

**黔南州投资有限公司**  
**公司债券半年度报告**  
(2020 年)

二〇二〇年八月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

### 1、资本支出规模较大的风险

近年来，公司营业收入呈逐年增加趋势，业务规模和投资规模不断扩大。2017年-2019年度及2020年1-6月，公司各期投资活动产生的现金流量净额均呈现净流出的状态，净流出额分别为-1,261,992.73万元、-95,985.20万元、-10,982.18万元和-30,354.85万元。因此，公司未来将面临一定的资本支出压力，资本支出的增加将直接影响公司的现金流状况，可能对公司的偿债能力造成一定的影响。

### 2、应收账款与其他应收款坏账风险

2017-2019年末及2020年6月末，公司应收账款余额分别为202,840.62万元、341,954.77万元、545,976.77万元和556,143.16万元，公司其他应收款余额分别为2,110,592.28万元、2,556,636.07万元、2,410,947.93万元和2,526,746.23万元，两者合计占总资产比例为25.79%、29.57%、31.36%和31.63%，规模较大。

近几年公司严格控制工程欠款，关注工程业主方资金状况和资金给付能力，加大应收账款工程款的清收工作。尽管如此，由于基础设施建设行业拖欠施工款项较为普遍，若客户不能按时付款或保证金款项不能及时退还，将降低资产流动性，并致公司应收账款及其他应收款的坏账准备金额增加，从而对公司盈利能力产生一定影响。

### 3、存货跌价的风险

2017-2019年末及2020年6月末，公司的存货分别为4,968,058.69万元、5,390,148.09万元、5,144,290.56万元和5,359,879.34万元，公司尚未对存货计提存货跌价准备。公司对存货按照成本与可变现净值孰低计量，随着施工材料成本及人力成本的波动，可能会增加公司存货的跌价风险，进而对公司的盈利和资产规模造成一定影响。

### 4、经营性活动产生的净现金流量波动较大引起的风险

2017-2019年度及2020年1-6月，公司经营性活动产生的净现金流量分别为311,556.36万元、199,639.58万元、75,144.99万元和36,487.68万元，经营性活动产生的净现金流量呈下降趋势。如果在公司债券兑付时，公司现金流入、流出不均衡且得不到及时有效控制，将会增加公司债券及时偿还的风险。

### 5、对政府补贴依赖较大的风险

2017-2019年度及2020年1-6月，公司分别实现利润总额31,661.94万元、41,740.50万元、37,566.36万元和14,576.07万元，有所波动，主要系公司收到的政府补贴波动影响所致。2017-2019年，公司分别收到政府补贴27,449.28万元、24,113.97万元、16,160.57万元和15,489.21万元，各年财政补贴占利润总额的比重分别为86.69%、57.77%、43.02%和106.26%，占比较高。公司对政府补贴存在较大的依赖。公司未来收到政府补贴规模的不确定，将导致公司存在利润总额波动风险。

### 6、受限资产金额较大的风险

公司受限资产主要包括抵押的房屋及建筑物、土地使用权和保函保证金等。截至

2020年6月末，公司受限资产账面价值总额为77.24亿元，总体规模较大。虽然本公司历年来资信状况良好，未出现逾期偿还借款本息的情况，但整体上本公司受限资产金额仍较大，对公司债券偿付存在一定的不利影响。

#### 7、对外担保金额较大的风险

截至2019年末，本公司累计对外担保金额为117.09亿元，累计担保余额占公司2019年末的净资产的比例为30.29%。虽然截至本年报出具日上述对外担保所对应的债务并未发生逾期等不利情况，但本公司对外担保金额较大，对债券偿付仍存在一定的不利影响。

其他风险与前一年度无变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
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.....	11
一、 债券基本信息.....	11
二、 募集资金使用情况.....	15
三、 资信评级情况.....	20
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	21
五、 偿债计划.....	23
六、 专项偿债账户设置情况.....	26
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	28
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	28
第三节 业务经营和公司治理情况.....	30
一、 公司业务和经营情况.....	30
二、 投资状况.....	34
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	34
四、 公司治理情况.....	34
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	34
第四节 财务情况.....	35
一、 财务报告审计情况.....	35
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	35
三、 合并报表范围调整.....	35
四、 主要会计数据和财务指标.....	35
五、 资产情况.....	37
六、 负债情况.....	38
七、 利润及其他损益来源情况.....	40
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	40
九、 对外担保情况.....	41
第五节 重大事项.....	51
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	51
二、 关于破产相关事项.....	51
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.....	51
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	51
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	51
一、 发行人为可交换债券发行人.....	51
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.....	51
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	51
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	51
五、 其他特定品种债券事项.....	51
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	52
第八节 备查文件目录.....	53
财务报表.....	55

担保人财务报表..... 67

## 释义

本公司/公司/黔南投资	指	黔南州投资有限公司
控股股东/剑江集团	指	贵州剑江控股集团有限公司
实际控制人/黔南州人民政府	指	黔南布依族苗族自治州人民政府
董事会	指	黔南州投资有限公司董事会
《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》
国家发改委/发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券业协会	指	中国证券业协会
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2020年1-6月
工作日	指	指中国商业银行的对公营业日（不含中国法定节假日或休息日）
法定节假日或休息日	指	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省的法定节假日或休息日）
元	指	指人民币元

## 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	黔南州投资有限公司
中文简称	黔南投
外文名称（如有）	QIANNANINVESTMENTCO.LTD
外文缩写（如有）	QNI
法定代表人	杨林
注册地址	贵州省黔南布依族苗族自治州 都匀市云鹤路 101 号（新都汇购物广场）1 栋 3 层 39 号
办公地址	贵州省黔南布依族苗族自治州 都匀市云鹤路 101 号（新都汇购物广场）1 栋 3 层 39 号
办公地址的邮政编码	558000
公司网址	无
电子信箱	823895652@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	余国丹
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	都匀市云鹤路 101 号（新都汇购物广场）1 栋 3 层 39 号
电话	0854-4914859
传真	0854-4914859
电子信箱	823895652@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	都匀市云鹤路 101 号（新都汇购物广场）1 栋 3 层 39 号

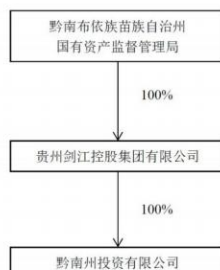


#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：贵州剑江控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：黔南布依族苗族自治州人民政府

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

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1580041. IB、127111. SH
债券简称	15 黔南投资债、PR 黔南投
名称	中国银行股份有限公司都匀分行
办公地址	都匀市剑江中路 240 号
联系人	旷远皓
联系电话	0854-8229442

债券代码	135041. SH
债券简称	15 黔南 01
名称	中银国际证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区西单北大街 110 号 7 层
联系人	何柳
联系电话	010-66229339

债券代码	135514. SH
------	------------

债券简称	16 黔投 02
名称	湘财证券股份有限公司
办公地址	长沙市天心区湘府中路 198 号新南城商务中心 A 栋 11 楼
联系人	张伟
联系电话	021-38784580

债券代码	1780161. IB、127536. SH
债券简称	17 黔南停车场债 01、17 黔投 01
名称	贵州银行股份有限公司黔南分行
办公地址	都匀市剑江中路 62 号
联系人	柏荣
联系电话	0854-8252322

债券代码	1880312. IB、127804. SH
债券简称	18 黔南停车场债 01、18 黔投 01
名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	山东省济南市经七路 86 号
联系人	唐文博、兰志远
联系电话	010-59013739

债券代码	151839. SH
债券简称	19 黔投 01
名称	湘财证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东陆家嘴环路 958 号华能联合大厦 20 层
联系人	张伟
联系电话	021-38784580

债券代码	151927. SH
债券简称	19 黔投 02
名称	湘财证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东陆家嘴环路 958 号华能联合大厦 20 层
联系人	张伟
联系电话	021-38784580

债券代码	162518. SH
债券简称	19 黔投 03
名称	湘财证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东陆家嘴环路 958 号华能联合大厦 20 层
联系人	张伟
联系电话	021-38784580

### （三）资信评级机构

债券代码	1580041. IB、127111. SH
债券简称	15 黔南投资债、PR 黔南投
名称	鹏元资信评估有限公司

办公地址	上海市浦东新区东方路 818 号众城大厦 13 楼
债券代码	1780161. IB、127536. SH
债券简称	17 黔南停车场债 01、17 黔投 01
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

债券代码	1880312. IB、127804. SH
债券简称	18 黔南停车场债 01、18 黔投 01
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

#### （四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	1580041. IB、127111. SH
2、债券简称	15 黔南投资债、PR 黔南投
3、债券名称	2015 年黔南州投资有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 3 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 3 月 9 日
8、债券余额	7.2
9、截至报告期末的利率(%)	6.43
10、还本付息方式	按年付息，后 5 年分别偿还本金的 20%
11、上市或转让的交易场所	银行间市场/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	截至 2020 年 6 月末，公司已经按时足额支付 5 个年度的利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内，本期债已进入提前偿还期，公司已经按时足额支付第五个计息年度应分期偿还的债券本金 3.6 亿元
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	135041.SH
2、债券简称	15 黔南 01
3、债券名称	黔南州投资有限公司 2015 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2015 年 12 月 30 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2018 年 12 月 30 日
7、到期日	2020 年 12 月 30 日
8、债券余额	0.2
9、截至报告期末的利率(%)	8.8
10、还本付息方式	按年付息，附第 3 年末上调票面利率选择权
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	截至 2020 年 6 月末，公司已经按时足额支付 4 个年度的利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	135514.SH
2、债券简称	16 黔投 02
3、债券名称	黔南州投资有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 5 月 30 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 5 月 30 日
7、到期日	2021 年 5 月 30 日
8、债券余额	8.2
9、截至报告期末的利率(%)	8.5
10、还本付息方式	按年付息，附第 3 年末及第 4 年末上调票面利率选择权
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	截至报告期末，公司已经按时足额支付 4 个年度的利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内，本期债券于 2020 年 5 月 30 日进入票面利率上调选择期，票面利率 8.5%，未调整。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内，本期债券投资者未选择回售。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行	无

情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	1780161. IB、127536. SH
2、债券简称	17 黔南停车场债 01、17 黔投 01
3、债券名称	2017 年第一期黔南州投资有限公司停车场专项债券
4、发行日	2017 年 7 月 28 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2017 年 7 月 28 日
8、债券余额	7
9、截至报告期末的利率(%)	6.77
10、还本付息方式	每年付息 1 次，发行人从债券发行后第 3,4,5,6,7 个计息年度末分别按照发行总额 20%的比例偿还债券本金,兑付日为 2020 年 2024 年每年的 7 月 28 日(如遇国家法定节假日或休息日则顺延至其后第一个工作日)。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场/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	截至 2020 年 6 月末，公司已经按时足额支付 2 个年度的利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	1880312. IB、127804. SH
2、债券简称	18 黔南停车场债 01、18 黔投 01
3、债券名称	2018 年第一期黔南州投资有限公司停车场专项债券
4、发行日	2019 年 1 月 2 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2026 年 1 月 2 日
8、债券余额	6.3
9、截至报告期末的利率(%)	8
10、还本付息方式	每年付息 1 次，发行人从债券发行后第 3,4,5,6,7 个计息年度末分别按照发行总额 20%的比例偿还债券本金,兑付日为 2022 年 2026 年每年的 1 月 1 日(如遇国家法定节假日或休息日则顺延至其后第一个工作日)。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场/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	截至 2020 年 6 月末，公司已经按时足额支付 1 个年度的利息

14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	151839.SH
2、债券简称	19 黔投 01
3、债券名称	黔南州投资有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 7 月 26 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 26 日
8、债券余额	5.5
9、截至报告期末的利率(%)	7.8
10、还本付息方式	按年付息，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	截至 2020 年 6 月末，本期债券尚未到达第一个付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	151927.SH
2、债券简称	19 黔投 02
3、债券名称	黔南州投资有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2019 年 8 月 7 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 8 日
8、债券余额	3.7
9、截至报告期末的利率(%)	7.8
10、还本付息方式	按年付息，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	截至 2020 年 6 月末，本期债券尚未到达第一个付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	162518.SH
2、债券简称	19 黔投 03
3、债券名称	黔南州投资有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第三期)
4、发行日	2019 年 11 月 15 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 11 月 18 日
8、债券余额	5.8
9、截至报告期末的利率(%)	7.8
10、还本付息方式	按年付息，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	截至 2020 年 6 月末，本期债券尚未到达第一个付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1580041.IB、127111.SH

债券简称	15 黔南投资债、PR 黔南投
募集资金专项账户运作情况	本公司与中国银行股份有限公司都匀分行签署了《黔南州投资有限公司企业债券资金账户监管协议》，设立了募集、偿债资金专户，该账户专项用于本次公司债券的接受、存储、划转及本息偿付。
募集资金总额	18

募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已按本期募集说明书的约定，9亿元用于都匀市七星棚户区改造工程，3亿元用于平塘县“玉水新城”旧城棚户区改造安置房工程，3亿元用于罗甸县城西棚户区改造工程，3亿元用于贵定县县委片区棚户区改造安置房工程。
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）	-
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）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135041.SH

债券简称	15 黔南 01
募集资金专项账户运作情况	本公司与中国农业银行股份有限公司黔南分行、中银国际证券股份有限公司签署了《黔南州投资有限公司2015年非公开发行公司债券之债券募集资金账户监管协议》，设立了募集、偿债资金专户，该账户专项用于本次公司债券的接受、存储、划转及本息偿付。
募集资金总额	10
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	5亿元用于黔南州棚改区改造项目，5亿元用于补充流动资金。由于募集说明书中两个募投项目都匀七星改造项目和平塘玉水项目征拆及设计进度与预期不一致，因此经召开债券持有人会议决定：根据募投项目实际情况，调整原募集说明书中两个募投项目之间的资金使用配比，即调整为都匀七星改造项目使用了8亿元，平塘玉水项目使用了1亿元。
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）	-
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）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
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	无



整改及整改情况（如有）	
-------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135514.SH

债券简称	16 黔投 02
募集资金专项账户运作情况	本公司与兴业银行股份有限公司贵阳分行、湘财证券股份有限公司签署了《黔南州投资有限公司非公开发行 2015 年公司债券募集资金专项账户及偿债资金专项账户监管协议》，设立了募集、偿债资金专户，该账户专项用于本次公司债券的接受、存储、划转及本息偿付。
募集资金总额	9
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金 9 亿元，扣除发行费用后，全部用于棚户区改造项目。
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）	-
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）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1780161.IB、127536.SH

债券简称	17 黔南停车场债 01、17 黔投 01
募集资金专项账户运作情况	本公司与贵州银行股份有限公司黔南分行签署了《2016 年黔南州投资有限公司停车场专项债账户及资金监管协议》，设立了募集、偿债资金专户，该账户专项用于本次公司债券的接受、存储、划转及本息偿付。
募集资金总额	7
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金总额为 7 亿元，全部用于黔南州城市风景区旅游集散中心停车场及配套设施建设项目。
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）	-
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）	-

募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1880312.IB、127804.SH

债券简称	18 黔南停车场债 01、18 黔投 01
募集资金专项账户运作情况	本公司与贵阳银行股份有限公司都匀分行签署了《2017年第二期黔南州投资有限公司停车场专项债券账户及资金监管协议》，设立了募集、偿债资金专户，该账户专项用于本次公司债券的接受、存储、划转及本息偿付。
募集资金总额	6.3
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金总额为 6.3 亿元，全部用于黔南州城市风景区旅游集散中心停车场及配套设施建设项目。
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）	-
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）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151839.SH

债券简称	19 黔投 01
募集资金专项账户运作情况	已签订《偿债资金专户监管协议》和《募集资金专户监管协议》，本期债券募集资金扣除承销费用后全部用于偿还“19 黔投 01”，与募集说明书约定用途一致。
募集资金总额	5.5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金总额为 5.5 亿元，全部用于偿还到期债务。
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）	-

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）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151927.SH

债券简称	19 黔投 02
募集资金专项账户运作情况	已签订《偿债资金专户监管协议》和《募集资金专户监管协议》，本期债券募集资金扣除承销费用后全部用于偿还“19 黔投 02”，与募集说明书约定用途一致。
募集资金总额	3.7
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金总额为 3.7 亿元，全部用于偿还到期债务。
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）	-
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）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：162518.SH

债券简称	19 黔投 03
募集资金专项账户运作情况	已签订《偿债资金专户监管协议》和《募集资金专户监管协议》，本期债券募集资金扣除承销费用后全部用于偿还“19 黔投 03”，与募集说明书约定用途一致。
募集资金总额	5.8
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金总额为 5.8 亿元，全部用于偿还到期债务。
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）	-
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）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
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）	无

### 三、资信评级情况

#### （一）最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	1580041.IB、127111.SH
债券简称	15 黔南投资债、PR 黔南投
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2020年7月20日
评级结果披露地点	鹏元资信评估有限公司官网、中国货币网、上海清算所、中国债券信息网
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	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
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	127536.SH
债券简称	17 黔南停车场债 01、17 黔投 01
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020年6月23日
评级结果披露地点	联合资信评估有限公司官网、中国货币网、上海清算所、中国债券信息网
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	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
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	1880312.IB、127804.SH
------	----------------------

债券简称	18 黔南停车场债 01、18 黔投 01
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 23 日
评级结果披露地点	联合资信评估有限公司官网、中国货币网、上海清算所、中国债券信息网
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	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151839.SH

债券简称	19 黔投 01
保证人名称	贵州剑江控股集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东
报告期末累计对外担保余额	145.55
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	35.37
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	正常
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151927.SH

债券简称	19 黔投 02
保证人名称	贵州剑江控股集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东
报告期末累计对外担保余额	145.55
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	35.37
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	正常
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：162518.SH

债券简称	19 黔投 03
保证人名称	贵州剑江控股集团有限公司、黔南州国有资本营运有限责任公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东
报告期末累计对外担保余额	145.55
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	35.37
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	正常
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	无

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：1580041.IB、127111.SH

债券简称	15 黔南投资债、PR 黔南投
偿债计划概述	（1）偿债计划执行情况截至本年报出具日，公司已按时足额支付本期债券利息。本公司募集资金专项账户亦为本期债券的偿债专项账户，在后续的兑付兑息中，本公司将严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金；（2）偿债保障计划执行情况①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；②本公司已与中国银行股份有限公司黔南分行签订了《债权代理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》；④本公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照有关规定进行重大事项信息披露。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：135041.SH

债券简称	15 黔南 01
偿债计划概述	（1）偿债计划执行情况截至本年报出具日，公司已按时足额支付本期债券利息。本公司募集资金专项账户亦为本期债券的偿债专项账户，在后续的兑付兑息中，本公司将严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金；（2）偿债保障计划执行情况①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；②本公司已与中国农业银行股份有限公司都匀分行签订了《债券监管协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》；④本公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照有关规定进行重大事项信息披露。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
--------------------	---

债券代码：135514.SH

债券简称	16 黔投 02
偿债计划概述	（1）偿债计划执行情况截至本报告出具日，公司已按时足额支付本期债券利息。本公司募集资金专项账户亦为本期债券的偿债专项账户，在后续的兑付兑息中，本公司将严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金；（2）偿债保障计划执行情况①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；②本公司已与湘财证券股份有限公司签订了《债券受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》；④本公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照有关规定进行重大事项信息披露。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：1780161.IB、127536.SH

债券简称	17 黔南停车场债 01、17 黔投 01
偿债计划概述	（1）偿债计划执行情况截至本年报出具日，公司已按时足额支付本期债券利息。本公司募集资金专项账户亦为本期债券的偿债专项账户，在后续的兑付兑息中，本公司将严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金；（2）偿债保障计划执行情况①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；②本公司已与中国银行股份有限公司都匀分行签订了《债权代理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》；④本公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照有关规定进行重大事项信息披露。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：1880312.IB、127804.SH

债券简称	18 黔南停车场债 01、18 黔投 01
偿债计划概述	（1）偿债计划执行情况截至本年报出具日，公司已按时足



	<p>额支付本期债券利息。本公司募集资金专项账户亦为本期债券的偿债专项账户，在后续的兑付兑息中，本公司将严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金；（2）偿债保障计划执行情况①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；②本公司已与中国银行股份有限公司都匀分行签订了《债权代理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》；④本公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照有关规定进行重大事项信息披露。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：151839.SH

债券简称	19 黔投 01
偿债计划概述	<p>（1）偿债计划执行情况截至本年报出具日，公司尚未需要支付第一期利息。本公司募集资金专项账户亦为本期债券的偿债专项账户，在后续的兑付兑息中，本公司将严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金；（2）偿债保障计划执行情况①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；②本公司已与湘财证券股份有限公司签订了《债券受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：151927.SH

债券简称	19 黔投 02
偿债计划概述	<p>（1）偿债计划执行情况截至本年报出具日，公司尚未需要支付第一期利息。本公司募集资金专项账户亦为本期债券的偿债专项账户，在后续的兑付兑息中，本公司将严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金；（2）偿债保障计划执行情况①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；②本公司已与湘财证券股份有限</p>

	公司签订了《债券受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：162518.SH

债券简称	19 黔投 03
偿债计划概述	（1）偿债计划执行情况截至本年报出具日，公司尚未需要支付第一期利息。本公司募集资金专项账户亦为本期债券的偿债专项账户，在后续的兑付兑息中，本公司将严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金；（2）偿债保障计划执行情况①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；②本公司已与湘财证券股份有限公司签订了《债券受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

## 六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：1580041.IB、127111.SH

债券简称	15 黔南投资债、PR 黔南投
账户资金的提取情况	本公司在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账。
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

债券代码：135041.SH

债券简称	15 黔南 01
账户资金的提取情况	本公司在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账。
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
-----------------	---

债券代码：135514.SH

债券简称	16 黔投 02
账户资金的提取情况	本公司在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账。
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

债券代码：1780161.IB、127536.SH

债券简称	17 黔南停车场债 01、17 黔投 01
账户资金的提取情况	本公司在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账。
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

债券代码：1880312.IB、127804.SH

债券简称	18 黔南停车场债 01、18 黔投 01
账户资金的提取情况	本公司在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账。
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

债券代码：151839.SH

债券简称	19 黔投 01
账户资金的提取情况	本公司在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账。
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

债券代码：151927.SH

债券简称	19 黔投 02
------	----------

账户资金的提取情况	本公司在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账。
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

债券代码：162518.SH

债券简称	19 黔投 03
账户资金的提取情况	本公司在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账。
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	135041. SH
债券简称	15 黔南 01
债券受托管理人名称	中银国际证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人中银国际证券股份有限公司（以下简称“中银证券”）严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。1、定期受托管理人报告：中银证券于2020年6月30日出具了《黔南州投资有限公司公司债券2019年度受托管理事务年度报告》。
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	是

债券代码	135514. SH
债券简称	16 黔投 02
债券受托管理人名称	湘财证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理湘财证券严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查

	了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。1、定期受托管理人报告：湘财券于2020年6月23出具了《黔南州投资有限公司公司债券受托管理事务年度报告（2019年度）》。
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	是

债券代码	151839.SH
债券简称	19黔投01
债券受托管理人名称	湘财证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人湘财证券严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。1、定期受托管理人报告：湘财券于2020年6月23出具了《黔南州投资有限公司公司债券受托管理事务年度报告（2019年度）》。
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	是

债券代码	151927.SH
债券简称	19黔投02
债券受托管理人名称	湘财证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人湘财证券严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。1、定期受托管理人报告：湘财券于2020年6月23出具了《黔南州投资有限公司公司债券受托管理事务年度报告（2019年度）》。
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	是
债券代码	162518.SH
债券简称	19黔投03
债券受托管理人名称	湘财证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人湘财证券股份有限公司（以下简称“湘财证券”）严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。1、定期受托管理人报告：湘财券于2020年6月23日出具了《黔南州投资有限公司公司债券受托管理事务年度报告（2019年度）》。
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	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

公司的主营业务为建筑安装、土地整治、代建、管理服务和供水五个业务板块，其中代建收入近三年平均占比达40%以上，为公司最主要的收入来源。

##### 1、工程代建业务

工程代建业务是公司主要的业务收入来源。公司通过下属子公司贵定县金海投资开发有限责任公司、瓮安县城镇建设投资开发有限责任公司、平塘县国有资本营运有限责任公司、都匀市绿茵湖产业园区建设开发置业有限责任公司、独山县金城市政投资有限责任公司和罗甸县红水河投资有限责任公司来行使城市基础设施建设职能。

黔南州各县市和开发区的大部分基础设施工程，包括市政道路、保障性住房、桥梁、供排水管网等项目均交由公司建设。公司的代建业务，主要模式为公司所属的10个子公司与各黔南州下属各市、县政府签订项目委托代建（管）协议，由公司的子公司作为代建（管）人负责工程前期的准备、投融资管理和代建管理，并收取一定的代建管理费。在与政府的项目委托代建协议中明确规定，作为代建（管）人的公司子公司可以获得每年度工程实际支出的15%作为代建管理费收入。

目前的业务流程如下：

- ①前期开发—负责项目立项、手续管理和工程策划
- ②法律合同签订
- ③工程实施—由工程部负责统一的开工建造

#### ④工程完成。

公司立足于黔南州各市、县的整体的规划和要求，通过这些项目的建设，美化了城市环境、完善了城市功能、改善了居民的文化生活条件，为黔南州各市、县的城市发展做出了贡献，成为黔南州重要的城市基础设施建设主体。

#### 2、建筑安装业务

公司的建筑安装业务目前均由公司子公司贵州双源工程建设有限公司承担，贵州双源工程建设有限公司系原黔南州水利局事业单位，后经改制，于2006年成为企业法人。贵州双源工程建设有限公司是具有水利水电施工二级资质企业，拥有一级建造师1人，二级建造师25人，拥有施工团队20余个，主要从事中小型水利水电工程建筑安装、中小型水利水电工程的附属设施、市政工程、交通工程、桥涵工程、装饰工程等。

公司在开展建筑安装业务时，基本不使用外部融资来开展工程项目，主要的融资方式是工程款预付、自有利润积累和建材款延期。在获取业务时，主要是通过招投标的方式获取工程。由于主要经营黔南州范围内的工程项目，公司在商业关系、人员配置和政府支持等方面具有较为明显的优势，其在黔南州区域内具有较强的行业竞争力。

#### 3、土地整治业务

公司作为黔南州城市土地整治的主要主体，承担着黔南州内棚户区拆迁改造、工业园区拆迁整治、新城土地整治工作。黔南州人民政府根据城市整体发展规划、土地供应计划、城市建设用地指标下达情况等，委托公司对黔南州内国有土地进行场地平整、道路铺设、供水、供电、供气等配套基础设施的建设工作，使得相关土地达到出让条件，并由具备国有土地使用权出让审批资格的地方土地主管部门按照土地供应计划组织相关地块的出让工作。

公司土地整治业务收入主要来源于罗甸县红水河投资有限责任公司（以下简称“罗甸国资”），具体可分土地复垦和土地整治两种业务模式。其中，

##### ①土地复垦

根据2012年12月30日和2018年1月1日，罗甸县国土局与罗甸国资签署的两份《委托土地复垦协议书》，罗甸县国土局将“2010年罗甸县等10个土地开发复垦项目”合计6,499.4亩土地委托给罗甸国资复垦，建设内容为平整土地、生产道路、家天水田设施、土地培肥等，土地复垦后，罗甸国资具有耕地占用指标出让收益权，罗甸国资委托当地国土部门挂牌出让耕地指标，所得价款上缴当地财政部门，由财政部门将资金划入罗甸国资账户。罗甸国资对于此土地复垦项目具有独家授权。

##### ②土地整治

下属子公司罗甸县红水河投资有限责任公司和都匀市城市建设投资发展有限公司负责开展土地整治业务。

根据2012年12月1日，罗甸县国土局与罗甸国资签署的《委托土地整治协议书》，罗甸县国土局将“罗甸县城东新区鲁段村国有土地开发整治项目”的1,120亩国有土地的开发整治委托给罗甸国资实施，包括不限于场地地质灾害评估、场地初步规划、场地平整、边坡治理、场地基础设施、电力、天然气、给排水、道路、电视、通讯等，建设，绿化美化环境和该宗土地上的居民房屋拆迁以及还房规划、勘察、设计和建设等。经罗甸国资整治后的土地已变为可直接对外出让，由罗甸国资委托当地国土部门对外挂牌出让，出让价款全部归罗甸国资所有，由国土部门将土地出让资金上缴财政部门，再由财政部门划拨至罗甸国资账上。罗甸国资对此土地整治项目具有独家授权。

总体来看，上述两家公司在土地复垦和整治业务方面具有垄断性，且该业务具备一定持续性，但收入实现情况受政府对县域土地开发计划和土地一级市场行情等因素影响，存在较大波动性。

#### 4、供水业务

##### ①业务概况

公司供水业务收入主要由其下属子公司福泉市供排水有限责任总公司、惠水县自来水公司和龙里县供排水总公司完成。2017-2019年度及2020年1-6月，公司供水业务分别实现收入13,088.75万元、11,180.28万元、9,134.01万元和3,656.59万元，分别占主营业务收入的3.76%、4.10%、3.03%和3.15%。

福泉市供排水有限责任总公司于2006年1月19日挂牌成立，在贵州省全省率先开辟了一

条城乡供水一体化的新路。截至目前，已完成城乡供水工程投资超过5,000万元，完成了城区洒金桥水厂、马场坪水厂及龙昌镇水厂的改扩建工程，供水规模达8万吨/日；完成了城乡供水一体化骨干管网“一纵”的铺设，总长度为61公里；福泉市供排水有限责任总公司现有账面固定资产1.2亿元，供水受益人口22万人，占全市人口总数68%。

惠水县自来水公司于1982年经惠水县人民政府批准挂牌成立，公司现有在册职工60人，聘用人员10人。公司现有水厂一座为西郊水厂，水厂设计能力为6000吨/日，现实供水量9000吨/日，供水总人口为5.78万户。

龙里县供排水总公司成立于2011年5月，总公司共有职工125人，截至目前，龙里县供排水总公司拥有笋子塘水厂、流阴洞水厂、东关坡水厂、北部水厂、千家卡水厂、南山坡水厂、水场水厂、洗马水厂、谷脚水厂、羊场水厂、湾寨水厂、醒狮水厂共计12座水厂；管辖水库5座，包括石板滩水库、五子登科水库、花马冲水库、石龙沟水库和暗山水库，总库容超过350万立方米。

#### ②运营模式及收费标准

公司通过向县、市辖区内的居民、事业单位、工业企业提供自来水销售服务，收取供水费用。供水收费标准业经福泉市、龙里县、惠水县发改局批复，水价方面，福泉市和惠水县两个地区的水价基本持平，2017年生活用水为1.9元/吨，经营服务用水、行政事业用水和工业用水均为3.2元/吨，龙里县居民生活用水2.2元/吨，经营服务用水、行政事业用水和工业用水均为3.3元/吨。

③成本构成供水成本主要包括原水费、污水费、折旧费、人工成本费、电费、药剂费及其他组成；管道安装成本包括管道、水表等配件成本及人工成本费等。

#### ④结算方式

公司供水收入基本上按月结算，根据抄表获得的售水量数据通过银行托收、营业厅现金交款等方式直接向用户收取。

#### 5、其他业务

除上述业务外，公司实现其他收入5,752.20万元。公司所属子公司还从事房地产业务、劳务派遣业务、管理服务和建材销售等业务。公司水电发电、印务、酒店旅行及管理服务业务规模较小，总体来说上述业务丰富了公司收入来源。

## （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 (%)
代建项目收入	87,767.54	78,788.62	10.23	75.54	143,133.22	127,995.29	10.58	88.68
建筑安装收入	10,443.10	9,413.60	9.86	8.99	8,244.82	9,129.96	-10.74	5.11
供水收入	3,656.59	2,405.70	34.21	3.15	4,150.65	2,977.90	28.25	2.57
其他	14,318.48	12,159.65	15.08	12.32	5,867.56	4,485.20	23.56	3.63
合计	116,185.71	102,767.57	11.55	-	161,396.25	144,588.35	10.41	-

### 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：公司业务按板块进行区分，主要以提供服务为主，不涉及产品，因此不适



用。

### 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。

发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的的原因。

- 1、本期代建减少系本期贵州双源工程建设有限公司按照收入准则确认的施工收入减少。
- 2、本期其他收入增加，主要系房屋销售收入增加。

#### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 73,430.85 万元，占报告期内销售总额 83.67%；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
都匀市城市建设开发公司	代建服务	9,452.37
贵州瓮安经济技术开发区财政局	代建服务	23,759.60
都匀市人民政府	代建服务	37,305.57
龙里县枫槽冲水库	工程项目服务	1,638.28
长顺县板丛水库	工程项目服务	1,275.03

向前五名供应商采购额 131,545.57 万元，占报告期内采购总额 68.45%；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
福建吴航建筑工程有限公司	工程建筑服务	51,938.00
贵州靖洋建筑工程有限公司	工程建筑服务	12,730.00
上海同济建设有限公司	工程建筑服务	8,907.57
贵州德盛安厦建设工程有限公司	工程建筑服务	6,470.00
上海二十冶建设有限公司	工程建筑服务	3,089.12

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

根据贵州省、黔南州经济和社会发展规划和部署的发展重点，继续保持基础设施建设业务的强势地位，同时发展多项其他业务，特别是加大对于增加公司经济效益，走专业化、产业化、市场化的发展之路。

**1、全面规划管理，规范企业运作，提高市场竞争力**

为了进一步规范各项管理，公司将完善管理制度修编工作，将全公司的各项工作都纳入制度化管理的轨道，完善内部管理体系，制定较为完整的、符合本部门实际情况的规章制度，使各项工作做到有章可循。在完善管理制度的同时，重点抓好制度落实，突出强调了严格照章办事，提高办事效率，注重时效性原则。

**2、创新用人机制，着力打造结构合理、实用为本、绩效为主的人力资源管理体系，为企业发展提供人才保证**

合理配置人才结构，努力做到人尽其才。加大人员结构调整力度，着力建设一支年轻化、专业化、高素质的人才队伍，构建科学合理的人才梯队。强化业务知识培训，着眼于业务综合人才的培养，全面提升业务技能与管理水平，为实现业务主体大发展，打下坚实基础。

**3、积极构建继往开来、贵在实践、全员参与的企业文化，提高企业凝聚力**

注重人文素质与技能素质、经营运作与发展要求、历史传承与开拓创新相适应、相协调。注重企业文化构建经验积累与回顾总结，不断丰富公司治企方针与经营宗旨内涵，努力提高职工福利待遇，改善职工工作和生活环境。

**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：

报告期内本公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

**（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：**

经营性往来划分标准为与对方单位有业务往来，包括与政府、财政的往来都是与经营相关的；非经营性往来为单纯的借款性质，与公司没有任何业务往来。

**（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：**

否

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

**（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况**

√完全执行 □未完全执行

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

□标准无保留意见 □其他审计意见 √未经审计

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

### 三、合并报表范围调整

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

### 四、主要会计数据和财务指标

**（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）**

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	9,746,141.16	9,430,027.67	3.35	-
2	总负债	5,880,659.46	5,585,826.89	5.28	-
3	净资产	3,865,481.70	3,844,200.79	0.55	-
4	归属母公司股东的净资产	3,279,898.11	3,275,057.25	0.15	-
5	资产负债率（%）	60.34	59.23	1.86	-
6	扣除商誉及无形资产后的	60.61	40.96	47.97	-

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
	资产负债率 (%)				
7	流动比率	2.42	2.50	-3.57	-
8	速动比率	1.00	1.04	-4.38	-
9	期末现金及现金等价物余额	139,055.67	247,551.84	-43.83	参见 (二) 1
-					
-					

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	116,185.71	161,396.25	-28.01	-
2	营业成本	102,767.57	144,588.35	-28.92	-
3	利润总额	14,576.07	20,018.57	-27.19	-
4	净利润	13,036.46	15,132.61	-13.85	-
5	扣除非经常性损益后净利润	14,499.88	15,131.81	-4.18	-
6	归属母公司股东的净利润	7,985.08	13,070.96	-38.91	参见 (二) 2
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	24,041.53	24,270.01	-0.94	-
8	经营活动产生的现金流净额	36,487.68	49,726.57	-26.62	-
9	投资活动产生的现金流净额	-30,354.85	-22,743.06	33.47	参见 (二) 3
10	筹资活动产生的现金流净额	3,357.84	-77,762.56	-104.32	参见 (二) 4
11	应收账款周转率	0.21	0.45	-53.15	参见 (二) 5
12	存货周转率	0.02	0.03	-34.78	参见 (二) 6
13	EBITDA 全部债务比	0.01	0.009	11.11	-
14	利息保障倍数	1.00	1.31	-23.66	-
15	现金利息保障倍数	0.55	0.78	-29.13	-
16	EBITDA 利息倍数	0.36	1.38	-73.61	参见 (二) 7
17	贷款偿还率 (%)	100	100	-	-
18	利息偿付率 (%)	100	100	-	-
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

1、期末现金及现金等价物余额: 同比减少 108,496.17 万元, 降幅 43.83%, 主要原因系偿收到其他与经营活动有关的现金减少所致。

2、归属母公司股东的净利润：同比减少 5,085.88 万元，降幅 38.91%，主要原因系本年度由于疫情原因收入下降，而且本年度贵州花竹山置业有限责任公司纳入合并报表所致。

3、投资活动产生的现金流净额：同比减少 7,611.79 万元，降幅 33.47%，主要系支付其他与投资活动有关的现金增加所致。

4、筹资活动产生的现金流净额：同比增加 81,120.40 万元，增幅 104.32%，主要系本期偿还债务支付的现金较少所致。

5、应收账款周转率：同比减少 0.24，降幅 53.15%，主要系本期营业收入减少所致。

6、存货周转率：同比减少 0.01，降幅 34.78%，主要系本期营业成本减少所致。

7、EBITDA 利息倍数：同比减少 1.02，降幅 73.61%，主要系本期资本化利息支出增加所致。

## 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	139,415.67	129,715.00	7.48	-
应收账款	556,143.16	545,976.77	1.86	-
预付款项	543,803.16	535,469.64	1.56	-
其他应收款	2,526,746.23	2,410,947.93	4.80	-
存货	5,359,879.34	5,144,290.56	4.19	-
其他流动资产	12,205.63	56,947.11	-78.57	参见 2(1)
长期股权投资	33,418.81	22,277.98	50.01	参见 2(2)
其他权益工具投资	34,950.35	41,576.54	-15.94	-
投资性房地产	132,454.18	132,815.09	-0.27	-
固定资产	173,462.90	172,575.71	0.51	-
在建工程	57,228.84	60,847.85	-5.95	-
无形资产	43,917.78	44,144.25	-0.51	-
其他非流动资产	125,879.13	125,665.13	0.17	-

## 2. 主要资产变动的原因

（1）其他流动资产：同比减少 44,741.48 万元，降幅 78.57%，主要系增值税进项留抵完成抵扣。

（2）长期股权投资：同比增加 11,140.83 万元，增幅 50.01%，主要系本期增加对瓮安朵云中核城市建设开发有限责任公司的投资所致。

## （二） 资产受限情况

## 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：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）
货币资金	360.00	-	-	银行承兑汇票保证金
存货	568,942.71	-	-	借款抵押
投资性房地产	123,770.02	-	-	借款抵押
固定资产	2,794.98	-	-	借款抵押
无形资产	24,226.43	-	-	借款抵押
其他非流动资产	52,264.48	-	-	借款抵押
合计	772,358.61	-	-	-

## 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	44,968.00	27,248.00	65.03%	参见 2（1）
应付账款	101,014.73	74,461.81	35.66%	参见 2（2）
预收款项	38,175.46	27,796.35	37.34%	参见 2（3）
其他应付款	2,919,533.61	2,721,711.95	7.27%	-
一年内到期的非流动负债	546,864.71	544,639.42	0.41%	-
长期借款	1,281,672.94	1,196,298.56	7.14%	-

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
应付债券	445,989.08	505,193.39	-11.72%	-
长期应付款	159,738.70	148,481.24	7.58%	-
其他非流动负债	206,353.39	209,855.60	-1.67%	-

## 2.主要负债变动的的原因

（1）短期借款：同比增加 17,720.00 万元，增幅 65.03%，主要系本期增加了短期信用借款所致

（2）应付账款：同比增加 26,552.92 万元，增幅 35.66%，主要系应付工程款增加所致。

（3）预收款项：同比增加 10,379.11 万元，增幅 37.34%，主要系预收项目及工程款增加所致。

## 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 268.56 亿元，其中短期有息借款 59.18 亿元；上年末借款总额 263.17 亿元，其中短期有息借款 57.19 亿元；借款总额总比变动 2.05%。

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

适用 不适用

### （三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

### （四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

### （五）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

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：

（1）向国家发改委申报发行不超过 20 亿元绿色债券

（2）9 月前发行 3 亿美元境外债券

（3）根据公司在建项目、新增项目和到期债务与各家银行开展中长短期融资产品合作，保证资金流动性的合理性，又不造成大量资金的闲置。

## 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
贵阳银行	80	45.70	34.3
贵州银行	55	33.44	21.56
中国农业发展银行	46	41.57	4.43
中国银行	22	6.08	15.92
工商银行	25	8.87	16.13
重庆银行	20	6.56	13.44
恒丰银行	18	12.58	5.42
光大银行	2	2	0
国家开发银行	8	2	6
农村商业银行	3.3	3.3	0
邮储银行	5	1.23	3.77
交通银行	24	6.8	17.2
合计	308.3	-	138.17

上年末银行授信总额度：308.3 亿元，本报告期末银行授信总额度 308.3 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0 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：

3 亿元美元债

## 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：14,576.0710000

报告期非经常性损益总额：76.1910000

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	69.13	处置长期股权投资收益	38.11	非可持续
公允价值变动损益	0.00	不适用	0.00	不适用
资产减值损失	0.00	不适用	0.00	不适用
营业外收入	120.43	-	120.43	非可持续
营业外支出	82.35	-	82.35	非可持续
信用减值损失	-1,204.32	坏账损失	0.00	可持续
其他收益	15,489.21	政府补助	0.00	可持续

## 八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：



往来款及暂收款和日常经营政府补助，具有可持续性。

## 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：124.66100000000

公司报告期对外担保的增减变动情况：-7.57100000000

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：117.09100000000

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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
贵州绿博园建设运营有限责任公司	非关联方	10000 万	旅游资源开发和经营管理等	良好	单人担保	232,474.00	2038 年 7 月 24 日	暂无影响
都匀篷润水务有限责任公司	非关联方	100000 万	自来水的生产、供应及服务	良好	单人担保	58,533.09	2034 年 11 月 28 日	暂无影响
都匀市匀峰房地产开发有限公司	非关联方	5000 万	房地产开发、销售；室内外装饰装潢；物业服务；房屋租赁。	良好	单人担保	25,871.94	2027 年 10 月 10 日	暂无影响
独山县基长镇中心学校	非关联方	-	-	良好	单人担保	2,000.00	2028 年 12 月 28 日	暂无影响
独山县	非关	-	-	良好	单人	1,860.00	2028 年	暂无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
为民中学	关联方				担保		12月28日	
独山县上司镇中心学校	非关联方	-	-	良好	单人担保	1,757.00	2028年12月28日	暂无影响
独山县玉水镇中心学校	非关联方	-	-	良好	单人担保	1,727.00	2028年12月28日	暂无影响
独山县下司镇中心学校	非关联方	-	-	良好	单人担保	1,615.00	2028年12月28日	暂无影响
独山第四中学	非关联方	-	-	良好	单人担保	1,041.00	2028年12月28日	暂无影响
独山县诚融资产管理有限责任公司	非关联方	208206.67万	资产管理活动；工程建设	良好	单人担保	3,000.00	-	暂无影响
贵州省黔南布依族苗族自治州中医医院	非关联方	-	-	良好	单人担保	40,000.00	2025年10月25日	暂无影响
贵州清水江城投集团有限公司	非关联方	3000万	城市基础设施建设	良好	单人担保	30,000.00	2021年8月15日	暂无影响
贵州省黔南布依族苗族自治州中医医院	非关联方	-	-	良好	单人担保	30,000.00	2033年6月19日	暂无影响
黔南东升发展有限公司	非关联方	200万	城市基础设施	良好	单人担保	26,325.00	2021年1月23日	暂无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
司			建设					
黔南布依族苗族自治州人民医院	非关联方	-	-	良好	单人担保	25,540.01	2021年1月23日	暂无影响
贵州清水江城投集团有限公司	非关联方	3000万	城市基础设施建设	良好	单人担保	24,312.10	2020年12月27日	暂无影响
黔南东升发展有限公司	非关联方	200万	城市基础设施建设	良好	单人担保	20,000.00	2020年9月28日	暂无影响
贵州省黔南民族职业技术学院	非关联方	-	-	良好	单人担保	19,750.00	2027年12月13日	暂无影响
贵州清水江城投集团有限公司	非关联方	3000万	城市基础设施建设	良好	单人担保	18,560.47	2021年10月27日	暂无影响
贵州清水江城投集团有限公司	非关联方	3000万	城市基础设施建设	良好	单人担保	18,000.00	2022年12月10日	暂无影响
黔南民族医学高等专科学校	非关联方	-	-	良好	单人担保	13,495.00	2020年12月23日	暂无影响
贵州平塘三天旅游发展有限责任公司	非关联方	11000万	旅游资源开发管理	良好	单人担保	12,842.88	2023年2月10日	暂无影响
黔南布依族苗族自治	非关联方	-	-	良好	单人担保	12,237.25	2020年8月13日	暂无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
州人民医院								
贵州省电子信息高级技工学校	非关联方	-	-	良好	单人担保	10,541.08	2025年3月15日	暂无影响
贵州省黔南布依族苗族自治州中医医院	非关联方	-	-	良好	单人担保	10,000.00	2035年4月17日	暂无影响
都匀经济开发区水务有限责任公司	非关联方	5665.37万	自来水的生产和供应； 污水净水处理及再生利用；	良好	单人担保	6,750.00	2022年7月20日	暂无影响
贵州平塘三天旅游发展有限责任公司	非关联方	11000万	旅游资源开发管理	良好	单人担保	6,421.45	2023年6月20日	暂无影响
贵州平塘三天旅游发展有限责任公司	非关联方	11000万	旅游资源开发管理	良好	单人担保	5,734.00	2021年6月18日	暂无影响
黔南州特种设备检验所	非关联方	-	-	良好	单人担保	4,000.00	2025年11月2日	暂无影响
贵州省黔南民族职业	非关联方	-	-	良好	单人担保	250	2027年12月13日	暂无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
技术学院								
都匀市旅游文化投资发展（集团）有限公司	非关联方	60000 万	文化旅游开发投资、文化艺术交流策划，旅游资源开发和经营管理	良好	单人担保	19,000.00	2027 年 10 月 23 日	暂无影响
都匀市教育局	非关联方	-	-	良好	单人担保	18,833.26	2022 年 11 月 9 日	暂无影响
都匀市水务投资有限公司	非关联方	3000 万	水利水务基础设施项目建设、维护和管理	良好	单人担保	12,190.00	2027 年 12 月 20 日	暂无影响
都匀市匀兴置业有限责任公司	非关联方	50200.41 万	房地产策划与经营；物业服务及停车场经营管理	良好	单人担保	10,000.00	2028 年 2 月 4 日	暂无影响
都匀市匀兴置业有限	非关联方	50200.41 万	房地产策划与	良好	单人担保	10,000.00	2028 年 2 月 4 日	暂无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
责任公司			经营；物业服务及停车场经营管理					
黔南布依族苗族自治州都匀第二中学	非关联方	-	-	良好	单人担保	5,932.66	2022年2月9日	暂无影响
都匀市雨花湖湿地公园开发有限公司	非关联方	10000万	房地产开发经营、园林景观绿化工程设计施工	良好	单人担保	4,400.00	2021年12月20日	暂无影响
都匀市供排水总公司	非关联方	2000万	自来水供水、污水处理	良好	单人担保	3,000.00	2028年2月8日	暂无影响
都匀市福泽殡葬服务有限责任公司	非关联方	50万	殡葬服务	良好	单人担保	1,000.00	2021年6月28日	暂无影响
贵定县国有资本运营有限责任公司	非关联方	17000万	城镇基础设施建设、投融资、资产重组	良好	单人担保	80,000.00	2035年10月26日	暂无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
贵州盘江实业有限责任公司	非关联方	120000 万	重大项目建设、投资、非金融性融资	良好	单人担保	42,000.00	2029 年 12 月 29 日	暂无影响
贵定县雪山旅游发展有限责任公司	非关联方	5000 万	旅游项目开发；旅游景区景点的投资与开发	良好	单人担保	25,000.00	2024 年 12 月 15 日	暂无影响
贵定县雪山旅游发展有限责任公司	非关联方	5000 万	旅游项目开发；旅游景区景点的投资与开发	良好	单人担保	25,000.00	2024 年 12 月 15 日	暂无影响
贵定县城乡建设和保障性住房投资建设管理有限公司	非关联方	15200 万	保障性住房开发、投资、建设	良好	单人担保	22,000.00	2025 年 12 月 31 日	暂无影响
贵定县文化旅游投资有限责任公司	非关联方	8500 万	文化旅游；体育产业；基础设施	良好	单人担保	1,000.00	2021 年 10 月 30 日	暂无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			建设					
贵定县人民医院	非关联方	-	-	良好	单人担保	3,819.01	2022年11月7日	暂无影响
贵定县人民医院	非关联方	-	-	良好	单人担保	3,000.00	2022年9月23日	暂无影响
贵定县中医院	非关联方	-	-	良好	单人担保	2,546.01	2022年11月7日	暂无影响
贵定县云雾镇中心卫生院	非关联方	-	-	良好	单人担保	500	2021年10月10日	暂无影响
贵州省贵定水利工程有限责任公司	非关联方	38700万	县级重点水利基础设施及配套工程	良好	单人担保	24,466.40	2025年12月25日	暂无影响
贵定县城乡建设和保障性住房投资建设管理有限公司	非关联方	15200万	保障性住房开发、投资、建设；	良好	单人担保	23,159.50	2020年9月15日	暂无影响
贵定县颐年养老养生发展有限责任公司	非关联方	10000万	大数据养老养生服务产业业务的开发，养老养生园区的规划	良好	单人担保	19,085.89	2029年2月12日	暂无影响



被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			，建设及经营、管理					
贵定县高粱坝水库工程管理所	非关联方	-	-	良好	单人担保	7,500.00	2021年10月30日	暂无影响
瓮安县工业园区鑫安建材有限公司	非关联方	100万	砂石、建材销售	良好	单人担保	1,020.71	2020年12月11日	暂无影响
瓮安县工业园区鑫安建材有限公司	非关联方	100万	砂石、建材销售	良好	单人担保	850.59	2020年12月11日	暂无影响
瓮安县工业园区物资贸易有限公司	非关联方	300万	矿产品开采、生产、加工、销售	良好	单人担保	758.1	2021年6月18日	暂无影响
瓮安太平山殡葬服务有限责任公司	非关联方	5000万	殡葬服务	良好	单人担保	6,000.00	2033年1月10日	暂无影响
贵州兴瓮实业有限责任公司	非关联方	520813万	国有资产管理	良好	单人担保	1,408.64	2022年8月4日	暂无影响
瓮安东华星生态发展有限责任公司	非关联方	20000万	景观生态建设与基础设施的开发	良好	单人担保	56,000.00	2026年12月25日	暂无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			建设设计施工					
瓮安东华星生态发展有限责任公司	非关联方	20000 万	景观生态建设与基础设施的开发建设设计施工	良好	单人担保	9,000.00	2026 年 12 月 25 日	暂无影响
瓮安太平山殡葬服务有限责任公司	非关联方	5000 万	殡葬服务	良好	单人担保	1,000.00	2033 年 1 月 10 日	暂无影响
瓮安县现代农业投资开发有限公司	非关联方	70000 万	种植业、养殖业、农林废弃物资源化利用	良好	单人担保	36,950.00	2022 年 1 月 29 日	暂无影响
瓮安县现代农业投资开发有限公司	非关联方	70000 万	种植业、养殖业、农林废弃物资源化利用	良好	单人担保	18,000.00	2020 年 11 月 25 日	暂无影响
都匀市农业产业发展有限责任公司	非关联方	18000 万	农业项目开发	良好	单人担保	11,830.00	2027 年 10 月 19 日	暂无影响
合计	—	—	—	—	—	1,170,889.04	—	—

（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，为黔南州投资有限公司 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：黔南州投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,394,156,666.61	1,297,149,972.44
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	1,900,000.00	
应收账款	5,561,431,572.07	5,459,767,678.29
应收款项融资		
预付款项	5,438,031,602.38	5,354,696,352.19
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	25,267,462,305.52	24,109,479,297.92
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	53,598,793,387.10	51,442,905,601.91
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	122,056,303.68	569,471,117.85
流动资产合计	91,383,831,837.36	88,233,470,020.60
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	334,188,101.25	222,779,772.32
其他权益工具投资	349,503,500.00	415,765,400.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,324,541,829.65	1,328,150,946.17
固定资产	1,734,629,006.23	1,725,757,058.42
在建工程	572,288,399.19	608,478,468.29

生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	439,177,812.41	441,442,521.80
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	16,280,141.18	22,033,246.51
递延所得税资产	48,179,722.00	45,748,015.18
其他非流动资产	1,258,791,253.88	1,256,651,253.88
非流动资产合计	6,077,579,765.79	6,066,806,682.57
资产总计	97,461,411,603.15	94,300,276,703.17
<b>流动负债：</b>		
短期借款	449,680,000.00	272,480,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	61,000,000.00	56,500,000.00
应付账款	1,010,147,284.76	744,618,050.49
预收款项	381,754,598.73	277,963,500.23
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	8,461,429.85	9,239,602.73
应交税费	1,178,359,463.87	1,103,815,852.54
其他应付款	29,195,336,060.29	27,217,119,455.32
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,468,647,144.56	5,446,394,235.40
其他流动负债	79,568,589.00	95,763,777.00
流动负债合计	37,832,954,571.06	35,223,894,473.71
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	12,816,729,429.53	11,962,985,600.00
应付债券	4,459,890,838.90	5,051,933,924.71
其中：优先股		
永续债		



租赁负债		
长期应付款	1,597,386,951.49	1,484,812,370.66
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	13,456.22	968.00
递延所得税负债	36,085,480.00	36,085,480.00
其他非流动负债	2,063,533,899.82	2,098,556,035.07
非流动负债合计	20,973,640,055.96	20,634,374,378.44
负债合计	58,806,594,627.02	55,858,268,852.15
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	30,680,345,423.23	30,711,787,648.58
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	108,682,967.20	108,682,967.20
一般风险准备		
未分配利润	1,809,952,700.54	1,730,101,890.82
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	32,798,981,090.97	32,750,572,506.60
少数股东权益	5,855,835,885.16	5,691,435,344.42
所有者权益（或股东权益）合计	38,654,816,976.13	38,442,007,851.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计	97,461,411,603.15	94,300,276,703.17

法定代表人：杨林 主管会计工作负责人：吴婷艳 会计机构负责人：吴婷艳

### 母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：黔南州投资有限公司

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	40,969,188.35	70,792,092.07
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		

预付款项	3,852,254.15	3,851,709.15
其他应收款	7,267,022,948.62	8,179,378,344.91
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,631,187,265.00	1,631,186,200.00
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		
流动资产合计	8,943,031,656.12	9,885,208,346.13
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	29,659,535,300.95	29,659,535,300.95
其他权益工具投资	150,000,000.00	189,576,900.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	19,778,894.82	20,385,439.72
在建工程	384,721.00	384,721.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	521,642.36	1,108,216.16
递延所得税资产	16,918,714.12	16,878,424.28
其他非流动资产		
非流动资产合计	29,847,139,273.25	29,887,869,002.11
资产总计	38,790,170,929.37	39,773,077,348.24
<b>流动负债：</b>		
短期借款	319,800,000.00	200,000,000.00
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	3,000,000.00	3,000,000.00
合同负债		
应付职工薪酬	19,801.49	10,044.12
应交税费	53,934.37	111,716.48
其他应付款	263,699,285.30	658,567,118.08

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	2,486,573,948.96	1,765,271,360.89
其他流动负债		
流动负债合计	3,073,146,970.12	2,626,960,239.57
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	417,000,000.00	422,000,000.00
应付债券	3,532,940,196.10	4,709,053,282.43
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	338,387,139.03	547,845,467.44
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	2,630,000.00	2,630,000.00
非流动负债合计	4,290,957,335.13	5,681,528,749.87
负债合计	7,364,104,305.25	8,308,488,989.44
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	31,165,210,548.05	31,204,787,448.05
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	7,622,157.63	7,622,157.63
未分配利润	53,233,918.44	52,178,753.12
所有者权益（或股东权益）合计	31,426,066,624.12	31,464,588,358.80
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,790,170,929.37	39,773,077,348.24

法定代表人：杨林 主管会计工作负责人：吴婷艳 会计机构负责人：吴婷艳

**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	1,161,857,085.46	1,613,962,476.64

其中：营业收入	1,161,857,085.46	1,613,962,476.64
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,160,017,429.91	1,544,264,465.52
其中：营业成本	1,027,675,651.63	1,445,883,534.35
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	11,798,792.80	14,300,573.29
销售费用	6,644,220.87	8,020,618.70
管理费用	61,700,262.84	58,720,712.28
研发费用		
财务费用	52,198,501.77	17,339,026.90
其中：利息费用	52,824,989.41	21,044,967.37
利息收入	2,019,576.91	4,041,973.55
加：其他收益	154,892,126.71	116,379,456.32
投资收益（损失以“-”号填列）	691,290.01	15,806,520.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-12,043,180.48	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,706,263.58
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	145,379,891.79	200,177,723.92
加：营业外收入	1,204,307.33	2,414,963.74
减：营业外支出	823,499.62	2,406,969.37

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	145,760,699.50	200,185,718.29
减：所得税费用	15,396,061.81	48,859,605.81
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	130,364,637.69	151,326,112.48
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	130,364,637.69	151,326,112.48
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）	79,850,809.71	130,709,575.53
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	50,513,827.98	20,616,536.95
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（6）外币财务报表折算差额		
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	130,364,637.69	151,326,112.48

归属于母公司所有者的综合收益总额	79,850,809.71	130,709,575.53
归属于少数股东的综合收益总额	50,513,827.98	20,616,536.95
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：- 元,上期被合并方实现的净利润为：- 元。

法定代表人：杨林 主管会计工作负责人：吴婷艳 会计机构负责人：吴婷艳

### 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	5,012,797.94	6,229,610.50
减：营业成本	979,597.74	2,098,959.06
税金及附加	59,644.85	83,975.32
销售费用	851,081.40	1,274,261.94
管理费用	2,196,705.07	4,488,978.49
研发费用		
财务费用	-182,917.75	-74,744.10
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）		9,720,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-161,159.37	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		6,840,010.67
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	947,527.26	14,918,190.46
加：营业外收入	67,348.23	

减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,014,875.49	14,918,190.46
减：所得税费用	-40,289.83	1,523,253.85
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,055,165.32	13,394,936.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,055,165.32	13,394,936.61
（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	1,055,165.32	13,394,936.61
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：杨林 主管会计工作负责人：吴婷艳 会计机构负责人：吴婷艳

### 合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,289,888,569.58	1,473,190,619.33
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		
收到其他与经营活动有关的现金	2,706,686,074.29	4,254,489,297.67
经营活动现金流入小计	3,996,574,643.87	5,727,679,917.00
购买商品、接受劳务支付的现金	1,973,693,801.11	2,393,403,412.37
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	47,566,797.88	41,995,134.91
支付的各项税费	44,121,074.53	47,783,510.18
支付其他与经营活动有关的现金	1,566,316,145.04	2,747,232,150.88
经营活动现金流出小计	3,631,697,818.56	5,230,414,208.34
经营活动产生的现金流量净额	364,876,825.31	497,265,708.66
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	310,226.00	9,720,000.00
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	483,138.59	
投资活动现金流入小计	793,364.59	9,720,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	113,293,588.75	119,265,668.36
投资支付的现金	84,723,328.93	117,884,926.81
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	106,324,968.96	
投资活动现金流出小计	304,341,886.64	237,150,595.17
投资活动产生的现金流量净额	-303,548,522.05	-227,430,595.17
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,984,793,084.00	920,260,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		2,169,760,720.80
筹资活动现金流入小计	2,984,793,084.00	3,090,020,720.80
偿还债务支付的现金	2,640,304,620.20	3,248,984,665.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	307,410,072.89	618,661,631.60
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	3,500,000.00	
筹资活动现金流出小计	2,951,214,693.09	3,867,646,297.35
筹资活动产生的现金流量净额	33,578,390.91	-777,625,576.55
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	94,906,694.17	-507,790,463.06
加：期初现金及现金等价物余额	1,295,649,972.44	2,983,308,864.76
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,390,556,666.61	2,475,518,401.70

法定代表人：杨林 主管会计工作负责人：吴婷艳 会计机构负责人：吴婷艳

#### 母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	909,816.66	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,568,993,372.88	4,686,738,729.34
经营活动现金流入小计	1,569,903,189.54	4,686,738,729.34
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	1,996,870.38	2,939,548.20
支付的各项税费	256,962.63	1,549,182.66

支付其他与经营活动有关的现金	928,527,850.78	2,222,337,065.53
经营活动现金流出小计	930,781,683.79	2,226,825,796.39
经营活动产生的现金流量净额	639,121,505.75	2,459,912,932.95
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		9,720,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	0	9,720,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计		
投资活动产生的现金流量净额	0	9,720,000.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	375,932,791.79	605,760,000.00
发行债券收到的现金		663,230,107.29
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	375,932,791.79	1,268,990,107.29
偿还债务支付的现金	819,062,003.22	3,115,830,225.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	225,815,198.04	439,506,736.34
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,044,877,201.26	3,555,336,961.84
筹资活动产生的现金流量净额	-668,944,409.47	-2,286,346,854.55
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-29,822,903.72	183,286,078.40
加：期初现金及现金等价物余额	70,792,092.07	149,812,508.10
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	40,969,188.35	333,098,586.50

法定代表人：杨林 主管会计工作负责人：吴婷艳 会计机构负责人：吴婷艳

## 担保人财务报表

√适用 □不适用

### 附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表  
2020年6月30日

编制单位：贵州剑江控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,326,122,521.21	2,603,027,209.13
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,100,000.00	
应收账款	5,564,141,489.11	5,462,488,655.83
应收款项融资		
预付款项	6,278,273,036.97	6,180,592,523.22
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	29,489,822,619.03	28,315,489,203.22
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	58,304,995,904.62	56,649,506,196.67
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	125,192,914.46	569,471,117.85
流动资产合计	102,090,648,485.40	99,780,574,905.92
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资	28,950,000.00	369,800,000.00
长期应收款		
长期股权投资	377,047,910.38	265,639,581.45
其他权益工具投资	682,230,900.00	732,915,900.00

其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,324,541,829.65	1,328,150,946.17
固定资产	1,763,439,071.60	1,777,706,457.80
在建工程	2,726,011,740.22	2,488,671,768.29
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	439,177,812.41	464,450,800.97
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	16,707,554.04	22,584,018.32
递延所得税资产	57,213,865.32	55,456,632.66
其他非流动资产	1,318,791,253.88	1,316,651,253.88
非流动资产合计	8,734,111,937.50	8,822,027,359.54
资产总计	110,824,760,422.90	108,602,602,265.46
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,057,105,779.21	860,179,905.81
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	61,000,000.00	56,500,000.00
应付账款	1,010,240,840.76	767,536,558.17
预收款项	1,245,240,486.42	1,141,885,774.72
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	9,083,331.90	9,771,593.55
应交税费	1,179,571,445.93	1,105,163,108.37
其他应付款	29,551,263,247.19	27,213,308,787.71
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	7,516,463,162.10	8,317,009,046.12
其他流动负债	79,568,589.00	95,763,777.00
流动负债合计	41,709,536,882.51	39,567,118,551.45
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		

长期借款	17,093,354,547.10	16,376,215,717.57
应付债券	4,345,890,838.90	4,937,933,924.71
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,237,997,303.31	2,899,459,251.51
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	13,456.22	968.00
递延所得税负债	36,085,480.00	36,085,480.00
其他非流动负债	3,257,018,899.82	3,845,280,758.59
非流动负债合计	27,970,360,525.35	28,094,976,100.38
负债合计	69,679,897,407.86	67,662,094,651.83
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	33,551,693,153.04	33,590,769,454.29
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	1,157,339.50	1,157,339.50
一般风险准备		
未分配利润	1,601,400,192.20	1,522,078,123.47
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	35,254,250,684.74	35,214,004,917.26
少数股东权益	5,890,612,330.30	5,726,502,696.37
所有者权益（或股东权益）合计	41,144,863,015.04	40,940,507,613.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计	110,824,760,422.90	108,602,602,265.46

法定代表人：张宗良 主管会计工作负责人：李晓慧 会计机构负责人：吴婷艳

### 母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：贵州剑江控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	37,446,298.27	293,032,300.53
交易性金融资产		

衍生金融资产		
应收票据	200,000.00	
应收账款	644.00	11,704.50
应收款项融资		
预付款项	2,025,504.00	2,013,000.00
其他应收款	6,431,296,335.75	7,199,806,218.01
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		
流动资产合计	6,470,968,782.02	7,494,863,223.04
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
其他债权投资	114,000,000.00	114,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	16,418,240,873.96	16,499,408,514.96
其他权益工具投资	315,390,000.00	315,390,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	18,539,290.14	19,052,123.64
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	427,412.86	550,771.81
递延所得税资产	6,134,348.55	7,027,024.21
其他非流动资产		
非流动资产合计	16,872,731,925.51	16,955,428,434.62
资产总计	23,343,700,707.53	24,450,291,657.66
<b>流动负债：</b>		
短期借款	495,840,788.21	495,859,905.81
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	20,000.00	50,340.00
预收款项		

合同负债		
应付职工薪酬	88,018.51	95,015.25
应交税费	356,228.27	390,232.18
其他应付款	1,169,814,780.20	1,301,529,024.52
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	1,842,351,547.71	2,642,300,510.72
其他流动负债		
流动负债合计	3,508,471,362.90	4,440,225,028.48
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	2,740,250,000.00	2,793,500,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	617,319,081.76	662,925,360.79
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,357,569,081.76	3,456,425,360.79
负债合计	6,866,040,444.66	7,896,650,389.27
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	16,384,076,093.35	16,462,243,734.35
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	1,157,339.50	1,157,339.50
未分配利润	-7,573,169.98	-9,759,805.46
所有者权益（或股东权益）合计	16,477,660,262.87	16,553,641,268.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,343,700,707.53	24,450,291,657.66

法定代表人：张宗良 主管会计工作负责人：李晓慧 会计机构负责人：吴婷艳

**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	1,173,580,741.46	1,625,190,314.23
其中：营业收入	1,173,580,741.46	1,625,190,314.23
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,179,390,214.64	1,552,001,552.06
其中：营业成本	1,039,463,400.33	1,449,371,056.02
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	11,904,961.00	14,509,658.36
销售费用	8,421,590.99	9,380,553.40
管理费用	67,908,099.71	64,315,758.11
研发费用		
财务费用	51,692,162.61	14,424,526.17
其中：利息费用	55,642,360.99	22,813,138.19
利息收入	5,367,262.57	9,651,985.47
加：其他收益	161,436,309.29	119,471,704.65
投资收益（损失以“-”号填列）	-627,961.71	15,908,329.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-9,449,312.27	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,742,802.84
资产处置收益（损失以“-”		



号填列)		
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	145,549,562.14	206,825,993.93
加:营业外收入	1,415,274.10	2,211,485.81
减:营业外支出	863,434.67	2,439,132.67
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	146,101,401.57	206,598,347.07
减:所得税费用	16,556,411.67	50,195,877.26
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	129,544,989.90	156,402,469.81
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	129,544,989.90	156,402,469.81
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)	79,322,068.73	135,793,144.64
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	50,222,921.17	20,609,325.17
六、其他综合收益的税后净额		
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
(1)重新计量设定受益计划变动额		
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3)其他权益工具投资公允价值变动		
(4)企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
(1)权益法下可转损益的其他综合收益		
(2)其他债权投资公允价值变动		
(3)金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(4)其他债权投资信用减值准备		
(5)现金流量套期储备		
(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	129,544,989.90	156,402,469.81
归属于母公司所有者的综合收益总额	79,322,068.73	135,793,144.64
归属于少数股东的综合收益总额	50,222,921.17	20,609,325.17
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：- 元,上期被合并方实现的净利润为：- 元。

法定代表人：张宗良 主管会计工作负责人：李晓慧 会计机构负责人：吴婷艳

### 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	2,816,364.85	7,460,587.07
减：营业成本	1,760.00	
税金及附加	102,062.88	203,968.08
销售费用	1,085,236.41	402,563.31
管理费用	4,062,157.45	2,649,083.86
研发费用		
财务费用	-821,858.97	-784,683.39
其中：利息费用	353,100.00	
利息收入	1,432,273.06	
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	1,029,828.82	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	3,570,702.65	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-561,561.95

资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,987,538.55	4,428,093.26
加：营业外收入	131,047.59	
减：营业外支出	39,275.00	20,448.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,079,311.14	4,407,645.26
减：所得税费用	892,675.66	1,423,478.24
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,186,635.48	2,984,167.02
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,186,635.48	2,984,167.02
（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（现金流量套期损益的有效部分）		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	2,186,635.48	2,984,167.02
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：张宗良 主管会计工作负责人：李晓慧 会计机构负责人：吴婷艳

合并现金流量表  
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,298,786,968.58	1,473,190,619.33
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		
收到其他与经营活动有关的现金	3,499,036,865.90	6,435,480,497.66
经营活动现金流入小计	4,797,823,834.48	7,908,671,116.99
购买商品、接受劳务支付的现金	2,057,369,704.75	3,689,625,748.18
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		
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		
支付给职工及为职工支付的现金	54,856,980.34	51,207,298.85
支付的各项税费	44,589,257.58	51,787,779.83
支付其他与经营活动有关的现金	2,023,247,939.16	3,492,810,099.51
经营活动现金流出小计	4,180,063,881.83	7,285,430,926.37
经营活动产生的现金流量净额	617,759,952.65	623,240,190.62
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	66,900,000.00	
取得投资收益收到的现金	1,652,677.55	9,720,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	483,138.59	
投资活动现金流入小计	69,035,816.14	9,720,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	425,173,538.57	285,842,361.62

投资支付的现金	84,723,328.93	408,634,926.81
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	472,698,032.92	
投资活动现金流出小计	982,594,900.42	694,477,288.43
投资活动产生的现金流量净额	-913,559,084.28	-684,757,288.43
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,330,613,084.00	2,462,560,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	876,278,750.00	2,169,760,720.80
筹资活动现金流入小计	4,206,891,834.00	4,632,320,720.80
偿还债务支付的现金	3,699,513,446.36	4,462,042,812.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	487,083,943.93	842,316,930.75
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	3,500,000.00	
筹资活动现金流出小计	4,190,097,390.29	5,304,359,742.86
筹资活动产生的现金流量净额	16,794,443.71	-672,039,022.06
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-279,004,687.92	-733,556,119.87
加：期初现金及现金等价物余额	2,601,527,209.13	3,981,329,266.32
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,322,522,521.21	3,247,773,146.45

法定代表人：张宗良 主管会计工作负责人：李晓慧 会计机构负责人：吴婷艳

#### 母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	683,616,967.84	2,180,991,199.99
经营活动现金流入小计	683,616,967.84	2,180,991,199.99
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	4,070,188.57	1,358,951.46

支付的各项税费	172,129.38	3,746,070.47
支付其他与经营活动有关的现金	456,931,794.12	2,317,026,236.28
经营活动现金流出小计	461,174,112.07	2,322,131,258.21
经营活动产生的现金流量净额	222,442,855.77	-141,140,058.22
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		214,828.31
投资支付的现金		2,800,000.00
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		
投资活动现金流出小计		3,014,828.31
投资活动产生的现金流量净额		-3,014,828.31
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	85,650,000.00	1,542,300,000.00
发行债券收到的现金	602,479,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	688,129,000.00	1,542,300,000.00
偿还债务支付的现金	986,483,986.99	1,213,058,146.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	179,673,871.04	223,655,299.15
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,166,157,858.03	1,436,713,445.51
筹资活动产生的现金流量净额	-478,028,858.03	105,586,554.49
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-255,586,002.26	-38,568,332.04
加：期初现金及现金等价物余额	293,032,300.53	143,167,706.49
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	37,446,298.27	104,599,374.45

法定代表人：张宗良 主管会计工作负责人：李晓慧 会计机构负责人：吴婷艳

## 附件三： 担保人财务报表

## 合并资产负债表

2020年6月30日

编制单位：黔南州国有资本营运有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	530,835,051.24	762,441,213.29
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,024,094,549.87	1,031,223,318.84
应收款项融资		
预付款项	89,700,175.62	90,998,885.62
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,000,510,270.25	2,903,856,920.32
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	18,980,332,101.27	18,930,138,947.13
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,496,458.35	993,314.44
流动资产合计	22,628,968,606.60	23,719,652,599.64
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
持有至到期投资	112,010,000	112,010,000
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,500,000.00	2,500,000.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,147,023,453.38	1,165,305,041.42
在建工程	5,735,014.30	5,365,077.04
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产		
无形资产	52,960,790.23	52,965,918.43
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	68,092.23	62,398.72
递延所得税资产	7,252,456.03	7,252,456.03
其他非流动资产	15,165,000	15,165,000
非流动资产合计	1,342,714,806.10	1,360,625,891.64
资产总计	23,971,683,412.70	25,080,278,491.28
<b>流动负债：</b>		
短期借款	18,904,000	32,000,000
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	26,197,559.06	27,666,911
预收款项	231,013,255.50	240,021,117.79
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	2,039,884.76	688,606.53
应交税费	30,118,603.78	44,694,271.19
其他应付款	1,466,769,307.99	2,950,805,970.31
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	698,150,000	919,750,000
其他流动负债	108,072.81	17,842,574.25
流动负债合计	2,473,300,683.90	4,233,469,451.07
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	3,802,900,000	3,226,900,000
应付债券	2,119,035,714.29	2,119,035,714.29
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		



长期应付款	127,603,700	100,000,000
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,049,539,414.29	5,445,935,714.29
负债合计	8,522,840,098.19	9,679,405,165.36
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	100,000,000	100,000,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,088,451,838.27	12,088,451,838.27
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	11,923,199.96	11,923,199.96
一般风险准备		
未分配利润	3,166,719,555.20	3,118,533,423.20
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	15,367,094,593.43	15,318,908,461.43
少数股东权益	81,748,721.08	81,964,864.49
所有者权益（或股东权益）合计	15,448,843,314.51	15,400,873,325.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,971,683,412.70	25,080,278,491.28

法定代表人：李健 主管会计工作负责人：李健 会计机构负责人：蒙焕焕

### 母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：黔南州国有资本营运有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	265,158.08	270,607.48
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	59,666,840.17	61,207,667.85

其他应收款	2,055,185,079.38	3,071,358,825.94
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		
流动资产合计	2,115,117,077.63	3,132,837,101.27
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	702,500,000	702,500,000
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	46,030,631.96	47,739,900.7
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	5,982.93	11,111.13
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	68,092.16	62,398.72
递延所得税资产	424,224.23	424,224.23
其他非流动资产		
非流动资产合计	749,028,931.28	750,737,634.78
资产总计	2,864,146,008.91	3,883,574,736.06
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	215,840.00	215,840.00
预收款项	19,334,631	16,921,084.50
合同负债		
应付职工薪酬	248,400	248,400
应交税费	212,783.91	-2,949,260.15
其他应付款	285,366,652.41	1,088,401,304.84

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	200,000,000	400,000,000
其他流动负债		17,734,501.44
流动负债合计	505,378,307.32	1,520,571,870.63
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券	1,599,035,714.29	1,599,035,714.29
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,599,035,714.29	1,599,035,714.29
负债合计	2,104,414,021.61	3,119,607,584.92
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	100,000,000	100,000,000
其他权益工具	647,864,193.77	647,864,193.77
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	11,923,199.96	11,923,199.96
未分配利润	-55,406.43	4,179,757.40
所有者权益（或股东权益）合计	759,731,987.30	763,967,151.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,864,146,008.91	3,883,574,736.05

法定代表人：李健 主管会计工作负责人：李健 会计机构负责人：蒙焕焕

**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	711,412,968.16	748,168,802.74

其中：营业收入	711,412,968.16	748,168,802.74
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	649,980,474.16	679,097,852.03
其中：营业成本	592,372,122.37	629,669,760.10
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	1,831,467.95	2,672,477.26
销售费用	7,733,587.03	3,181,093.41
管理费用	29,086,937.22	25,307,080.91
研发费用		
财务费用	18,956,359.59	18,267,440.35
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	1,048.54	4,534,970.60
投资收益（损失以“－”号填列）	138,377.97	543,200.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）		273,938.91
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-158,951.09
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	61,571,920.51	74,264,109.80
加：营业外收入	2,191,939.56	

减：营业外支出	295,667.33	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	63,468,192.74	74,264,109.80
减：所得税费用	15,498,204.15	19227727.18
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	47,969,988.59	55036382.63
（一）按经营持续性分类	47,969,988.59	
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	47,969,988.59	
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	47969988.59	74,264,109.80
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	48,186,132	55,024,818.63
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-216,143.41	11,564.00
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备		
（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	47,969,988.59	74,264,109.80
归属于母公司所有者的综合收益总额	48,186,132.00	
归属于少数股东的综合收益总额	-216,143.41	
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 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：李健 主管会计工作负责人：李健 会计机构负责人：蒙焕焕

### 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	11,986,155.39	18,322,019.43
减：营业成本		
税金及附加	414,732.41	879,398.02
销售费用		
管理费用	4,403,566.82	4,429,858.89
研发费用		
财务费用	11,649,580.87	11,665,830.88
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		4,534,970.60
投资收益（损失以“-”号填列）	138,377.97	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		

资产处置收益（损失以“-”号填列）		-123,583.18
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-4,343,346.74	5,758,319.06
加：营业外收入	108,295.65	
减：营业外支出	112.74	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-4,235,163.83	5,758,319.06
减：所得税费用		2,928,216.01
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-4,235,163.83	2,830,103.05
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-4,235,163.83	2,830,103.05
（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（现金流量套期损益的有效部分）		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	-4,235,163.83	2,830,103.05
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：李健 主管会计工作负责人：李健 会计机构负责人：蒙焕焕

### 合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	896,243,690.51	655,242,534.48
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		
收到其他与经营活动有关的现金	107,037,868.55	70,476,409.99
经营活动现金流入小计	1,003,281,559.06	725,718,944.47
购买商品、接受劳务支付的现金	922,056,116.88	1,322,459,645.20
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		
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		
支付给职工及为职工支付的现金	23,967,055.13	16,148,066.81
支付的各项税费	83,637,923.65	28,457,916.23
支付其他与经营活动有关的现金	10,066,559.28	30,048,999.52
经营活动现金流出小计	1,039,727,654.94	1,397,114,627.76
经营活动产生的现金流量净额	-36,446,095.88	-671,395,683.29
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	543,200.67	543,200.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	543,200.67	543,200.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,396,372.52	22,365.80



投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	4,396,372.52	22,365.80
投资活动产生的现金流量净额	-3,853,171.85	520,834.87
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	10,000,000	492,400,000
收到其他与筹资活动有关的现金	1,063,551,301.32	864,517,027.46
筹资活动现金流入小计	1,073,551,301.32	1,356,917,027.46
偿还债务支付的现金	112,450,000	120,076,550.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	191,100,807.34	
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	953,831,305.35	446,322,628.65
筹资活动现金流出小计	1,257,382,112.69	566,399,179.40
筹资活动产生的现金流量净额	-183,830,811.37	790,517,848.06
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-224,130,079.10	119,642,999.64
加：期初现金及现金等价物余额	554,965,130.34	604,641,548.59
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	330,835,051.24	724,284,548.23

法定代表人：李健 主管会计工作负责人：李健 会计机构负责人：蒙焕焕

**母公司现金流量表**

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	7,509,964.49	11,235,195.86
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,454,591.51	5,428,481.27
经营活动现金流入小计	8,964,556	16,663,677.13
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	2,819,844.49	2,485,600.19
支付的各项税费	3,067,430.49	3,173,048.43

支付其他与经营活动有关的现金		26,110,701.04
经营活动现金流出小计	5,887,274.98	31,769,349.66
经营活动产生的现金流量净额	3,077,281.02	-15,105,672.53
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,184,960.62	22,365.80
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,184,960.62	22,365.80
投资活动产生的现金流量净额	-1,184,960.62	-22,365.80
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	97,999,049.72	
筹资活动现金流入小计	97,999,049.72	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	69,853,492.50	
支付其他与筹资活动有关的现金	45,234,728.09	
筹资活动现金流出小计	115,088,220.59	
筹资活动产生的现金流量净额	-17,089,170.87	
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-15,196,850.47	-15,128,038.33
加：期初现金及现金等价物余额	15,462,008.55	15,462,008.55
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	265,158.08	333,970.22

法定代表人：李健 主管会计工作负责人：李健 会计机构负责人：蒙焕焕

