

**国寿投资控股有限公司**  
**公司债券半年度报告**  
**（2018年上半年）**

二〇一八年八月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、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。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

本公司在报告期内未发生可能对本公司债券的偿付以及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。

截至 2018 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与国寿投资控股有限公司公司债券 2017 年年度报告所提示的风险因素没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
七、 中介机构变更情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 报告期内资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	10
五、 偿债计划.....	11
六、 专项偿债账户设置情况.....	11
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	11
八、 受托管理人履职情况.....	11
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	15
四、 公司治理情况.....	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	16
第四节 财务情况.....	16
一、 财务报告审计情况.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
三、 主要会计数据和财务指标.....	16
四、 资产情况.....	18
五、 负债情况.....	19
六、 利润及其他损益来源情况.....	20
七、 对外担保情况.....	20
第五节 重大事项.....	21
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	21
二、 关于破产相关事项.....	21
三、 关于司法机关调查事项.....	21
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	21
五、 其他重大事项的信息披露.....	21
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	21
一、 发行人为可交换债券发行人.....	21
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	21
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	21
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	21

<b>五、其他特定品种债券事项</b> .....	21
第七节 发行人认为应当披露的其他事项 .....	22
第八节 备查文件目录 .....	23
附件 财务报表 .....	25
<b>合并资产负债表</b> .....	25
母公司资产负债表 .....	27
合并利润表 .....	29
母公司利润表 .....	31
合并现金流量表 .....	32
母公司现金流量表 .....	34
合并所有者权益变动表 .....	36
母公司所有者权益变动表 .....	39
担保人财务报表 .....	43

## 释义

发行人、公司、本公司、国寿投公司	指	国寿投资控股有限公司
本次债券	指	根据发行人 2016 年 4 月 1 日召开的第二届董事会第三十八次会议和于 2016 年 5 月 12 日股东作出的有关决定，经中国证券监督管理委员会核准，在境内分期公开发行的本金总额不超过 40 亿元人民币的公司债券
本期债券	指	国寿投资控股有限公司 2016 年公司债券（第一期）
募集说明书	指	发行人根据有关法律法规为发行本次债券而制作的《国寿投资控股有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》
债券受托管理人	指	中国国际金融股份有限公司
评级机构、资信评级机构	指	中诚信证券评估有限公司
《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》
《公司章程》	指	《国寿投资控股有限公司章程》
近三年及一期	指	2015 年、2016 年、2017 年、2018 年 1-6 月
报告期内	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
元、千元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、千元、万元、亿元

## 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	国寿投资控股有限公司
中文简称	国寿投资
外文名称（如有）	China Life Investment Holding Company Limited
外文缩写（如有）	不适用
法定代表人	尹兆君
注册地址	北京市朝阳区景华南街5号17层（14）1703单元
办公地址	北京市西城区金融大街12号中国人寿广场B座11层
办公地址的邮政编码	100033
公司网址	<a href="http://www.chinalife-i.com.cn">http://www.chinalife-i.com.cn</a>
电子信箱	bond@chinalife-i.com.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	于小兵
联系地址	北京市西城区金融大街12号中国人寿广场B座11层
电话	010-63196151
传真	010-63196146
电子信箱	bond@chinalife-i.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（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）
半年度报告备置地	国寿投资控股有限公司

#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：中国人寿保险（集团）公司

报告期末实际控制人名称：中华人民共和国财政部

##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

##### （二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

#### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

2018年1月15日，经中国人寿保险（集团）公司2018年第1次党委会议研究决定，任命尹兆君为国寿投资控股有限公司董事长，王思东不再担任国寿投资控股有限公司董事长、法定代表人职务。

#### 六、中介机构情况

##### （一）公司聘请的会计师事务所

名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
签字会计师姓名（如有）	辜虹、范玉军

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136557
债券简称	16国寿投
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号国贸大厦2座27层及28层
联系人	尚晨、徐晔、刘京京
联系电话	010-65051166

##### （三）资信评级机构

债券代码	136557
债券简称	16国寿投
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海黄浦区西藏南路760号安基大厦8楼

#### 七、中介机构变更情况

适用 不适用

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136557
2、债券简称	16 国寿投
3、债券名称	国寿投资控股有限公司 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 7 月 19 日
6、到期日	2023 年 7 月 20 日
7、债券余额	20
8、利率（%）	3.24
9、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本次债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	正常
13、特殊条款的触发及执行情况	本期债券的期限为 7 年期，附第 5 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，尚未到票面利率调整和回售选择期，未执行。

### 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136557

债券简称	16 国寿投
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金累计使用 20 亿元，全部用于补充营运资金，募集资金使用已经履行了本公司资金审批流程
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

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	136557
债券简称	16国寿投
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月21日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评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
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响

#### （二）主体评级差异

适用 不适用

### 四、增信机制及其他偿债保障措施情况

#### （一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

#### （二）截至报告期末增信机制情况

##### 1. 保证担保

##### 1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

##### 2) 自然人保证担保

适用 不适用

##### 2. 抵押或质押担保

适用 不适用

##### 3. 其他方式增信

适用 不适用

#### （三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：136557

债券简称	16国寿投
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿债工作小组；相关部门对资金使用进行核查

	，切实做到专款专用；充分发挥债券受托管理人作用；制定债券持有人会议；遵循严格的信息披露，防范偿债风险
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内债券其他偿债保障措施无变化
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

## 五、偿债计划

### （一）偿债计划变更情况

适用 不适用

### （二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：136557

债券简称	16 国寿投
偿债计划概述	公司依靠良好的盈利能力和充足的银行授信为债券的偿付提供保障和流动性支持，同时公司资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	偿债计划与募集说明书中“偿债计划”相比无重大变化
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	已按照募集说明书相关承诺正常执行

## 六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：136557

债券简称	16 国寿投
账户资金的提取情况	募集资金提取按照本公司资金管理制度，履行资金使用审批手续，目前已全部提取至公司基本账户。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

## 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

## 八、受托管理人履职情况

债券代码	136557
债券简称	16 国寿投
债券受托管理人名称	中国国际金融股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本期债券的受托管理人中国国际金融股份有限公司严格按

	照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益，并于2018年6月28日出具了国寿投资控股有限公司公开发行2016年公司债券受托管理事务报告（2017年度）。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	于2018年1月15日，在上海证券交易所网站披露了《中国国际金融股份有限公司关于关于国寿投资控股有限公司2016年公司债券（第一期）重大事项受托管理事务临时报告》，于2018年6月28日出具了国寿投资控股有限公司公开发行2016年公司债券受托管理事务报告（2017年度）

### 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）公司业务情况及未来展望

##### 1. 公司业务情况概述

本公司经核准的经营范围为：投资及投资管理；资产管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

本公司主要从事投资及资产管理业务。

本公司原是中国人寿保险（集团）公司内部负责处置和管理留存资产的资产管理公司。2006年8月，中国人寿保险（集团）公司将其原持有的国寿不动产、中保大厦有限公司、国寿物业管理有限公司、大连鑫港大厦有限公司、四川绿洲大酒店有限公司、云南绿洲大酒店有限公司等企业的股权无偿划转给本公司。2008年6月，中国人寿保险（集团）公司将其原持有的部分货币资金、银行存款、股权投资、债券投资、应收款项、贷款、房产、设备、在建工程、无形资产等留存资产无偿划转给本公司。截至2018年6月30日，本公司管理的留存资产合计约14.08亿元，相关负债合计约为4.82亿元。

自2011年起，本公司业务开始向专业的保险资金另类投资管理平台转型，并陆续于2013年取得了保险机构股权投资能力、不动产投资能力备案，于2014年通过保监会信用风险能力备案，于2015年取得基础设施投资计划产品创新能力备案。在另类投资业务领域，本公司接受中国人寿保险（集团）公司及其下属子公司的委托，提供保险资金另类投资管理服务，投资范围包括不动产投资、基础设施投资、股权投资、养老养生投资。截至报告

期末，公司受托管理资金累计管理资产规模（以签约规模计）已超 3500 亿元，受托管理资金累计投资余额已超 2500 亿元。

## 2. 公司所处行业状况与行业地位

### （1）保险资管行业

随着中国保险市场的快速发展壮大，保险资产管理业逐渐走向成熟并成为中国金融市场上的重要力量。2003 年，中国首家保险资产管理公司设立，标志着保险资产管理市场化、专业化改革进程的开启。随着大资管时代的来临，保险资产管理业在服务保险主业的同时，加快业务创新，积极拓展市场，大力发展第三方受托业务，已成为大资管市场上具有重要竞争力和影响力的主体之一。

长期来看，中国保险行业的高速增长将继续促进保险资产管理行业的高速发展。截至 2017 年底，我国保险业总资产 16.7 万亿元，较年初增长 10.8%；保险资金运用余额 14.9 万亿元，较年初增长 11.4%。2014 年至 2017 年保险资金运用余额年复合增长率为 18%。

公司是国寿集团内的专业另类投资管理公司。截至 2018 年 6 月末，发行人注册资本 37 亿元，资产总计超过人民币 209 亿元，管理资产规模（以签约规模计）超过人民币 3500 亿元，投资方向涵盖不动产投资、基础设施投资、股权投资和养老养生投资领域，已经跻身国内管理资金规模最大的另类投资公司行列。

### （2）商业地产行业

随着中国城市化进程的不断加速以及产业结构转变，中国商业房地产开发和运营行业近年来发展迅速。

由于居民可支配收入增长及消费偏好变迁，国内消费规模快速增长，消费结构升级，交通、通信、文教娱乐等类型的消费支出上升明显。未来，受收入增长和消费升级的双重推动，国内文化、教育、娱乐等服务类消费占比将继续提升，能够为消费者提供一站式购物、休闲功能、并注重消费者购物体验、娱乐需求的商业地产项目将在此过程中将获得较大发展。且政府近年来出台多项政策来促进消费，扩大内需，力推经济增长逐渐从投资驱动型转变为消费驱动型的鼓励消费政策。长期来看我国商业地产行业仍面临良好发展机遇。

公司持有较多的投资性房地产，并取得相应的租赁收入、房地产处置收入、物业管理收入等。发行人不以开发、销售地产项目为主营业务。该等物业分布在北京、上海、广州、大连等经济发达城市的核心地段，出租率均保持在高位。

## 3. 公司发展规划

过去五年，公司已经初步建立起良好的投资业绩记录，将另类投资和资产管理业务发展成为中国人寿保险（集团）公司的支柱业务之一，已成为国内最大的另类投资管理公司之一。作为中国人寿保险（集团）公司旗下的专业另类投资管理公司，公司紧紧围绕“服务国家重大战略、支持实体经济”，坚定贯彻落实中国人寿“大资管、大健康、大养老”战略，全力支持我国实体经济发展，在基础设施投资、不动产投资、股权投资、养老养生投资等多个关系国计民生的行业领域，凭借长期、稳定、卓越的投资能力，以及规模大、期限长、领域宽、模式新、成本优的资金特点，成为了金融服务实体经济的实践者与国内另类投资行业的领跑者。

未来五年，公司业务发展面临难得历史机遇。首先，中国经济在“新常态”下，呈现速度变化、结构优化、动力转换等新特点。以往的以投资拉动为主的经济发展模式面临重大转变，以“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”为重点，加快转变经济发展方式、加快调整经济结构、加快培育新的增长动力为目标将带来更多的结构性投资机遇。

第二，中国保险行业仍有显著增长空间。中国的保险深度和密度仍处于较低水平，随着《国务院关于加快发展现代保险服务业的若干意见》的深入落实，政策红利持续释放，

保险行业的发展空间仍然巨大。

第三，随着监管政策的放开，另类投资在保险资金运用资产配置中的重要性将进一步提高；与此同时，中国人寿保险（集团）公司将全力推进保险、投资、银行三大板块协同发展，推进“大资管、大健康、大养老”战略的深入实施。在中国人寿保险（集团）公司战略体系中，公司是“大健康”、“大养老”战略的实施主体，是“大资管”战略的重要组成部分。

综上，未来五年，公司面临难得的发展机遇，公司将坚决贯彻国家“供给侧结构性改革”，围绕“一带一路”、京津冀一体化、长江经济带等重大发展战略，针对重大基础设施、棚户区改造、城镇化建设等民生工程和国家重大工程，以及国家大健康、大养老事业，不断加大对区域经济发展和地方基础设施建设的支持力度，助力国有企业改革，服务实体经济发展。公司设定的战略发展目标是：建成国内一流、国际有影响力的另类投资管理企业，成为集团战略投资的主要平台和投资收益的重要支柱。为把握机遇、实现战略目标，公司将进一步服务集团主业；积极拓展第三方资产管理业务；吸引全球主要机构投资者；努力建立全球资产配置能力；树立在国际另类投资界的行业地位、品牌知名度和影响力。坚持“市场化、专业化、国际化”导向，实现运行机制市场化、投资与管理专业化、业务发展国际化，实施服务主业、人才兴司、创新驱动和平台化战略四大战略。

## （二）经营情况分析

### 1. 各业务板块收入成本情况

单位：元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
另类投资管理业务	333,246,449.46	3,186,320.72	99.04	37.81	250,229,964.96	7,661,580.86	96.94	29.88
投资性房地产租赁业务	363,725,219.22	100,721,056.27	72.31	41.27	360,483,925.66	109,339,776.31	69.67	43.04
投资性房地产处置业务	42,898,279.69	9,514,514.83	77.82	4.87	30,118,551.77	7,496,389.93	75.11	3.60
物业管理业务	72,872,786.53	68,582,041.52	5.89	8.27	85,783,326.64	62,539,551.21	27.10	10.24
其他业务	68,538,592.86	60,263,543.40	12.07	7.78	110,889,054.91	62,679,217.73	43.48	13.24
合计	881,281,327.76	242,267,476.74	72.51	100.00	837,504,823.94	249,716,516.04	70.18	100.00

### 2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

### 3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过30%以上的，发行人应当结合业务情况，说明相关变动的原因。

另类投资管理业务收入2018年上半年较2017年同期增长33.18%，主要原因为受托管理资产规模增长导致管理费收入增长所致。

另类投资管理业务成本2018年上半年较2017年同期下降58.41%，主要原因为受托业务中介服务费下降所致。

投资性房地产处置业务收入2018年上半年较2017年同期增长42.43%，主要原因为公司上半年加快处置投资性房地产所致。

## 二、公司本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：

**业务独立：**公司具有独立面向市场、自主经营的能力。公司以另类投资为核心业务，已建立健全包括投资决策、投资实施、投后评价在内的一整套完整、独立的另类投资业务经营体系，注重事前预防、事中控制和事后监督。

**人员独立：**发行人独立开展公司员工的聘任，公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度、人数考核、奖惩制度、工资管理制度，与全体员工签订了劳动合同，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系。

**机构独立：**公司的生产经营和办公机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形，也不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置的情况。公司根据自身发展需要建立了完整独立的内部组织结构和职能体系，各部门之间职责分明、相互协调，自成为完全独立运行的机构体系。

**财务独立：**公司建立了独立的财务核算体系，独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度；公司的财务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，实行独立核算，控股股东及实际控制人依照《公司法》、《公司章程》等规定行使股东权利，不越过董事会等公司合法表决程序干涉公司正常财务管理与会计核算；公司财务机构独立，公司独立开设银行帐户，不与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行帐户；公司独立办理纳税登记，独立申报纳税。

### （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

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

（一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

适用 不适用

（二）公司半年度财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	总资产	209.87	207.95	0.92	
2	总负债	63.92	65.17	-1.92	
3	净资产	145.95	142.78	2.22	
4	归属母公司股东的净资产	136.43	133.12	2.49	
5	资产负债率 (%)	30.46	31.34	-2.81	
6	有形资产负债率 (%)	30.71	31.59	-2.79	
7	流动比率	5.80	5.08	14.17	
8	速动比率	2.49	1.98	25.76	
9	期末现金及现金等价物余额	7.19	11.44	-37.15	认购可供出售金融资产所致
-					
-					
		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	8.81	8.38	5.13	
2	营业成本	2.42	2.50	-3.20	

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
3	利润总额	5.97	5.75	3.83	
4	净利润	5.42	4.87	11.29	
5	扣除非经常性损益后净利润	5.32	4.81	10.60	
6	归属母公司股东的净利润	5.27	4.68	12.61	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	7.47	7.30	2.33	
8	经营活动产生的现金流净额	0.59	0.86	-31.40	职工薪酬等支出增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	-3.70	0.24	-1,641.67	认购可供出售金融资产所致
10	筹资活动产生的现金流净额	-1.16	-2.30	-49.57	向股东分配股利减少所致
11	应收账款周转率	2.20	3.34	-34.13	应收管理费款项增加所致
12	存货周转率	0.06	0.07	-14.29	
13	EBITDA 全部债务比	0.22	0.22	-	
14	利息保障倍数	10.49	11.98	-12.44	
15	现金利息保障倍数	6.25	9.83	-36.42	利息支出增加所致
16	EBITDA 利息倍数	11.86	13.94	-14.92	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用 + 摊销费用

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

期末现金及现金等价物余额减少的主要原因为期末增加认购银行理财等可供出售金融资产所致。

经营活动产生的现金流净额减少的主要原因为上半年职工薪酬等支出增加所致。

投资活动产生的现金流净额减少的主要原因为上半年增加认购银行理财等可供出售金融资产所致。

筹资活动产生的现金流净额减少的主要原因为上半年未向控股股东分红所致。

应收账款周转率降低的主要原因为上半年应收管理费款项增加较多所致。

现金利息保障倍数降低的主要原因为上半年现金利息支出增加较多所致。

#### 四、资产情况

##### （一）主要资产情况及其变动原因

###### 1. 主要资产情况

单位：元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
货币资金	1,172,644,025.33	1,916,626,458.82	-38.82	认购可供出售金融资产所致
应收账款	448,696,117.73	353,208,536.37	27.03	
其他应收款	150,407,425.81	48,009,588.42	213.29	预付股权投资款所致
存货	4,340,470,584.82	4,208,822,030.06	3.13	
一年内到期的可供出售金融资产	1,516,800,000.00	423,720,000.00	257.97	主要为短期内到期的银行理财等金融资产增加所致
可供出售金融资产	2,806,309,755.41	3,423,213,165.61	-18.02	
长期股权投资	6,209,285,757.14	6,018,928,391.59	3.16	
投资性房地产	3,671,728,325.96	3,748,193,893.74	-2.04	
固定资产	261,044,953.39	263,976,949.92	-1.11	
在建工程	146,401,800.62	135,638,188.41	7.94	
其他资产	263,619,042.61	254,170,479.31	3.72	
资产合计	20,987,407,788.82	20,794,507,682.25	0.93	

###### 2. 主要资产变动的原因

货币资金减少的主要原因为期末增加认购银行理财等可供出售金融资产所致

其他应收款增加的主要原因为我公司之子公司国寿不动产预付股权投资款增加所致

一年内到期的可供出售金融资产增加的主要原因是短期内到期的银行理财等金融资产增加所致

##### （二）资产受限情况

###### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
投资性房地产	20.40	-	本公司之子公司国寿不动产下属企业向中国银行借入日元借款 20 亿及美元借款 0.73 亿以及国寿不动产向中国农业银行借入人民币借款 3.71 亿。	
合计	20.40	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

五、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	6,590,000.00	6,590,000.00	0.00	
应付账款	187,552,634.65	202,309,961.85	-7.29	
应付职工薪酬	319,037,868.88	409,723,504.59	-22.13	
应交税费	74,281,189.64	148,405,387.44	-49.95	缴付年度所得税等税金所致
其他应付款	613,357,224.18	526,027,028.10	16.60	
长期借款	1,312,328,100.00	1,345,457,500.00	-2.46	
应付债券	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	0.00	
长期应付款	1,602,076,653.95	1,602,076,653.95	0.00	
递延所得税负债	147,972,742.63	185,531,490.49	-20.24	
其他负债	129,117,827.52	90,666,153.67	42.41	预收管理费增加所致
负债合计	6,392,314,241.45	6,516,787,680.09	-1.91	

2. 主要负债变动的的原因

应交税费减少的主要原因为缴付年度所得税等税金所致

其他负债增加的主要原因为预收受托管理基金管理费款项增加所致。

3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

境外负债的具体内容：

本公司之子公司国寿不动产下属企业东盈资本有限责任公司向中国银行于2018年6月借入外币中长期商业贷款20亿日元，期限不超过5年，贷款利率为6个月日元LIBOR利率上浮100个基点加上0.5%安排费。贷款目前正常兑付，未出现逾期本金或利息情况。

本公司之子公司国寿不动产下属企业金狮资本有限责任公司向中国银行于2015年3月至2018年5月分多次借入外币中长期商业贷款0.73亿美元，贷款期限为5年，贷款利率为3月期LIBOR利率上浮210个基点。贷款目前正常兑付，未出现逾期本金或利息情况。

(二) 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务1000万元的情况

适用 不适用

(三) 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

(四) 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国农业银行	10.66	4.66	6
合计	10.66	4.66	6

上年末银行授信总额度：10.66亿元，本报告期末银行授信总额度10.66亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0亿元

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

对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产30%：是 否

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

### 四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

### 五、其他重大事项的信息披露

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等要求披露而未披露的事项。

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）	2018年1月16日	已披露	无

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

### 五、其他特定品种债券事项

不适用

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国寿投资控股有限公司公司债券半年度报告（2018年）》之盖章页）



## 附件 财务报表

## 合并资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：国寿投资控股有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,172,644,025.33	1,916,626,458.82
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	22,122,077.80	1,004,460.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	448,696,117.73	353,208,536.37
预付款项	39,001,878.73	50,874,046.09
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	81,458.38	2,335,005.05
应收股利	798,230.51	198,381.81
其他应收款	150,407,425.81	48,009,588.42
买入返售金融资产		
存货	4,340,470,584.82	4,208,822,030.06
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,516,800,000.00	423,720,000.00
其他流动资产	20,758,976.89	24,966,038.48
流动资产合计	7,711,780,776.00	7,029,764,545.10
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	2,806,309,755.41	3,423,213,165.61
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,209,285,757.14	6,018,928,391.59
投资性房地产	3,671,728,325.96	3,748,193,893.74
固定资产	261,044,953.39	263,976,949.92
在建工程	146,401,800.62	135,638,188.41
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	59,485,730.02	51,499,843.55

开发支出		
商誉		
长期待摊费用	96,570,969.64	100,740,836.87
递延所得税资产	13,207,974.97	10,981,151.38
其他非流动资产	11,591,745.67	11,570,716.08
非流动资产合计	13,275,627,012.82	13,764,743,137.15
资产总计	20,987,407,788.82	20,794,507,682.25
<b>流动负债：</b>		
短期借款	6,590,000.00	6,590,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
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	187,552,634.65	202,309,961.85
预收款项	91,538,921.04	36,988,748.80
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	319,037,868.88	409,723,504.59
应交税费	74,281,189.64	148,405,387.44
应付利息	99,229,077.13	45,931,791.45
应付股利		
其他应付款	514,128,147.05	480,095,236.65
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		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	16,900,000.00	31,300,000.00
其他流动负债	20,678,906.48	22,377,404.87
流动负债合计	1,329,936,744.87	1,383,722,035.65
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,312,328,100.00	1,345,457,500.00
应付债券	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,602,076,653.95	1,602,076,653.95
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	147,972,742.63	185,531,490.49

其他非流动负债		
非流动负债合计	5,062,377,496.58	5,133,065,644.44
负债合计	6,392,314,241.45	6,516,787,680.09
<b>所有者权益</b>		
股本	3,700,000,000.00	3,700,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,059,849,761.29	4,059,849,761.29
减：库存股		
其他综合收益	621,164,849.28	817,283,888.22
专项储备		
盈余公积	448,910,786.67	448,910,786.67
一般风险准备		
未分配利润	4,812,828,444.72	4,286,100,830.31
归属于母公司所有者权益合计	13,642,753,841.96	13,312,145,266.49
少数股东权益	952,339,705.41	965,574,735.67
所有者权益合计	14,595,093,547.37	14,277,720,002.16
负债和所有者权益总计	20,987,407,788.82	20,794,507,682.25

法定代表人：尹兆君 主管会计工作负责人：于小兵 会计机构负责人：刘蓉

### 母公司资产负债表

2018年6月30日

编制单位：国寿投资控股有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	248,348,644.76	567,341,108.82
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	79,295.60	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	352,814,666.94	306,136,212.11
预付款项	4,447,227.42	5,127,643.41
应收利息		2,210,834.34
应收股利	798,230.51	198,381.81
其他应收款	2,631,447,429.91	2,439,569,499.37
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	430,000,000.00	
其他流动资产	6,324,256.50	6,310,804.33
流动资产合计	3,674,259,751.64	3,326,894,484.19
<b>非流动资产：</b>		

可供出售金融资产	1,290,294,025.44	1,814,437,246.82
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	10,566,438,668.45	10,095,802,532.47
投资性房地产	1,199,660,220.94	1,233,011,697.61
固定资产	58,623,537.37	58,762,912.74
在建工程	92,776,080.38	91,110,893.13
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	10,479,415.33	6,468,296.92
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,373,295.70	1,513,733.64
递延所得税资产		
其他非流动资产	11,502,467.39	11,502,467.39
非流动资产合计	13,231,147,711.00	13,312,609,780.72
资产总计	16,905,407,462.64	16,639,504,264.91
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
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	5,193,755.29	
预收款项	957,300.00	957,300.00
应付职工薪酬	262,934,857.79	317,107,061.67
应交税费	65,504,717.16	128,597,360.03
应付利息	74,471,352.76	41,891,352.76
应付股利		
其他应付款	252,048,995.10	234,318,562.55
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	20,200,000.00	20,200,000.00
流动负债合计	681,310,978.10	743,071,637.01
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,602,076,653.95	1,602,076,653.95
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	12,167,107.00	41,371,161.75
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,614,243,760.95	3,643,447,815.70
负债合计	4,295,554,739.05	4,386,519,452.71
<b>所有者权益：</b>		
股本	3,700,000,000.00	3,700,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,129,185,455.61	4,129,185,455.61
减：库存股		
其他综合收益	178,283,615.92	331,315,556.44
专项储备		
盈余公积	448,910,786.67	448,910,786.67
未分配利润	4,153,472,865.39	3,643,573,013.48
所有者权益合计	12,609,852,723.59	12,252,984,812.20
负债和所有者权益总计	16,905,407,462.64	16,639,504,264.91

法定代表人：尹兆君 主管会计工作负责人：于小兵 会计机构负责人：刘蓉

### 合并利润表

2018年1—6月

编制单位：国寿投资控股有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	881,281,327.76	837,504,823.94
其中：营业收入	881,281,327.76	837,504,823.94
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	630,917,015.71	600,414,000.22
其中：营业成本	242,267,476.74	249,716,516.04
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		
税金及附加	56,611,144.43	58,266,185.15
销售费用	12,702,294.51	24,967,514.97
管理费用	269,032,219.30	213,245,530.20

财务费用	56,134,298.52	56,009,448.06
资产减值损失	(5,830,417.79)	(1,791,194.20)
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	532,838.20	(394,800.00)
投资收益（损失以“－”号填列）	335,612,019.93	332,232,276.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	242,787,141.62	292,261,918.81
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	586,509,170.18	568,928,299.91
加：营业外收入	12,207,999.93	7,361,007.83
减：营业外支出	1,675,875.69	1,154,969.48
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	597,041,294.42	575,134,338.26
减：所得税费用	54,957,743.41	87,912,727.59
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	542,083,551.01	487,221,610.67
（一）按经营持续性分类	542,083,551.01	487,221,610.67
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	542,083,551.01	487,221,610.67
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类	542,083,551.01	487,221,610.67
1.归属于母公司所有者的净利润	526,727,614.41	467,692,196.10
2.少数股东损益	15,355,936.60	19,529,414.57
六、其他综合收益的税后净额	-196,710,005.80	-102,587,767.86
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-196,119,038.94	-101,981,792.47
（一）以后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	-196,119,038.94	-101,981,792.47
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	-65,419,776.07	-73,058,267.38
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-136,789,618.52	-28,650,995.64
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	6,090,355.65	-272,529.45
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-590,966.86	-605,975.39
七、综合收益总额	345,373,545.21	384,633,842.81
归属于母公司所有者的综合收益总额	330,608,575.47	365,710,403.63
归属于少数股东的综合收益总额	14,764,969.74	18,923,439.18
八、每股收益：	不适用	不适用
（一）基本每股收益(元/股)	不适用	不适用
（二）稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用

法定代表人：尹兆君 主管会计工作负责人：于小兵 会计机构负责人：刘蓉

### 母公司利润表

2018年1—6月

编制单位：国寿投资控股有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	372,062,767.69	276,575,327.79
减：营业成本	55,416,137.47	60,128,708.37
税金及附加	16,092,784.59	20,058,860.13
销售费用		
管理费用	156,844,515.16	110,770,812.16
财务费用	30,279,108.01	31,647,453.04
资产减值损失	(5,880,100.00)	(1,788,798.20)
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	386,198,831.50	397,912,312.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	250,451,967.52	292,261,918.81
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	505,509,153.96	453,670,604.59
加：营业外收入	11,734,376.75	6,139,471.04
减：营业外支出	1,330,473.39	1,077,390.72
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	515,913,057.32	458,732,684.91
减：所得税费用	6,013,205.41	33,647,439.08
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	509,899,851.91	425,085,245.83
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	509,899,851.91	425,085,245.83
2.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	-153,031,940.52	-93,763,166.60
（一）以后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	-153,031,940.52	-93,763,166.60
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	-65,419,776.07	-73,058,267.38
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-87,612,164.45	-20,704,899.22
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	356,867,911.39	331,322,079.23
七、每股收益:	不适用	不适用
(一)基本每股收益(元/股)	不适用	不适用
(二)稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用

法定代表人：尹兆君 主管会计工作负责人：于小兵 会计机构负责人：刘蓉

### 合并现金流量表

2018年1—6月

编制单位：国寿投资控股有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	859,239,297.77	826,392,439.88
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		
收到其他与经营活动有关的现金	149,347,090.60	114,786,926.54
经营活动现金流入小计	1,008,586,388.37	941,179,366.42
购买商品、接受劳务支付的现金	250,043,448.92	269,960,073.86

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	336,720,210.71	258,284,805.61
支付的各项税费	237,530,271.43	215,914,038.25
支付其他与经营活动有关的现金	125,331,460.41	110,807,654.18
经营活动现金流出小计	949,625,391.47	854,966,571.90
经营活动产生的现金流量净额	58,960,996.90	86,212,794.52
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	2,791,935,527.07	2,580,598,814.75
取得投资收益收到的现金	86,691,691.94	32,096,048.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	71,648.14	9,372,581.75
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	2,308,662.00	809,407.09
投资活动现金流入小计	2,881,007,529.15	2,622,876,852.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,039,596.12	27,528,014.97
投资支付的现金	3,231,824,306.77	2,571,625,087.82
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,250,863,902.89	2,599,153,102.79
投资活动产生的现金流量净额	-369,856,373.74	23,723,749.30
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	65,490,500.00	6,865,500.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	65,490,500.00	6,865,500.00
偿还债务支付的现金	120,542,000.00	9,230,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	60,536,180.75	227,710,876.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	28,000,000.00	28,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	181,078,180.75	236,940,876.11
筹资活动产生的现金流量净额	-115,587,680.75	-230,075,376.11
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的</b>	1,951,906.56	705,168.22

影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-424,531,151.03	-119,433,664.07
加：期初现金及现金等价物余额	1,143,998,458.82	1,377,149,239.39
六、期末现金及现金等价物余额	719,467,307.79	1,257,715,575.32

法定代表人：尹兆君 主管会计工作负责人：于小兵 会计机构负责人：刘蓉

### 母公司现金流量表

2018年1—6月

编制单位：国寿投资控股有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	296,605,593.19	284,642,070.16
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	94,312,604.27	96,104,433.18
经营活动现金流入小计	390,918,197.46	380,746,503.34
购买商品、接受劳务支付的现金	27,077,546.11	45,735,427.65
支付给职工以及为职工支付的现金	157,878,013.67	114,249,038.84
支付的各项税费	106,623,390.44	98,540,710.83
支付其他与经营活动有关的现金	61,019,174.37	47,375,284.47
经营活动现金流出小计	352,598,124.59	305,900,461.79
经营活动产生的现金流量净额	38,320,072.87	74,846,041.55
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	941,215,212.69	1,868,133,486.58
取得投资收益收到的现金	128,352,537.51	55,428,131.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	9,366,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	14,377,068.83	-
收到其他与投资活动有关的现金	2,202,580.38	809,407.09
投资活动现金流入小计	1,086,147,399.41	1,933,737,425.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,519,842.71	10,606,890.60
投资支付的现金	1,173,312,093.63	1,451,800,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,177,831,936.34	1,462,406,890.60
投资活动产生的现金流量净额	-91,684,536.93	471,330,534.73
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		179,730,442.38
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		179,730,442.38
筹资活动产生的现金流量净额		-179,730,442.38
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-53,364,464.06	366,446,133.90
加：期初现金及现金等价物余额	301,713,108.82	104,190,636.88
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	248,348,644.76	470,636,770.78

法定代表人：尹兆君 主管会计工作负责人：于小兵 会计机构负责人：刘蓉

## 合并所有者权益变动表

2018年1—6月

编制单位：国寿投资控股有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	3,700,000,000.00				4,059,849,761.29		817,283,888.22		448,910,786.67		4,286,100,830.31	965,574,735.67	14,277,720,002.16
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	3,700,000,000.00				4,059,849,761.29		817,283,888.22		448,910,786.67		4,286,100,830.31	965,574,735.67	14,277,720,002.16
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-196,119,038.94				526,727,614.41	-13,235,030.26	317,373,545.21
(一) 综合收益总额							-196,119,038.94				526,727,614.41	14,764,969.74	345,373,545.21
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													



		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	3,700,000,000.00				4,059,849,761.29		503,051,826.38		329,749,745.88		3,387,231,249.57	957,921,306.70	12,937,803,889.82
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	3,700,000,000.00				4,059,849,761.29		503,051,826.38		329,749,745.88		3,387,231,249.57	957,921,306.70	12,937,803,889.82
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-				287,961,753.72	-	176,903,400.43
(一) 综合收益总额							101,981,792.47					9,076,560.82	
(二) 所有者投入和减少资本							-						
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本													

(或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	3,700,000,000. 00				4,059,849,76 1.29	401,070,033. 91		329,749,745. 88	3,675,193,00 3.29	948,844,745. 88	13,114,707,290 .25	

法定代表人：尹兆君 主管会计工作负责人：于小兵 会计机构负责人：刘蓉

**母公司所有者权益变动表**  
2018 年 1—6 月

编制单位：国寿投资控股有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,700,000,000.00				4,129,185,455.61		331,315,556.44		448,910,786.67		3,643,573,013.48	12,252,984,812.20
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												

二、本年期初余额	3,700,000,000.00				4,129,185,455.61		331,315,556.44		448,910,786.67		3,643,573,013.48	12,252,984,812.20
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-153,031,940.52				509,899,851.91	356,867,911.39
（一）综合收益总额							-153,031,940.52				509,899,851.91	356,867,911.39
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												

2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	3,700,000,000.00				4,129,185,455.61		178,283,615.92		448,910,786.67		4,153,472,865.39	12,609,852,723.59

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,700,000,000.00				4,129,185,455.61		375,876,774.23		329,749,745.88		2,750,854,088.73	11,285,666,064.45
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,700,000,000.00				4,129,185,455.61		375,876,774.23		329,749,745.88		2,750,854,088.73	11,285,666,064.45
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)							-93,763,166.60				245,354,803.45	151,591,636.85



四、本期期末余额	3,700,000,000. 00				4,129,185,455. 61		282,113,607. 63		329,749,745. 88		2,996,208,892. 18	11,437,257,701. 30
----------	----------------------	--	--	--	----------------------	--	--------------------	--	--------------------	--	----------------------	-----------------------

法定代表人：尹兆君 主管会计工作负责人：于小兵 会计机构负责人：刘蓉

### 担保人财务报表

适用 不适用