益	-1,937,041,005.86	-1,602,853,309.73
专项储备		
盈余公积	207,562,159.43	207,562,159.43
一般风险准备	1,230,951.30	1,230,951.30
未分配利润	-2,628,479,340.88	-193,786,851.13
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,296,372,507.69	7,448,215,632.54
少数股东权益	83,413,759,240.58	71,566,463,985.37
所有者权益（或股东权益）合计	93,710,131,748.27	79,014,679,617.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计	296,648,551,468.89	297,761,781,311.19

法定代表人：赵伟国 主管会计工作负责人：周洋 会计机构负责人：何俊梅

母公司资产负债表

2020 年 06 月 30 日

编制单位:紫光集团有限公司

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	5,076,237,989.19	3,900,650,498.07
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		1,652,506,532.09
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	42,498,361.97	4,393,359.98
应收款项融资		
预付款项	10,430,582.00	72,112.00
其他应收款	42,169,005,242.60	43,265,137,648.52
其中：应收利息	3,745,001,703.36	4,784,258,352.52
应收股利		
存货	1,311,264.99	1,351,443.59
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	1,048,579,143.71	1,033,314,867.36
流动资产合计	48,348,062,584.46	49,857,426,461.61
非流动资产：		
可供出售金融资产	3,780,605,536.03	3,867,275,331.77
持有至到期投资		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	22,016,388,461.71	21,661,948,952.75
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	3,616,804.38	4,399,666.79
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,998,715.35	2,322,831.35
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	21,993,293.83	40,062,545.68
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,459,970,181.00	643,250,000.00
非流动资产合计	27,284,572,992.30	26,219,259,328.34
资产总计	75,632,635,576.76	76,076,685,789.95

流动负债：		
短期借款	17,234,372,600.00	8,831,574,500.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	538,217.58	10,724,202.69
预收款项	10,639,825.95	2,459,613.71
合同负债		
应付职工薪酬	42,820.98	222,043.76
应交税费	6,098,440.21	3,340,747.35
其他应付款	15,239,954,342.36	6,298,931,603.02
其中：应付利息	985,647,804.10	1,176,794,877.10
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	16,661,020,000.00	18,687,520,000.00
其他流动负债	2,000,000,000.00	4,000,000,000.00
流动负债合计	51,152,666,247.08	37,834,772,710.53
非流动负债：		
长期借款	4,715,610,000.00	7,350,620,000.00
应付债券	15,550,000,000.00	26,246,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	147,587,352.94	147,587,352.94
其他非流动负债		
非流动负债合计	20,413,197,352.94	33,744,207,352.94
负债合计	71,565,863,600.02	71,578,980,063.47
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	670,000,000.00	670,000,000.00
其他权益工具	7,888,858,490.56	7,888,858,490.56
其中：优先股		
永续债	7,888,858,490.56	7,888,858,490.56
资本公积	660,238,521.03	535,019,921.03
减：库存股		
其他综合收益	-2,649,582.57	4,470,304.53
专项储备		

盈余公积	207,562,159.43	207,562,159.43
未分配利润	-5,357,237,611.71	-4,808,205,149.07
所有者权益（或股东权益）合计	4,066,771,976.74	4,497,705,726.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计	75,632,635,576.76	76,076,685,789.95

法定代表人：赵伟国 主管会计工作负责人：周洋 会计机构负责人：何俊梅

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	34,745,533,613.01	33,160,889,000.33
其中：营业收入	34,745,533,613.01	33,160,889,000.33
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	38,075,253,346.05	38,323,687,825.92
其中：营业成本	27,166,812,232.22	25,927,757,281.02
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	155,527,842.17	173,856,018.39
销售费用	1,912,508,547.15	2,317,775,073.67
管理费用	1,683,295,259.74	2,116,739,608.81
研发费用	2,918,689,731.93	3,342,743,720.10
财务费用	4,238,419,732.84	4,444,816,123.93
其中：利息费用	4,184,250,110.32	4,335,996,368.02
利息收入	433,943,189.72	432,517,109.67
加：其他收益	382,884,025.61	1,259,857,211.83
投资收益（损失以“－”号填列）	-766,649,748.78	388,938,310.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	40,526,205.04	-20,833,405.45
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）	1,071,596,461.98	1,725,028,107.59
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-61,586,945.51	-15,556,789.71
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,337,953,071.83	-1,845,766,601.33
资产处置收益（损失以“—”号填列）	3,700,612.14	3,250,947.31
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	-4,037,728,399.43	-3,647,047,638.98
加：营业外收入	55,423,202.55	38,850,189.72
减：营业外支出	12,950,711.54	34,904,007.14
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-3,995,255,908.42	-3,643,101,456.40
减：所得税费用	548,696,149.95	51,015,366.46
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	-4,543,952,058.37	-3,694,116,822.86
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-4,543,952,058.37	-3,694,116,822.86
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）	-3,380,039,744.85	-3,195,931,544.02
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-1,163,912,313.52	-498,185,278.84
六、其他综合收益的税后净额	-193,413,838.52	1,101,720,084.45
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-334,187,696.13	973,882,048.31
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-530,711.59	-108,997.68
（1）重新计量设定受益计划变动额	-530,711.59	-108,997.68
（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	-333,656,984.54	973,991,045.99

益		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-7,231,705.03	8,934,372.11
（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）	-16,072,789.38	-19,641,171.28
（6）外币财务报表折算差额	150,933,558.08	448,348,053.67
（7）其他		
（8）可供出售金融资产公允价值变动损益	-461,286,048.21	536,349,791.49
（9）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	140,773,857.61	127,838,036.14
七、综合收益总额	-4,737,365,896.89	-2,592,396,738.41
归属于母公司所有者的综合收益总额	-3,714,227,440.98	-2,222,049,495.71
归属于少数股东的综合收益总额	-1,023,138,455.91	-370,347,242.70
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：赵伟国 主管会计工作负责人：周洋 会计机构负责人：何俊梅

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	58,667,467.74	37,761,188.11
减：营业成本	430,330.91	1,920,816.44
税金及附加	1,152,423.93	1,856,987.63
销售费用	4,585,386.79	6,956,458.56
管理费用	247,182,194.85	228,238,071.02
研发费用		
财务费用	787,925,722.39	944,484,540.64
其中：利息费用	1,898,606,260.19	2,030,819,883.37

利息收入	1,223,040,018.27	1,218,823,024.25
加：其他收益	152,367.67	754,597.45
投资收益（损失以“－”号填列）	-466,195,141.43	257,245,183.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	7,739,271.43	24,779,495.74
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）	905,663,780.07	671,129,833.46
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）	-542,987,584.82	-216,566,071.38
加：营业外收入	877,200.39	7,162.22
减：营业外支出	6,922,078.21	24,057,664.96
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-549,032,462.64	-240,616,574.12
减：所得税费用		-197,098.68
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-549,032,462.64	-240,419,475.44
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-549,032,462.64	-240,419,475.44
（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	-7,119,887.10	8,934,372.11
（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	-7,119,887.10	8,934,372.11

收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-7,119,887.10	8,934,372.11
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		
8.可供出售金融资产公允价值变动损益		
9.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
六、综合收益总额	-556,152,349.74	-231,485,103.33
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：赵伟国 主管会计工作负责人：周洋 会计机构负责人：何俊梅

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	38,662,052,259.83	51,912,614,787.49
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	2,576,213,800.33	742,766,202.93
收到其他与经营活动有关的现金	2,504,566,188.56	5,616,423,266.30
经营活动现金流入小计	43,742,832,248.72	58,271,804,256.72
购买商品、接受劳务支付的现金	35,063,754,662.85	35,031,297,975.64
客户贷款及垫款净增加额	11,200,000.00	6,763,504.00
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	6,696,682,474.39	6,946,297,004.88
支付的各项税费	3,456,105,546.71	4,009,345,123.76
支付其他与经营活动有关的现金	2,678,870,121.04	2,867,000,057.32
经营活动现金流出小计	47,906,612,804.99	48,860,703,665.60
经营活动产生的现金流量净额	-4,163,780,556.27	9,411,100,591.12
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	12,386,528,747.90	17,391,776,353.53
取得投资收益收到的现金	90,442,557.66	211,640,123.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,962,600.83	3,852,210.04
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		100,711,687.40
收到其他与投资活动有关的现金	159,397,708.10	17,629,054.45
投资活动现金流入小计	12,638,331,614.49	17,725,609,429.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,917,502,640.01	8,993,389,184.77
投资支付的现金	5,283,990,269.57	19,671,154,009.11
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	1,849,043,901.57	367,821,231.75

投资活动现金流出小计	20,050,536,811.15	29,032,364,425.63
投资活动产生的现金流量净额	-7,412,205,196.66	-11,306,754,996.27
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,294,100,700.00	4,231,507,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	10,294,100,700.00	4,231,507,500.00
取得借款收到的现金	45,141,777,246.55	38,129,643,990.92
收到其他与筹资活动有关的现金	19,399,486,100.70	7,484,542,576.86
筹资活动现金流入小计	74,835,364,047.25	49,845,694,067.78
偿还债务支付的现金	53,687,971,338.62	42,684,216,900.48
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,436,157,851.43	5,197,158,890.94
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	480,000.00	112,231,284.29
支付其他与筹资活动有关的现金	15,090,245,923.25	11,729,212,113.42
筹资活动现金流出小计	73,214,375,113.30	59,610,587,904.84
筹资活动产生的现金流量净额	1,620,988,933.95	-9,764,893,837.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	137,877,573.10	555,428,263.41
五、现金及现金等价物净增加额	-9,817,119,245.88	-11,105,119,978.80
加：期初现金及现金等价物余额	51,751,312,993.11	50,418,400,673.80
六、期末现金及现金等价物余额	41,934,193,747.23	39,313,280,695.00

法定代表人：赵伟国 主管会计工作负责人：周洋 会计机构负责人：何俊梅

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	32,764,715.80	1,826,511,993.91
收到的税费返还	524.05	
收到其他与经营活动有关的现金	28,867,634.13	71,442,942.79
经营活动现金流入小计	61,632,873.98	1,897,954,936.70
购买商品、接受劳务支付的现金	3,580,624.16	10,296,404.34

支付给职工及为职工支付的现金	145,197,463.36	122,031,821.32
支付的各项税费	1,130,773.93	114,415,264.15
支付其他与经营活动有关的现金	172,439,365.87	135,158,146.39
经营活动现金流出小计	322,348,227.32	381,901,636.20
经营活动产生的现金流量净额	-260,715,353.34	1,516,053,300.50
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,384,695,022.94	2,780,046,067.23
取得投资收益收到的现金	763,597,875.37	16,948,740.83
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	125,218,600.00	
投资活动现金流入小计	2,273,511,498.31	2,796,994,808.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,422,725.99	760,237.12
投资支付的现金	355,000,000.00	7,800,896,951.13
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	783,405,353.19	359,640,000.00
投资活动现金流出小计	1,171,828,079.18	8,161,297,188.25
投资活动产生的现金流量净额	1,101,683,419.13	-5,364,302,380.19
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	16,005,372,600.00	15,065,537,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	33,912,093,954.31	37,463,572,384.31
筹资活动现金流入小计	49,917,466,554.31	52,529,109,384.31
偿还债务支付的现金	24,944,337,500.00	22,040,861,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,970,013,743.83	2,651,216,293.08
支付其他与筹资活动有关的现金	25,615,775,670.25	33,370,828,975.30
筹资活动现金流出小计	52,530,126,914.08	58,062,906,468.38
筹资活动产生的现金流量净额	-2,612,660,359.77	-5,533,797,084.07
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	-1,771,692,293.98	-9,382,046,163.76
加：期初现金及现金等价物余额	2,692,650,498.07	10,115,944,123.94
六、期末现金及现金等价物余额	920,958,204.09	733,897,960.18

法定代表人：赵伟国 主管会计工作负责人：周洋 会计机构负责人：何俊梅

8

担保人财务报表

□适用 √不适用