

**五矿资本控股有限公司**  
**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。

## 重大风险提示

公司重大风险因素与募集说明书所提示的风险因素无实质变化，因此本半年度报告不再重复披露。

## 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.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 资信评级情况.....	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	12
五、 偿债计划.....	13
六、 专项偿债账户设置情况.....	14
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	14
八、 受托管理人履职情况.....	14
第三节 业务经营和公司治理情况.....	14
一、 公司业务和经营情况.....	14
二、 公司本半年度新增重大投资状况.....	21
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	21
四、 公司治理情况.....	21
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	22
第四节 财务情况.....	22
一、 财务报告审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 主要会计数据和财务指标.....	24
四、 资产情况.....	26
五、 负债情况.....	27
六、 利润及其他损益来源情况.....	29
七、 对外担保情况.....	29
第五节 重大事项.....	29
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	29
二、 关于破产相关事项.....	29
三、 关于司法机关调查事项.....	29
四、 其他重大事项的信息披露.....	29
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	29
一、 发行人为可交换债券发行人.....	29
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.....	29
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	29
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	29
五、 其他特定品种债券事项.....	29
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	30
第八节 备查文件目录.....	31
财务报表.....	33
附件一： 发行人财务报表.....	33

担保人财务报表.....45

## 释义

发行人、本公司、公司、五矿资本控股	指	五矿资本控股有限公司
本集团	指	本公司及子公司
五矿证券	指	五矿证券有限公司
五矿信托	指	五矿国际信托有限公司
五矿经易期货	指	五矿经易期货有限公司
绵阳商行	指	绵阳市商业银行股份有限公司
外贸租赁	指	中国外贸金融租赁有限公司
安信基金	指	安信基金管理有限责任公司
五矿产业金融	指	五矿产业金融服务（深圳）有限公司，为五矿经易期货全资子公司
五矿资本股份	指	五矿资本股份有限公司
中国五矿股份、五矿股份	指	中国五矿股份有限公司
中国五矿、五矿集团、集团公司	指	中国五矿集团有限公司
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
登记公司、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上交所	指	上海证券交易所
元/万元	指	人民币元/万元
报告期	指	2020年1月1日至2020年6月30日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

## 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	五矿资本控股有限公司
中文简称	五矿资本控股
外文名称（如有）	Minmetals Capital Holdings Limited
外文缩写（如有）	Minmetals Capital Holdings
法定代表人	赵立功
注册地址	北京市 海淀区三里河路5号
办公地址	北京市 海淀区三里河路5号
办公地址的邮政编码	100044
公司网址	www.minfinance.com.cn
电子信箱	gangl@minmetals.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	樊玉雯
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事、副总经理、财务总监
联系地址	北京市海淀区三里河路5号
电话	86-10-68495953
传真	86-10-68495984
电子信箱	fanyw@minmetals.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.sse.com.cn
半年度报告备置地	北京市海淀区三里河路5号五矿资本控股有限公司

**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

控股股东姓名/名称：五矿资本股份有限公司

实际控制人姓名/名称：中国五矿集团有限公司

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、实际控制人无变化。

**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）公司聘请的会计师事务所**

适用 不适用

名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场五层
签字会计师姓名（如有）	吴松林、纪小健

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	143348.SH, 143317.SH, 155272.SH
债券简称	17五资01、18五资02、19五资01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安立路66号4号楼
联系人	郑涛、琚宇飞
联系电话	010-85156353

**（三）资信评级机构**

债券代码	143348.SH, 143317.SH, 155272.SH
债券简称	17五资01、18五资02、19五资01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹竿胡同2号1幢60101

**七、中介机构变更情况**

报告期内，中介机构无变化。

**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	143348.SH
2、债券简称	17五资01
3、债券名称	五矿资本控股有限公司2017年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017年10月27日

5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2020年10月27日
8、债券余额	8.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.80
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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。还本付息将按照证券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。
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	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	143317.SH
2、债券简称	18五资02
3、债券名称	五矿资本控股有限公司2018年公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2018年7月27日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年7月27日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.39
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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。还本付息将按照证券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	发行人于2020年7月27日支付2019年7月27日至2020年7月26日期间的利息
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	不适用

择权的触发及执行情况	
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	155272.SH
2、债券简称	19 五资 01
3、债券名称	五矿资本控股有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 3 月 22 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 3 月 22 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.94
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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。还本付息将按照证券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	发行人于 2020 年 3 月 23 日支付 2019 年 3 月 22 日至 2020 年 3 月 21 日期间的利息
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

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143348.SH

债券简称	17 五资 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运转正常
募集资金总额	8.00

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	本期债券所募集资金在扣除发行费用后，已全部用于偿还公司债务，募集资金按照募集说明书约定的程序使用
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）	否
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：143317.SH

债券简称	18 五资 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运转正常
募集资金总额	10.00
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	本期债券所募集资金在扣除发行费用后，已全部用于偿还公司债务，募集资金按照募集说明书约定的程序使用
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）	否
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：155272.SH

债券简称	19 五资 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运转正常
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	本期债券所募集资金在扣除发行费用后，已全部用于偿还公司债务，募集资金按照募集说明书约定的程序使用
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	不适用

金额（如有）	
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）	否
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	143348.SH、143317.SH、155272.SH
债券简称	17五资01、18五资02、19五资01
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6月24日
评级结果披露地点	中诚信国际信用评级有限责任公司网站（ <a href="http://www.ccxi.com.cn">www.ccxi.com.cn</a> ）和上海证券交易所网站
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	主体评级 AAA 表示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 表示债券信用质量极高，信用风险极低。评级展望稳定，表示情况稳定，未来信用等级大致不会改变。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果一致

#### （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：143348.SH，143317.SH，155272.SH

债券简称	17五资01，18五资02，19五资01
其他偿债保障措施概述	发行人为了充分、有效地维护债券持有人的利益，为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括指定专门部门负责偿付工作、制定持有人会议规则、充分发挥受托管理人作用、严格执行资金管理计划和信息披露等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	已按募集说明书约定执行
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：143348.SH，143317.SH，155272.SH

债券简称	17五资01，18五资02，19五资01
偿债计划概述	1、利息的支付：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 2、本金的偿付：本期债券到期一次还本，本金的偿付通过证券登记机构办理。 3、偿债资金来源：公司偿债资金主要来源为公司日常经营产生的收入和现金流，公司的投资收益也是公司偿债资金的重要来源。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
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：143348.SH，143317.SH，155272.SH

债券简称	17五资01，18五资02，19五资01
账户资金的提取情况	发行人在银行建立“偿债保障金专户”，并按照债券还本付息的有关要求，在债券付息日五个工作日前，发行人需将应付利息全额存入偿债保障金专项账户，以保证按期支付本期债券本息。
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）	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保持一致

**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	143348.SH，143317.SH，155272.SH
债券简称	17五资01，18五资02，19五资01
受托管理人履行职责情况	受托管理人严格按照《募集说明书》、《债券受托管理协议》的相关约定履行职责。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是，www.sse.com.cn

**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**

公司从事的主要业务	本公司为控股平台公司，主要通过控股形式管理所属金融牌照公司，五矿信托、外贸租赁、五矿证券及五矿经易期货分别经营信托业务、金融租赁业务、证券业务及期货业务。报告期内，主要业务无重
-----------	--

	大变化。
主要产品及其用途	<p>信托板块，子公司五矿信托凭不断拓展信托资产管理主业，为客户提供集投资、融资、理财、租赁、担保等于一体的综合性金融服务；金融租赁板块，由子公司外贸租赁为客户提供融资租赁及少量经营性租赁等金融服务；证券板块，由子公司五矿证券提供证券经纪、投资咨询、财务顾问、基金销售、资产管理、融资融券、承销与保荐、金融产品代销等服务；期货板块，由子公司五矿经易期货为客户提供专业的期货经纪、风险管理和资产管理服务。</p>
经营模式	<p>（一） 信托业务</p> <p>五矿信托经营信托业务。报告期内，五矿信托积极开展多领域、不同类型的信托业务，把握政策走向，及时调整业务结构，不断优化信托资产质量，实现业绩稳步增长。信托资金投向涉及证券市场、金融机构、基础产业、房地产、工商企业等多个领域；业务结构包括资本市场业务、房地产业务、同业业务、政信业务、工商企业类业务在内的传统业务和消费金融业务、资产证券化业务、产业基金业务、慈善信托、家族信托在内的创新业务；并积极布局海外市场业务。</p> <p>（二） 金融租赁业务</p> <p>外贸租赁经营金融租赁业务。报告期内，外贸租赁充分依托股东的资源优势 and “产融结合”的综合背景积极拓展业务，业务领域涉及基础设施、轨道交通、清洁能源、工程机械、高端装备制造、航空、船舶等行业，业务范围覆盖全国。坚持服务实体经济，以国家战略为着眼点，以节能环保、健康产业为着力点，注重发展质量和效益，体现创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，坚持差异化、特色化、专业化发展方向，实现从高速发展向高质量发展。</p> <p>（三） 证券业务</p> <p>五矿证券经营证券业务。公司业务范围包括：证券经纪，证券投资咨询与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券自营，证券资产管理，融资融券，股票质押式回购，证券投资基金销售，代销金融产品，为期货公司提供中间介绍业务，证券承销与保荐等，并通过五矿金通开展私募股权投资业务，通过五矿金鼎开展另类投资业务。</p> <p>五矿证券业务经营模式为通过提供综合金融产品和服务获取各类手续费、佣金收入、利息收入以及通过证券投资获取投资收益，公司将持续构建以资本市场为依托的投资银行服务体系，不断增强综合金融服务能力。</p>

	<p>（四） 期货业务</p> <p>五矿经易期货经营期货业务。主要业务涵盖期货经纪业务、期货投资咨询业务、资产管理业务、风险管理业务和国际业务等。其中风险管理业务由全资风险管理子公司五矿产业金融开展，主要开展基差贸易、仓单服务、合作套保、场外衍生品业务、做市业务、其他与风险管理服务相关的业务等；境外经纪业务由香港子公司五矿经易金服开展，主要从事期货经纪业务和期货投资咨询业务。</p>
<p>所属行业的特点、行业地位</p>	<p>从宏观环境来看，外部经济环境逆全球化思潮盛行，伴随美国实施贸易保护加大资源输出等措施，新兴市场尾部风险逐渐积累，而中国当前的人口结构优势逐渐减弱，经济内生动力不足，致使政策对稳增长的诉求再一次上升。</p> <p>2020年上半年，受新冠疫情全球蔓延影响，世界政治经济格局遭受巨大冲击，全球产业链和供应链重新调整，贸易保护主义持续升级，地缘性政治摩擦和冲突导致各种不确定性急剧上升，进一步加剧了全球经济下行压力。国内方面，一季度国民生产总值大幅下滑，消费、投资增速出现断崖式下跌，二季度随着国内疫情的有效防控，逐步复工复产，逆周期政策效果释放，经济呈修复企稳态势。</p> <p>报告期内，受新冠疫情影响，中国经济运行先降后升，上半年国内生产总值（GDP）45.66万亿元，同比下降1.6%。未来随着国家宏观政策效果逐渐显现、内需复苏加之新业态支撑，预计下半年经济将有所恢复，但国内疫情防控常态化、国外疫情尚未得到有效控制等因素恐在一定程度上影响经济恢复进度。</p> <p>从金融行业来看，第一，产业升级持续深化带来实体经济对资金的需求仍然较大，但资金使用效率低使得金融市场不足以满足各个层次经济实体的融资需要，中小微企业发展仍举步维艰，融资困难的问题亟待解决；第二，科技赋能金融机构趋势日益凸显，金融科技在提升金融机构管理水平的时候，也有利于加速产融升级，帮助实体经济创新转型；第三，监管政策陆续放宽银行、证券、保险业机构市场准入，鼓励扩大资本市场双向开放，机遇与挑战接踵而至；此外，《金融控股公司监督管理试行办法》如颁布施行，金控平台将纳入监管范围，行业整体既面临规范发展、提升管理质量的机遇，也面临增加监管约束、限制经营管理灵活性的挑战。总体来看，宏观经济将继续以高质量发展为核心，金融供给侧结构性改革仍将持续，金融反哺实体经济、加速转型以及金融市场对外开放是未来发展的主线。具体来</p>

看：

### 1、信托行业

2019年，在复杂的经济环境下，信托业持续推进转型发展，行业风险防范、金融乱象整治、信托回归本源都取得了较大的进展。五矿信托积极落实监管政策，在回归主业、服务实体、创新转型、防范风险等方面取得了良好的成绩。

2020年，信托业发展将呈现三个趋势：

一是继续保持严监管趋势。在“防范金融风险”的总基调下，行业监管将向深向实推进，提升行业合规经营标准、风险防范意识和犯险惩治力度，推动信托业监管体系趋于完备。

二是转型进度将加快。自2018年开始，“转型”一直是信托业发展的关键词，如今行业转型也初现成效，主动管理水平稳步提升。资管新规过渡期延长，相关配套举措将可能出台，因此，2020年也将是信托业转型的攻坚之年。对信托公司而言，转型发展将更快地渗透到各项业务开展之中，也对信托公司业务合规性审查提出了更加严格的要求。

三是以文化为引领，回归信托本源。在2019年12月召开的信托业年会上，中国银保监会副主席黄洪着重强调了文化建设对信托业健康发展的重要作用，并提出信托文化建设的五年规划。2020年，信托公司将以文化为引领，回归“受人之托、忠人之事”的本源，充分发挥信托投资的优势服务实体，创新金融服务方式，助力国家经济的转型发展。

五矿信托面临的监管环境趋严，资管行业竞争加剧，资金信托新规将对行业发展路径和模式产生颠覆性影响。公司展业难度提升，业务结构调整和转型急迫，保持稳健盈利和风险控制的工作面临较大挑战。

### 2、租赁行业

2019年，租赁行业市场主体的增长显著放慢，业务总量增速相比往年也显著下降。行业已进入转型升级的拐点。部分租赁公司逐渐调整业务战略，探索走差异化发展之路。随着融资租赁企业监管划转以及行业逐渐向成熟阶段发展，银行系、厂商系和独立第三方系租赁企业由于在客户和业务定位上的差异性，未来有望形成差异化的产业链条，但在部分细分市场亦将日趋激烈；另一方面，随着行业监管趋严，租赁公司或将面临优胜劣汰的新格局。

报告期内，外贸租赁秉承持续稳健的发展策略，在严控风险的前提下，借助国家重大战略实施和经济转型升级所带来的重大机遇，积极探索特色化与专业化的发展道路，回归租赁业务本源，以大中型国有企业、地方龙头企业、优质上市公司为目标客户，并努力改善传统业务结构，开拓高端机械设备、医疗设备、新能源及新兴产业的市场份额，以求更好地支持和服务实体经济的发展。

外贸租赁未来在业务开拓、持续推动业务转型升级面临一定压力。宏观经济下行，叠加疫情影响和金融严监管等因素，对公司在合规展业、审慎经营、快速适应政策变化和风险防控等方面提出了更高要求。

### 3、证券行业

监管重塑证券行业发展模式为券商特色化发展提供新机遇。在资本市场深改 12 条推动下，作为资本市场最重要机构的证券公司，服务实体、创造价值的使命将进一步被挖掘，证券公司业务发展模式持续重塑。以落实证券公司股权管理新规为重点，监管层将充分考虑证券行业发展的具体诉求，优化顶层设计支持力度，引导证券公司向创建特色和高质量发展目标转型，券商特色化发展迎来重要战略机遇期。

并购整合进程加快将为证券公司提升竞争实力提供新途径。资本市场需要系统重要性金融机构已经成为共识，通过并购提升证券公司竞争实力的步伐将加快。中信证券并购广州证券获批，天风证券收购恒泰证券，华创证券谋求太平洋第一大股东地位等进入实际操作阶段。在落实证券公司股东管理新规要求下，部分不符合要求的券商经营机构股权变更将成为常态，为证券公司开展更大范围的资源整合提供新的渠道和途径，有助于促进行业整体竞争实力提升。

报告期内，五矿证券面临行业竞争加剧、资源分化和集中度不断提高的压力。在金融行业混业经营趋势下，资本开放程度不断提高，“航母级”券商将更加具有竞争力，行业资源向头部券商聚集。五矿证券在提升经纪业务客户基础、加快资管业务转型、拓展优质投行项目、稳定金融投资回报等方面面临挑战。

### 4、期货业务

2020 年宏观经济形势改善微弱，期货工具抵御经济下行风险的作用有望进一步发挥。在监管机构的推动下，未来期货行业发展广度和深度将继续扩大，交易品种进一步扩充，有望逐步实现已上市期货品种的期权全覆盖，金融期货品种范围亦有望拓宽；期货交易市场基础

	<p>设施将更加完善，成熟品种的国际化步伐也在加快。行业竞争格局也将发生巨变，期货市场对外开放的大门全面打开，外资机构先进的服务模式和专业能力会给国内市场带来巨大冲击；国内则将引进银行、保险公司等大型金融机构作为期货交易所会员参与市场，利率下降也将大幅重挫期货公司经纪业务的盈利能力，“内忧外患”将加速期货业内优胜劣汰，带来新一轮机构整合和格局调整。</p> <p>五矿经易期货面临业绩增长压力加大的挑战。受经济下行和疫情冲击，金融资产价格大幅波动，经济衰退带来的风险不断显现。期货市场向国际化、多元化加速发展，市场份额不断向头部公司聚集，行业集中度进一步提升。如何提升公司经营水平，加快推进创新业务，打造市场核心竞争力成为公司发展面临的主要挑战。</p>
<p>报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响</p>	<p>公司母公司五矿资本股份有限公司于2019年12月13日召开第七届董事会第二十七次会议，同意五矿经易期货以自有资金向五矿产业金融增资1亿元。五矿产业金融已于2020年4月28日完成增资事项的工商变更登记手续。</p> <p>五矿资本股份有限公司于2020年5月25日召开第七届董事会第三十一次会议，同意公司参股项目公司五矿地产南京有限公司（以下简称“五矿地产南京”）清算。截至本报告披露日，五矿地产南京正在推进具体清算工作。</p> <p>五矿资本股份有限公司于2020年5月29日召开第八届董事会第二次会议、2020年7月6日召开2020年第三次临时股东大会，同意其非公开发行优先股事项，发行拟募集资金总额不超过80亿元，扣除发行费用后的募集资金净额拟用于对五矿信托增资不超过55亿元、对五矿证券增资不超过25亿元，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他合规融资方式解决。截至本报告披露日，本次非公开发行优先股事项尚需获得中国证监会的核准后方可实施。</p> <p>截至报告日，公司经营状况稳健、盈利情况良好，各项业务经营情况正常。上述重大变化不会对公司经营情况和偿债能力产生不利影响。</p>

## （二） 公司未来展望

2020年是全面建成小康社会和“十三五”规划收官之年，是实现第一个百年奋斗目标、为“十四五”发展和实现第二个百年奋斗目标打好基础的关键之年。在全球经济周期性放

缓、中国经济运行稳中有变的大背景下，五矿资本控股将继续秉持“成为中国一流综合性产业金融服务平台”的战略愿景，依托中国五矿产业背景，响应国家“金融回归服务实体经济”号召，以“服务实体经济，创造股东价值”为使命，推进以融促产，深挖产融结合，强化竞争优势，同时发挥多牌照金控平台协同优势，持续打造综合金融服务体系和“产融协同、以融促产”的行业标杆。

十九大报告指出，我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，着力推动高质量发展是落实新发展理念的必然要求。2019年末召开的中央经济工作会议上明确提出，2020年将继续推动高质量发展、做好“六稳”工作，将更加侧重“质”而非“量”，更加侧重结构调整。公司下一年度的各项工作都将以“高质量发展”为基本原则，全面贯彻新发展理念，守住风险底线，确保不发生重大风险，坚定走好创新发展、协调发展、绿色发展、开放发展、共享发展之路。在此背景下，公司将做好以下工作：

一是做好迎接行业监管变化的准备。目前金控管理办法征求意见稿发布，从风险、资本、治理等方面要求，将金控公司纳入央行监管。公司下一年度首要任务是主动根据监管机构政策导向，完善金控平台功能、健全金控管理体系、完善各项基础设施。

二是加强战略引领作用。分析研判好宏观环境、科技革命、产业变革的趋势，跳出线性发展的框架，以更具有前瞻性、战略性和创造性的思维，做好“十四五规划”的课题研究和具体编制工作。深入把握业务本质，全面理清业务逻辑，透彻理解监管要求，优化与战略目标相匹配的考核激励机制，引导业务和管理遵循战略既定方向，推动全面、稳健、更高质量的发展。

三是持续提升各业务牌照竞争力。五矿信托将全力打造公司“一核”“两翼”“四大体系”的新发展格局，扎实推动公司高质量发展；外贸租赁将着力提升市场竞争力，大力推进业务转型，优化业务领域；五矿证券将以加强各项业务增收创利为基础，在发展中塑造特色，并提高合规风控管理能力，切实发挥保驾护航作用；五矿经易期货将继续完善业务布局，促进业务创新发展，在经纪业务、风险管理业务、资管业务等方面着力提升业务能力。

四是继续加强产融协同。继续鼓励各子公司发挥优势，以满足自身风控标准、符合监管要求为底线，在内外部核心产业领域的重点项目上加大服务力度。内部各机构之间，在合规前提下，共享业务信息，共创业务机遇，探索产业综合金融服务新模式。

五是严控各类金融风险。在展业过程中既要看到融资主体、交易对手、具体项目的本质情况，又要关注宏观形势、行业形势、市场趋势的变化。深度贯彻落实风险“分层、分类”管理原则和风险管理责任制，坚持风险“全流程”管理思路，优化评审工作机制，提升风险识别、评估的核心能力。

## 二、公司本半年度新增重大投资状况

√适用 □不适用

序号	被投资公司名称	主要业务	占被投资公司的权益比例	备注
1	五矿产业金融	基差贸易、仓单服务、合作套保、场外衍生品业务、做市业务、其他与风险管理服务相关的业务	100%	2019年12月13日，五矿资本股份有限公司召开第七届董事会第二十七次会议，同意五矿经易期货以自有资金向其全资子公司五矿产业金融增资1亿元。五矿产业金融已于2020年4月28日完成增资事项的工商变更登记手续。
2	五矿信托及五矿证券	信托及证券	五矿信托 78.002% 五矿证券 99.76%	五矿资本股份有限公司于2020年5月29日召开第八届董事会第二次会议、2020年7月6日召开2020年第三次临时股东大会，同意其非公开发行优先股事项，发行拟募集资金总额不超过80亿元，扣除发行费用后的募集资金净额拟用于对五矿信托增资不超过55亿元、对五矿证券增资不超过25亿元，募集资金不足部分由五矿资本股份有限公司以自有资金或通过其他合规融资方式解决。截至本报告披露日，五矿资本股份有限公司本次非公开发行优先股事项尚需获得中国证监会的核准后方可实施。

## 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：

公司按照《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

（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

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

（1）重要会计政策变更

财政部于 2017 年发布了《企业会计准则第 14 号——收入》（财会〔2017〕22 号，以下简称“新收入准则”），本公司于 2020 年 4 月 17 日召开的公司第七届董事会第二十一次会议批准，自 2020 年 1 月 1 日开始执行新收入准则，对会计政策的相关内容进行了调整。执行新收入准则对当年年初财务报表无影响。

变更后的收入会计政策：

（1）一般原则

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取

的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本集团履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益；(2)客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；(3)本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

## (2) 具体方法

本集团收入确认的具体方法如下：

①销售商品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方并经验收确认，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

## ②出租物业收入

物业出租按租赁合同、协议约定的承租日期与租金，在相关的经济利益很可能流入时确认出租物业收入的实现。

## ③手续费及佣金收入

A、信托业务手续费收入按照信托合同约定的结算方法，以收益分配结算单确认。

B、期货手续费及佣金收入在与客户办理买卖期货合约款项清算时确认。

C、代理买卖证券业务收入，在代理买卖证券交易日确认收入。

D、证券承销业务收入，按承销方式分别确认收入：采用全额包销方式的，将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价确认收入；采用余额包销、代销方式的，代理发行证券的手续费收入在发行期结束后，与发行人结算发行价款时确认。

E、受托客户资产管理业务收入，在资产管理合同到期或者定期与委托单位结算收益或损失时，按合同规定收益分成方式和比例计算的应该享有的收益或承担的损失，确认为受托投资管理手续费及佣金收入。

F、融资租赁手续费收入，对融资租赁项目的手续费收入进行递延，在租赁期内，作为对实际利率法的调整。

## ④利息收入

在相关的收入能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。

买入返售金融资产在当期到期返售的，按返售价格与买入价格的差额确认当期利息收入；在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期利息收入。

融出资金、融出证券按资金使用时间和约定的利率确认当期利息收入。

融资租赁按实际利率法在租赁期内分配未实现融资收益并相应确认公司的当期利息收入。

## （2）重要会计估计变更

公司本期不存在应披露的重要会计估计变更。

## 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	1,256.74	1,272.10	-1.21	
2	总负债	857.27	891.86	-3.88	
3	净资产	399.47	380.24	5.06	
4	归属母公司股东的净资产	358.69	342.67	4.68	
5	资产负债率（%）	68.21	70.11	-2.70	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	69.23	71.15	-2.70	
7	流动比率	87.76%	92.12%	-4.73	
8	速动比率	87.46%	91.77%	-4.70	
9	期末现金及现金等价物余额	136.55	118.26	15.47	

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	24.31	36.16	-32.77	主要系下属子公司五矿产业金融本期期货风险管理业务收入减少所致。
2	营业成本	24.75	36.01	-31.28	主要系下属子公司五矿产业金融本期期货风险管理业务成本减少所致。
3	利润总额	30.87	25.97	18.87	
4	净利润	23.53	20.19	16.54	
5	扣除非经常性损益后净利润	20.93	19.68	6.35	
6	归属母公司股东的净利润	20.00	17.47	14.48	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	34.68	27.56	25.83	

8	经营活动产生的现金流净额	31.13	10.91	185.33	主要系下属子公司本期客户贷款及垫款净增加额和为交易目的而持有的金融资产净增加额减少所致。
9	投资活动产生的现金流净额	7.25	-5.07	不适用	主要系下属子公司本期投资支付的现金净流出大幅减少所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	-20.10	12.41	不适用	主要系下属子公司本期分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加，以及五矿资本控股归还中国五矿部分财务资助款所致。
11	应收账款周转率	228.84	191.44	19.54	
12	存货周转率	9.78	14.68	-33.36	主要系下属子公司五矿产业金融本期期货风险管理业务成本减少所致。
13	EBITDA 全部债务比	24.72	31.82	-22.31	
14	利息保障倍数	10.30	21.76	-52.67	主要系五矿资本控股本期财务费用-利息支出增加所致。
15	现金利息保障倍数	11.79	17.34	-32.01	主要系五矿资本控股本期现金利息支出增加所致。
16	EBITDA 利息倍数	10.45	22.03	-52.58	主要系五矿资本控股本期财务费用-利息支出增加所致。
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

1. 营业收入较上年同期减少 32.77%，主要系下属子公司五矿产业金融本期期货风险管理

业务收入减少所致。

2. 营业成本较上年同期减少 31.28%，主要系下属子公司五矿产业金融本期期货风险管理业务成本减少所致。
3. 经营活动产生的现金流量净额较上年同期有所增加，主要系下属子公司本期客户贷款及垫款净增加额和为交易目的而持有的金融资产净增加额减少所致。
4. 投资活动产生的现金流量净额较上年同期有所增加，主要系下属子公司本期投资支付的现金净流出大幅减少所致。
5. 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期有所减少，主要系五矿资本控股及下属子公司本期分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加，以及五矿资本控股归还中国五矿部分财务资助款所致。
6. 存货周转率较上年同期减少 33.36%，主要系下属子公司五矿产业金融本期期货风险管理业务成本减少所致。
7. 利息保障倍数较上年同期减少 52.67%，主要系五矿资本控股本期财务费用-利息支出增加所致。
8. 现金利息保障倍数较上年同期减少 32.01%，主要系五矿资本控股本期现金利息支出增加所致。
9. EBITDA 利息倍数较上年同期减少 52.58%，主要系五矿资本控股本期财务费用-利息支出增加所致。

#### 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

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	衍生金融资产	0.12	0.08	56.78	主要系下属子公司五矿产业金融套期工具较上年期末增加所致。
2	预付款项	1.31	0.41	216.59	主要系下属子公司五矿产业金融预付购货款增加所致。
3	买入返售金融资产	23.71	15.00	58.05	主要系下属子公司五矿信托买入返售业务增加所致。
4	固定资产	6.34	0.72	785.17	主要系下属子公司五矿经易期货本期在建工程转入固定资产。
5	在建工程		5.67	-100.00	主要系下属子公司五矿经易期货本期在建工程转入固定资产。

6	开发支出	0.02	0.01	91.34	主要系下属子公司五矿信托研发支出增加所致。
---	------	------	------	-------	-----------------------

## （二）资产受限情况

单位：亿元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	0.02	存放中央银行法定准备金
一年内到期的其他非流动资产	4.00	融资借款质押
长期应收款	4.72	融资借款质押
交易性金融资产	1.03	债券回购业务质押
其他债权投资	86.75	债券回购业务质押
合计	96.52	

## 五、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

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	拆入资金	5.30	17.09	-68.98	主要系下属子公司五矿证券本期偿还拆入资金所致。
2	交易性金融负债	7.74		不适用	主要系下属子公司五矿证券新增所致。
3	预收款项	0.42	0.75	-43.84	主要系下属子公司五矿产业金融预收购货款减少所致。
4	代理买卖证券款	20.33	15.60	30.30	主要系下属子公司五矿证券受行业整体影响，上半年客户量增加，导致经济业务及信用业务等客户增加所致。
5	应交税费	7.58	5.56	36.19	主要系下属子公司五矿信托应交税款增加所致。

6	其他应付款	92.16	156.08	-40.95	主要系五矿资本控股归还中国五矿部分财务资助款，以及五矿信托归还中国信托业保障基金有限责任公司流动性支持资金所致。
7	其中：应付利息	0.01	0.00	192.11	主要系下属子公司五矿证券应付利息增加所致。
8	应付股利	3.90		不适用	主要系五矿资本控股和外贸租赁应付股利增加所致。
9	一年内到期的非流动负债	64.46	25.93	148.63	主要系下属子公司外贸租赁将一年内到期的应付债券、长期借款重分类至本科目所致。
10	其他流动负债	113.50	87.12	30.28	主要系下属子公司五矿经易期货客户保证金以及五矿证券短期收益凭证较上期增加所致。
11	长期借款	8.16	29.81	-72.63	主要系下属子公司外贸租赁将一年内到期的长期借款重分类至一年内到期的非流动负债所致。
12	应付债券	30.62	60.76	-49.60	主要系下属子公司外贸租赁一年内到期的应付债券重分类至一年内到期的非流动负债所致。

（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

不适用

（五） 所获银行授信情况

截至报告期末，五矿资本控股获得主要银行授予综合信用额度 1,140.8 亿元。公司严格按照规定使用授信额度，按时偿还到期债务，未发生违规情形。

## 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：不适用

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、其他重大事项的信息披露

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

中国外贸金融租赁有限公司于 2018 年 5 月 18 日发行了规模为 29 亿元的金融债，债券名称为“18 中外贸租赁债 01”，期限 3 年，主体评级与债券评级均为 AAA。目前尚未到期，均按时支付利息。

## 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，为五矿资本控股有限公司 2020 年公司债券半年报盖章页)



## 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：五矿资本控股有限公司

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	13,122,682,292.98	11,355,198,603.11
结算备付金	535,575,693.09	471,670,238.18
拆出资金		
交易性金融资产	20,765,546,378.12	25,794,399,843.64
衍生金融资产	12,013,486.39	7,662,424.25
应收票据		
应收账款	11,565,769.14	9,678,386.07
应收款项融资		
预付款项	130,855,956.18	41,332,322.96
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	308,560,880.76	409,555,929.15
其中：应收利息	25,698,227.29	20,831,911.22
应收股利	2,098,104.47	2,130,822.10
买入返售金融资产	2,370,756,883.43	1,500,014,391.75
存货	230,635,670.38	265,022,238.63
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	19,723,836,896.99	20,864,690,316.57
其他流动资产	9,338,758,496.98	7,268,474,920.23
流动资产合计	66,550,788,404.44	67,987,699,614.54
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	162,890,934.77	137,183,352.73
其他债权投资	13,067,414,369.96	11,493,121,609.97
长期应收款	36,893,437,523.09	38,602,014,697.33
长期股权投资	1,511,037,058.48	1,399,406,560.62
其他权益工具投资	342,303,659.34	372,844,327.11
其他非流动金融资产	2,089,875,954.18	2,036,272,468.07
投资性房地产	4,252,315.53	4,409,398.85
固定资产	633,666,905.92	71,586,821.76

在建工程		566,993,667.45
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	437,503,185.59	447,097,943.28
开发支出	1,531,111.67	800,184.44
商誉	1,411,965,090.33	1,411,965,090.33
长期待摊费用	43,385,969.28	54,184,895.69
递延所得税资产	1,465,581,118.98	1,576,726,022.00
其他非流动资产	1,058,783,045.96	1,047,272,630.92
非流动资产合计	59,123,628,243.08	59,221,879,670.55
资产总计	125,674,416,647.52	127,209,579,285.09
<b>流动负债：</b>		
短期借款	34,472,343,333.18	32,932,023,465.33
向中央银行借款		
拆入资金	530,069,563.89	1,708,847,500.00
交易性金融负债	773,773,500.00	
衍生金融负债	3,131,860.00	3,858,375.00
应付票据		
应付账款	84,575,111.76	83,542,127.79
预收款项	42,235,657.77	75,211,090.87
卖出回购金融资产款	9,204,597,081.40	8,963,888,645.79
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款	2,032,879,726.04	1,560,159,018.87
代理承销证券款		
应付职工薪酬	920,607,490.53	1,003,661,093.06
应交税费	757,714,991.86	556,374,488.96
其他应付款	9,216,158,311.03	15,608,027,886.54
其中：应付利息	831,393.11	284,611.86
应付股利	390,411,803.31	
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	6,445,725,118.54	2,592,548,643.65
其他流动负债	11,349,586,018.29	8,711,892,897.04
流动负债合计	75,833,397,764.29	73,800,035,232.90
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	815,846,875.01	2,980,591,026.40
应付债券	3,062,328,508.37	6,076,363,747.19
其中：优先股		

永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,848,979,004.86	4,196,397,730.53
长期应付职工薪酬		
预计负债	465,597,779.66	460,167,659.77
递延收益		
递延所得税负债	92,287,343.01	78,692,045.54
其他非流动负债	1,608,205,599.50	1,593,595,213.76
非流动负债合计	9,893,245,110.41	15,385,807,423.19
负债合计	85,726,642,874.70	89,185,842,656.09
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	25,710,200,000.00	25,710,200,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	48,779,478.25	48,779,478.25
减：库存股		
其他综合收益	-297,312,819.88	-259,053,623.23
专项储备		
盈余公积	1,041,796,895.25	1,041,796,895.25
一般风险准备	1,969,711,916.67	1,969,711,916.67
未分配利润	7,395,381,389.47	5,755,337,398.06
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	35,868,556,859.76	34,266,772,065.00
少数股东权益	4,079,216,913.06	3,756,964,564.00
所有者权益（或股东权益）合计	39,947,773,772.82	38,023,736,629.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	125,674,416,647.52	127,209,579,285.09

法定代表人：赵立功 主管会计工作负责人：樊玉雯 会计机构负责人：刘雁

### 母公司资产负债表

2020年06月30日

编制单位：五矿资本控股有限公司

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	17,751,445.47	35,000,475.34
交易性金融资产	4,176,740,586.09	6,419,544,303.91
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		

预付款项		
其他应收款	6,358,241,490.36	8,510,391,244.13
其中：应收利息		
应收股利	668,803,179.44	
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,233,586,732.01	73,609,394.37
其他流动资产		
流动资产合计	11,786,320,253.93	15,038,545,417.75
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	27,546,918,315.80	27,435,287,817.94
其他权益工具投资	258,345,241.64	286,810,409.41
其他非流动金融资产	1,415,257,546.59	1,318,391,839.02
投资性房地产	4,252,315.53	4,409,398.85
固定资产	2,727,005.08	3,250,594.03
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	729,998.25	1,214,686.23
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,758,228,383.56	1,773,057,972.61
非流动资产合计	30,986,458,806.45	30,822,422,718.09
资产总计	42,772,779,060.38	45,860,968,135.84
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,199,608,875.00	2,199,920,179.17
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	49,120,266.02	59,245,616.38
应交税费	4,891,167.39	5,111,412.16
其他应付款	8,764,737,488.95	12,318,639,392.10

其中：应付利息		
应付股利	360,000,000.00	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	826,029,589.02	806,882,191.78
其他流动负债	1,041,651.50	1,965,671.42
流动负债合计	11,845,429,037.88	15,391,764,463.01
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券	3,062,328,508.37	3,080,264,429.22
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	16,132,259.87	15,306.34
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,078,460,768.24	3,080,279,735.56
负债合计	14,923,889,806.12	18,472,044,198.57
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	25,710,200,000.00	25,710,200,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	639,094,962.53	639,094,962.53
减：库存股		
其他综合收益	-337,065,777.68	-311,970,386.79
专项储备		
盈余公积	1,041,796,895.25	1,041,796,895.25
未分配利润	794,863,174.16	309,802,466.28
所有者权益（或股东权益）合计	27,848,889,254.26	27,388,923,937.27
负债和所有者权益（或股东权益）总计	42,772,779,060.38	45,860,968,135.84

法定代表人：赵立功 主管会计工作负责人：樊玉雯 会计机构负责人：刘雁

**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	7,378,379,664.30	8,174,339,401.40

其中：营业收入	2,430,790,340.61	3,616,347,853.87
利息收入	2,314,824,338.97	2,258,647,860.47
已赚保费		
手续费及佣金收入	2,632,764,984.72	2,299,343,687.06
二、营业总成本	5,394,913,982.62	6,182,963,959.13
其中：营业成本	2,474,528,506.01	3,601,025,541.07
利息支出	978,251,355.55	1,349,336,838.00
手续费及佣金支出	205,974,739.35	169,772,536.48
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	27,542,047.01	23,170,263.10
销售费用	10,589,741.09	17,912,270.49
管理费用	1,367,429,493.35	895,630,248.84
研发费用		1,494,165.69
财务费用	330,598,100.26	124,622,095.46
其中：利息费用	331,974,353.30	125,113,752.16
利息收入	1,592,958.02	558,341.37
加：其他收益	347,042,043.29	48,852,192.00
投资收益（损失以“－”号填列）	476,566,677.04	679,176,081.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	110,296,463.94	107,175,895.22
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）	112,810.81	-190,103.00
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）	678,228,837.82	294,951,873.63
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-385,018,161.07	-411,171,690.63
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-10,081,470.00	
资产处置收益（损失以“－”号填列）		1,141.56
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,090,316,419.57	2,602,994,937.15
加：营业外收入	7,258,352.91	1,562,456.68
减：营业外支出	10,423,860.08	7,808,919.45
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,087,150,912.40	2,596,748,474.38
减：所得税费用	734,414,015.12	578,140,406.33

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,352,736,897.28	2,018,608,068.05
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,352,736,897.28	2,018,608,068.05
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）	2,000,043,991.41	1,746,583,191.82
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	352,692,905.87	272,024,876.23
六、其他综合收益的税后净额	-38,287,950.15	-19,954,026.41
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-38,259,196.65	-19,934,711.98
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-30,018,056.87	-21,103,244.01
（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	-30,018,056.87	-21,103,244.01
（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	-8,241,139.78	1,168,532.03
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	1,334,033.92	8,000,524.09
（2）其他债权投资公允价值变动	-6,514,106.69	-7,032,805.36
（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	-3,439,955.40	203,743.90
（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	378,888.39	-2,930.60
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-28,753.50	-19,314.43
七、综合收益总额	2,314,448,947.13	1,998,654,041.64
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,961,784,794.76	1,726,648,479.84
归属于少数股东的综合收益总额	352,664,152.37	272,005,561.80

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：赵立功 主管会计工作负责人：樊玉雯 会计机构负责人：刘雁

### 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	69,771.42	69,771.42
减：营业成本	157,083.32	246,379.52
税金及附加	1,482,702.86	96,818.48
销售费用		
管理费用	41,274,743.49	39,895,933.55
研发费用		
财务费用	190,904,444.05	116,839,724.02
其中：利息费用	331,971,501.38	125,189,218.47
利息收入	141,077,388.72	8,416,179.12
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	929,502,527.89	978,207,044.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	110,296,463.94	107,175,895.22
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）	164,745,754.83	310,407,392.71
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-6,230,334.45
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）	860,499,080.42	1,125,375,018.17
加：营业外收入		
减：营业外支出		14,514.38
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	860,499,080.42	1,125,360,503.79
减：所得税费用	15,438,372.54	5,336,869.55
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	845,060,707.88	1,120,023,634.24

(一) 持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	845,060,707.88	1,120,023,634.24
(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	-25,095,390.89	-11,189,959.40
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-28,465,167.77	-21,369,603.21
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	-28,465,167.77	-21,369,603.21
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	3,369,776.88	10,179,643.81
1.权益法下可转损益的其他综合收益	1,334,033.92	8,000,524.09
2.其他债权投资公允价值变动	2,035,742.96	2,179,119.72
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		
六、综合收益总额	819,965,316.99	1,108,833,674.84
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: 赵立功 主管会计工作负责人: 樊玉雯 会计机构负责人: 刘雁

### 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	2,712,323,378.10	4,141,316,197.26
客户存款和同业存放款项净增加额	-86,956,289.69	
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	689,625,480.76	740,848,249.32
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	4,883,540,594.42	4,610,174,614.15
拆入资金净增加额	-1,608,000,000.00	-1,240,000,000.00
回购业务资金净增加额	-473,776,176.95	232,511,589.94
代理买卖证券收到的现金净额	472,771,280.96	394,670,748.01
收到的税费返还	949,710.06	
收到其他与经营活动有关的现金	4,254,124,504.85	4,107,715,756.66
经营活动现金流入小计	10,844,602,482.51	12,987,237,155.34
购买商品、接受劳务支付的现金	2,838,722,996.33	4,284,294,548.59
客户贷款及垫款净增加额	-2,452,210,712.91	1,240,428,727.00
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	-6,103,156,812.05	-2,345,513,545.95
返售业务资金净增加额	187,975,399.16	
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	1,069,216,297.30	1,637,180,073.29
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	954,878,714.17	711,412,780.78
支付的各项税费	1,990,373,483.68	1,759,732,947.14
支付其他与经营活动有关的现金	9,246,291,711.55	4,608,403,438.89
经营活动现金流出小计	7,732,091,077.23	11,895,938,969.74
经营活动产生的现金流量净额	3,112,511,405.28	1,091,298,185.60
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	3,526,379,767.76	6,559,927,494.90
取得投资收益收到的现金	179,159,952.97	138,192,932.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,487.55	140,950.36
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	3,705,545,208.28	6,698,261,377.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	93,843,480.79	110,347,245.85
投资支付的现金	2,886,410,379.79	7,094,715,691.06
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	2,980,253,860.58	7,205,062,936.91
投资活动产生的现金流量净	725,291,347.70	-506,801,559.48

额		
<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	550,000,000.00	3,050,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		910,000,000.00
筹资活动现金流入小计	550,000,000.00	3,960,000,000.00
偿还债务支付的现金	550,000,000.00	2,433,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	496,157,769.16	262,807,526.93
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	1,513,476,988.22	23,654,905.17
筹资活动现金流出小计	2,559,634,757.38	2,719,462,432.10
筹资活动产生的现金流量净额	-2,009,634,757.38	1,240,537,567.90
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	1,247,128.82	9,237.55
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	1,829,415,124.42	1,825,043,431.57
加：期初现金及现金等价物余额	11,826,010,195.04	11,109,789,650.02
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	13,655,425,319.46	12,934,833,081.59

法定代表人：赵立功 主管会计工作负责人：樊玉雯 会计机构负责人：刘雁

### 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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	895,430.76	34,735,417.37
经营活动现金流入小计	895,430.76	34,735,417.37
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	45,463,754.72	45,724,307.06
支付的各项税费	13,594,513.26	843,123.05
支付其他与经营活动有关的现金	156,167,148.32	40,577,842.72
经营活动现金流出小计	215,225,416.30	87,145,272.83
经营活动产生的现金流量净额	-214,329,985.54	-52,409,855.46
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	6,041,066,449.13	4,358,483,311.94
取得投资收益收到的现金	272,707,596.75	93,599,624.01
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	3,000,073,260.00	35,038,062.50
投资活动现金流入小计	9,313,847,305.88	4,487,120,998.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	35,065.99	568,123.26
投资支付的现金	4,839,493,167.65	4,957,347,401.87
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	40,000,000.00	835,000,000.00
投资活动现金流出小计	4,879,528,233.64	5,792,915,525.13
投资活动产生的现金流量净额	4,434,319,072.24	-1,305,794,526.68
<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	550,000,000.00	3,050,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		900,000,000.00
筹资活动现金流入小计	550,000,000.00	3,950,000,000.00
偿还债务支付的现金	550,000,000.00	2,433,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	337,237,769.16	103,666,996.24
支付其他与筹资活动有关的现金	3,900,000,000.00	14,064,003.00
筹资活动现金流出小计	4,787,237,769.16	2,550,730,999.24
筹资活动产生的现金流量净额	-4,237,237,769.16	1,399,269,000.76
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-347.41	215.65
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-17,249,029.87	41,064,834.27
加：期初现金及现金等价物余额	35,000,475.34	29,774,270.28
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	17,751,445.47	70,839,104.55

法定代表人：赵立功 主管会计工作负责人：樊玉雯 会计机构负责人：刘雁

## 担保人财务报表

适用 不适用