

**中国水利水电第七工程局有限公司**

**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

### 1、发行人资产负债率较高的风险

建筑施工企业普遍存在资产负债率较高、短期资金周转压力较大的情况。截至2017年末、2018年末、2019年末及2020年6月末，发行人资产负债率分别为79.79%、76.96%、76.96%和76.19%，随着发行人经营规模的进一步扩大，发行人负债规模可能增加，偿债压力可能加大。若公司业务经营环境或融资环境发生重大波动，公司主业经营受到较大影响不能及时筹措资金，公司的债务本息偿还将面临一定压力。

### 2、发行人有息负债规模较大、有一定的短期偿债压力

截至2017年末、2018年末、2019年末及2020年6月末，发行人流动比率分别为1.02、0.97、0.78和0.92，速动比率分别为0.74、0.76、0.54和0.84。截至2020年6月末，发行人有息负债合计116.80亿元，规模较大。随着发行人近期业务扩张，发行人短期有息负债比例可能增加，若公司主营业务受到不确定因素影响不能及时筹措资金，短期偿债可能会面临较大压力。

### 3、发行人主营业务毛利率偏低的风险

发行人为建筑施工类企业，整体行业高度市场化竞争较为激烈，主营业务毛利率偏低。发行人2017-2019年度及2020年1-6月营业毛利率分别为10.92%、13.05%、9.67%和8.74%。虽然发行人在不断扩大承接项目的规模的同时加强业务精细化管理，通过优化流程管理、强化成本管控等方式充分提升业务利润，但行业因素导致的毛利率偏低仍然影响了发行人的盈利指标。未来随着可能出现的竞争加剧和行业波动，发行人盈利能力可能受到不利影响。

### 4、BT及PPP项目的投资风险

在交通基础设施工程等领域，发行人与相关政府、业主开展广泛的合作，积极采用BT等投资和项目运营模式，BT项目建成后，政府必须以财政资金将项目立即回购，因而对政府财政资源的依赖度高。由于BT模式没有未来的项目经营利益作为投资回报，完全靠政府财力作保证，如果政府信用发生重大变化，如发生政府优惠承诺不能兑现、政府公共政策和法律法规重大调整等不利情况，将会影响公司资金安全和投资回报。此外，BT项目通常回款周期较长，因此在一定程度上也增大了发行人相关业务的经营风险。

发行人目前PPP项目投资预算规模大，目前均尚在建设期，且资金来源主要为银行借款，未来PPP项目所需的投资支出较大，若发行人发生融资障碍、项目建设资金紧缺，将会对发行人PPP业务造成较大冲击。发行人PPP项目运营期限长、回收周期长，短期内较难通过运营收益与其资本支出形成匹配，未来将面临一定的融资压力；若PPP项目运营期间，政府回购及财政补贴无法按约定实现，将会对发行人PPP项目运营产生较大影响。PPP项目存在运营模式及退出机制受政策影响因素大、融资成本高、运营回报率低、回款周期较长等经营风险。

## 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.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	11
五、 偿债计划.....	11
六、 专项偿债账户设置情况.....	12
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 投资状况.....	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	14
四、 公司治理情况.....	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	15
第四节 财务情况.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 合并报表范围调整.....	15
四、 主要会计数据和财务指标.....	16
五、 资产情况.....	17
六、 负债情况.....	18
七、 利润及其他损益来源情况.....	20
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	20
九、 对外担保情况.....	20
第五节 重大事项.....	20
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	20
二、 关于破产相关事项.....	20
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.....	21
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	21
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	21
一、 发行人为可交换债券发行人.....	21
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	21
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	21
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	21
五、 其他特定品种债券事项.....	22
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第八节 备查文件目录.....	23
财务报表.....	25

担保人财务报表.....37

## 释义

发行人/本公司/公司/水电七局	指	中国水利水电第七工程局有限公司
20 七局 Y1	指	中国水利水电第七工程局有限公司 2020 年公开发行 行永续期公司债券（第一期）
主承销商、平安证券、债券受 托管理人	指	平安证券股份有限公司
联席主承销商、江海证券	指	江海证券有限公司
中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
监管银行	指	中国工商银行股份有限公司成都高新技术产业开发区支行、中国农业银行股份有限公司成都西区支行 、交通银行股份有限公司成都郫都支行
中国电建	指	中国电力建设股份有限公司
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
久隆水电	指	四川久隆水电开发有限公司
会计处理专项意见	指	《关于中国水利水电第七工程局有限公司公开发行 行永续期公司债券会计处理的专项意见》
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元/万元/亿元
报告期	指	2020 年 1-6 月
公司章程	指	中国水利水电第七工程局有限公司公司章程

## 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	中国水利水电第七工程局有限公司
中文简称	水电七局
外文名称（如有）	SinohydroBureauNo. 7Co, .Ltd.
外文缩写（如有）	SinohydroBureauNo. 7Co, .Ltd.
法定代表人	李东林
注册地址	四川省成都市 郫都区郫筒镇北大街成灌东路 349 号
办公地址	四川省成都市 天府新区兴隆湖湖畔路南段 356 号
办公地址的邮政编码	610213
公司网址	<a href="http://7j.powerchina.cn/">http://7j.powerchina.cn/</a>
电子信箱	7jwangqj@powerchina.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	王全军
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	四川省成都市天府新区兴隆湖湖畔路南段 356 号
电话	028-81737010
传真	028-81737133
电子信箱	7jwangqj@powerchina.cn

### 三、信息披露网址及置备地

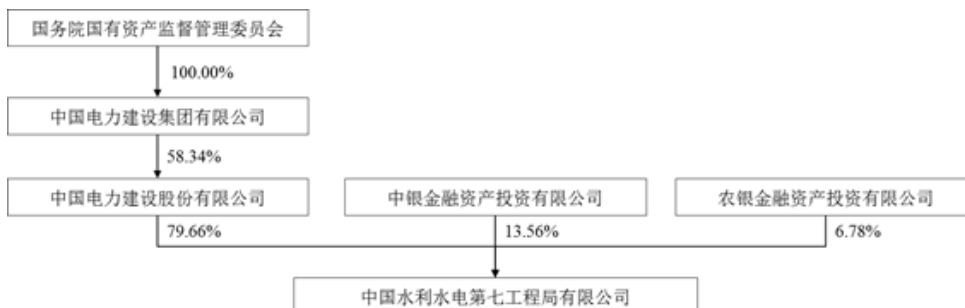
登载半年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
半年度报告备置地	四川省成都市天府新区兴隆湖湖畔路南段 356 号

#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：中国电力建设股份有限公司

报告期末实际控制人名称：中国电力建设股份有限公司

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

增补高级管理人员两名，为水电七局党委委员、纪委书记胡海涛；水电七局副总经理陈雁高。

#### 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	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	四川省成都市锦江区橡树林路 189 号瑞升国际中心 26F
签字会计师姓名	申军、顾敏

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	163939.SH
债券简称	20 七局 Y1
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 9 号金融街中心 16 层
联系人	张翌辰、孙宏昊
联系电话	010-56800258

**（三）资信评级机构**

债券代码	163939.SH
债券简称	20七局Y1
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21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
163939.S H	会计师事务所	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	2019年4月25日	因控股股东中国电建更换审计师，导致水电七局相应更换审计师	经发行人控股股东中国电力建设股份有限公司（以下简称“中国电建”、“控股股东”）第三届董事会第十三次会议审议通过

**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	163939.SH
2、债券简称	20七局Y1
3、债券名称	中国水利水电第七工程局有限公司2020年公开发行可续期公司债券（第一期）
4、发行日	2020年3月27日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2023年3月27日
7、到期日	2023年3月27日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.70
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
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	面向合格投资者公开发行
13、报告期内付息兑付情况	尚未付息，第一次付息日为2021年3月27日。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不存在调整票面利率选择权的触发及执行情况。
15、报告期内投资者回售选	报告期内不存在投资者回售选择权的触发及执行情况

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	报告期内不存在发行人赎回选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：163939.SH

债券简称	20 七局 Y1
募集资金专项账户运作情况	本期公司债券募集的 10 亿元资金扣除承销费用后，全部划入募集资金专项账户。
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	本期公司债券募集资金扣除发行费用后已全部按照募集说明书约定的用途使用。
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）	0
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
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）	无
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	163939.SH
债券简称	20 七局 Y1
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 10 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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）	不适用
---------------------------	-----

**（二）主体评级差异**

□适用 √不适用

**四、增信机制及其他偿债保障措施情况****（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况**

□适用 √不适用

**（二）截至报告期末增信机制情况****1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**

□适用 √不适用

**2) 自然人保证担保**

□适用 √不适用

**2. 抵押或质押担保**

□适用 √不适用

**3. 其他方式增信**

□适用 √不适用

**（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况**

□适用 √不适用

**五、偿债计划****（一）偿债计划变更情况**

□适用 √不适用

**（二）截至报告期末偿债计划情况**

√适用 □不适用

债券代码：163939.SH

债券简称	20 七局 Y1
偿债计划概述	本期债券第一次付息日为 2021 年 3 月 27 日，在本期债券下各期债券的付息日三个交易日前，发行人需将当期债券应付利息全额存入偿债资金专项账户；在本期债券下各期债券到期日（包括回售日、赎回日和提前兑付日等，下同）的三个交易日前，将应偿付或可能偿付的当期债券本息全额存入偿债资金专项账户。因尚未到付息日，故未发生相关账户资金的提取。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	专项偿债账户的设置、维护与募集说明书的相关承诺一致。

**六、专项偿债账户设置情况**

√适用 □不适用

债券代码：163939.SH

债券简称	20 七局 Y1
账户资金的提取情况	已提取完毕。
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	专项偿债账户的设置、维护与募集说明书的相关承诺一致。

**七、报告期内持有人会议召开情况**

□适用 √不适用

**八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况**

债券代码	163939.SH
债券简称	20 七局 Y1
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券受托管理人平安证券股份有限公司按照相关受托管理协议的约定履行受托管理人职责。
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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	不适用

**第三节 业务经营和公司治理情况****一、公司业务和经营情况****（一）公司业务情况**

承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；爆破工程；特种设备安装改造维修；（以上项目及期限以许可证为准）。（以下范围不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）：水利水电工程；房屋建筑业；土木工程建筑业；建筑安装业；建筑装饰和其他建筑业；承装（修、试）电力设施；专业技术服务业；进出口业；商品批发与零售；租赁业；装卸搬运和运输代理业；水利管理业；环境治理业；商务服务业；（以下项目仅限分支机构经营）金属制品业；通用设备制造业；专用设备制造业；金属制品、机械和设备修理业。（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）

**（二）经营情况分析****1.各业务板块收入成本情况**

单位：亿元 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 (%)
工程承包业	113.83	105.62	7.21	90.33	103.71	95.72	7.70	87.23
勘测设计业	0.19	0.12	37.01	0.15	0.20	0.13	35.00	0.17
电力投资与运营	3.83	1.76	54.03	3.04	3.04	1.76	42.11	2.55
租赁业	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
制造业	1.91	1.80	5.79	1.52	3.65	3.27	10.68	3.07
其他主营业务	6.01	5.52	8.19	4.77	7.94	7.26	8.56	6.67
其他业务	0.23	0.17	25.64	0.19	0.35	0.16	54.29	0.30
合计	126.01	115.00	8.74	-	118.89	108.29	8.92	-

## 2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：发行人证监会行业分类为建筑业-土木工程建筑业，不适用于按产品、服务划分收入的情形。

## 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。

- 1、制造业：该板块主要涵盖金属结构设备、水电施工设备及水泥、混凝土制品的制造，2020年1-6月较2019年1-6月，营业收入下降47.69%，营业成本下降44.99%，毛利率下降45.77%，收入占比下降50.64%，主要系受新冠疫情影响，2020年上半年该板块产品需求量减少，导致营业收入、营业成本及营业收入占比下降。另外，由于单位营业成本增长的影响，导致2020年1-6月毛利率出现下降。
- 2、其他业务：2020年1-6月较2019年1-6月，营业收入下降33.05%，毛利率下降52.77%，该板块营业收入占比下降38.02%。其他业务营业收入下降主要系公司根据战略规划，缩减其他业务，所以营业收入及其占比均下降。另外，由于营业成本上升8.90%，导致毛利率下降52.77%。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额422,515.61万元，占报告期内销售总额33.53%；其中前五名客户销售额中关联方销售额422,515.61万元，占报告期内销售总额33.53%。

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
中电建生态环境集团有限公司	工程施工	138,285.35
成都中水电七局民乐项目管理有限责任公司	工程施工	98,320.00
中国电建集团国际工程有限公司	工程施工	68,328.42
中国电建集团铁路建设有限公司	工程施工	66,703.66
中国电力建设股份有限公司	工程施工	50,878.18

向前五名供应商采购额 16,795.07 万元，占报告期内采购总额 5.15%；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 5.15%。

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

经过多年的发展，发行人在水利水电工程建设市场、基础设施业务市场、国际市场具有较高的市场认知度。未来，发行人将持续在水利、水电、风电、铁路、公路、市政、地铁等施工领域进行发力。

## 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：

发行人具有独立的企业法人资格，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，独立核算，自负盈亏，自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。

##### 1、业务方面

发行人与子公司均具有法人地位，在各自经营范围内实行自主经营、独立核算、自负盈亏，并依法独立承担民事责任。

##### 2、人员方面

公司拥有独立于控股股东的劳动、人事和工资管理体系；董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，履行了合法程序；公司建立了一套完整的、适应其业务开展需要的组织机构。

##### 3、资产方面

发行人拥有独立、完整的经营所需的资产，包括土地、房产、机器设备等。发行人的资产与控股股东明确分开，不存在控股股东违规占用发行人资产或干预资产管理的情况。

##### 4、机构方面

发行人根据中国法律法规及《公司章程》设立了董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。公司已建立起了适合自身业务特点的组织结构，组织机构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

#### 5、财务方面

发行人拥有独立的财务部门、完善的会计核算体系及财务管理制度，配备了专职财务人员，并依法开设了独立的银行账户；发行人依法独立纳税，执行的税率均按照国家有关税收法律、法规规定及国家批准的适用于发行人的相关税收优惠政策来确定，不存在为控股股东纳税的情况。

##### （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：

与公司的生产经营相关的往来款项属经营性往来款，反之属非经营性往来款。

#### （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：

是

#### （三）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：3.18，占合并口径净资产的比例（%）：3.10，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

#### （四）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

### 三、合并报表范围调整

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

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利

润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上  
适用 不适用

#### 四、主要会计数据和财务指标

##### （一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	总资产	4,313,194.65	3,929,156.41	9.77	不适用
2	总负债	3,286,420.44	3,023,770.17	8.69	不适用
3	净资产	1,026,774.21	905,386.24	13.41	不适用
4	归属母公司股东的净资产	882,494.90	758,079.70	16.41	不适用
5	资产负债率 (%)	76.19%	76.96%	-0.99	不适用
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	76.87%	77.66%	-1.01	不适用
7	流动比率	0.92	0.78	17.44	不适用
8	速动比率	0.84	0.54	53.37	A1
9	期末现金及现金等价物余额	389,265.46	266,506.06	46.06	A2
-					
-					

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	1,260,122.62	1,188,909.69	5.99	不适用
2	营业成本	1,150,010.58	1,082,926.80	6.19	不适用
3	利润总额	28,855.00	26,600.12	8.48	不适用
4	净利润	24,814.61	22,438.28	10.59	不适用
5	扣除非经常性损益后净利润	23,914.61	22,277.10	7.35	不适用
6	归属母公司股东的净利润	23,855.82	24,175.22	-1.32	不适用
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	79,476.74	79,621.39	-0.18	不适用
8	经营活动产生的现金流净额	98,877.44	70,897.92	39.46	A3
9	投资活动产生的现金流净额	-127,872.17	-130,913.58	-2.32	不适用
10	筹资活动产生的现金流净额	153,346.38	101,172.49	51.57	A4
11	应收账款周转率	5.44	4.95	9.84	不适用
12	存货周转率	6.54	4.31	51.69	A5
13	EBITDA 全部债务比	0.07	0.07	0.00	不适用
14	利息保障倍数	2.00	2.05	-2.63	不适用
15	现金利息保障倍数	3.91	2.86	37.02	A6
16	EBITDA 利息倍数	2.93	3.18	-7.77	不适用
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	不适用
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	不适用
-					
-					

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

A1：主要系 2020 年 6 月流动资产的增幅大于流动负债增幅所致；

A2：主要系 2020 年 1-6 月经营活动现金流及筹资活动现金流增加所致；

A3：主要系 2020 年 1-6 月销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加 23.02 亿元，购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加 17.89 亿元，差额体现在经营活动产生的现金流量净额；

A4：主要系 2020 年 1-6 月吸收投资收到的现金增加 10 亿元所致；

A5：主要系会计准则调整，将原计入存货的已完工未结算工程款（一年以内）单独计为合同资产，导致存货平均值下降，因此该比率上升；

A6：主要系 2020 年 1-6 月经营活动现金流量净额较上年同期增加 39.46%所致。

## 五、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

#### 1.主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	402,867.05	276,661.90	45.62	A1
应收账款	466,690.36	460,383.26	1.37	不适用
预付款项	141,167.61	68,981.02	104.65	A2
其他应收款	238,655.88	222,534.91	7.24	不适用
存货	188,749.00	514,861.29	-63.34	A3
合同资产	507,574.55	0.00	100.00	A4
一年内到期的非流动资产	138,610.78	118,129.97	17.34	不适用
长期应收款	707,409.97	907,070.91	-22.01	不适用
其他权益工具投资	241,424.17	226,296.33	6.68	不适用
固定资产	1,010,626.77	1,015,930.08	-0.52	不适用
无形资产	37,944.75	35,445.12	7.05	不适用
递延所得税资产	14,727.35	15,646.88	-5.88	不适用
其他非流动资产（其他长期资产）	147,066.71	2,820.10	5,114.95	A5

#### 2.主要资产变动的的原因

A1：2020 年 1-6 月，水电七局工程施工项目回款速度增加，导致货币资金余额相应增加；

A2：2020 年 1-6 月，由于水电七局工程施工板块规模不断增加，根据工程施工情况，导致预付给其他分包方的款项增加；

A3：2020 年度，根据会计准则调整，将存货中的已完工未结算工程款（一年以内），调整至合同资产。

A4：2020 年度，根据会计准则调整，将存货中的已完工未结算工程款（一年以内），调整至合同资产，并新增此会计科目。

A5：2020 年度，根据会计准则调整，将长期应收款中的已完工未结算工程款（一年以上）调整至其他非流动资产（其他长期资产）。

**（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）
固定资产	817,196.34	0	无	抵押贷款
无形资产	11,600.00	0	无	抵押贷款
长期应收款（BT项目）	85,487.83	0	无	抵押贷款
应收账款	18,920.00	0	无	抵押贷款
银行存款	7,907.05	0	无	保证金受限
其他货币资金	5,694.54	0	无	临时进口设备关税保函等
合计	946,805.76	-	-	-

## 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

**六、 负债情况****（一） 主要负债情况及其变动原因**

## 1. 主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	138,320.00	48,100.00	187.57	A1
应付账款	1,278,208.14	1,229,034.01	4.00	不适用
合同负债	322,581.91	0.00	100.00	A2
应付职工薪酬	30,451.10	23,798.63	27.95%	不适用
应交税费	-29,012.08	-20,898.37	38.82%	A3
其他应付款	381,678.98	353,234.50	8.05%	不适用
一年内到期的非流动负债	96,336.00	158,966.00	-39.40%	A4
其他流动负债	97,793.45	69,696.22	40.31%	A5
长期借款	747,402.94	665,523.40	12.30%	不适用
应付债券	59,316.45	59,267.50	0.08%	不适用
长期应付职工薪酬	19,282.86	20,378.18	-5.37%	不适用
其他非流动负债	111,748.33	83,950.77	33.11%	A6

## 2. 主要负债变动的的原因

A1：水电七局根据业务经营情况增加短期负债，导致该科目相应增加；

- A2: 根据会计准则调整, 将原预收款项调整至合同负债, 导致该科目增加 100%;
- A3: 由于水电七局根据业务情况增加, 预缴税金增加, 所以导致该科目相应增加;
- A4: 水电七局偿还到期的一年内到期的非流动负债, 所以该科目相应减少;
- A5: 其他流动负债主要包括一年内到期的带转销项税额, 增加主要系 2020 年上半年一年内到期的带转销项税额增加所致;
- A6: 该科目主要为融资租赁款项, 2020 年 6 月末增加主要系久隆水电新增融资租赁款所致。
- 3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债  
适用 不适用

## （二）有息借款情况

报告期末借款总额 116.80 亿元, 其中短期有息借款 24.96 亿元; 上年末借款总额 102.43 亿元, 其中短期有息借款 21.55 亿元; 借款总额总比变动 14.04%。  
 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:

发行人于 2020 年 3 月 27 日发行 10 亿元可续期公司债券“20 七局 Y1”。2020 年下半年, 公司相关融资已进行妥善安排。

### 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
中国建设银行	129.68	95.23	34.45
中国银行	47.25	42.66	4.59
中国工商银行	13.52	6.36	7.16
中国农业银行	52.05	38.73	13.32
交通银行	54.19	14.88	39.31
民生银行	12.55	4.88	7.67
中信银行	4.00	0.00	4.00
中国进出口银行	75.50	22.35	53.15
国家开发银行	8.00	8.00	0.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
其他境内金融机构	96.58	7.35	89.23
合计	493.32	-	252.88

上年末银行授信总额度：408.32 亿元，本报告期末银行授信总额度 493.32 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：85.00 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：

10 亿元永续期公司债

### 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：2.89 亿元

报告期非经常性损益总额：0.09 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：0.00 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0.00 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、发行人为可续期公司债券发行人

√适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	163939.SH
债券简称	20 七局 Y1
债券余额	0.00
续期情况	本期债券以每 3 个计息年度为 1 个周期。在每个周期附发行人续期选择权，于发行人行使续期选择权时延长 1 个周期，并不行使续期选择权时全额兑付本期债券。
利率跳升情况	<p>本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。首个周期的票面利率将根据簿记建档结果确定，在首个周期内固定不变，其后每个周期重置一次。</p> <p>首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差，后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 200 个基点。初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。</p> <p>初始基准利率为询价配售结果确定日前 250 个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收</p>

	<p>益率曲线中，待偿期为3年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到0.01%）；后续周期的当期基准利率为票面利率重置日前250个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为3年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到0.01%）。</p>
利息递延情况	<p>本期债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前5个交易日披露《递延支付利息公告》。</p> <p>递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。</p>
强制付息情况	<p>付息日前12个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照约定已经递延的所有利息及其孳息：（1）向股东分红；（2）减少注册资本。</p> <p>利息递延下的限制事项：若发行人选择行使延期支付利息权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，发行人不得有下列行为：（1）向股东分红；（2）减少注册资本。</p>
是否仍计入权益及相关会计处理	<p>根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》，发行人将本期公开发行的永续期公司债券分类为权益工具。</p>

## 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，为中国水利水电第七工程局有限公司 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：中国水利水电第七工程局有限公司

单位:万元 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	402,867.05	276,661.90
结算备付金	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00
交易性金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	294.00
应收账款	466,690.36	460,383.26
应收款项融资	7,823.63	9,880.67
预付款项	141,167.61	68,981.02
应收保费	0.00	0.00
应收分保账款	0.00	0.00
应收分保合同准备金	0.00	0.00
其他应收款	238,655.88	222,534.91
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	4,488.50	5,002.98
买入返售金融资产	0.00	0.00
存货	188,749.00	514,861.29
合同资产	507,574.55	0.00
持有待售资产	0.00	0
一年内到期的非流动资产	138,610.78	118,129.97
其他流动资产	44,857.43	33,786.63
流动资产合计	2,136,996.29	1,705,513.65
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
长期应收款	707,409.97	907,070.91
长期股权投资	11,517.29	8,814.25
其他权益工具投资	241,424.17	226,296.33
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	1,010,626.77	1,015,930.08
在建工程	2,210.27	9,721.74

生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	0.00	0.00
无形资产	37,944.75	35,445.12
开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	3,271.08	1,897.35
递延所得税资产	14,727.35	15,646.88
其他非流动资产	147,066.71	2,820.10
非流动资产合计	2,176,198.36	2,223,642.76
资产总计	4,313,194.65	3,929,156.41
<b>流动负债：</b>		
短期借款	138,320.00	48,100.00
向中央银行借款	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	14,922.13	8,454.81
应付账款	1,278,208.14	1,229,034.01
预收款项	0.00	314,686.50
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00
应付职工薪酬	30,451.10	23,798.63
应交税费	-29,012.08	-20,898.37
其他应付款	381,678.98	353,234.50
其中：应付利息	1,215.99	1,345.03
应付股利	11,755.11	24,928.56
应付手续费及佣金	0.00	0.00
应付分保账款	0.00	0.00
合同负债	322,581.91	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	96,336.00	158,966.00
其他流动负债	97,793.45	69,696.22
流动负债合计	2,331,279.63	2,185,072.30
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金	0.00	0.00
长期借款	747,402.94	665,523.40
应付债券	59,316.45	59,267.50
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00

租赁负债	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	19,282.86	20,378.18
预计负债	7,137.81	0.00
递延收益	3,190.79	2,897.04
递延所得税负债	7,061.65	6,681.01
其他非流动负债	111,748.32	83,950.76
非流动负债合计	955,140.82	838,697.89
负债合计	3,286,420.45	3,023,770.19
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	350,000.00	350,000.00
其他权益工具	158,618.87	59,100.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	158,618.87	59,100.00
资本公积	4,925.01	4,925.01
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	33,459.07	32,440.26
专项储备	1,404.30	0.00
盈余公积	51,178.34	51,211.08
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	282,909.31	260,403.36
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	882,494.90	758,079.70
少数股东权益	144,279.30	147,306.52
所有者权益（或股东权益）合计	1,026,774.20	905,386.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,313,194.65	3,929,156.41

法定代表人：李东林 主管会计工作负责人：王全军 会计机构负责人：何菁

### 母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：中国水利水电第七工程局有限公司

单位：万元 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	318,241.25	210,297.09
交易性金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	409,508.76	377,747.51
应收款项融资	4,280.00	8,175.67
预付款项	155,134.96	73,607.67

其他应收款	284,828.15	278,701.67
其中：应收利息	5,541.52	4,664.22
应收股利	0.00	0.00
存货	105,712.74	436,559.90
合同资产	443,585.06	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	138,610.78	118,201.92
其他流动资产	34,400.28	27,541.68
流动资产合计	1,894,301.98	1,530,833.10
<b>非流动资产：</b>		
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
长期应收款	595,445.44	800,206.33
长期股权投资	206,184.04	196,283.37
其他权益工具投资	238,663.14	223,535.30
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	104,906.35	110,148.67
在建工程	1,013.32	720.31
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	0.00	0.00
无形资产	6,120.11	6,219.38
开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	2,477.58	1,049.25
递延所得税资产	9,922.47	10,330.19
其他非流动资产	140,568.66	14,000.00
非流动资产合计	1,305,301.10	1,362,492.80
资产总计	3,199,603.08	2,893,325.90
<b>流动负债：</b>		
短期借款	80,000.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	0.00	156.16
应付账款	1,200,256.98	1,161,162.52
预收款项	0.00	276,515.87
合同负债	282,282.81	0.00
应付职工薪酬	25,940.07	20,317.99
应交税费	-31,830.47	-29,058.38
其他应付款	377,212.70	355,122.82
其中：应付利息	0.00	0.00

应付股利	9,912.50	24,307.55
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	50,000.00	110,000.00
其他流动负债	89,938.21	66,092.84
流动负债合计	2,073,800.30	1,960,309.82
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	141,865.00	118,890.00
应付债券	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	19,167.68	20,263.00
预计负债	6,005.62	0.00
递延收益	3,190.79	2,897.04
递延所得税负债	5,949.66	5,949.66
其他非流动负债	45,722.89	8,746.75
非流动负债合计	221,901.64	156,746.45
负债合计	2,295,701.94	2,117,056.27
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	350,000.00	350,000.00
其他权益工具	158,618.87	59,100.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	158,618.87	59,100.00
资本公积	9,952.63	9,952.63
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	33,099.02	32,080.21
专项储备	1,404.30	0.00
盈余公积	51,169.02	51,201.76
未分配利润	299,657.30	273,935.04
所有者权益（或股东权益）合计	903,901.14	776,269.64
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,199,603.08	2,893,325.90

法定代表人：李东林 主管会计工作负责人：王全军 会计机构负责人：何菁

**合并利润表**  
2020年1—6月

单位：万元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、营业总收入	1,260,122.62	1,188,909.69
其中：营业收入	1,260,122.62	1,188,909.69

利息收入	0.00	0.00
已赚保费	0.00	0.00
手续费及佣金收入	0.00	0.00
二、营业总成本	1,229,665.40	1,161,327.73
其中：营业成本	1,150,010.58	1,082,926.80
利息支出	0.00	0.00
手续费及佣金支出	0.00	0.00
退保金	0.00	0.00
赔付支出净额	0.00	0.00
提取保险责任准备金净额	0.00	0.00
保单红利支出	0.00	0.00
分保费用	0.00	0.00
税金及附加	3,689.32	3,913.09
销售费用	607.43	609.98
管理费用	32,442.03	32,424.83
研发费用	23,374.27	22,950.55
财务费用	19,541.77	18,502.48
其中：利息费用	25,257.43	24,815.61
利息收入	7,155.25	7,851.35
加：其他收益	77.88	24.56
投资收益（损失以“-”号填列）	25.71	-147.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-236.96	-147.10
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-18.72	0.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,358.42	-1,844.22
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	785.23
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	-49.17
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	28,202.40	26,351.26
加：营业外收入	695.58	302.81
减：营业外支出	42.98	53.95
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	28,855.00	26,600.12
减：所得税费用	4,040.39	4,161.84
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	24,814.60	22,438.28
（一）按经营持续性分类	24,814.61	22,438.28
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	24,814.61	22,438.28
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00
（二）按所有权归属分类	24,814.61	22,438.28
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	23,855.82	24,175.22

2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	958.78	-1,736.94
六、其他综合收益的税后净额	-86.04	2,117.98
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-86.04	2,117.98
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-95.49	2,242.19
（1）重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-95.49	2,242.19
（4）企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
2.将重分类进损益的其他综合收益	9.45	-124.21
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
（2）其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
（4）其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
（5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	0.00	0.00
（6）外币财务报表折算差额	9.45	-124.21
（7）其他	0.00	0.00
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
七、综合收益总额	24,728.57	24,556.26
归属于母公司所有者的综合收益总额	23,769.79	26,293.20
归属于少数股东的综合收益总额	958.78	-1,736.94
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.00	0.00
（二）稀释每股收益(元/股)	0.00	0.00

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：不适用 元，上期被合并方实现的净利润为：不适用 元。

法定代表人：李东林 主管会计工作负责人：王全军 会计机构负责人：何菁

**母公司利润表**  
2020年1—6月

单位：万元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、营业收入	1,118,736.68	1,043,347.29
减：营业成本	1,044,117.38	972,872.14
税金及附加	1,388.59	1,854.14
销售费用	0.00	0.00
管理费用	25,968.77	24,096.12
研发费用	20,768.43	19,782.78
财务费用	-808.75	-2,563.43
其中：利息费用	5,176.85	5,969.20

利息收入	6,503.35	9,318.42
加：其他收益	52.30	1.89
投资收益（损失以“-”号填列）	2,446.78	16,991.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	51.89	-203.07
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-701.04	83.62
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	785.23
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	-68.37
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	29,100.30	45,099.43
加：营业外收入	267.11	188.72
减：营业外支出	31.84	36.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	29,335.57	45,251.22
减：所得税费用	2,213.82	1,740.23
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	27,121.75	43,510.99
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	27,121.75	43,510.99
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额	-86.04	2,117.98
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-95.49	2,242.19
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动	-95.49	2,242.19
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	9.45	-124.21
1.权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
2.其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
3.金融资产重分类计入其他综合收	0.00	0.00

益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
5.现金流量套期储备	0.00	0.00
6.外币财务报表折算差额	9.45	-124.21
7.其他	0.00	0.00
六、综合收益总额	27,035.71	45,628.97
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.00	0.00
（二）稀释每股收益(元/股)	0.00	0.00

法定代表人：李东林 主管会计工作负责人：王全军 会计机构负责人：何菁

### 合并现金流量表

2020年1—6月

单位：万元 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	1,390,002.89	1,159,788.04
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	0.00
向中央银行借款净增加额	0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金	0.00	0.00
收到再保业务现金净额	0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
拆入资金净增加额	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	0.00	0.00
代理买卖证券收到的现金净额	0.00	0.00
收到的税费返还	5,354.55	4,195.69
收到其他与经营活动有关的现金	55,972.91	85,791.60
经营活动现金流入小计	1,451,330.35	1,249,775.33
购买商品、接受劳务支付的现金	1,108,993.79	930,098.86
客户贷款及垫款净增加额	0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	0.00
为交易目的而持有的金融资产净增加额	0.00	0.00
拆出资金净增加额	0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
支付保单红利的现金	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现	110,310.81	112,354.37

金		
支付的各项税费	29,190.90	45,237.79
支付其他与经营活动有关的现金	103,957.42	91,186.38
经营活动现金流出小计	1,352,452.92	1,178,877.40
经营活动产生的现金流量净额	98,877.43	70,897.93
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	60.00	0.00
取得投资收益收到的现金	448.90	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	27,811.86	114.58
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	9,193.67
收到其他与投资活动有关的现金	231.31	10,666.91
投资活动现金流入小计	28,552.07	19,975.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	137,506.84	148,255.44
投资支付的现金	18,127.85	2,526.00
质押贷款净增加额	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	789.55	107.30
投资活动现金流出小计	156,424.24	150,888.74
投资活动产生的现金流量净额	-127,872.17	-130,913.58
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	99,990.00	22.46
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	239,689.04	208,010.00
收到其他与筹资活动有关的现金	988.00	30,392.00
筹资活动现金流入小计	340,667.04	238,424.46
偿还债务支付的现金	130,219.50	82,603.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	42,793.63	39,641.88
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	14,307.53	15,006.59
筹资活动现金流出小计	187,320.66	137,251.97
筹资活动产生的现金流量净额	153,346.38	101,172.49
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
	-1,592.26	-34.92

五、现金及现金等价物净增加额	122,759.40	41,121.90
加：期初现金及现金等价物余额	266,506.06	441,419.85
六、期末现金及现金等价物余额	389,265.46	482,541.75

法定代表人：李东林 主管会计工作负责人：王全军 会计机构负责人：何菁

### 母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：万元 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	1,243,883.12	1,048,198.53
收到的税费返还	5,354.55	4,195.69
收到其他与经营活动有关的现金	57,946.61	92,889.73
经营活动现金流入小计	1,307,184.28	1,145,283.95
购买商品、接受劳务支付的现金	1,034,492.35	878,133.51
支付给职工以及为职工支付的现金	89,651.36	89,818.33
支付的各项税费	12,606.89	21,845.52
支付其他与经营活动有关的现金	99,614.72	93,171.02
经营活动现金流出小计	1,236,365.32	1,082,968.38
经营活动产生的现金流量净额	70,818.96	62,315.57
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	60.00	0.00
取得投资收益收到的现金	2,528.90	2,080.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	27,822.23	66.39
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	9,441.75	9,193.67
收到其他与投资活动有关的现金	12,386.97	58,587.08
投资活动现金流入小计	52,239.85	69,927.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	91,053.47	117,668.15
投资支付的现金	27,127.85	4,952.79
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	19,272.00	10,408.00
投资活动现金流出小计	137,453.32	133,028.94
投资活动产生的现金流量净额	-85,213.47	-63,101.80
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	99,490.00	0.00
取得借款收到的现金	105,000.00	55,000.00
发行债券收到的现金	0.00	0.00

收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	204,490.00	55,000.00
偿还债务支付的现金	62,025.00	42,610.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,684.50	18,732.08
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	951.40
筹资活动现金流出小计	81,709.50	62,293.48
筹资活动产生的现金流量净额	122,780.50	-7,293.48
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-1,573.01	109.11
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	106,812.98	-7,970.60
加：期初现金及现金等价物余额	208,287.99	393,429.75
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	315,100.97	385,459.15

法定代表人：李东林 主管会计工作负责人：王全军 会计机构负责人：何菁

## 担保人财务报表

适用 不适用