

龙岩投资发展集团有限公司

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

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本年度报告中相关章节。

一、公司董事、监事、高级管理人员保证本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。

二、经中诚信证券评估有限责任公司综合评定，本公司主体信用等级为AA，评级展望为稳定。

三、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于公司债券期限较长，债券的投资价值在存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，因而债券投资者实际投资收益具有一定的不确定性。

四、公司债券的偿债资金将主要来源于本公司日常经营所产生的营业收入、净利润和经营性活动现金净流入。2020年1-6月，本公司合并口径营业收入为21.73亿元；息税折旧摊销前利润（EBITDA）为2.43亿元；归属于母公司所有者的净利润为0.45亿元；经营活动产生的现金流净额为4.83亿元。本公司目前的经营情况、财务状况和资产质量良好，但在公司债券存续期内，若本公司未来营业收入不能及时回笼、融资渠道不畅或不能合理控制融资成本，将可能会影响公司债券本息的按期兑付。

五、公司业务主要涉及矿业、水利水电、贸易、投资与金融服务等行业，多板块协同发展的模式对于公司未来的资本支出形成了一定的压力。公司的经营范围不断扩大，多元化经营模式对公司专业化管理和统筹协调能力提出挑战。

六、除部分财务指标有所变化外，本报告所涉及风险因素与上一年度（或募集说明书）所提示的风险因素无重大变化之处。

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.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
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.....	16
六、 专项偿债账户设置情况.....	17
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	18
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	18
第三节 业务经营和公司治理情况.....	19
一、 公司业务和经营情况.....	19
二、 投资状况.....	26
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	26
四、 公司治理情况.....	26
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	27
第四节 财务情况.....	28
一、 财务报告审计情况.....	28
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	28
三、 合并报表范围调整.....	28
四、 主要会计数据和财务指标.....	28
五、 资产情况.....	30
六、 负债情况.....	33
七、 利润及其他损益来源情况.....	35
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	36
九、 对外担保情况.....	36
第五节 重大事项.....	36
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	36
二、 关于破产相关事项.....	36
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.....	36
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	37
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	37
一、 发行人为可交换债券发行人.....	37
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	37
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	37
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	37
五、 其他特定品种债券事项.....	37
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	38
第八节 备查文件目录.....	39
财务报表.....	41

担保人财务报表.....54

释义

本公司、发行人、龙岩投资	指	龙岩投资发展集团有限公司
控股股东	指	龙岩市人民政府国有资产监督管理委员会
半年度报告	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《龙岩投资发展集团有限公司2020年半年度报告》
半年度报告摘要	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《龙岩投资发展集团有限公司2020年半年度报告摘要》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司和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
股东会	指	股东会
公司董事会	指	龙岩投资发展集团有限公司董事会
公司监事会	指	龙岩投资发展集团有限公司监事会
审计机构、永拓会计师事务所	指	永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
市国资委	指	龙岩市人民政府国有资产监督管理委员会
龙高股份	指	龙岩高岭土股份有限公司
国投公司	指	龙岩市国有资产投资经营有限公司
龙盛公司	指	龙岩市龙盛融资担保有限责任公司
汇元公司	指	龙岩市汇元发展有限公司
水投公司	指	龙岩市水利投资发展有限公司
人才集团	指	龙岩人才发展集团有限公司
佰盛置业	指	龙岩佰盛置业有限公司
中晶科技	指	福建中晶科技有限公司
龙雁公司	指	龙岩市龙雁投资发展有限公司
龙翔公司	指	龙岩市永定区龙翔建设发展有限公司
宸华公司	指	福建宸华电池科技有限公司
水投公司	指	龙岩市水利投资发展有限公司
农发公司	指	龙岩农业发展有限公司
海旅公司	指	福建省海峡客家旅游有限公司
闽西宾馆	指	龙岩市闽西宾馆有限责任公司
龙德新能源	指	福建省龙德新能源股份有限公司
祥瑞生态	指	龙岩祥瑞生态科技有限公司
国福中亚	指	福建国福中亚电气机械有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
新会计准则	指	财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体准则，其后颁布的企业会计准则应用指南，企业会计准则解释及其他相关规定
报告期	指	2020年1-6月
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括

		法定节假日)
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	元人民币/万元人民币/亿元人民币

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	龙岩投资发展集团有限公司
中文简称	龙岩投资
外文名称（如有）	LONGYAN INVESTMENT&DEVELOPMENT GROUP CO.,LTD.
外文缩写（如有）	LIDG
法定代表人	温能全
注册地址	福建省龙岩市新罗区西陂街道龙岩大道 260 号商务运营中心 K 幢
办公地址	福建省龙岩市新罗区西陂街道龙岩大道 260 号商务运营中心 K 幢
办公地址的邮政编码	364000
公司网址	http://www.lyitdg.com
电子信箱	tzjzjb@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	池德新
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	总会计师
联系地址	福建省龙岩市新罗区西陂街道龙岩大道 260 号商务运营中心 K 幢
电话	0597-2991369
传真	0597-2991150
电子信箱	385696350@qq.com

三、信息披露网址及置备地

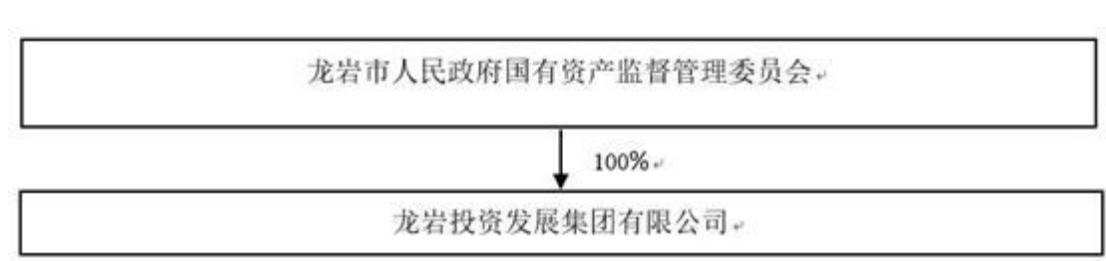
登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	福建省龙岩市新罗区西陂街道龙岩大道 260 号商务运营中心 K 幢

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：龙岩市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：龙岩市人民政府国有资产监督管理委员会

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

根据《中共龙岩市人民政府党组关于温能全等同志任职的通知》岩委干【2020】175号，温能全同志任龙岩投资发展集团有限公司董事长。该变更情况已在上交所网站公告。

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

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1380105. IB、124330. SH
债券简称	13 龙岩工发债、13 龙工贸
名称	中国民生银行股份有限公司龙岩分行
办公地址	新罗区龙岩大道中 395 号龙岩金融商务中心 E 地块 101-102、201、1501
联系人	刘怀
联系电话	0597-2509258

债券代码	143186. SH、151702. SH、162610. SH
债券简称	17 工贸债、19 龙投 01、19 龙投 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	冯俊豪、郑云桥
联系电话	010-88027168

（三）资信评级机构

债券代码	1380105. IB、124330. SH
债券简称	13 龙岩工发债、13 龙工贸
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 soho6 号楼

债券代码	143186. SH、151702. SH、162610. SH
债券简称	17 工贸债、19 龙投 01、19 龙投 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 soho6 号楼

（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	1380105. IB、124330. SH
2、债券简称	13 龙岩工发债、13 龙工贸
3、债券名称	2013 年龙岩工贸发展集团有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 3 月 11 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2018 年 3 月 11 日
7、到期日	2021 年 3 月 11 日
8、债券余额	2.2
9、截至报告期末的利率(%)	6.68
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。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	中国银行间债券市场、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	公司已于 2020 年 3 月 11 日按期足额支付 2019 年 3 月 11 日至 2020 年 3 月 10 日的利息。
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
-----------------------	-----

1、债券代码	151702.SH
2、债券简称	19 龙投 01
3、债券名称	龙岩投资发展集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 6 月 27 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 6 月 27 日
8、债券余额	3.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.10
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	公司已于 2020 年 6 月 27 日按期足额支付 2019 年 6 月 27 日至 2020 年 6 月 26 日的利息。
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

1、债券代码	162610.SH
2、债券简称	19 龙投 02
3、债券名称	龙岩投资发展集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2019 年 11 月 28 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 11 月 28 日
7、到期日	2022 年 11 月 28 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.27
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	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	不适用

择权的触发及执行情况	
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：1380105.IB、124330.SH

债券简称	13 龙岩工发债、13 龙工贸
募集资金专项账户运作情况	资金及账户监管行对募集资金使用进行了全面监管，募集资金专户运作正常
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	该期债券募集资金 8.00 亿元，已全部用于福建新龙马汽车股份有限公司跨产品类别生产微型客车和发动机项目，该项目已获得有权部门的核准，并按公司逐级审批程序执行；与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
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：151702.SH

债券简称	19 龙投 01
募集资金专项账户运作情况	资金及账户监管行对募集资金使用进行了全面监管，募集资金专户运作正常。
募集资金总额	3.00
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	该期债券募集资金 3.00 亿元已全部用于偿还公司债务，并按公司逐级审批程序执行；与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
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：162610.SH

债券简称	19 龙投 02
募集资金专项账户运作情况	资金及账户监管行对募集资金使用进行了全面监管，募集资金专户运作正常。
募集资金总额	5.00
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	该期债券募集资金 5.00 亿元已全部用于偿还公司债务及补充流动资金，并按公司逐级审批程序执行；与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
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

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	1380105.IB、124330.SH
债券简称	13 龙岩工发债、13 龙工贸
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23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）	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	受评主体偿还债务的能力很强，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）	不变，无影响

债券代码	151702.SH、162610.SH
债券简称	19 龙投 01、19 龙投 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23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）	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	受评主体偿还债务的能力很强，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）	不变，无影响

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）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：1380105.IB、124330.SH

债券简称	1380105.IB、124330.SH
------	----------------------

其他偿债保障措施概述	1、设立偿债基金并在监管银行出开设专项偿债账户，专门用于偿付本期债券本息。偿债资金由公司自行筹集，主要从生产经营活动所产生的收入中提取。2、公司作为龙岩市市属国有资产经营主体，拥有矿业、水利水电、贸易、投资与金融服务等业务板块，下属的高岭土、煤矿、投资与金融服务等业务具有较强的盈利能力，矿业及水利水电等板块发展前景良好，为债券本息偿还提供了保障。3、截至2020年6月末，公司持有龙净环保股票8,760.35万股，公允价值为7.71亿元。如果出现经济环境变化或其他不可预见因素，公司可通过在二级市场变现股权获取资金，以保障债券按时还本付息。4、截至2020年6月末，公司获得金融机构授信总额为94.15亿元，可使用余额为58.83亿元，可以在一定程度上提供偿债保障。
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	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：151702.SH

债券简称	19 龙投 01
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、签订《债券受托管理协议》、严格的信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。
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	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：162610.SH

债券简称	19 龙投 02
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、签订《债券受托管理协议》、严格的信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。
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	不适用
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：1380105.IB、124330.SH

债券简称	13 龙岩工发债、13 龙工贸
偿债计划概述	<p>（一）利息的支付本次债券的利息自首个起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。1、本次债券付息日为 2014 年至 2021 年每年的 3 月 11 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计息）如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2014 年至 2018 年每年的 3 月 11 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计息）。2、债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在主管部门指定媒体上发布的付息公告中予以说明。3、根据国家税收法律、法规，投资者投资本次债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。（二）本金的偿付 1、本次债券本金支付日为 2021 年 3 月 11 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计息）。2018 年 3 月 12 日，本次债券已部分回售，回售金额为 5.80 亿元，回售部分的本金兑付日为 2018 年 3 月 12 日。2、本次债券本金的偿付通过登记机构和有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在主管部门指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。（三）偿债资金来源本次债券的偿债资金将主要来源于发行人日常经营所产生的营业收入、净利润和经营性活动现金净流入。</p>
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

债券代码：151702.SH

债券简称	19 龙投 01
偿债计划概述	<p>（一）利息的支付本期债券的利息自首个起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。1、本期债券付息日为 2020 年至 2022 年每年的 6 月 27 日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日</p>

	<p>日；顺延期间付息款项不另计利息）。2、债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在主管部门指定媒体上发布的付息公告中予以说明。3、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。（二）本金的偿付 1、本期债券本金支付日为2022年6月27日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。2、本期债券本金的偿付通过登记机构和有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在主管部门指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。（三）偿债资金来源本次债券的偿债资金将主要来源于本公司的营业收入、营业利润和经营活动产生的现金流入。</p>
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

债券代码：162610.SH

债券简称	19 龙投 02
偿债计划概述	<p>（一）利息的支付本期债券的利息自首个起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。1、本期债券付息日为2020年至2022年每年的11月28日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。2、债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在主管部门指定媒体上发布的付息公告中予以说明。3、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。（二）本金的偿付 1、本期债券本金支付日为2022年11月28日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的本金支付日为2021年11月28日。（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。2、本期债券本金的偿付通过登记机构和有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在主管部门指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。（三）偿债资金来源本次债券的偿债资金将主要来源于本公司的营业收入、营业利润和经营活动产生的现金流入。</p>
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：1380105.IB、124330.SH

债券简称	13 龙岩工发债、13 龙工贸
账户资金的提取情况	报告期内，本公司在兑息前及时将偿债资金存入偿债专户
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	是

债券代码：151702.SH

债券简称	19 龙投 01
账户资金的提取情况	本公司在兑息前及时将偿债资金存入偿债专户
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	是

债券代码：162610.SH

债券简称	19 龙投 02
账户资金的提取情况	报告期内，公司未存在兑付兑息的事宜
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	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	1380105. IB、124330. SH
债券简称	13 龙岩工发债、13 龙工贸
债券受托管理人名称	中国民生银行股份有限公司龙岩分行
受托管理人履行职责情况	民生银行龙岩分行持续关注 and 调查了解了公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况、偿债保证措施的实施情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导了公司履行信息披露的义务，督促了公司按时偿付债券利息。
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	是
----------------------------	---

债券代码	143186.SH、151702.SH、162610.SH
债券简称	17工贸债、19龙投01、19龙投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	海通证券持续关注 and 调查了解了公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况、偿债保证措施的实施情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导了公司履行信息披露的义务
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	是

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

公司的经营范围	投资与资产管理；股权投资管理；企业总部管理；对金融产业的投资；对公开交易证券投资；对非证券类股权投资；对采矿业、制造业、房地产业、信息传输、软件和信息技术服务业、批发和零售业、交通运输、热力、电力、水利、仓储业、租赁和商务服务业、科学研究和技术服务、旅游业的投资；创业投资业务；矿产品、建材（危险化学品除外）及化工品（民用爆炸物品、危险化学品除外）、机械设备（汽车除外）、五金产品及电子产品的销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务；贸易经纪与代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主要板块	目前主要业务板块包括矿业板块、水利水电板块、贸易板块、投资与金融服务板块、机电板块、一级土地开发板块及其他板块
经营模式	多元化经营

（1）高岭土行业概况

高岭土是一种重要的非金属矿产资源，主要由小于 2 μm 的微小片状、管状、叠片状等高岭石簇矿物组成。在我国，高岭土不属于优势资源，资源分布比较分散，品味不高，探明储量约 191,400 万吨，基础储量 63,600 万吨。其中大多数为煤系高岭土，由于属于煤的伴生矿，难以大规模开采利用，需要经过煅烧或者改性。因此，我国高岭土生产以初级产品为主，且企业规模大多偏小。

高岭土目前的下游应用领域主要是造纸和陶瓷。质纯的高岭土具有白度高、质软、易分散悬浮于水中、良好的可塑性和高的粘接性、优良的电绝缘性能；并具有良好的抗酸溶性、较好的耐火性等理化性质。已成为陶瓷、造纸、涂料、橡胶、化工、医药和国防等行业所必需的矿物原料。随着现代科学技术飞速发展，一些高新技术领域开始大量运用高岭土作为新材料，甚至原子反应堆、航天飞机和宇宙飞船的耐高温瓷器部件，也用高岭土制成。另外，高岭土作为一种工业添加剂，也具有非常广泛的用途，相关领域的应用研究一直在推进。

根据万得资讯预测，未来几年国内对高岭土的需求量将持续增加。根据等级，高岭土市场的煅烧部分预计在预测期内以最高 CAGR 增长(以价值计)。煅烧高岭土为成品提供最大的亮度和不透明度。它越来越多地被涂料，涂料，纸张，玻璃纤维和橡胶等行业所采用，这反过来又促成了全球对煅烧高岭土的高需求。按照价值计算，造纸用高岭土增长最快，预计在 2017 年至 2022 年期间将领导高岭土市场。根据最终用途行业，在预测期间内容，纸业部门及涂料用高岭土市场价值将领导高岭土市场。高岭土在造纸生产中用作填料。它还改善了纸张的各种其他性能，而作为涂料颜填料，高岭土具有吸墨性和油墨颜料抑制性，这反过来又增强了纸张的适印性。亚太地区是全球最大的高岭土市场。按照价值计算，亚太地区高岭土市场预计将在预测期内以最高复合增长率增长。

（2）煤炭行业概况

我国资源禀赋的特点是：富煤、贫油、少气。在未来较长的时间里，煤炭在我国资源消费中拥有绝对的主导地位，它在一次能源生产和消费中所占比重一直保持在 60%以上。我国电力燃料的 76%、钢铁能源的 70%、民用燃料的 80%、化工燃料的 60%均来自于煤炭。煤炭行业是我国国民经济发展的支柱产业，具有不可替代的作用。

目前中国以煤为主的高碳、高污染的能源消费模式正朝着煤炭清洁化、减量化与替代化的方向转型。在资金供给方面，政府在控制涉煤行业外源性融资的主要来源，大幅缩减煤炭行业信贷。《中国能源转型和煤炭消费总量控制下的金融政策研究》报告指出，预计在 2020 年或之前全国煤炭峰值控制在 40 亿吨至 42 亿吨。

2015 年 5 月国家能源局提出《煤炭清洁高效利用行动计划（2015-2020 年）》，未来我国煤炭行业发展目标主要包括推进煤炭洗选和提质加工，提高煤炭产品质量；改造提升传统煤化工产业，稳步推进现代煤化工产业发展。

从中长期看，能源消费强度持续下降，煤炭需求增长空间有限。但经济高速发展期开

工建设的煤矿规模较大，部分地区违规建设煤矿较多，需要逐步消化，依靠市场机制自发调节供需平衡面临一系列制约。

（3）水利水电行业概况

水利水电板块是发行人 2018 年新增板块。水力水电方面，发行人主要涉及引调水和水力发电业务。引调水方面，根据 2017 年公布的《龙岩市城市给水工程专项规划》以下水库、工程列为主城区近中期水源地，其中近期：保留现状黄岗水库、富溪三级水库、东肖水库、朝前水库（现状上游取水），启动建设石山园水库、富溪中型水库、万安溪引水工程；中期：黄岗水库、富溪中型与三级水库、东肖水库、朝前水库（现状上游取水）、石山园水库、万安溪引水工程。从近中期来看，发行人已掌控的黄岗水库和已启动的万安溪饮水工程将在龙岩市主城区供水水源地中占据关键的地位。水力发电方面，发行人各参、控股企业水电站合计装机容量达 786.09MW，约占龙岩水电装机容量 1868MW 的 42.06%。

（4）贸易行业概况

2020 年发行人贸易板块主要开展煤炭、阴极铜等类贸易，发行人将围绕龙岩市本地支柱产业和核心企业开展贸易业务，加强与紫金铜业、华润水泥、华电系电厂、龙麟集团、交发睿通等重点企业的合作力度，以电解铜、阴极铜、煤炭、石灰石、铝锭等业务为主，做强做大做优贸易板块。

（5）投资与金融服务行业概况

在投资与金融服务方面，发行人主要涉及担保、小额贷款、典当、投资等业务，其中：发行人所属融资担保公司为龙岩市唯一一家市属国有融资担保公司，融资性担保业务和非融资性担保业务常年位居龙岩市前列；小额贷款业务，发行人与福建省华兴集团有限责任公司已建立战略合作关系，发行人参与跟投了其作为主发起人的福建省内县市共七家小额贷款公司，未来将以现有的小额贷款公司为基础成立“福建省小贷集团”，以实现在全省小额贷款业务的集中管控；发行人参股本市股份制银行如福建龙岩农村商业银行股份有限公司并先后参与投资多只创投基金，其中所投标的龙马环卫 2015 年成功上市，2018 年发行人取得私募股权、创业投资基金管理人资格，在投资业务领域迈出重要一步。

（6）LED 照明行业概况

作为 21 世纪高技术产业，LED 照明呈现迅猛发展态势，被广泛应用于各行业，具有很好的经济效益。在节省能源的同时，切合了我国可持续发展的理念，低碳环保，代表着未来行业的发展趋势，是世界各国实施白炽灯禁令的理想替代品之一，被公认为最具发展前景的照明走向。随着社会科技的发展，LED 节能技术越发成熟，而制造成本日益下降。就目前而言，我国的 LED 产业已初具规模，呈现了链条式发展，经济效益显著，是全球 LED 行业中的佼佼者，发展形势大好。

LED 照明产业的发展，将直接推动上游原材料蓝宝石衬底的市场需求，中晶科技公司即是在 LED 照明产业快速发展、LED 蓝宝石衬底产品市场需求旺盛的基础上，投资的 PSS 生

产线建设项目，该项目具有极强的社会效益和经济效益，发展与应用前景十分广阔。

（7）土地一级开发行业概况

土地一级开发整理是由政府或其授权委托的企业按照城市规划的功能和市政基础设施配套指标等要求，对一定区域范围内的城市国有土地或乡村集体土地进行统一的征地、拆迁、安置、补偿，并进行适当的市政配套设施建设，使该区域范围内的土地达到“三通一平”、“五通一平”或“七通一平”的建设条件，再进行有偿出让或转让的过程。由于国土资源的有限性和不可再生性，以及城市建设和土地利用的规划限制，我国土地供给保持在相对稳定的水平。

城镇化是一个国家或地区社会发展的必然趋势，同时也是经济发展的必然选择。1996年以来，中国城镇化开始加速发展。1995年，中国城镇化率为29.04%，1996年达到30.48%，比1995年提高了1.44个百分点，到2016年城镇化率达到57.35%，有7.93亿人生活在城市。

随着我国国民经济的快速发展和城市化进程的加快，工业生产和固定资产投资保持稳定增长，居民对生活水平要求逐步提高，预示着我国土地需求将持续增长，从而给土地一级开发整理行业带来广阔的发展空间。

（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 (%)
矿业板块	11,412.48	5,437.01	52.36	5.25	12,772.31	5,129.70	59.84	9.72
水利水电板块	1,812.39	1,082.43	40.28	0.83	2,315.89	545.89	76.43	1.76
贸易板块	180,306.96	179,565.54	0.41	82.99	100,285.31	99,884.27	0.4	76.3
旅游与酒店服务板块	-	-	-	-	1,801.04	442.83	75.41	1.37
投资与金融服务板块	2,110.42	71.37	96.62	0.97	2,138.03	186.16	91.29	1.63
机电板块	7,735.35	8,689.91	-12.34	3.56	5,617.14	6,257.00	-11.39	4.27
一级土地开发及房地产	9,542.80	6,391.21	33.03	4.39	335.39	289.22	13.77	0.26
其他板块	100.96	109.65	-8.6	0.05	41.97	79.51	-89.44	0.03

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 (%)
其他业务 收入及 成本	4,234.21	2,931.06	30.78	1.95	6,134.36	4,386.27	28.50	4.67
合计	217,255.57	204,278.18	5.97	-	131,441.43	117,200.85	10.83	-

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 (%)
高岭土产 品	9,114.11	3,659.51	59.85	-9.53	0.11	-3.86
煤炭产品 (开采)	2,394.42	1,792.17	25.15	-13.70	21.61	-21.73
贸易业务	180,306.96	179,565.54	0.41	79.79	79.77	0.01
一级土地 开发及房 地产	9,542.80	6,391.21	33.03	2,745.31	2,109.81	19.26
其他	15,897.28	12,869.75	19.04	-11.55	8.17	-14.75
合计	217,255.57	204,278.18	5.97	65.29	74.30	5.86

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）部分板块主营业务收入、主营业务成本较上年数上升、下降幅度超过 30%的主要原因为：①贸易板块同比收入增加 8 亿元,主要原因为 2020 年起公司除了扩大原有电解铜、阴极铜、煤炭等贸易业务，还积极拓展新的铝锭、石灰石、防疫物资等贸易业务；此外今年新划入子公司祥瑞生态主营粮食贸易收入约 6183.39 万元。故收入、成本各项指标较上年同期有所上升；②一级土地开发及房地产板块同比收入增加 0.92 亿元，主营是下属公司国投公司龙化地块实现收入 0.95 亿元，同时确认成本 0.63 亿元，故成本随收入较上年同期有所上升；③机电板块同比增加 0.21 亿元,主要为 2019 年下半年新增子公司国福中亚，因而增加了机电板块的营业收入，故成本随收入较上年同期有所上升；④水利水电板块主营业务成本同比增幅较大，主要是因为同比新增了溪柄电站、池屋坑电站经营成本，且今年上半年受降雨量影响收入减少，截止 6 月 30 日，新罗区降雨量为 868mm，去年同期年降雨量 1245mm，同比减少 30.28%。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 157,234.65 万元，占报告期内销售总额 72.37%；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

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
龙岩交发睿通商贸有限公司	阴极铜	127,923.15
上杭县紫金金属资源有限公司	阴极铜	10,633.77
福建龙麟集团有限公司	煤炭	7,607.97
上海詹弈贸易有限公司	电解铜	6,012.83
盛屯金属有限公司	电解铜	5,056.92

向前五名供应商采购额 154,039.94 万元，占报告期内采购总额 75.41%；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

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
紫金矿业集团（厦门）金属材料	阴极铜	114,933.47
鹰潭炬能有色金属有限公司	电解铜	11,828.99
厦门三裕丰能源有限公司	煤炭	10,526.65
广州联华实业有限公司	电解铜、阴极铜	9,388.31
厦门建发原材料贸易有限公司	电解铜	7,362.53

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

发行人未来发展战略规划的整体指导思想是：结合省、市“十三五”经济和社会发展规划和部署，抓住国家鼓励东部地区率先发展、支持海峡西岸经济区建设和原中央苏区县加快发展的重大历史机遇，做大做强主要板块，实现利润和职工收入双提高，锻造出极具创新力和竞争力的企业集团，实现又好又快地跨越发展目标。发行人将以实业投资和资本运营双轮驱动：实业投资方面，以矿产资源开发、水资源控制和开发利用为投资经营的主要方向；资本运营方面，以通过整合招商引资、科技孵化、创业投资等职能，对新经济、新金融及区域经济重要领域与关键行业进行资本投资。发行人将按照既定发展战略，充分利用龙岩市各种资源优势，加强对各业务板块的经营管控，实现国有资产保值增值。

（1） 矿业板块

继续坚持矿产资源的开发经营为核心板块。龙岩市矿产资源丰富，已发现的矿物种类有 64 种，已探明资源储量的有 33 种（马坑铁矿是华东第一大铁矿，东宫下高岭土矿是中国最大的高岭土矿之一，紫金山是全国著名的铜金矿区），其中煤、铁、锰、金、铜、银、

石灰岩、高岭土、花岗岩等 9 个矿种是龙岩市的优势矿产。目前已探明资源储量的矿产地 539 多处，有 14 种矿产探明资源储量占全省第一位。其中，无烟煤资源储量 9.42 亿吨，占全省资源储量的 59.8%；锰矿资源储量 595.88 万吨，占全省的 63.25%；铁矿资源储量 5.02 亿吨，占全省的 71.61%；铜矿(金属量)资源储量 434.93 万吨，占全省的 94.14%；金矿(金属量)资源储量 324.4 吨，占全省的 78.4%；高岭土原矿资源储量 6,921.82 万吨，占全省的 33.21%；膨润土资源储量 1,696.51 万吨，为省内唯一产区。此外，龙岩市花岗岩风化离子型吸附型稀土矿资源丰富，是我国南方离子型中、重稀土的重要矿区。

龙岩丰富的矿产资源为发行人在矿产资源领域的投资奠定了坚实的基础，公司的发展亦得到了龙岩市委市政府的大力支持。现阶段市委市政府正积极推进公司控股子公司龙岩高岭土股份有限公司（以下简称龙高股份）的上市，推进募投项目的投资进度；同时发行人将继续与厦门钨业深入合作，以现有合资公司龙岩市稀土开发有限公司为基础，寻找稀土深加工产业的发展机遇，持续做好稀土矿开发与利用；此外发行人将在现有高岭土、煤矿的开发外，立足龙岩本土，积极开展其他矿产品探矿权、采矿权的收购，进一步做大做强发行人矿产资源开发业务。具体做好以下几个方面：

一是发行人将以推动龙高股份上市为契机，寻找、储备、整合其他矿产资源，延伸产业链，做大做强矿业板块，龙高股份大力实施“走出去”战略，加快对外发展步伐，通过收购、兼并、合作等方式，积极扩大资源储量、延伸产业链。与中石油在稀土工业园区共同投资了年 5 万吨催化裂化催化剂项目，龙高股份也将以此为契机结合自身的技术及产品优势，正在开发该项目的部分上游产品。

二是发行人将充分利用龙岩北山煤矿有限责任公司在资金、技术、管理、人才等方面的优势，通过联合、兼并、收购、控股等多种形式整合龙岩市煤炭资源，实施改造、提升煤炭传统产业的重大项目，加强环境保护与资源综合利用，实现节能减排，做大做强龙岩市煤炭产业，加强国有资本对龙岩市境内煤炭资源的控制力和影响力。目前已完成了对大孟顶煤矿的并购工作，投产后年生产能力将达到 30 万吨。

三是发行人按照龙岩市关于“力争稀土、纺织成为新的百亿产业”的要求，发行人依托现有的龙岩市稀土开发有限公司，统一掌控龙岩市稀土资源，集中发展冶炼分离，确保稀土产业可持续发展；同时结合福建（龙岩）稀土工业园建设，利用资源优势，大力开展招商引资工作，引进国内外知名企业，发展深加工产业，重点打造稀土永磁材料、稀土发光材料、稀土储氢材料、中重稀土合金、稀土新材料等精深加工产业链，力争将龙岩市稀土产业培植成规模超过 100.00 亿元的产业集群。

（2）水利水电板块

发行人将大力推进水资源的控制与开发利用。龙岩市境内溪流众多，分别属于汀江、九龙江北溪、闽江沙溪及梅江水系，集水面积达到或超过 50km² 的溪流共有 129 条，总长度为 4,231.7km，其中大于 500km² 的河流 15 条（含汀江、九龙江北溪干流）。全市多年平均降水量在 1,500mm~2,100mm 之间，多年平均水资源总量为 188.55 亿 m³，全市水力资源理论蕴藏量 245.85 万 KW，可供开发的水能蕴藏量 209.56 万 KW。未来发行人将在已控制的黄岗、何家陂等供水水库，和参股的棉花滩水电站、万安溪水电站电及其他全资、控股的中小水电站的基础上，继续加大力度推进万安溪引调水工程建设和优质水电站的收购工作，以逐步实现对龙岩市水资源的有效控制，进而进行有序开发利用。

（3）资本运营方面

发行人将进一步整合现有投资经营人才队伍及在资本运作、金融业务方面的人才与资源，进一步提升所投资的担保公司、小贷公司、典当公司和商业银行等的资本运营协同效益；积极培育与提升投资与资本运营能力，探索国有资本投资公司改革试点，发挥资本效益。

（4）在发行人投资的其他方面

对于土地一级开发业务，发行人将按照龙岩市政府部署，根据龙政办【2010】239 号文，对于列入搬迁改造的龙岩卓鹰制铁有限公司、龙岩卓龙钢铁有限公司等企业进行分批开发，目前进展情况：龙化化工地块，根据《龙岩市国有土地使用权收购合同》（岩土收字〔2016〕2 号）和《龙岩市财政局关于龙化项目收储成本的反馈意见》（龙财建〔2018〕178 号）文件及市领导批示精神等，资金已全部回笼；卓鹰卓龙地块，2020 年 1 月 19 日收回卓鹰卓龙地块土地收购补偿款 8000 万元；并根据市政府专题会的意见，国投公司垫付的

代偿资金，由财政局在卓龙卓鹰项目土地出让收入中优先安排给市工信局（原市搬迁办），再由市工信局支付给国投公司；永峰纸业项目成本确认情况，根据《关于永峰纸业项目收储成本的反馈意见》的批示意见，原则上国投公司已支付的土地房产收购款、机器设备补偿费等共计 1.19 亿元列入永峰纸业项目地块收储成本，投入资金的财务成本一并列入，资金占用时间及利率待地块出让时予以测算确认。

稀土板块，按照龙岩市关于“力争稀土、纺织成为新的百亿产业”的要求，发行人依托现有的龙岩市稀土开发有限公司，统一掌控龙岩市稀土资源，集中发展冶炼分离，确保稀土产业可持续发展，力争将龙岩市稀土产业培植成规模超过 100.00 亿元的产业集群。

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、业务独立情况：公司具有独立完整的业务及自主经营能力，拥有独立的生产、采购和销售系统，公司直接拥有或通过协议获得与主营业务相关的资产所有权或使用权。

2、人员独立情况：公司与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，设立了独立的劳动人事职能部门，公司的董事、总经理、副总经理、总会计师、总经济师等高级管理人员均在公司领取薪酬。

3、资产独立情况：公司及所属子公司拥有的生产经营性资产权属清楚，与控股股东之间的产权关系明确，不存在资产被控股股东无偿占用的情况。公司能够独立运用各项资产开展生产经营活动，未受到其他任何限制。

4、机构独立情况：公司拥有独立、完整的机构设置。发行人董事会、经理层、经营管理机构均独立于控股股东，控股股东的内设机构与发行人的相应部门没有上下级关系。

5、财务独立情况：公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立开设银行账户，依法独立纳税，独立作出各项财务决策，不存在控股股东干预财务运作及资金使用的情况，在财务方面完全独立于控股股东。

（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：万元 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：

与业务经营相关的为经营性往来款，其它为非经营性往来款。具体包括其他应收款中属于非经营性往来款的款项、其他流动资产中属于委托贷款的款项。

（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：

是。

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：102,436.43，占合并口径净资产的比例（%）：25.10，是否超过合并口径净资产的10%：√是 □否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
福建省龙德新能源股份有限公司	参股企业	1,275	否	参股企业生产经营流动资金支持	按合同约定
龙岩市龙马汽车工业有限公司	非关联方	70,362.42	否	发行人重组前下属企业，原属集团内部企业占款	政府协调中
福建省汽车工业集团有限公司	非关联方	18,000.00	否	汽车产业建设借款	协商中，预计于2021年收回
龙岩市天路创业投资有限公司	非关联方	71.81	否	根据政府安排的产业扶持资金借款	协商中，2020年1月收回71.81万元，剩余部分预计于今年8月份收回
龙岩市永定区龙翔建设发展有限公司	参股企业	10,000.00	否	参股企业生产经营流动资金支持	按合同约定，2020年收回。
福建宸华电池科技有限公司	参股企业	2,447.08	否	代为支付设备租赁款等	协商中
龙岩市会展有限公司	非关联方	280.12	否	发行人重组前下属企业，原属集团内部企业占款	协商中
合计	—	102,436.43	—	—	—

（四） 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

公司非经营性往来款均履行了必要的内部决策程序，存在定价的，相关价格与公允价格不存在重大差异。

公司将在年度报告、半年度报告中披露非经营性往来款情况。如遇到重大不利事项，公司

将及时履行信息披露义务。

（五） 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	1,055,669.42	1,014,271.76	4.08%	
2	总负债	647,489.19	584,295.16	10.82%	
3	净资产	408,180.22	429,976.6	-5.07%	
4	归属母公司股东的净资产	339,138.67	361,368.7	-6.15%	
5	资产负债率(%)	61.33	57.61	6.46%	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	64.55	60.57	6.57%	
7	流动比率	1.52	1.33	14.29%	
8	速动比率	1.35	1.17	15.38%	
9	期末现金及现金等价物余额	166,246.63	123,789.42	34.30%	主要为本期净增有息债务 2.2 亿元；收到龙化地块收益补助及卓龙卓鹰地块收储款等约 2.52 亿元、

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
					投资分红款 1971万元等

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	217,255.57	131,441.43	65.29%	主要因为贸易板块收入同比增长8亿元，一级土地开发收入同比增加0.95亿元。
2	营业成本	204,278.18	117,200.85	74.30%	主要因为贸易板块成本同比增长7.96亿元，一级土地开发成本同比增加0.63亿元。
3	利润总额	7,130.96	6,584.56	8.30%	
4	净利润	5,564.62	5,421.30	2.64%	
5	扣除非经常性损益后净利润	-4,406.95	-440.58	-900.26%	主要是因为非经常性损益同比增加4109.69万元。
6	归属母公司股东的净利润	4,522.98	3,262.25	38.65%	主要是因为本期净利润同比有所增加，且少数股东损益同比减少。
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	24,336.21	18,098.05	34.47%	主要是因为利润同比增加143.32万元、所得税同比增加40.31万元、费用化利息支出增加292.72万元、摊销增加257.9万元、长期待摊摊销费用增加69.31万元。
8	经营活动产生的现金流净额	48,258.48	19,760.04	144.22%	主要是因为经营活动产生的现金流入增加：贸易收入同比增加80022万元，国投增加龙化收储收入9508万元、收回卓龙卓鹰土地收储款8000万元等。
9	投资活动产生的现金流净	-29,046.48	-24,584.18	-18.15%	

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				
10	筹资活动产生的现金流净额	23,245.21	59,679.98	-61.05%	主要是因为较上年同期吸收投资收到的现金减少1500万元、取得借款收到现金减少6.68亿元。
11	应收账款周转率	12.07	2.81	329.54%	主要是因为较上年同期平均应收账款减少2875.52万元,营业收入增加85814.14万元。
12	存货周转率	4.66	2.24	108.04%	主要是因为较上年同期平均存货减少了8406.20万元,营业收入增加85814.14万元。
13	EBITDA全部债务比	0.05	0.04	25.00%	
14	利息保障倍数	1.5	1.52	-1.32%	
15	现金利息保障倍数	5.25	3.01	74.42%	主要为收到卓龙卓鹰、龙化地块土地收储相关款项2.52亿元,同时部分发债资金部分尚未使用完毕。
16	EBITDA利息倍数	1.93	1.79	7.82%	
17	贷款偿还率(%)	100	100	0.00%	
18	利息偿付率(%)	100	100	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

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	167,087.33	125,355.59	33.29%	主要为收到卓龙卓鹰、龙化地块土地收储相关款项2.52亿元，同时部分发债资金部分尚未使用完毕。
交易性金融资产	7,030.92	5,504.02	27.74%	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	614.87	1,134.10	-45.78%	主要为集团本部减持中行福建国企债基金1021.03万元，子公司国投公司新增龙净环保可转债16175.2万元，卖出龙净可转债15675.2万元。
存出保证金	19,810.76	24,274.70	-18.39%	
应收票据	2,825.51	6,408.39	-55.91%	主要为下属公司北矿到期贴现823.3万元；中晶科技收1972万元，贴现4716万元；
应收账款	18,339.38	17,664.82	3.82%	
应收款项融资	847.80	1,563.37	-45.77%	均为子公司龙高股份应收票据减少额。
预付款项	6,420.28	3,897.56	64.73%	主要为子公司国投公司预付货款增加1260万元，投创商贸增加467万元，龙高股份增加314万元。
其他应收款	133,825.70	122,002.28	9.69%	
存货	47,010.67	40,660.00	15.62%	
其他流动资产	7,439.92	6,076.09	22.45%	
可供出售金融资产	159,378.09	144,296.94	10.45%	
持有至到期投资	1,005.00	0.00		子公司华盛购买兴银成长动力私募基金1005万元。
长期股权投资	218,950.83	218,697.85	0.12%	
其他权益工具投资	500.00	500.00	0.00%	
投资性房地产	20,068.83	53,973.93	-62.82%	主要为新增子公司祥瑞生态投资性房地产257万元；销售珠江花园四套房353.24万元；人才

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
				集团划出减少33823.19万元。
固定资产	99,806.68	101,731.24	-1.89%	
在建工程	55,582.02	51,473.14	7.98%	
无形资产	41,579.75	38,808.98	7.14%	
商誉	11,010.60	10,878.30	1.22%	
长期待摊费用	1,281.01	511.43	150.48%	主要为子公司农发新增“红古田”农产品直销中心暨农创空间装修项目款等178万元、耕地出租租金580万元。
递延所得税资产	4,989.76	4,505.05	10.76%	
其他非流动资产	30,263.69	34,353.99	-11.91%	

2. 主要资产变动的的原因

见上表。

（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）
可供出售金融资产	29,040	不适用	国投公司、股票质押贷款、13,200万元	不适用
固定资产	11,019.75	不适用	本公司、融资租赁抵押、12,657.85万元	不适用
长期股权投资	8,000	不适用	本公司、股权质押贷款、5,000万元	不适用
固定资产	8,752.54	不适用	本公司、融资租赁抵押、25,725万元	不适用
固定资产	591.54	不适用	水投公司、贷款抵押、2,100万元	不适用
合计	57,403.83	-	-	-

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：万元 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
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	0	-	-	-	-

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	122,350.00	108,701.28	12.56%	
应付票据	47,770.22	7,311.59	553.35%	下属企业投创商贸新增4.2亿元；中晶科技新增1290万元，到期兑付2102万元；国投公司到期兑付730万元。
应付账款	11,580.03	13,339.66	-13.19%	
预收款项	4,802.49	3,046.58	57.64%	下属企业国投公司预收詹弈公司货款654万元、龙麟集团货款939万元。
应付职工薪酬	2,480.67	3,061.38	-18.97%	
应交税费	11,393.32	14,890.97	-23.49%	
其他应付款	17,287.95	14,857.64	16.36%	
存入保证金	594.39	664.03	-10.49%	
一年内到期的非流动负债	22,400.00	71,277.50	-68.57%	主要为归还民生银行贷款18500万元、厦门国际银行400万元、15龙岩工贸MTN001到期兑付3亿元。
其他流动负债	30,018.63	30,035.91	-0.06%	
长期借款	136,429.61	108,737.93	25.47%	
应付债券	196,505.62	166,351.93	18.13%	
长期应付款	20,138.07	12,644.89	59.26%	下属企业水投公司新增财政2020年地方政府专项债券14000万元，人才

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
				集团划出减少6597万元
递延收益	471.30	579.03	-18.61%	
递延所得税负债	16,135.02	22,372.43	-27.88%	
未到期责任准备金	1,173.13	1,164.73	0.72%	
担保赔偿准备金	5,958.75	5,257.68	13.33%	

2.主要负债变动的的原因

见上表。

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 527,703.86 万元，其中短期有息借款 174,768.63 万元；上年末借款总额 491,104.55 万元，其中短期有息借款 210,014.68 万元；借款总额总比变动 7.45%。

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

不适用。

（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：

公司在上半年持续推行稳健的资金策略，根据债券市场行情调整融资结构，增加了直接融资的占比，融资工作按原计划有序开展；下半年到期的有息债务共计 13.45 亿元，上述资金将通过经营活动现金流、发行债券和银行贷款等方式筹集。公司也将积极争取长期性资金置换短期债务，优化债务结构。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
建设银行	25,000.00	3,000.00	22,000.00
交通银行	75,000.00	7,299.63	67,700.37

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
农业银行	115,500.00	42,130.00	73,370.00
兴业银行	78,350.00	53,235.00	25,115.00
龙岩农商行	5,682.00	5,582.00	100.00
上杭农商行	40,950.00	3,710.00	37,240.00
国开行	40,000.00	35,000.00	5,000.00
厦门国际银行	38,000.00	19,546.00	18,454.00
厦门银行	22,000.00	0.00	22,000.00
农发行	136,643.75	49,643.75	87,000.00
民生银行	70,000.00	51,500.00	18,500.00
光大银行	59,400.00	2,850.00	56,550.00
中国银行	20,000.00	0.00	20,000.00
华夏银行	12,700.00	3,965.00	8,735.00
泉州银行	74,000.00	16,635.00	57,365.00
浦发银行	3,500.00	3,500.00	0.00
中信银行	15,000.00	13,100.00	1,900.00
招商银行	16,500.00	8,000.00	8,500.00
海峡银行	51,000.00	19,116.00	31,884.00
邮储银行	22,100.00	11,132.80	10,967.20
工商银行	20,000.00	4,090.00	15,910.00
亚洲开发银行	163.99	163.99	0
合计	941,489.74	-	588,290.57

上年末银行授信总额度：854,985.80 万元，本报告期末银行授信总额度 941,489.74 万元，本报告期银行授信额度变化情况：86,503.94 万元

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：

共 39 亿元，其中：定向债 8 亿元、公司债 6 亿、中期票据 10 亿、短期融资券 6 亿、超短期融资券 9 亿。

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：7,130.96 万元

报告期非经常性损益总额：9,971.57 万元

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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	4,810.18	主要是对联营和合营企业的取得的投资收益	1,168.26	属于非经常性损益部分为不可持续性，剩余部分为可持续性
公允价值变动损益	30.53	不适用	30.53	不可持续性
资产减值损失	487.26	不适用	487.26	不可持续性
营业外收入	273.23	主要是债务违约金等	273.23	不可持续性

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
营业外支出	117.14	主要是非流动资产报废损失及列支扶贫基金等	117.14	不可持续性
其他收益	8,118.23	主要是政府补贴	8,118.22	不可持续性
资产处置收益	11.21	主要是固定资产处置损益	11.21	不可持续性

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：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：61,870.33 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-22,768.21 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：39,102.12 万元

注：根据公司债券临时报告信息披露格式指引，我公司下属龙盛担保公司对外提供的担保 374174.00 万元未计算在上述对外担保总额内。

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
中介机构发生变更	www.sse.com.cn	2020年4月16日	无	无重大不利影响
其他事项	www.sse.com.cn	2020年4月29日	股权无偿划转已完成，工商信息已变更。	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

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

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，为龙岩投资发展集团有限公司 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6月30日

编制单位：龙岩投资发展集团有限公司

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	1,670,873,343.14	1,253,555,881.17
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	70,309,159.22	55,040,193.54
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,148,714.84	11,341,025.95
存出保证金	198,107,632.32	242,746,962.24
衍生金融资产		
应收票据	28,255,143.60	64,083,934.24
应收账款	183,393,815.27	176,648,185.10
应收款项融资	8,478,034.90	15,633,671.44
预付款项	64,202,784.12	38,975,601.77
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,338,256,991.28	1,220,022,810.76
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	470,106,724.77	406,599,983.49
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	74,399,160.80	60,760,904.02
流动资产合计	4,112,531,504.26	3,545,409,153.72
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
可供出售金融资产	1,593,780,943.83	1,442,969,425.18
持有至到期投资	10,050,000.00	-
长期应收款		
长期股权投资	2,189,508,257.97	2,186,978,496.08

其他权益工具投资	5,000,000.00	5,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	200,688,328.57	539,739,277.92
固定资产	998,066,780.22	1,017,312,402.75
在建工程	555,820,242.22	514,731,407.36
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	415,797,533.16	388,089,761.60
开发支出		
商誉	110,106,022.20	108,782,997.69
长期待摊费用	12,810,112.07	5,114,272.24
递延所得税资产	49,897,581.08	45,050,513.84
其他非流动资产	302,636,871.05	343,539,862.05
非流动资产合计	6,444,162,672.37	6,597,308,416.71
资产总计	10,556,694,176.63	10,142,717,570.43
流动负债：		
短期借款	1,223,500,000.00	1,087,012,779.86
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	477,702,238.96	73,115,864.08
应付账款	115,800,271.35	133,396,644.85
预收款项	48,024,872.06	30,465,817.74
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	24,806,664.74	30,613,794.76
应交税费	113,933,233.89	148,909,727.90
其他应付款	172,879,509.14	148,576,371.59
其中：应付利息		
应付股利		
存入保证金	5,943,909.40	6,640,275.52
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	224,000,000.12	712,775,000.10
其他流动负债	300,186,276.02	300,359,056.48
流动负债合计	2,706,776,975.68	2,671,865,332.88

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,364,296,088.64	1,087,379,349.49
应付债券	1,965,056,186.14	1,663,519,316.32
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	201,380,710.07	126,448,873.96
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	4,713,012.58	5,790,253.10
递延所得税负债	161,350,182.38	223,724,299.22
未到期责任准备金	11,731,269.70	11,647,323.76
担保赔偿准备金	59,587,505.19	52,576,838.80
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,768,114,954.70	3,171,086,254.65
负债合计	6,474,891,930.38	5,842,951,587.53
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,316,525,570.74	1,408,774,186.86
减：库存股		
其他综合收益	516,326,602.05	692,511,064.77
专项储备	4,751,197.21	7,786,783.47
盈余公积	51,402,769.63	51,402,769.63
一般风险准备		
未分配利润	502,380,598.67	453,212,162.04
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	3,391,386,738.30	3,613,686,966.77
少数股东权益	690,415,507.95	686,079,016.13
所有者权益（或股东权益）合计	4,081,802,246.25	4,299,765,982.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,556,694,176.63	10,142,717,570.43

法定代表人：温能全 主管会计工作负责人：池德新 会计机构负责人：赖鸿玉

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：龙岩投资发展集团有限公司

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	463,399,595.50	572,228,404.18
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		10,210,276.13
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	1,294,203.00	870,942.60
其他应收款	1,761,517,459.52	1,585,121,348.27
其中：应收利息		
应收股利		
存货	32,352,275.82	32,352,275.82
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	6,248.80	229.76
流动资产合计	2,258,569,782.64	2,200,783,476.76
非流动资产：		
可供出售金融资产	323,225,326.53	321,975,326.53
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,074,765,462.04	4,158,649,743.92
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	100,660,204.75	104,050,828.44
固定资产	99,061,802.69	101,453,353.10
在建工程	9,825.74	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	994,996.07	1,083,643.58
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	540,078.90	415,361.58
递延所得税资产	80,755,514.41	81,818,014.41
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,680,013,211.13	4,769,446,271.56
资产总计	6,938,582,993.77	6,970,229,748.32

流动负债：		
短期借款	641,000,000.00	499,988,312.50
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	5,247,400.00	5,247,003.72
预收款项	73,147.00	
合同负债		
应付职工薪酬	1,518,897.90	1,384,384.81
应交税费	50,859,170.50	73,345,462.04
其他应付款	225,897,858.16	189,964,157.76
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	224,000,000.12	711,775,000.10
其他流动负债	300,000,000.00	300,000,000.00
流动负债合计	1,448,596,473.68	1,781,704,320.93
非流动负债：		
长期借款	842,656,222.94	718,379,349.49
应付债券	1,965,056,186.14	1,663,519,316.32
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	8,342,379.09	8,674,272.05
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,816,054,788.17	2,390,572,937.86
负债合计	4,264,651,261.85	4,172,277,258.79
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,172,156,084.71	1,296,614,694.84
减：库存股		
其他综合收益	28,377,155.11	29,215,127.03
专项储备		
盈余公积	51,402,769.63	51,402,769.63
未分配利润	421,995,722.47	420,719,898.03

所有者权益（或股东权益）合计	2,673,931,731.92	2,797,952,489.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,938,582,993.77	6,970,229,748.32

法定代表人：温能全 主管会计工作负责人：池德新 会计机构负责人：赖鸿玉

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	2,172,555,694.01	1,314,414,325.80
其中：营业收入	2,172,555,694.01	1,314,414,325.80
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,237,381,017.98	1,358,616,088.40
其中：营业成本	2,042,781,761.97	1,172,008,486.65
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	8,996,282.73	10,311,347.85
销售费用	16,563,763.27	24,003,460.38
管理费用	59,852,900.62	64,518,104.54
研发费用	5,015,010.02	4,037,404.65
财务费用	104,171,299.37	83,737,284.33
其中：利息费用	117,037,372.43	87,765,760.97
利息收入	14,337,817.45	4,547,029.45
加：其他收益	81,182,284.33	58,117,841.19
投资收益（损失以“-”号填列）	48,101,799.79	51,804,534.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,493,426.48	4,408,202.60
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)	305,260.60	
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	4,872,571.02	-
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	112,111.52	-407,656.95
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	69,748,703.29	65,312,955.94
加: 营业外收入	2,732,313.32	1,374,692.85
减: 营业外支出	1,171,446.28	842,047.52
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	71,309,570.33	65,845,601.27
减: 所得税费用	15,663,322.41	11,632,623.52
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	55,646,247.92	54,212,977.75
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	55,646,247.92	54,212,977.75
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)	45,229,751.59	32,622,534.16
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	10,416,496.33	21,590,443.59
六、其他综合收益的税后净额	-62,620,735.68	145,523,496.34
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-62,620,735.68	145,523,496.34
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	-6,974,487.76	199,736,474.09
归属于母公司所有者的综合收益总额	-17,390,984.09	178,146,030.50
归属于少数股东的综合收益总额	10,416,496.33	21,590,443.59
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

定代表人：温能全 主管会计工作负责人：池德新 会计机构负责人：赖鸿玉

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	38,143,273.21	153,400,401.64
减：营业成本	28,675,723.84	146,011,326.56
税金及附加	1,115,817.34	1,215,462.76
销售费用	379,736.78	331,485.18
管理费用	9,645,097.69	8,615,421.69
研发费用		
财务费用	76,945,130.13	57,257,702.31
其中：利息费用	78,290,264.05	58,027,754.61
利息收入	1,900,211.72	984,019.50
加：其他收益	77,036,315.84	52,000,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-961,671.75	30,021,019.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,525,671.75	21,019.18
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		

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）	4,250,000.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,706,411.52	21,990,022.32
加：营业外收入	16,085.81	1.00
减：营业外支出	7,745.29	130,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,714,752.04	21,860,023.32
减：所得税费用	438,927.60	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,275,824.44	21,860,023.32
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,275,824.44	21,860,023.32
（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	-260,071.36	
（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	1,015,753.08	21,860,023.32
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：温能全 主管会计工作负责人：池德新 会计机构负责人：赖鸿玉

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	2,405,738,748.82	1,431,828,989.65
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	15,150.03	469,189.57
收到其他与经营活动有关的现金	201,728,804.66	307,865,436.29
经营活动现金流入小计	2,607,482,703.51	1,740,163,615.51
购买商品、接受劳务支付的现金	1,767,810,934.49	1,208,106,491.67
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	68,004,782.52	69,400,974.83
支付的各项税费	82,836,852.01	76,530,508.27
支付其他与经营活动有关的现金	206,245,328.62	188,525,242.99
经营活动现金流出小计	2,124,897,897.64	1,542,563,217.76
经营活动产生的现金流量净额	482,584,805.87	197,600,397.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	211,973,247.58	38,399,960.00
取得投资收益收到的现金	33,994,464.10	15,512,774.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,291,348.69	1,978,990.06
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	38,082,897.04
收到其他与投资活动有关的现金	1,230,338,374.49	1,005,230,000.00
投资活动现金流入小计	1,481,597,434.86	1,099,204,621.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	104,964,916.69	219,426,908.27
投资支付的现金	413,721,973.18	108,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,253,375,348.09	1,017,619,561.00
投资活动现金流出小计	1,772,062,237.96	1,345,046,469.27
投资活动产生的现金流量净额	-290,464,803.10	-245,841,847.48
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,000,000.00	20,000,000.00
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	1,686,820,000.00	2,354,989,732.50
收到其他与筹资活动有关的现金	147,254,616.10	-
筹资活动现金流入小计	1,839,074,616.10	2,374,989,732.50
偿还债务支付的现金	1,398,661,726.10	1,589,004,860.34
分配股利、利润或偿付利息支	207,960,814.70	189,185,081.12

付的现金		
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		
筹资活动现金流出小计	1,606,622,540.80	1,778,189,941.46
筹资活动产生的现金流量净额	232,452,075.30	596,799,791.04
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	424,572,078.07	548,558,341.31
加：期初现金及现金等价物余额	1,237,894,245.49	511,444,062.51
六、期末现金及现金等价物余额	1,662,466,323.56	1,060,002,403.82

法定代表人：温能全 主管会计工作负责人：池德新 会计机构负责人：赖鸿玉

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		119,840,513.14
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	964,986.24	56,585,113.39
经营活动现金流入小计	964,986.24	176,425,626.53
购买商品、接受劳务支付的现金		119,893,014.53
支付给职工以及为职工支付的现金	5,501,092.71	5,191,111.17
支付的各项税费	24,932,920.17	18,021,024.37
支付其他与经营活动有关的现金	6,414,732.32	4,216,021.55
经营活动现金流出小计	36,848,745.20	147,321,171.62
经营活动产生的现金流量净额	-35,883,758.96	29,104,454.91
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	10,000,000.00	31,000,000.00
取得投资收益收到的现金	8,674,276.13	27,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,558,523.20	
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	43,750,000.00	
投资活动现金流入小计	65,982,799.33	58,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	452,789.67	1,547,591.29
投资支付的现金	56,250,000.00	210,870,192.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	48,775,713.38	237,261,252.46
投资活动现金流出小计	105,478,503.05	449,679,035.75
投资活动产生的现金流量净额	-39,495,703.72	-391,679,035.75
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,000,000.00	20,000,000.00
取得借款收到的现金	1,279,820,000.00	1,762,028,312.50
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,500,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,287,320,000.00	1,782,028,312.50
偿还债务支付的现金	1,137,161,726.10	823,940,685.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	183,607,619.90	156,240,690.72
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,320,769,346.00	980,181,376.06
筹资活动产生的现金流量净额	-33,449,346.00	801,846,936.44
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	-108,828,808.68	439,272,355.60
加：期初现金及现金等价物余额	572,228,404.18	18,500,344.93
六、期末现金及现金等价物余额	463,399,595.50	457,772,700.53

法定代表人：温能全 主管会计工作负责人：池德新 会计机构负责人：赖鸿玉

担保人财务报表

适用 不适用