

鸿商产业控股集团有限公司
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。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司债券时，应认真考虑各项可能对债券偿付、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。

截至2020年6月30日，公司面临的风险因素更新如下：

2020年初以来，新型冠状病毒疫情在全球扩散，从目前情况来看，中国国内的疫情逐步得到有效控制，而海外的疫情仍有进一步加剧的风险。随着疫情在海外快速蔓延，世界卫生组织将其重新定义为“大流行”，已经对全球实体经济带来实质性影响，需求萎缩、经济动荡、市场恐慌都将带来产品价格大幅下降的风险，同时疫情蔓延下对于物资供应、物流保障、跨国运营公司的商旅带来新的挑战 and 不利影响，发行人及其下辖子公司洛阳铝业运营业务承压，防疫压力和成本增大。为应对疫情冲击，各国政府也纷纷出手救市，大规模释放的流动性短时间内迅速推高了包括铜在内的部分有色产品价格。预计包括铜等有色品种将持续受益于货币宽松的宏观环境。

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
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
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.....	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	18
四、 公司治理情况.....	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	19
第四节 财务情况.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	20
四、 主要会计数据和财务指标.....	20
五、 资产情况.....	24
六、 负债情况.....	25
七、 利润及其他损益来源情况.....	28
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	28
九、 对外担保情况.....	28
第五节 重大事项.....	28
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	28
二、 关于破产相关事项.....	29
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.....	29
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	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.....	29
第八节 备查文件目录.....	30
财务报表.....	32

担保人财务报表.....45

释义

鸿商集团/发行人/公司	指	鸿商产业控股集团有限公司
本报告	指	鸿商产业控股集团有限公司公司债券4年度报告（2020年）
报告期	指	2020年1月1日至2020年6月30日
16 鸿商 01	指	鸿商产业控股集团有限公司公开发行2016年公司债券（面向合格投资者）（第一期）
19 鸿商 01	指	鸿商产业控股集团有限公司面向合格投资者公开发行2019年公司债券（第一期）
19 鸿商 02	指	鸿商产业控股集团有限公司面向合格投资者公开发行2019年公司债券（第二期）
主承销商	指	16 鸿商 01 的牵头主承销商为海通证券股份有限公司，联席主承销商为平安证券股份有限公司；19 鸿商 01、19 鸿商 02 的主承销商为海通证券股份有限公司
16 鸿商 01 债募集资金专户、 偿债资金专户	指	公司在平安银行上海黄浦支行开设的专项用于公司债券募集资金及兑息、兑付资金的归集和管理的银行账户
19 鸿商 01、19 鸿商 02 债募集 资金专户、偿债资金专户	指	公司在兴业银行股份有限公司上海闵行支行开设的专项用于公司债券募集资金及兑息、兑付资金的归集和管理的银行账户
洛阳铝业	指	洛阳栾川铝业集团股份有限公司
IXM	指	泛指 IXM B.V.及其成员单位
中法人寿	指	中法人寿保险有限责任公司
会计政策变更	指	企业对相同的交易或事项由原来采用的会计政策改用另一会计政策的行为
重大会计差错更正	指	对企业在会计核算中，由于计量、确认、记录等方面出现的重大错误进行的纠正
银行授信	指	商业银行向非金融机构客户提供的资金，或者对客户在有关经济活动中可能产生的赔款、支付责任做出的保证，包括贷款、贸易融资、票据融资、融资租赁、透支、各项垫款等表内业务，以及票据承兑、开出信用证、保函、备用信用证、信用证保兑、债券发行担保、借款担保、有追索权的资产销售、未使用的不可撤销的贷款承诺等表外业务
非经营性往来占款	指	与主营业务和其他业务无关的大额长账龄往来款项，尤其是关联方之间的此类款项
资金拆借	指	银行或其他金融机构之间在经营过程中互相调剂头寸资金的信用活动
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	鸿商产业控股集团有限公司
中文简称	鸿商集团
外文名称（如有）	CATHAY FORTUNE CORP.
外文缩写（如有）	CFC
法定代表人	于泳
注册地址	上海市 浦东新区世纪大道 8 号国金中心二期 5206 室
办公地址	上海市 浦东新区世纪大道 8 号国金中心二期 5206 室
办公地址的邮政编码	200120
公司网址	http://www.cfc-group.cn
电子信箱	zhangzh@cfc-group.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	张振昊
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事兼财务总监
联系地址	上海市浦东新区世纪大道 8 号国金中心二期 5206 室
电话	021-60861188
传真	021-60862188
电子信箱	zhangzh@cfc-group.cn

三、信息披露网址及置备地

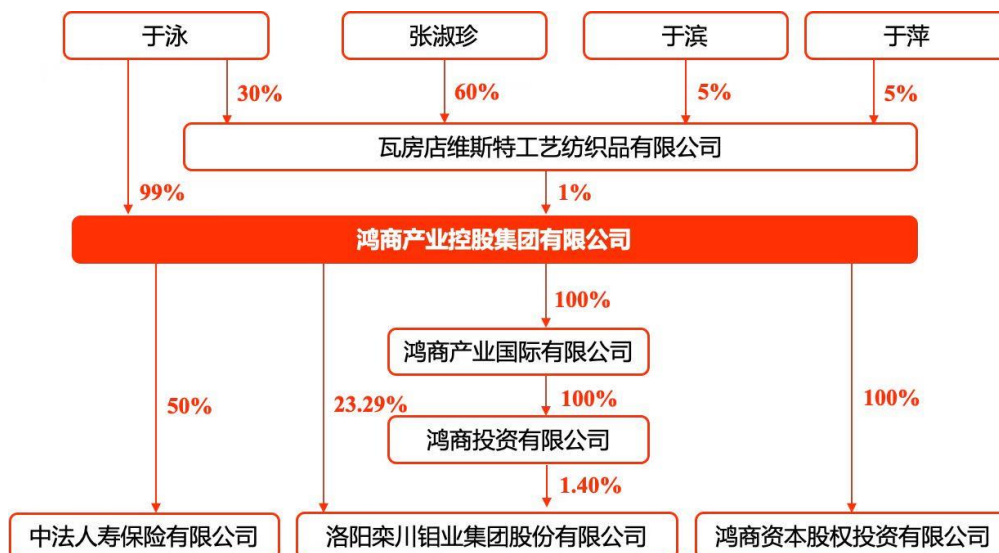
登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
半年度报告备置地	上海市浦东新区世纪大道 8 号国金中心二期 5206 室

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：于泳

报告期末实际控制人名称：于泳

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	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜成门外大街2号万通大厦A座24层
签字会计师姓名	秦卫国、苏阳

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136688.SH、155502.SH、155652.SH
债券简称	16 鸿商 01、19 鸿商 01、19 鸿商 02
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路5号天圆祥泰大厦15层
联系人	翟纯瑜、郑云桥

联系电话	010-88027267
------	--------------

（三）资信评级机构

债券代码	136688.SH、155502.SH、155652.SH
债券简称	16 鸿商 01、19 鸿商 01、19 鸿商 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
136688、155502、155652	资信评级机构	中诚信证券评估有限公司	中诚信国际信用评级有限责任公司	2020年2月26日	根据中国证券监督管理委员会出具的《关于注销中诚信证券评估有限公司证券市场资信评级业务许可证的批复》（证监许可[2020]268号），中诚信证券评估有限公司于2020年2月26日起终止证券市场资信评级业务，中诚信证评承做的证券市场资信评级业务由唯一股东中诚信国际信用评级有限责任公司承继。	无。

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	136688.SH
2、债券简称	16 鸿商 01
3、债券名称	鸿商产业控股集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（面向合格投资者）（第一期）
4、发行日	2016 年 9 月 5 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 9 月 5 日
8、债券余额	3.30
9、截至报告期末的利率(%)	6.30
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未发生付息情形
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	<p>发行人有权决定是否在存续期的第 3 个计息年度末调整本期债券第 4 个和第 5 个计息年度的票面利率。发行人将于本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日前的第 35 个交易日，通知本期债券持有人是否调整本期债券票面利率、调整方式（加/减调整幅度）以及调整幅度。若发行人未在本期债券存续期第 3 个计息年度末行使调整票面利率选择权，则本期债券第 4 个和第 5 个计息年度票面利率仍维持原有计息年度票面利率不变。</p> <p>2019 年 7 月 17 日，发行人在上交所公告《鸿商产业控股集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（面向合格投资者）（第一期）票面利率调整公告》，决定“16 鸿商 01”在存续期内前 3 年（2016 年 9 月 5 日至 2019 年 9 月 4 日）票面利率为 4.19%；在存续期第 3 年末，发行人决定上调票面利率 211BP，即“16 鸿商 01”后 2 年（2019 年 9 月 5 日至 2021 年 9 月 4 日）的票面利率为 6.30%。</p>
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	<p>根据《鸿商产业控股集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（面向合格投资者）（第一期）债券募集说明书》中设定的回售条款，“16 鸿商 01”债券持有人于回售登记期（2019 年 7 月 18 日至 2019 年 7 月 24 日）内对其所持有的全部或部分“16 鸿商 01”登记回售，回售价格为债券面值（100 元/张）。</p> <p>根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“16 鸿商 01”（债券代码：136688.SH）回售有效期登记数量为 1,670,000 手，回售金额为 1,670,000,000 元。2019 年 9 月 5 日，鸿商产业控股集团有限公司对本次有效登记回售的“16 鸿商 01”持有人实施回售。</p>

	根据《回售实施办法的公告》，发行人可对回售债券进行转售。根据《回售实施结果公告》，经发行人最终确认，本期债券拟转售 1,670,000,000 元。本期债券完成转售数量为 100,000,000 元，其中通过非交易形式转售 0 元。注销未转售债券 1,570,000,000 元。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
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	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	155502.SH
2、债券简称	19 鸿商 01
3、债券名称	鸿商产业控股集团有限公司面向合格投资者公开发行 2019 年公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 7 月 9 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 7 月 9 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.35
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未发生付息情形
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
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	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	155652.SH
2、债券简称	19 鸿商 02
3、债券名称	鸿商产业控股集团有限公司面向合格投资者公开发行 2019 年公司债券(第二期)
4、发行日	2019 年 8 月 27 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 8 月 27 日
8、债券余额	7.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本

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交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未发生付息情形
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
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	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136688.SH

债券简称	16 鸿商 01
募集资金专项账户运作情况	发行人在平安银行上海黄浦支行开设专项账户用于本次公司债券募集资金及兑息、兑付资金的归集和管理，资金完全通过募集资金专项账户运作。报告期内，募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	19.00
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	所募集资金中扣除承销佣金及相关费用后，已全部用于偿还公司借款。公司对于募集资金的使用严格按照募集资金管理办法中的相关规定执行。
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）	0.00
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）	0.00
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不涉及
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155502.SH、155652.SH

债券简称	19 鸿商 01、19 鸿商 02
募集资金专项账户运作情况	发行人在兴业银行股份有限公司上海闵行支行开设专项账户用于本次公司债券募集资金及兑息、兑付资金的归集和管理，资金完全通过募集资金专项账户运作。报告

	期内，募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	17.00
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	所募集资金中扣除承销佣金及相关费用后，已全部用于偿还公司借款。公司对于募集资金的使用严格按照募集资金管理办法中的相关规定执行。
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）	0.00
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）	0.00
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不涉及
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

适用 不适用

债券代码	136688.SH
债券简称	16 鸿商 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22日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
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	公司偿还债务的能力很强，债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	155502.SH、155652.SH
债券简称	19 鸿商 01、19 鸿商 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6月22日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
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	公司偿还债务的能力很强，债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。

与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无
---------------------------	---

（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

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：136688.SH、155502.SH、155652.SH

债券简称	16 鸿商 01、19 鸿商 01、19 鸿商 02
其他偿债保障措施概述	为充分、有效维护债券持有人的合法权益，鸿商集团已为相关债券的按时、足额偿付制定了一系列的偿债保障措施，包括制定债券持有人会议规则、聘请债券受托管理人、设立偿债资金专户、制定账户及资金监管协议、严格执行资金管理计划、严格进行信息披露等，形成了一套确保债券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）	不涉及
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，“16 鸿商 01”、“19 鸿商 01”和“19 鸿商 02”偿债计划执行良好
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：136688.SH、155502.SH、155652.SH

债券简称	16 鸿商 01、19 鸿商 01、19 鸿商 02
偿债计划概述	“16 鸿商 01”、“19 鸿商 01”和 “19 鸿商 02”债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。鸿商集团开立了债券偿债账户，进行专户管理。公司严格执行募集说明书中承诺的偿债计划和其他偿债保障措施。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不涉及
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：136688.SH、155502.SH、155652.SH

债券简称	16 鸿商 01、19 鸿商 01、19 鸿商 02
账户资金的提取情况	债券募集资金的使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。
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	是

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	136688.SH、155502.SH、155652.SH
债券简称	16 鸿商 01、19 鸿商 01、19 鸿商 02
债券受托管理人名称	海通证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，海通证券根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和相关债券《受托管理协议》等约定，对鸿商集团有关情况进行了跟进和督导，履行了受托管理工作职责。
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）	无
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	海通证券股份已于 2020 年 6 月 30 日前按时在上交所指定的网站（ http://www.sse.com.cn ）披露了 2019 年度的公司债券（16 鸿商 01、19 鸿商 01 和 19 鸿商 02）受托管理事务报告。

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

鸿商产业控股集团有限公司是一家以产业投资运营、金融服务为主的多元化投资控股集团。2014年，在完成对洛阳钼业的控股股东、实际控制人转换及相关整合后，鸿商集团在有色和矿业板块的业务依托下辖洛阳钼业开展。

鸿商集团实体业务的主要运营实体洛阳钼业属于有色金属矿采选业，主要从事基本金属、稀有金属的采、选、冶等矿山生产业务和矿产贸易业务。目前洛阳钼业主要业务分布于亚洲、非洲、南美洲、大洋洲和欧洲五大洲，是全球最大的白钨生产商和第二大的钴、铋生产商，亦是全球前五大钼生产商和领先的铜生产商，磷肥产量位居巴西第二位，同时洛阳钼业基本金属贸易业务位居全球前三。

保险金融服务业务方面，鸿商集团保险业务板块的主要运营实体为中法人寿保险有限责任公司。中法人寿成立于2005年12月，总部位于北京，是经中国保险监督管理委员会批准设立的，注册资本为2亿元，主要经营人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务，同时经营前述业务的再保险业务，以及国家法律、法规允许的保险资金运用业务。

战略新兴产业投资方面，鸿商集团在顺应国家政策导向的前提下大力拓展战略新兴产业投资业务，以带动整体产业控股布局，完善战略性投资结构，进而带动其投资收益的稳健增长。现阶段，发行人战略新兴产业主要投资方向为医药、新材料、TMT、现代金融服务等领域，所投资的行业在稳定性与成长性之间合理配置。截至2020年6月末，发行人战略新兴产业投资的主要被投资实体包括：宁德时代新能源技术有限公司、纳晶科技股份有限公司、深圳市大疆创新科技有限公司和联芸科技（杭州）有限公司等。

（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 (%)
主营业务	4,655,670.99	4,590,747.81	1.39	99.60	988,559.94	770,314.48	22.08	99.06
其他业务	18,833.11	13,769.60	26.89	0.40	9,423.36	7,994.46	15.16	0.94
合计	4,674,504.10	4,604,517.41	1.50	-	997,983.30	778,308.94	22.01	-

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 (%)
钼、钨相关产品	200,913.78	124,517.39	38.02	-2.97	33.32	减少 16.87 个百分点

铜、金相关产品	64,011.00	51,369.92	19.75	-1.82	-1.69	减少 0.10 个百分点
铌、磷相关产品	214,207.58	177,786.82	17.00	-9.03	-2.31	减少 5.71 个百分点
铜、钴相关产品	429,667.02	386,201.36	10.12	-3.98	-6.25	增加 2.18 个百分点
矿物金属	1,421,534.07	1,398,360.65	1.63	-	-	-
精炼金属	2,324,311.46	2,451,527.74	-5.47	-	-	-
其他	1,026.08	983.93	4.11	-97.60	-97.46	减少 1.74 个百分点
合计	4,655,670.99	4,590,747.81	1.39	370.95	495.96	增加 20.62 个百分点

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的原因。

2019 年 7 月 24 日发行人下辖子公司洛阳钼业完成 IXM 并购，报告期内同比增加基本金属贸易业务，因此发行人主营业务收入及成本较上年同期均有大幅增长。

发行人下辖子公司洛阳钼业本期主要产品铜、钼、钨市场价格出现较大幅度下降，主营业务毛利较上年同期减少。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 1,184,701 万元，占报告期内销售总额 25.34%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%。

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 664,091 万元，占报告期内采购总额 14.78%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%。

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

无。

（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

鸿商产业控股集团有限公司的愿景是成为一家受人尊敬的产业投资控股集团。依托雄厚的资本实力和扎实的产业平台，通过强大的行业研究，聚焦若干个未来最有成长空间的行业，以全球视野，关注行业变迁、新兴、成长行业中孕育的机会，理解行业生态，以俯视视角寻找价值链高地。并寻找有势能潜力的企业，植入治理、战略和资本，推升企业内生价值。从总体布局看，发行人正在打造三个业务板块，即以洛阳钼业为主体的国际化矿产资源行业运营板块、以中法人寿为主体的现代金融服务板块和以鸿商资本为主体的新兴产业投资板块。

在矿产资源产业运营方面，铜、钴、钼、钨、铌对中国而言都属于战略金属，是中国产业升级、国防强盛、生活改善的重要基础原材料。长远来看，公司对钼、钨、铜、钴的基本面充满信心。同时，公司的长远战略是以矿山类优良资源采、选、炼加工为主业，以现有矿山资源为基础，布局海外，做大作强，把洛钼集团打造成为具备国际化布局、行业成本优势和领先地位的基本金属、特种金属及贵金属生产商，成为一家受人尊敬的国际化资源公司。

在金融服务业方面，随着中国中产阶级的形成和扩大，以及金融业管制的逐步放开，金融服务的外延被不断扩展，市场成长空间巨大。同时，传统以商业银行为主导的金融服务模式也正受到巨大挑战，金融服务的业态和模式日新月异，而另一个值得非常关注的变化是中国金融业的重心正在从负债获取端转向资产配置端，这对金融业而言又将是一个巨大的变革。鸿商在金融服务业的战略，是想抓住金融业发展出现的新趋势，借助鸿商强大的投资能力，从资产配置端出发，以保险公司为主要载体，积极探索、创新服务模式和平台，打造一个新型的，具有活力的金融服务集团。对于中法人寿，公司的战略目标是：在资本实力、业务规模、业务品质、投资回报方面成为中国寿险业第三集团的领先企业，在公司治理、风险管理方面成为中国保险业的典范，三年内将公司建设成为具有较为健全的管理体系、作业体系、成本控制体系的精品保险公司，为公司公众化奠定基础，未来跻身中国中型寿险公司行列并上市成为公众公司。

在新兴产业投资板块，公司植根产业，把握经济和产业运行规律，自上而下地寻找在经济转型、产业结构调整过程中带来的结构性投资机会，从产业投资的角度出发，聚焦重点行业（目前的重点行业是医疗健康、新材料新能源、现代金融服务、TMT），深挖细分领域，寻找最佳标的，灵活通过股权投资、公开市场投资、并购整合等多种投资方式，实现投资价值最大化。通过组建具有深厚行业背景和深刻交易思想的研究队伍，以及深谙市场生态的交易执行队伍，铸就鸿商在投资领域的独特竞争优势。

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：

1、资产方面

发行人拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权等无形资产，资产产权清晰，管理有序。公司的资产与控股股东明确分开，不存在控股股东占用公司资产或干预资产经营管理的情况。

2、人员方面

发行人及其子公司拥有独立的劳动、人事及工资等方面的管理规章制度和规范的管理考核体系，在人员编制和管理上与控股股东及其他关联方完全分开。

3、机构方面

公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会和监事，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。

4、财务方面

公司设立了独立的公司财务部，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。

5、业务方面

公司具有独立的企业法人资格，拥有独立、完整的产、供、销体系业务结构，自主经营、独立核算、自负盈亏，具有独立的自主经营能力，可以完全自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。

（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：

发行人将与生产经营相关的往来款项划分为经营性往来款，与生产经营无关的往来占款或资金拆借等划分为非经营性往来款。

（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：

不涉及。

（三）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：0.00，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

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

鸿商集团按财政部于2019年9月19日颁布的《财政部关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》编制截至2020年6月30日止6个月财务报表。该通知针对2019年1月1日起分阶段实施的《企业会计准则第21号——租赁》（财会〔2018〕35号），以及企业会计准则实施中的有关情况，在《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表

格式的通知》（财会〔2019〕6号）和《财政部关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36号）的基础上，对合并财务报表格式进行了修订。本集团对上年比较数据进行了重新列报，具体影响列示如下：

项目	2019年12月31日余额	修订报表格式影响	2020年1月1日余额
应收分保寿险责任准备金	131.58	-131.58	-
应收分保合同准备金	-	131.58	131.58
存出资本保证金	40,000,000.00	-40,000,000.00	-
其他非流动资产	3,085,378,949.95	40,000,000.00	3,125,378,949.95
应付赔付款	3,649,626.40	-3,649,626.40	-
应付账款	1,944,506,406.62	3,649,626.40	1,948,156,033.02
应付保单红利	2,814,036.80	-2,814,036.80	-
其他应付款	2,181,648,642.26	2,814,036.80	2,184,462,679.06
保户储金及投资款	4,314,242.38	-4,314,242.38	-
其他流动负债	1,169,844,661.18	4,314,242.38	1,174,158,903.56
长期应付职工薪酬	-	254,249,008.22	254,249,008.22
递延收益	-	68,005,249.90	68,005,249.90
其他非流动负债	560,395,776.96	-322,254,258.12	238,141,518.84
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	14,718,237,590.30	-	-
交易性金融资产	-	14,718,237,590.30	14,718,237,590.30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	3,157,951,924.72	-3,157,951,924.72	-
交易性金融负债	-	3,157,951,924.72	3,157,951,924.72

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	14,448,755.90	13,367,233.29	8.09	-
2	总负债	8,150,221.49	7,544,961.42	8.02	-
3	净资产	6,298,534.41	5,822,271.87	8.18	-
4	归属母公司股东的净资产	2,360,054.79	1,889,165.39	24.93	-
5	资产负债率 (%)	56.41	56.44	-0.05	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	65.91	67.18	-1.89	-
7	流动比率	1.76	1.81	-2.76	-
8	速动比率	1.26	1.27	-0.79	-
9	期末现金及现金等价物余额	1,785,753.44	1,598,844.52	11.69	-

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	4,674,504.09	997,983.29	368.40	主要系发行人下辖子公司洛阳钼业于 2019 年 7 月 24 日完成 IXM 并购, 同比增加基本金属贸易业务所致。
2	营业成本	4,604,517.41	778,308.94	491.61	主要系发行人下辖子公司洛阳钼业于 2019 年 7 月 24 日完成 IXM 并购, 同比增加基本金属贸易业务所致。
3	利润总额	527,310.67	180,414.83	192.28	主要系发行人持有金融资产的公允价值变动损益大幅上升, 以及下辖子公司洛阳钼业于 2019 年 7 月 24 日完成 IXM 并购, 同比增加基本金属贸易业务所致。
4	净利润	549,082.38	161,218.90	240.58	主要系发行人持有金融资产的公允价值变动损益大幅上升, 以及下辖子公司洛阳钼业于 2019 年 7

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
					月 24 日完成 IXM 并购,同比增加基本金属贸易业务所致。
5	扣除非经常性损益后净利润	497,878.86	150,175.69	231.53	主要系发行人持有金融资产的公允价值变动损益大幅上升,以及下辖子公司洛阳钼业于 2019 年 7 月 24 日完成 IXM 并购,同比增加基本金属贸易业务所致。
6	归属母公司股东的净利润	474,361.39	105,180.46	351.00	主要系发行人持有金融资产的公允价值变动损益大幅上升,以及下辖子公司洛阳钼业于 2019 年 7 月 24 日完成 IXM 并购,同比增加基本金属贸易业务所致。
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	846,078.03	288,948.14	192.81	主要系发行人持有金融资产的公允价值变动损益大幅上升,以及下辖子公司洛阳钼业于 2019 年 7 月 24 日完成 IXM 并购,同比增加基本金属贸易业务所致。
8	经营活动产生的现金流净额	350,306.68	134,261.31	160.91	主要系发行人下辖子公司洛阳钼业于 2019 年 7 月 24 日完成 IXM 并购,同比增加基本金属贸易业务所致。
9	投资活动产生的现金流净额	376,002.55	-551,673.38	31.84	主要系发行人下辖子公司洛阳钼业上年同期收购子公司股权,本期无此业务。
10	筹资活动产生的现金流净额	206,780.03	104,465.97	97.94	主要系报告期内发行人下辖子公

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
					司洛阳钼业办理黄金租赁同比增加, 分配股利同比减少。
11	应收账款周转率	38.00	8.08	370.30	主要系发行人下辖子公司洛阳钼业于 2019 年 7 月 24 日完成 IXM 并购, 同比增加基本金属贸易业务所致。
12	存货周转率	2.16	1.15	87.83	主要系发行人下辖子公司洛阳钼业于 2019 年 7 月 24 日完成 IXM 并购, 同比增加基本金属贸易业务所致。
13	EBITDA 全部债务比	0.14	0.06	133.33	主要系发行人下辖子公司洛阳钼业于 2019 年 7 月 24 日完成 IXM 并购, 同比增加基本金属贸易业务所致。
14	利息保障倍数	5.48	2.82	94.33	主要系发行人本期利润总额上升所致。
15	现金利息保障倍数	5.48	2.55	114.90	主要系发行人经营活动产生的现金流净额增加。
16	EBITDA 利息倍数	7.18	2.92	145.89	主要系发行人本期 EBITDA 同比增幅明显所致。
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, 影响报表使用者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: $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

详见上表。

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	2,255,859.54	2,055,178.18	9.76	-
交易性金融资产	1,965,383.29	1,471,823.76	33.53	注1
应收账款	94,968.99	151,050.84	-37.13	注2
预付款项	176,011.43	107,510.79	63.72	注3
债权投资	17,000.00	0.00	100.00	注4
固定资产	2,608,555.46	2,502,498.71	4.24	-
在建工程	319,960.82	238,679.15	34.05	注5
投资性房地产	7,548.17	0.00	100.00	注6
递延所得税资产	118,925.92	64,550.85	84.24	注7

2.主要资产变动的原因

注1：主要系报告期内发行人持有股票增加所致。

注2：主要系报告期内发行人下辖子公司洛阳钼业应收货款回款所致。

注3：主要系报告期内发行人下辖子公司洛阳钼业预付采购款增加所致。

注4：主要系报告期内发行人新增银行存单所致。

注5：主要系报告期内发行人下辖子公司洛阳钼业为其海外并购资产的开发、维护、升级而产生的在建工程项目投入增加所致。

注6：主要系报告期内发行人新增投资性房地产所致。

注7：主要系报告期内发行人下辖子公司洛阳钼业因巴西雷亚尔兑美元汇率波动，导致递延所得税资产增加。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 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）
矿山治理保证金	4,757.42	-	-	-
借款保证金	261,453.28	-	-	-
银行承兑汇票保证金	208,341.48	-	-	-
利率掉期业务保证金	12,560.00	-	-	-
房屋及建筑物	126,815.54	-	-	-
其他保证金	50.00	-	-	-
合计	613,977.72	-	-	-

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

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
洛阳栾川钼业集团股份有限公司	1,206.72	467.44	24.69	0.00	截至本报告出具日，发行人所持有的洛阳钼业的股份已经全部解质押
合计	1,206.72	467.44	-	-	-

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
应付票据	97,583.33	23,322.41	318.41	注 1
应付账款	112,541.09	194,815.60	-42.23	注 2
应交税费	74,245.77	43,132.88	72.13	注 3
一年内到期的非流动负债	725,268.57	374,910.37	93.45	注 4
其他流动负债	215,930.68	117,415.89	83.90	注 5
非流动衍生金融负债	47,895.52	20,241.67	136.62	注 6
租赁负债	18,501.10	27,397.12	-32.47	注 7

2.主要负债变动的原因

注 1：主要系报告期内发行人下辖子公司洛阳钼业办理银行票据支付货款增加所致。

注 2：主要系报告期内发行人下辖子公司洛阳钼业金属贸易业务应付货款减少所致。

注 3：主要系报告期内发行人应交增值税及企业所得税增加所致。

注 4：主要系报告期内从应付债券转入一年内到期的中期票据所致。

注 5：主要系发行人下辖子公司洛阳钼业于 2020 年 2 月 28 日发行面值为人民币 10 亿元、期限为 180 天的超短期融资券；于 2020 年 3 月 18 日发行面值为人民币 10 亿元、期限为 180 天的超短期融资券（债券简称：20 栾川钼业 SCP002）所致。

注 6：主要系报告期内发行人下辖子公司洛阳钼业报告期内购买用于对冲洛阳钼业账面部分浮动利率借款对应的现金流量风险的远期利率互换合约增加。

注 7：主要系报告期内发行人经营租赁应付款减少所致。

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

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：21.24 亿元

具体内容：

发行人下辖子公司洛阳钼业之子公司于 2019 年 2 月 1 日发行面值为美元 300,000,000.00 的美元债券（证券简称：CMOC CAP B2202），相关债券于香港证券交易所发行。发行该公司债券所得的款项用于洛阳钼业一般性经营需要，包括但不限于偿还洛阳钼业部分现存债务。该美元债发行年利率为固定利率 5.48%，期限为 3 年，存续期内每年付息两次。

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 566.03 亿元，其中短期有息借款 309.15 亿元；上年末借款总额 514.85 亿元，其中短期有息借款 259.56 亿元；借款总额总比变动 9.94%。

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

不涉及。

（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：

无。

（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：

2020 年下半年，鸿商集团将根据公司整体的经营情况、资金需求融资，公司将利用未使用的 银行授信额度等方式融资。融资用于偿还到期有息债务、补充流动资金。

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
中国银行	128.17	80.59	47.58
中信银行	89.00	22.72	66.28
建设银行	67.50	52.66	14.84
民生银行	55.40	51.81	3.59
进出口行	54.00	27.59	26.41
国开行	44.74	44.74	-
平安银行	30.00	9.70	20.30
浙商银行	30.00	8.00	22.00
工商银行	28.00	17.41	10.59
招商上海	27.50	20.24	7.26
浦发银行	26.00	-	26.00
交通银行	21.50	1.77	19.73

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
邮储银行	15.00	4.00	11.00
光大银行	10.00	4.80	5.20
广发银行	10.00	-	10.00
华夏银行	10.00	0.50	9.50
兴业银行	9.00	4.80	4.20
中原银行	8.50	5.14	3.36
郑州银行	4.50	-	4.50
恒丰银行	4.50	-	4.50
农业银行	4.00	-	4.00
渤海银行	1.75	1.75	-
江苏银行	0.50	-	0.50
荷兰银行 ABN	63.43	14.25	49.18
渣打银行 SCB	56.92	11.56	45.36
汇丰银行 HSBC	44.42	16.82	27.60
法国外贸银行 Natixis	41.49	18.50	22.99
荷兰合作银行 Rabobank	38.30	11.68	26.62
花旗银行 CITI BANK	32.49	5.47	27.02
荷兰国际银行 ING	30.51	9.90	20.61
加拿大皇家银行 RBC	26.55	-	26.55
裕信银行 Unicredit	26.26	8.82	17.44
法国东方汇理银行 CA	25.49	7.13	18.36
法国兴业银行 Societe General	23.01	6.97	16.04
法国巴黎银行 BNP	19.75	7.71	12.04
瑞银 UBS	17.64	14.88	2.76
Westpac	8.91	6.99	1.92
ANZ	7.08	4.45	2.63
瑞士日内瓦银行 BCGE	5.95	3.48	2.47
信银国际	5.68	2.12	3.56
恒生银行	5.17	1.42	3.75
比利时联合银行 KBC	4.81	0.05	4.76
澳洲国民银行 NAB	3.54	1.75	1.79
华侨银行 OCBC	3.54	-	3.54
BIC BRED	3.54	1.35	2.19
苏黎世州银行 ZKB	3.54	3.27	0.27
巴西银行 Banco Do Brazil	2.83	2.10	0.73
摩根大通 JPM	2.37	0.08	2.29
美国银行 BofA	2.02	0.62	1.40
葡萄牙商业银行 BCP	1.95	0.25	1.70
INTERBANK	1.59	0.65	0.94
西班牙国际银行 Santander	1.42	-	1.42
BoZZ	0.99	-	0.99
拉丁美洲出口银行 Bladex	0.71	-	0.71
中信银行洛阳分行	2.00	-	2.00
兴业银行股份有限公司	6.00	5.40	0.60
招商银行股份有限公司	9.21	6.93	2.28

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
平安银行股份有限公司	7.00	2.80	4.20
江苏银行股份有限公司	2.50	2.50	-
上海银行	1.00	0.20	0.80
工商银行	9.48	9.48	-
瑞士信贷银行	2.48	2.48	-
合计	1,231.13	-	680.85

上年末银行授信总额度：1,196.66 亿元，本报告期末银行授信总额度 1,231.13 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：34.37 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：

经中国证监会于 2019 年 4 月 15 日签发的“证监许可[2019]703 号”文核准，发行人获准公开发行不超过 25 亿元（含 25 亿元）公司债券。截至本报告出具日，发行人在该批文下已获批尚未发行的额度为 8 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：52.73 亿元

报告期非经常性损益总额：5.12 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

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：6.17 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.16 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：6.39 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

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

无。

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，为鸿商产业控股集团有限公司 2020 年公司债券半年度报告盖章页)



鸿商产业控股集团有限公司
2020年8月31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：鸿商产业控股集团有限公司

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	22,558,595,403.94	20,551,781,821.32
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	19,653,832,940.65	14,718,237,590.30
衍生金融资产	2,043,866,344.01	2,606,172,828.10
应收票据		
应收账款	949,689,938.77	1,510,508,440.50
应收款项融资	389,841,298.97	375,935,645.39
预付款项	1,760,114,284.75	1,075,107,939.77
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金	79.64	131.58
其他应收款	4,247,059,796.75	3,421,390,012.80
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	8,801,760.00	10,701,070.00
存货	21,813,650,127.08	20,730,673,736.79
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	4,162,442,677.78	3,864,180,430.37
流动资产合计	77,587,894,652.34	68,864,689,646.92
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	170,000,000.00	
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,321,403,242.48	1,069,369,908.11
其他权益工具投资	687,306,469.82	682,248,307.06
其他非流动金融资产	4,130,576,741.34	4,356,783,464.12
非流动衍生金融资产		7,620,425.07
投资性房地产	75,481,720.87	
固定资产	26,085,554,586.93	25,024,987,130.13

在建工程	3,199,608,246.03	2,386,791,478.58
长期存货	5,966,549,551.72	5,660,505,828.69
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	289,524,451.57	346,815,801.39
无形资产	20,007,742,853.49	20,453,703,156.25
开发支出		
商誉	824,552,710.25	910,943,135.19
长期待摊费用	136,098,308.72	136,987,188.97
递延所得税资产	1,189,259,192.09	645,508,458.12
其他非流动资产	2,816,006,241.36	3,125,378,949.95
非流动资产合计	66,899,664,316.67	64,807,643,231.63
资产总计	144,487,558,969.01	133,672,332,878.55
流动负债：		
短期借款	21,734,816,216.94	21,291,998,641.01
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	4,061,323,376.95	3,157,951,924.72
衍生金融负债	3,490,041,389.46	2,718,868,623.07
应付票据	975,833,335.15	233,224,073.53
应付账款	1,125,410,905.39	1,948,156,033.02
预收款项		
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	593,429,924.62	696,808,993.07
应交税费	742,457,705.31	431,328,842.85
其他应付款	1,679,155,540.56	2,184,462,679.06
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款	19.33	64.23
保险合同准备金	15,697,774.19	19,106,996.70
合同负债	345,927,231.44	416,194,761.78
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	7,252,685,650.49	3,749,103,660.62
其他流动负债	2,159,306,804.53	1,174,158,903.56
流动负债合计	44,176,085,874.36	38,021,364,197.22
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	19,543,556,476.83	16,425,575,564.30

非流动衍生金融负债	478,955,160.77	202,416,693.40
应付债券	6,145,071,661.96	9,103,944,600.25
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	185,011,006.57	273,971,191.18
长期应付款		
长期应付职工薪酬	322,712,018.93	254,249,008.22
预计负债	2,578,612,150.13	2,495,171,563.70
递延收益	64,310,022.10	68,005,249.90
递延所得税负债	7,793,366,855.14	8,366,774,594.56
其他非流动负债	214,533,649.91	238,141,518.84
非流动负债合计	37,326,129,002.34	37,428,249,984.35
负债合计	81,502,214,876.70	75,449,614,181.57
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	181,818,200.00	181,818,200.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,498,760,324.03	7,498,760,324.03
减：库存股		
其他综合收益	-285,565,269.68	-250,714,172.88
专项储备	205,824.85	74,599.71
盈余公积	77,136,460.73	77,136,460.73
一般风险准备		
未分配利润	16,128,192,407.96	11,384,578,514.51
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	23,600,547,947.89	18,891,653,926.10
少数股东权益	39,384,796,144.42	39,331,064,770.88
所有者权益（或股东权益）合计	62,985,344,092.31	58,222,718,696.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计	144,487,558,969.01	133,672,332,878.55

法定代表人：于泳 主管会计工作负责人：张振昊 会计机构负责人：任思文

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：鸿商产业控股集团有限公司

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	1,559,124,023.65	1,437,645,344.23
交易性金融资产	1,312,005,303.61	465,353,038.56

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	5,554,729,523.84	5,871,580,569.72
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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	35,155,275.91	34,000,000.00
流动资产合计	8,461,014,127.01	7,808,578,952.51
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,061,267,805.48	1,061,257,805.48
其他权益工具投资	322,570,000.00	322,570,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	65,657,269.61	61,245,397.48
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	7,266.49	18,166.51
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,174,099.40	
其他非流动资产	526,628,407.28	526,628,407.28
非流动资产合计	1,978,304,848.26	1,971,719,776.75
资产总计	10,439,318,975.27	9,780,298,729.26
流动负债：		
短期借款	2,637,535,035.46	1,979,528,852.28
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		
应交税费	18,805.24	1,038,775.45
其他应付款	186,380,769.82	209,524,616.24
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	1,995,308,478.22	
其他流动负债		
流动负债合计	4,819,243,088.74	2,190,092,243.97
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	2,021,221,661.96	4,011,084,600.25
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		526,461.75
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,021,221,661.96	4,011,611,062.00
负债合计	6,840,464,750.70	6,201,703,305.97
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	181,818,200.00	181,818,200.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	77,136,460.73	77,136,460.73
未分配利润	3,339,899,563.84	3,319,640,762.56
所有者权益（或股东权益）合计	3,598,854,224.57	3,578,595,423.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,439,318,975.27	9,780,298,729.26

法定代表人：于泳 主管会计工作负责人：张振昊 会计机构负责人：任思文

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	46,745,040,929.46	9,979,832,941.53
其中：营业收入	46,745,040,929.46	9,979,832,941.53
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	48,299,887,692.82	9,641,453,522.08
其中：营业成本	46,045,174,077.07	7,783,089,417.80
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	480,530,508.17	486,804,308.38
销售费用	42,397,113.57	41,074,405.70
管理费用	796,207,752.68	596,769,886.18
研发费用	45,276,058.60	122,672,256.28
财务费用	890,302,182.73	611,043,247.74
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	12,913,448.92	10,134,067.23
投资收益（损失以“-”号填列）	1,393,370,163.86	-180,328,752.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,063,829.99	164,709,318.09
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）	5,393,429,631.06	1,678,079,359.19
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-691,868.25	-17,437,262.62
资产减值损失（损失以“-”号填列）	10,936,023.88	-11,899,427.69
资产处置收益（损失以“-”号填列）	6,183,057.20	-10,676,048.84

号填列)		
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	5,261,293,693.31	1,806,251,353.74
加：营业外收入	20,811,288.92	4,448,699.73
减：营业外支出	8,998,321.06	6,551,741.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	5,273,106,661.17	1,804,148,312.36
减：所得税费用	-217,717,185.80	191,959,272.57
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	5,490,823,846.97	1,612,189,039.79
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	5,490,823,846.97	1,612,189,039.79
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)	4,743,613,893.45	1,051,804,630.25
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	747,209,953.52	560,384,409.54
六、其他综合收益的税后净额	-22,649,915.45	3,722,389.50
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-34,851,096.80	-3,610,842.66
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-4,077,758.08	11,963.74
（1）重新计量设定受益计划变动额	-4,105,108.08	11,963.74
（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	27,350.00	
（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	-30,773,338.72	-3,622,806.40
（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)	-146,249,979.44	-42,749,980.56

(6) 外币财务报表折算差额	115,476,640.72	39,127,174.16
(7) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	12,201,181.35	7,333,232.16
七、综合收益总额	5,468,173,931.52	1,615,911,429.29
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,708,762,796.65	1,048,193,787.59
归属于少数股东的综合收益总额	759,411,134.87	567,717,641.70
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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：于泳 主管会计工作负责人：张振昊 会计机构负责人：任思文

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	279,880.44	675,653.33
减：营业成本		
税金及附加	171,044.88	243,825.66
销售费用		
管理费用	8,404,794.34	11,861,636.13
研发费用		
财务费用	183,956,449.26	171,721,816.37
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	219,352,550.26	551,994,405.91
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）	-10,243,625.91	-62,271,508.42
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		

列)		
资产处置收益(损失以“-”号填列)	193,447.74	
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	17,049,964.05	306,571,272.66
加:营业外收入	508,276.08	869,928.52
减:营业外支出		
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	17,558,240.13	307,441,201.18
减:所得税费用	-2,700,561.15	-14,145,040.47
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	20,258,801.28	321,586,241.65
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	20,258,801.28	321,586,241.65
(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	20,258,801.28	321,586,241.65
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:于泳 主管会计工作负责人:张振昊 会计机构负责人:任思文

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	48,950,636,418.57	11,703,527,306.59
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	77,697.00	88,602.00
收到再保业务现金净额	-115.47	-186.36
保户储金及投资款净增加额	-642,224.52	-6,345,584.93
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	755,531.89	
收到其他与经营活动有关的现金	5,427,507,241.42	5,606,591,272.97
经营活动现金流入小计	54,378,334,548.89	17,303,861,410.27
购买商品、接受劳务支付的现金	42,288,527,671.78	6,024,336,579.39
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		
支付原保险合同退保金的现金	1,239,520.15	631,627.19
支付原保险合同赔付款项的现金	2,537,918.90	2,619,104.15
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	400,471.05	365,041.70
支付给职工以及为职工支付的现金	1,334,846,727.78	1,220,670,631.97
支付的各项税费	1,776,069,130.11	2,812,280,361.24
支付其他与经营活动有关的现金	5,471,646,290.89	5,900,344,958.57
经营活动现金流出小计	50,875,267,730.66	15,961,248,304.21
经营活动产生的现金流量净额	3,503,066,818.23	1,342,613,106.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	12,186,057,300.19	3,493,432,276.08
取得投资收益收到的现金	1,389,560,684.08	98,645,842.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	358,336.64	1,166,500.00
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	335,662,329.78	197,640,249.02
投资活动现金流入小计	13,911,638,650.69	3,790,884,867.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,090,603,803.92	1,077,082,410.11
投资支付的现金	15,551,943,959.75	4,646,670,904.97
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	336,719,091.69	3,345,174,091.53
支付其他与投资活动有关的现金	692,397,331.33	238,691,250.98
投资活动现金流出小计	17,671,664,186.69	9,307,618,657.59
投资活动产生的现金流量净额	-3,760,025,536.00	-5,516,733,790.16
三、筹资活动产生的现金流量：		
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	36,523,243,610.57	12,788,511,565.01
收到其他与筹资活动有关的现金	3,728,554,335.62	1,747,460,913.94
筹资活动现金流入小计	40,251,797,946.19	14,535,972,478.95
偿还债务支付的现金	32,954,081,353.56	8,182,419,902.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,618,857,119.38	2,794,111,670.24
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	3,611,059,212.86	2,514,781,206.82
筹资活动现金流出小计	38,183,997,685.80	13,491,312,779.34
筹资活动产生的现金流量净额	2,067,800,260.39	1,044,659,699.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	58,247,693.51	91,912,091.20
五、现金及现金等价物净增加额	1,869,089,236.13	-3,037,548,893.29
加：期初现金及现金等价物余额	15,988,445,184.52	25,017,767,467.82
六、期末现金及现金等价物余额	17,857,534,420.65	21,980,218,574.53

法定代表人：于泳 主管会计工作负责人：张振昊 会计机构负责人：任思文

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		
收到的税费返还	508,276.08	

收到其他与经营活动有关的现金	4,900,510,747.27	2,304,022,720.61
经营活动现金流入小计	4,901,019,023.35	2,304,022,720.61
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,374,815.43	860,978.53
支付的各项税费	1,183,022.09	25,603,117.82
支付其他与经营活动有关的现金	3,910,244,282.78	2,609,333,634.22
经营活动现金流出小计	3,912,802,120.30	2,635,797,730.57
经营活动产生的现金流量净额	988,216,903.05	-331,775,009.96
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	148,969,852.67	1,732,704,144.25
取得投资收益收到的现金	221,495,020.66	553,324,200.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,166,500.00
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	370,464,873.33	2,287,194,844.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	127,388.99	9,499.00
投资支付的现金	1,345,016,183.18	2,461,655,042.60
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	1,345,143,572.17	2,461,664,541.60
投资活动产生的现金流量净额	-974,678,698.84	-174,469,697.35
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	658,006,183.18	1,969,607,571.53
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	658,006,183.18	1,969,607,571.53
偿还债务支付的现金		509,325,625.79
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	209,165,707.97	611,167,285.14
支付其他与筹资活动有关的现金	2,400,000.00	
筹资活动现金流出小计	211,565,707.97	1,120,492,910.93
筹资活动产生的现金流量净额	446,440,475.21	849,114,660.60
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	459,978,679.42	342,869,953.29

加：期初现金及现金等价物余额	511,145,344.23	649,362,862.26
六、期末现金及现金等价物余额	971,124,023.65	992,232,815.55

法定代表人：于泳 主管会计工作负责人：张振昊 会计机构负责人：任思文

担保人财务报表

适用 不适用