

**贵州贵安建设集团有限公司**  
**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

投资者在评价和购买各期债券时，应认真考虑各项可能对各期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

### （一）各期债券的风险因素

#### 1、利率风险

受国际经济环境、国家宏观经济运行状况、货币政策等因素的影响，市场利率存在一定的波动性。债券属于利率敏感型投资品种，市场利率变动将直接影响债券的投资价值。由于本公司各期债券采用固定利率，在各期债券存续期内，如果未来市场利率发生变化，可能会使投资者实际投资收益水平产生不确定性。因此，提请投资者特别关注市场利率波动的风险。

#### 2、流动性风险

各期债券发行结束后，本公司已及时完成各期债券在相应交易场所挂牌或上市工作。证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证各期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，各期债券的投资者在购买相应债券后，可能面临由于债券不能及时转让而无法立即出售所持有债券的流动性风险，或者由于债券挂牌或上市后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，而不能以某一价格足额出售其希望出售的所持有债券所带来的流动性风险。

#### 3、偿付风险

在各期债券存续期内，如果国内外宏观经济形势、行业政策和资本市场运行情况等外部因素发生变化，以及公司自身生产经营过程中存在的不确定因素，可能导致公司不能从预期的还款来源中获得足够的资金，从而影响公司按期偿付债券本息的能力。

#### 4、各期债券偿债安排所特有的风险

在各期债券发行时，公司已根据现实情况拟定多项偿债保障措施来控制和降低债券的还本付息风险。但在债券存续期间，可能由于不可控的宏观经济、法律法规的变化，导致公司拟定的偿债保障措施不充分或无法完全履行，进而影响债券持有人的利益。

#### 5、资信风险

公司目前资信状况良好，自成立以来能按约定偿付银行贷款本息。截至本报告出具之日，公司不存在银行贷款延期偿付及债券本息偿付违约的情况。自成立以来，公司与主要客户发生业务往来时，未曾有严重违约行为。在未来的业务经营过程中，公司亦将秉承诚实信用原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺，但如果公司外部环境或自身经营、财务状况发生不利变化，进而导致公司资信状况下降，将可能使债券投资者受到不利影响。

## 6、担保风险

15 贵路桥的本息兑付由中债信用增进投资股份有限公司承担不可撤销连带责任担保。前述担保人目前财务状况良好，可以为债券持有人的利益提供强有力的保障。但在债券存续期内，如担保人的经营状况、资产状况及支付能力发生负面变化，可能影响到其为相应债券承担连带保证责任的能力。

### （二）公司的相关风险

#### 1、财务风险

##### （1）存货金额较大及变现周期长带来的风险

报告期期初和期末，公司存货余额分别为 2,074,354.06 万元和 2,073,134.44 万元，占资产总额的比例分别为 73.35%和 75.53%。主要为股东贵安新区开发投资有限公司根据《贵州贵安新区管理委员会关于将贵安新区开发投资集团有限公司 21 宗土地注入贵阳公路桥梁工程有限公司等事宜的批复》（黔贵安管函〔2013〕202 号）文件，向公司注入的土地使用权。由于土地资产金额较大、变现周期较长且后续投入较多，如未来宏观经济出现波动，公司拥有的存货可能存在价格下跌的风险，并进一步影响到公司的财务稳定，从而对公司盈利能力造成一定影响。

##### （2）其他应收款余额较大及其回收风险

报告期期初和期末，公司其他应收款余额分别为 385,827.87 万元和 328,375.93 万元，金额较大。主要由贵安新区开发投资有限公司集团内部资金集中统筹及调度所致。若公司大额其他应收款不能及时回收或集团内部资金调拨不畅，将对公司资金周转造成不利影响，从而影响偿债能力。

##### （3）担保金额较大以及受限资产较多的风险

截至本报告出具日，公司对外担保金额较大，部分土地资产用于抵押担保受限。虽然被担保企业目前经营状况良好，但是，若经济环境出现不利变化或被担保企业自身经营发

生困难，将可能导致公司承担担保责任代偿债务而发生经济损失，且用于抵押的土地资产将被冻结或处置，进而对公司的经营构成不利影响。

## 2、经营风险

### （1）宏观经济波动的风险

公司从事的多个行业如公路建设及市政道路建设、房屋建筑等，其投资规模和盈利能力与宏观经济周期有着比较明显的相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，将会对公司的盈利能力产生不利影响。公司所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对公司的经济效益产生影响。

### （2）对区域经济发展依赖的风险

公司经营对贵安新区未来发展状况和当地政府基础设施投资力度依赖程度高，若其经济增长速度放缓或者出现下滑等不利因素将对公司经营发展带来负面影响。同时随着贵安新区基础设施建设的逐步完善，将对公司的经营产生一定的负面影响，公司未来发展方向存在一定的不确定性。

### （3）项目建设风险

公司从事的公路及市政道路建设、房屋建筑等工程项目建设规模大、建设周期长、投资回收期长，建设期及建成初期成本一般较高。如果工程建设管理中出现重大失误，或由于设备和材料供应问题延误工期，可能对项目按期投产、实现收益产生影响；项目施工还可能涉及到施工事故、不可预料的工程问题及其他任何可能的因素造成的工程延误或工程不符合技术标准等风险。以上问题均有可能导致项目无法按时投产、负债增加、运营效率降低、经营成本增加，从而影响到公司的盈利能力。

### （4）建筑材料价格上涨的风险

公司从事的公路及市政道路建设、房屋建筑项目周期长，建设期内施工成本与其使用原材料价格关系密切。公司项目建设中水泥、沙石、沥青等主要原材料的成本占施工总成本的比例较高。未来如果建筑原材料价格持续上涨以及劳动成本增加，将导致工程施工总成本的上升。原材料价格的波动将给公司工程施工项目的正常建设带来不确定性，直接导致运营成本的上升，不利于公司的成本控制与管理。

## 3、管理风险

### （1）内部控制风险

公司的货币资金使用、成本费用控制和财务成果控制是维持其正常经营、及时反馈业务经营情况的前提，任何该方面的管理不当都有可能直接影响其财务状况，或者使管理层无法作出正确的经营判断，从而对其经营业绩造成不利影响。

#### （2）人力资源风险

公司的核心管理人员和技术骨干是其重要的资源，如出现主要骨干人才的调离或流失，可能会影响其正常运作、造成经济损失。

#### （3）安全管理风险

公司在施工建设中会遇到各种安全问题，包括施工建设安全事故等安全隐患因素。如果在项目建设、道路维护等行为中有任何处理不当的情形，则可能导致安全方面的事故，进而对公司的成本控制、项目建设进度、正常经营和形象声誉等造成不利影响。

#### 4、政策风险

公司所属土木工程建筑业，主营业务的发展很大程度上依赖于国民经济运行状况和城市化进程，极易受到国家宏观调控政策和金融经济政策的影响。在国民经济发展的不同时期，国家政策也在不断调整，这种调整将直接影响该行业，并可能造成公司主营业务波动，进而影响各期债券本息的偿付。

#### 5、不可抗力风险

诸如地震、台风、战争、疾病等不可抗力事件的发生，可能给公司的生产经营和盈利带来不利影响。

截至本报告出具日，公司面临的风险因素与上一报告期解释的风险无重大不利变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	9
第一节 公司及相关中介机构简介.....	10
一、 公司基本信息.....	10
二、 信息披露事务负责人.....	10
三、 信息披露网址及置备地.....	10
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	11
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	11
六、 中介机构情况.....	11
第二节 公司债券事项.....	12
一、 债券基本信息.....	12
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 资信评级情况.....	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	14
五、 偿债计划.....	14
六、 专项偿债账户设置情况.....	15
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	15
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	15
第三节 业务经营和公司治理情况.....	16
一、 公司业务和经营情况.....	16
二、 投资状况.....	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	19
四、 公司治理情况.....	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	20
第四节 财务情况.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 主要会计数据和财务指标.....	21
五、 资产情况.....	22
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	25
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	25
九、 对外担保情况.....	25
第五节 重大事项.....	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	25
二、 关于破产相关事项.....	25
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	25
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	26
一、 发行人为可交换债券发行人.....	26
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.....	26
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	26
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	26
五、 其他特定品种债券事项.....	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	27
第八节 备查文件目录.....	28
财务报表.....	30

担保人财务报表.....42

## 释义

发行人/公司/贵安建设	指	贵州贵安建设集团有限公司
15 贵路桥、15 贵阳路桥债	指	2015 年贵阳公路桥梁工程有限公司公司债券
各期债券	指	15 贵路桥
债权代理人	指	中信建投证券股份有限公司
贵安开投	指	贵安新区开发投资有限公司
中债增进	指	中债信用增进投资股份有限公司
资信评级机构	指	联合资信评估有限公司或联合信用评级有限公司
会计师事务所	指	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
贵安新区	指	中国贵州贵安新区
债券持有人	指	根据证券登记机构的记录显示在其名下登记拥有各期债券的投资者
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2020 年 1 月至 6 月
元/万元/亿元	指	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	贵州贵安建设集团有限公司
中文简称	贵安建设
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	叶忠
注册地址	贵州省贵阳市 贵安新区湖潮乡集镇
办公地址	贵州省贵阳市 贵安新区黔中大道中段电子信息产业园
办公地址的邮政编码	550025
公司网址	www.gakt.com.cn/glpl
电子信箱	无

### 二、信息披露事务负责人

姓名	叶忠
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	副董事长、总经理
联系地址	贵州省贵安新区黔中大道中段电子信息产业园
电话	13984052999
传真	0853-4754532
电子信箱	38506952@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

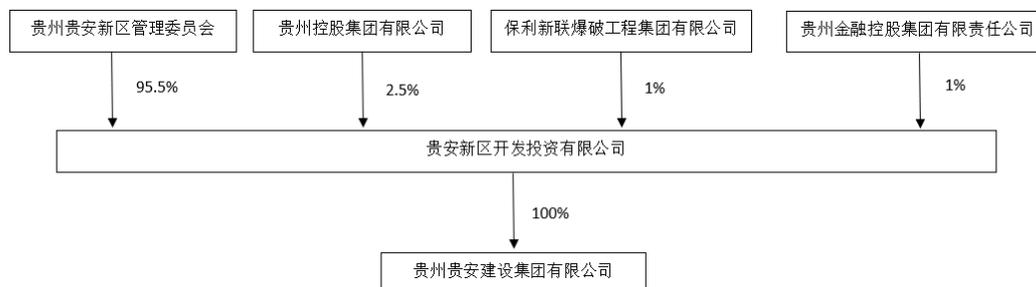
登载半年度报告的交易场所网站网址	www.chinabond.com.cn
半年度报告备置地	发行人、15 贵路桥债权代理人办公场所

#### 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：贵安新区开发投资有限公司

报告期末实际控制人名称：贵州贵安新区管理委员会

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



##### （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

#### 六、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区百万庄大街22号院2号楼5层
签字会计师姓名	杨波

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1580243. IB、127282. SH
债券简称	15 贵阳路桥债、15 贵路桥
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座2层
联系人	胡昭斌
联系电话	010-86451367

##### （三）资信评级机构

债券代码	1580243. IB、127282. SH
债券简称	15 贵阳路桥债、15 贵路桥

名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层

**（四）报告期内中介机构变更情况**

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	1580243.IB、127282.SH
2、债券简称	15 贵阳路桥债、15 贵路桥
3、债券名称	2015 年贵阳公路桥梁工程有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 10 月 28 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 10 月 28 日
8、债券余额	9.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.17
10、还本付息方式	本期债券在存续期限内每年付息一次，并设提前偿还本金条款，在债券存续期的第 3 至第 7 个计息年度末分别偿还债券本金的 20%。最后五年每年的应付利息随当年本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	不适用
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	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

**二、募集资金使用情况**

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1580243.IB、127282.SH

债券简称	15 贵阳路桥债、15 贵路桥
募集资金专项账户运作情况	自公司在银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放所募集的资金，

	实行专款专用，并由银行负责公司严格按照募集资金用途进行使用
募集资金总额	15.00
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	募集资金报告期使用金额为 0.00 万元；募集资金已全部使用；在进行资金划转时，公司向银行出具划款指令书，银行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与公司预留的授权文件内容相符、划款指令中的“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行表面真实性检查，审核无误后按时执行划款指令。公司严格按照募集说明书规定的资金使用用途进行使用。
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

### 三、资信评级情况

#### （一）最新评级情况

适用 不适用

债券代码	1580243.IB、127282.SH
债券简称	15 贵阳路桥债、15 贵路桥
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 24 日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AA
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	AA 级代表偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；AAA 级代表偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

#### （二）主体评级差异

适用 不适用

#### 四、增信机制及其他偿债保障措施情况

##### （一）报告期内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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1580243.IB、127282.SH

债券简称	15 贵阳路桥债、15 贵路桥
保证人名称	中债信用增进投资股份有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	970.71
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	826.84
影响保证人资信的重要事项	经中诚信国际信用评级有限责任公司、大公国际资信评估有限公司、上海新世纪资信评估投资服务有限公司、联合资信评估有限公司综合评定，中债信用增进投资股份有限公司长期主体信用等级为 AAA 级
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无重大影响
保证担保在报告期内的执行情况	报告期内尚无触发保证担保的情况发生

##### 2) 自然人保证担保

适用 不适用

##### 2. 抵押或质押担保

适用 不适用

##### 3. 其他方式增信

适用 不适用

##### （三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

#### 五、偿债计划

##### （一）偿债计划变更情况

适用 不适用

##### （二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：1580243.IB、127282.SH

债券简称	15 贵阳路桥债、15 贵路桥
------	-----------------

偿债计划概述	本期债券在存续期限内每年付息一次，并设提前偿还本金条款，在债券存续期的第3至第7个计息年度末分别偿还债券本金的20%。最后五年每年的应付利息随当年本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

#### 六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：1580243.IB、127282.SH

债券简称	15 贵阳路桥债、15 贵路桥
账户资金的提取情况	正常提取
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	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（包含债权代理人）履职情况

债券代码	1580243. IB、127282. SH
债券简称	15 贵阳路桥债、15 贵路桥
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	中信建投证券作为本期债券的主承销商和债权代理人，履行募集说明书约定的义务，在报告期内对发行人进行持续跟踪和监督。1. 存续期督导。中信建投证券持续关注和调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。持续关注和调查了解了增信机构的资信状况、增信措施的实施情况以及影响增信措施实施的重大事项。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	不适用

### 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

贵州贵安建设集团有限公司于1998年9月18日注册成立，前身为贵阳公路养护总段战备工程队。公司的运营宗旨是：以“团结、求实、诚信、高效”的工作作风，深化内部改革，积极开拓市场。良好的信誉是单位赖以生存的立足之本，公司以“关注顾客，谋求发展；遵纪守法，诚实守信；绿色环保，服务社会；关爱生命，安全健康；全员参与，不断改进”为经营理念，对所承接的项目加大管理力度，精心组织施工，认真履行合同，连续多年获得各项荣誉称号。公司于2015年末更名为贵州贵安建设集团有限公司。公司从事的主要业务如下：

##### （1）公路及市政道路建设业务

公司公路及市政道路建设业务主要由公司本部负责，该部分业务由公路建设、市政道路建设及少量相关场地平整业务构成。

公司根据项目业主发布的招标公告中的项目基本情况、施工资质要求以及工期要求等信息结合自身资质、资金及业务饱和度等情况决定是否参与投标。在决定参与投标后，由公司内部负责投标的部门制作标书，参与投标，在确定中标后公司与项目业主签署相应工程合同，在合同规定的期限内进入项目施工现场开始施工。施工方式有两种，一种采用联合体投标方式经营，该种方式一般适用于单个项目金额较大且施工工艺较为复杂的情形，公司与其他具有相关施工资质的施工企业进行联合体投标，共同参与项目施工管理，利润共享，风险共担；另一种是公司根据自身具有的公路工程施工总承包壹级资质，独立对外投标，中标后自行组织施工。在施工方进入项目施工现场的同时，项目业主委派工程现场代表及工程监理进驻工程现场，对项目工程的施工质量以及项目工程建设是否达到工程合同约定的计量条件进行监督，若施工质量达标且工程进度达到工程合同约定的计量条件，公司、项目业主以及监理方三方将根据工程实际进度并结合工程合同相关条款对已完成工程量进行计量，并签署工程进度表，据此进行项目结算。

##### （2）房屋建筑业务公司房屋建筑业务

主要由子公司七冶博盛负责。主要为民用建筑，包括商品房、公租房及拆迁、安置房建筑等。此外，房屋建筑业务还包含少量工业厂房和公益用房（如学校、医院等）以及与房屋建筑业务相关的场地平整业务。

公司房屋建筑业务主要通过公开招投标获取业务。市场开发部门在收到投标邀请或者从相关招标网站获悉招标信息后将公司资质及相关项目承建经验的情况提交项目业主，项

目业主根据各施工企业提供的资料在一定期限内确定可正式参与投标的企业名单。公司在确定可参与正式投标后，向项目业主领取招投标文件，并由市场开发部门牵头制作标书，并在规定期限内提交至项目业主并缴纳相应的投标保证金。在集齐所有参与投标的施工企业的标书后，项目业主聘请专业的评标机构从所有竞标企业中评选出综合指标前三名或前五名的施工企业，并分别就施工方案、工程造价等方面进行磋商，最终确定中标单位并签发中标通知书，签署工程建设合同。公司根据工程建设合同的要求制作施工方案，并在合同规定的开工时间内组织人工、材料及设备进场施工。在工程主体结构完工后，由项目业主组织施工企业、项目监理及有关监管部门联合验收，对工程质量进行检测，检测合格后，签署工程竣工验收单并编制工程结算书，工程结算书需第三方工程造价公司审定后经项目业主和施工企业一致同意并签署后生效，据此进行工程总结算。由于项目实际施工过程中会涉及到施工要求的变更及前期方案的误差，由此导致的施工企业工程量的增加需编制补充签证单，由施工现场监理和项目业主共同签署生效，并据以调整工程结算书中的结算金额等内容。

## （二）经营情况分析

### 1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 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 (%)
销售收入	295.43	350.81	-18.62	11.57	-	-	-	-
工程施工	2,252.50	2,057.09	8.68	88.19	14,285.81	12,400.17	13.20	100.00
其他业务	6.08	0.00	100.00	0.24	-	-	-	-
合计	2,554.01	2,407.9	5.72	-	14,285.81	12,400.17	13.20	-

### 2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
销售收入	295.43	350.81	-18.62	-	-	-
工程施工	2,252.50	2,057.09	8.68	84.23	83.41	-34.24
其他业务	6.08	0.00	100.00	-	-	-
合计	2,554.01	2,407.9	5.72	-82.12	-80.58%	-56.67

不适用的理由：无

### 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，分别说明相关变动的原因。

（1）销售收入较上年同期增加 295.43 万元，主要系对外销售所致。

（2）工程施工收入较上年同期减少 84.23%，工程施工成本较上年同期减少 83.41%，工程施工毛利率较上年同期减少 34.24%，主要系工程项目未全面复工所致。

（3）其他业务收入较上年同期增加 6.08 万元，主要系公司投标咨询费收入、机械租赁收入所致。

#### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

适用 不适用

向前五名供应商采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

适用 不适用

其他说明

发行人为城投类公司，主要业务为工程施工，不适用前五大销售客户及主要供应商。

#### （四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

#### （五） 公司未来展望

##### （1）产品结构目标

施工主业产业结构调整目标：一是继续抢抓机遇，进一步提高贵安新区建筑市场份额。二是提早应对新区建设高潮后的局面，坚持“两手抓”，一手抓新区内市场，另一手抓新区外市场开发，努力提高公路工程的市场份额，努力确保公司生产规模持续稳定提高。三是进一步提高大项目的占比，特别是要提高有规模的市政工程、土石方工程、路面工程的占比，降低企业经营成本。

##### （2）组织结构目标

根据战略实施和施工生产需要，“十三五”期间，组织结构调整的重点在生产组织方式的调整上：一是强化管理层建设，继续推进劳务队伍（或施工班组）的建设；二是清理、减少企业管理层级，整合合同类型业务企业，注销未发挥作用的子公司；三是利用社会资源，建立战略合作伙伴关系，提高企业发展能力。

管理层建设方面：一是到 2020 年，公司人力资源规模达到 500 人左右，强化管理层建设；二是确保项目的“八大员”、专业技术人员按要求配置，保持主要技术工种人员持证率、

特种工种人员持证率、劳动合同签订率达 100%的要求；三是与劳务派遣公司签订战略合作，为项目实施提供稳定的劳动力来源及保障措施。

管理层级方面：一是注销未发挥作用的子公司；二是清理、注销、处置分公司，降低风险；三是整合同类业务的子公司，在业务上和管理上进行整合，以减少管理成本。

利用社会资源方面：努力发展产业链上关键环节的各种战略合作伙伴，为公司各项业务快速发展提供有效资源和有力支持。

### （3）技术进步目标

加大公司的科技投入，确保公司技术优势，提高企业技术进步对企业发展的贡献率。以高、难、新项目为依托，努力开展科技攻关，推动技术进步，努力取得一批拥有自主知识产权并达到国内领先水平的核心技术，完成省部级科技成果 1 项，省部级工法 3 项。

## 二、投资状况

### （一）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

### （二）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

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：

公司在控股股东授权的范围内，进行经营和管理，公司与控股股东之间在人员、业务、资产、财务、机构和经营上完全分开，基本做到了业务及资产独立、机构完整、财务独立，在经营管理各个环节保持应有的独立性。

#### （一）业务方面

公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动；公司根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，确保公司发展战略的实施。

#### （二）资产方面

公司与控股股东在资产方面已经分开，对经营中使用的房产、设施、设备等资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。

#### （三）人员方面

公司与控股股东在人员方面已经分开，公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于控

股股东。在公司任职的公职人员，全部经有关机关的批准，并未领取兼职报酬，符合相关规定。

（四）机构方面

公司与控股股东在机构方面已经分开，不存在与控股股东合署办公的情况；公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了相关机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

（五）财务方面

公司与控股股东在财务方面已经分开，设立了独立的财务会计部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

（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

单位：亿元 币种：人民币

（一）发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

和经营有关的其他应收款划分为经营性，即在经营过程中产生的其他应收款，否则为非经营性。

（二）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：

否

（三）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：**0**，占合并口径净资产的比例（%）：**0**，是否超过合并口径净资产的**10%**：是 否

（四）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

### 三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

适用 不适用

### 四、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：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	2,744,783.02	2,827,889.68	-2.94	-
2	总负债	663,967.98	743,409.29	-10.69	-
3	净资产	2,080,815.04	2,084,480.39	-0.18	-
4	归属母公司股东的净资产	2,078,128.76	2,081,518.35	-0.16	-
5	资产负债率（%）	24.19	26.29	-7.98	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	24.19	26.29	-7.98	-
7	流动比率	5.38	4.78	12.68	-
8	速动比率	1.13	1.12	1.47	-
9	期末现金及现金等价物余额	3,623.90	2,200.45	64.69	注1

注1：主要系收到业主拨付工程款所致。

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	2,554.01	14,286.22	-82.12	注2
2	营业成本	2,407.90	9,231.90	-73.92	注3
3	利润总额	-3,319.43	-1,683.47	-97.18	注4
4	净利润	-3,665.35	-4,126.64	11.18	-
5	扣除非经常性损益后净利润	-3,404.01	-4,097.95	16.93	-
6	归属母公司股东的净利润	-3,389.59	-3,881.98	12.68	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	-2,352.54	338.48	-795.03	注5
8	经营活动产生的现金流净额	-56,724.86	1,204.16	-4,810.74	注6
9	投资活动产生的现金流净额	0.00	-4.03	100.00	注7
10	筹资活动产生的现金流净	58,148.30	27.33	212,663.63	注8

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
	额				
11	应收账款周转率	0.01	0.07	-85.71	注9
12	存货周转率	0.001	0.006	-83.33	注10
13	EBITDA全部债务比	-0.008	0.0004	-2,100.00	注11
14	利息保障倍数	-4.00	-0.27	-1,381.48	注12
15	现金利息保障倍数	-83.89	3.74	-2,343.05	注13
16	EBITDA利息倍数	-3.54	0.25	-1,516.00	注14
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

注 2：主要系工程项目未全面复工所致。

注 3：主要系工程项目未全面复工所致。

注 4：主要系工程项目未全面复工所致。

注 5：主要系工程项目未全面复工，利润总额大幅减少所致。

注 6：主要系工程项目未全面复工，但需支付农民工工资等所致。

注 7：主要系无新购进固定资产所致。

注 8：主要系向总公司借款增加所致。

注 9：主要系工程项目未全面复工，未达到收款条件所致。

注 10：主要系工程项目未全面复工所致。

注 11：主要系工程项目未全面复工，利润总额大幅减少所致。

注 12：主要系工程项目未全面复工，利润总额大幅减少所致。

注 13：主要系工程项目未全面复工，但需支付农民工工资，经营活动产生的现金流量净额大幅减少所致。

注 14：主要系工程项目未全面复工，利润总额大幅减少所致。

## 五、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：万元 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	3,623.90	1,025.05	253.53	注 1
应收票据	216.99	1,758.16	-87.66	注 2
应收账款	226,100.00	242,887.47	-6.91	-
预付款项	12,719.46	11,480.69	10.79	-
其他应收款	318,682.44	376,124.76	-15.27	-

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
存货	2,073,134.44	2,074,354.06	-0.06	-
长期应收款	103,659.94	105,074.55	-1.35	-
固定资产	7,718.76	8,361.50	-7.69	-
递延所得税资产	4,804.26	4,446.05	8.06	-

## 2.主要资产变动的原因

注1：主要系2020年6月收到现金但未支付余额所致。

注2：主要系2019年底收到应收票据，现已支付所致。

### （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）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
存货-土地	196.73	-	为贵安新区开发投资有限公司 99.98 亿元的银行贷款提供抵押	-
合计	196.73	-	-	-

#### 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

## 六、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：万元 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	97,184.84	127,684.84	-23.89	-
应付账款	282,160.13	310,284.09	-9.06	-
预收款项	17,772.52	18,277.96	-2.77	-
其他应付款	45,584.59	37,893.33	20.30	-
一年内到期的非流动负债	40,000.00	62,000.00	-35.48	注1
长期借款	91,000.00	91,500.00	-0.55	-
应付债券	84,900.09	84,900.09	0.00	-

## 2.主要负债变动的的原因

注 1：主要系借款到期所致。

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

### （二） 有息借款情况

报告期末借款总额 31.31 亿元，其中短期有息借款 13.72 亿元；上年末借款总额 36.61 亿元，其中短期有息借款 18.97 亿元；借款总额总比变动-14.48%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

### （三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

### （四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无。

### （五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

不适用

### （六） 后续融资计划及安排

#### 1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

上半年融资已经结束，并将到期的欠款按期还完；对于下半年的大额有息负债到期应对情况：2020 年 8 月 27 日到期 2 亿元借款，先向开投公司借款归还，然后办理续贷；对于医安保理的 5.89 亿元，由开投公司统一资金调拨；对于 2020 年 10 月份将到期的 9 亿元债券，由开投公司代为归还；兴业银行 2020 年 10 月到期 1.9785 亿元贷款资金为开投公司统一资金调拨；建信信托 2020 年 12 月到期的 4 亿元资金也为开投公司统一资金调拨。

#### 2. 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
建行花溪分行	1.00	0.95	0.05
农行贵安分行	1.00	0.90	0.10
合计	2.00	-	0.15

上年末银行授信总额度：5.45 亿元，本报告期末银行授信总额度 2.00 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-3.45 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

0.00 亿元

## 七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：-0.33 亿元

报告期非经常性损益总额：0.03 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

## 八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

公司收到“其他与经营活动有关的现金”主要为内部单位往来款，其持续性较强。

## 九、对外担保情况

### （一）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：27.90 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-22.84 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：5.06 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

### （二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 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、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

#### （一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

#### （二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

#### 四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

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

##### （一）法规要求披露的事项

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、监事或高级管理人员涉嫌重大违法违规	www.sse.com.cn	2016-11-10	无	无重大不利影响
发行人董事、监事或高级管理人员涉嫌重大违法违规	www.sse.com.cn	2016-12-19	无	无重大不利影响
其他事项	www.sse.com.cn	2017-05-05	无	无重大不利影响
其他事项	www.sse.com.cn	2017-05-05	无	无重大不利影响
发行人受到行政监管措施/纪律处分	www.sse.com.cn	2017-07-24	无	无重大不利影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	www.sse.com.cn	2018-04-20	无	无重大不利影响
发行人受到行政监管措施/纪律处分	www.sse.com.cn	2019-01-16	无	无重大不利影响

##### （二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

贵州贵安太新材料科技有限公司于2017年进入停产阶段，择期注销。

## 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

无。

## 第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为贵州贵安建设集团有限公司 2020 年公司债券半年报盖章页)



贵州贵安建设集团有限公司  
2020年8月13日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表 2020年6月30日

编制单位：贵州贵安建设集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	36,238,967.32	10,250,531.08
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,169,897.61	17,581,626.63
应收账款	2,181,549,192.43	2,428,874,719.15
应收款项融资		
预付款项	127,194,570.84	114,806,857.07
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,186,824,362.31	3,761,247,612.94
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	20,731,344,431.82	20,743,540,638.53
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		3,174,347.32
流动资产合计	26,265,321,422.33	27,079,476,332.72
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	1,036,599,385.69	1,050,745,477.99
长期股权投资	20,160,598.38	20,160,598.38
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	77,187,644.15	83,615,021.06
在建工程		

生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	164,138.28	205,039.41
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	354,370.68	233,790.83
递延所得税资产	48,042,603.25	44,460,500.35
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,182,508,740.43	1,199,420,428.02
资产总计	27,447,830,162.76	28,278,896,760.74
<b>流动负债：</b>		
短期借款	971,848,398.00	1,276,848,398.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	2,821,601,271.17	3,102,840,937.86
预收款项	177,725,183.57	182,779,570.57
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	10,323,858.20	13,770,083.36
应交税费	43,334,353.05	94,919,765.08
其他应付款	455,845,854.89	378,933,273.45
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	400,000,000.00	620,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,880,678,918.88	5,670,092,028.32
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	910,000,000.00	915,000,000.00
应付债券	849,000,854.33	849,000,854.33
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,759,000,854.33	1,764,000,854.33
负债合计	6,639,679,773.21	7,434,092,882.65
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	594,345,912.19	594,345,912.19
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	19,676,261,778.79	19,676,261,778.79
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	77,165,567.95	77,165,567.95
一般风险准备		
未分配利润	433,514,380.78	467,410,246.69
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	20,781,287,639.71	20,815,183,505.62
少数股东权益	26,862,749.84	29,620,372.47
所有者权益（或股东权益）合计	20,808,150,389.55	20,844,803,878.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,447,830,162.76	28,278,896,760.74

法定代表人：叶忠 主管会计工作负责人：陈志 会计机构负责人：田文颖

### 母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：贵州贵安建设集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	32,954,516.61	7,261,878.80
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,165,869.78	11,457,630.72
应收账款	1,222,964,849.89	1,369,880,326.61
应收款项融资		

预付款项	26,376,424.66	13,707,454.85
其他应收款	3,185,053,851.56	3,789,130,532.66
其中：应收利息		
应收股利		
存货	20,075,143,630.93	20,085,521,054.68
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	-7,320,465.12	2,350,356.80
流动资产合计	24,537,338,678.31	25,279,309,235.12
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	852,109,508.70	852,109,508.70
长期股权投资	172,872,480.55	172,872,480.55
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	32,479,790.33	35,608,893.06
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	102,710.48	127,511.66
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	179,925.28	
递延所得税资产	14,399,801.32	14,399,801.32
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,072,144,216.66	1,075,118,195.29
资产总计	25,609,482,894.97	26,354,427,430.41
<b>流动负债：</b>		
短期借款	971,848,398.00	1,276,848,398.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,342,505,882.74	1,504,754,218.72
预收款项	136,025,789.33	140,356,064.21
合同负债		
应付职工薪酬	6,491,362.69	8,837,019.88
应交税费	-11,968,031.72	24,484,388.10
其他应付款	265,642,996.34	294,508,875.57

其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		620,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,710,546,397.38	3,869,788,964.48
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,310,000,000.00	915,000,000.00
应付债券	905,209,539.69	849,000,854.33
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,215,209,539.69	1,764,000,854.33
负债合计	4,925,755,937.07	5,633,789,818.81
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	594,345,912.19	594,345,912.19
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	19,676,261,778.79	19,676,261,778.79
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	77,165,567.95	77,165,567.95
未分配利润	335,953,698.97	372,864,352.67
所有者权益（或股东权益）合计	20,683,726,957.90	20,720,637,611.60
负债和所有者权益（或股东权益）总计	25,609,482,894.97	26,354,427,430.41

法定代表人：叶忠 主管会计工作负责人：陈志 会计机构负责人：田文颖

**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	25,540,087.94	142,862,159.47

其中：营业收入	25,540,087.94	142,862,159.47
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	56,120,930.71	159,316,462.59
其中：营业成本	24,078,983.37	124,989,910.96
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	2,052,384.45	-3,824,834.50
销售费用	3,025,554.39	1,258,184.02
管理费用	20,370,835.00	24,039,852.21
研发费用		
财务费用	6,593,173.50	12,853,349.90
其中：利息费用	6,641,268.25	13,291,849.91
利息收入	-87,891.36	-433,678.46
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		6,703.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-30,580,842.77	-16,447,599.64
加：营业外收入	12,785.48	5,228.64
减：营业外支出	2,626,202.20	392,358.65

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-33,194,259.49	-16,834,729.65
减：所得税费用	3,459,229.05	24,431,673.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-36,653,488.54	-41,266,403.23
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
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）	-33,895,865.91	-38,819,764.96
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-2,757,622.63	-2,446,638.27
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.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		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）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		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-36,653,488.54	-41,266,403.23

归属于母公司所有者的综合收益总额	-33,895,865.91	-38,819,764.96
归属于少数股东的综合收益总额	-2,757,622.63	-2,446,638.27
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：-16,437,600.18 元，上期被合并方实现的净利润为：-16,589,797.56 元。

法定代表人：叶忠 主管会计工作负责人：陈志 会计机构负责人：田文颖

### 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	870,405.67	142,422,974.04
减：营业成本	751,661.95	124,030,172.91
税金及附加	1,326,969.09	812,883.75
销售费用		
管理费用	10,294,623.25	8,610,136.81
研发费用		
财务费用	6,594,240.98	11,438,684.39
其中：利息费用	6,641,268.25	11,847,058.24
利息收入	-81,983.08	-397,237.72
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
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）	-18,097,089.60	-2,468,903.82
加：营业外收入	48.60	

减：营业外支出	217,827.72	183,715.69
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-18,314,868.72	-2,652,619.51
减：所得税费用	1,819,989.06	22,025,584.56
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-20,134,857.78	-24,678,204.07
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.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		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	-20,134,857.78	-24,678,204.07
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：叶忠 主管会计工作负责人：陈志 会计机构负责人：田文颖

### 合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	94,920,270.71	79,137,481.22
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	101,376.63	
收到其他与经营活动有关的现金	205,703,116.45	356,030,448.10
经营活动现金流入小计	300,724,763.79	435,167,929.32
购买商品、接受劳务支付的现金	90,704,391.11	80,329,327.04
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		
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	23,740,259.85	24,501,245.27
支付的各项税费	44,607,403.14	70,722,574.13
支付其他与经营活动有关的现金	708,921,292.70	247,573,147.19
经营活动现金流出小计	867,973,346.80	423,126,293.63
经营活动产生的现金流量净额	-567,248,583.01	12,041,635.69
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		40,349.65
投资支付的现金		
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		40,349.65
投资活动产生的现金流量净额		-40,349.65
<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	875,321,106.98	1,686,100,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	810,748,374.80	501,730,652.50
筹资活动现金流入小计	1,686,069,481.78	2,187,830,652.50
偿还债务支付的现金	1,004,000,000.00	295,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,586,445.89	109,064,245.71
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	95,000,000.00	1,783,493,109.92
筹资活动现金流出小计	1,104,586,445.89	2,187,557,355.63
筹资活动产生的现金流量净额	581,483,035.89	273,296.87
<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>	14,234,452.88	12,274,582.91
加：期初现金及现金等价物余额	22,004,514.44	47,762,416.00
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	36,238,967.32	60,036,998.91

法定代表人：叶忠 主管会计工作负责人：陈志 会计机构负责人：田文颖

### 母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	85,884,715.79	67,552,961.18
收到的税费返还	101,376.63	
收到其他与经营活动有关的现金	207,102,711.78	357,122,390.60
经营活动现金流入小计	293,088,804.20	424,675,351.78
购买商品、接受劳务支付的现金	86,639,613.21	68,698,501.21
支付给职工以及为职工支付的现金	15,629,023.13	14,341,022.67
支付的各项税费	30,985,662.94	47,044,059.31
支付其他与经营活动有关的现金	726,136,293.59	283,532,806.88
经营活动现金流出小计	859,390,592.87	413,616,390.07

经营活动产生的现金流量净额	-566,301,788.67	11,058,961.71
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		40,349.65
投资支付的现金		
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		40,349.65
投资活动产生的现金流量净额		-40,349.65
<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	875,321,106.98	1,686,100,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	810,748,374.80	501,730,652.50
筹资活动现金流入小计	1,686,069,481.78	2,187,830,652.50
偿还债务支付的现金	1,004,000,000.00	295,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,586,445.89	109,064,245.71
支付其他与筹资活动有关的现金	95,000,000.00	1,786,003,109.92
筹资活动现金流出小计	1,104,586,445.89	2,190,067,355.63
筹资活动产生的现金流量净额	581,483,035.89	-2,236,703.13
<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>	15,181,247.22	8,781,908.93
加：期初现金及现金等价物余额	17,773,269.39	42,025,410.46
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	32,954,516.61	50,807,319.39

法定代表人：叶忠 主管会计工作负责人：陈志 会计机构负责人：田文颖

## 担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在 <http://www.cbicl.com.cn/xinxi/caiwu/431.html> 网址披露，敬请查阅