

拉萨市城市建设投资经营有限公司
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、受疫情影响经济下滑的风险

2020年，受新冠疫情影响，全国乃至全球范围内实体经济遭受巨大的冲击，预计全国和本地区年度GDP总量及增速将会有不同程度的下滑。作为西藏自治区内重要的基础设施投资建设主体，公司虽然能得益于国家近期出台一系列促进和加快基础设施建设、减税降费及融资的政策，但是整体经济下滑或者增长趋势的放缓，仍然会导致公司相关业务受较大影响，以及相关项目的建设和回款周期延长，从而影响公司阶段性经营目标的完成。

2、借款余额较大且余额增长较快的风险

近三年及一期，发行人长期借款余额分别为1,491,428.64万元、1,366,288.84万元、2,002,531.55万元和2,246,077.49万元；短期借款余额分别为32,000.00万元、59,950.00万元、13,500.00万元和45,235.40万元；发行人为满足经营发展需要，有息债务规模快速增长，如果发行人无法有效控制债务规模，将对发行人的偿债能力带来压力，而不断增加的融资费用也将影响发行人的盈利能力。

3、应收账款规模较大且集中度较高的风险

近三年及一期末，发行人应收账款分别为158,822.24万元、364,581.37万元、385,563.70万元和340,401.20万元，占公司资产总额的比重分别为7.91%、8.31%、5.97%和4.83%；其他应收款分别为73,118.92万元、171,176.95万元、121,722.34万元和103,773.17万元，占公司资产总额的比重分别为2.00%、3.72%、1.89%和1.47%。上述款项均主要为发行人对拉萨市交通局、拉萨市财政局、代建管理公司等政府单位及国企的应收款项，虽然上述欠款单位信誉较好，产生坏账的可能性较低，然而一旦欠款单位经营情况出现不良变化或危机，将对公司应收款项的回笼造成不利影响，公司存在应收款项规模较大且集中度较高的风险。

4、经营性现金流量净额波动较大的风险

近三年及一期，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-212,568.65万元、15,262.29万元、31,436.61万元和-8,594.80万元。经营活动的现金流量净额表现波动性较大。由于报告期内发行人代建工程较多，资本性支出较大，而项目回款周期较长，导致经营活动的现金流量净额波动大，存在一定的波动风险。

5、子公司管理风险

发行人拥有一百多家子公司，各子公司存在资源调解、内部协调发展等问题。发行人的子公司主营业务涉及房地产、化工、建材以及其他实业行业多个领域，不同业务领域间的子公司存在一定的业务协调难度，如果在企业管理方面不能有效形成合力，可能影响发行人的整体经营效率。

6、受限资产规模较大的风险

截至2020年6月末，发行人的受限资产账面金额为225.20亿元，主要为被质押的应收账款、被抵押的投资性房地产。若公司未来在偿债方面发生不利问题，可能会导致受限

货币资产被用于偿债以及其它抵质押资产被折价处置，对公司后续正常经营造成不利影响

。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介结构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 资信评级情况.....	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	13
五、 偿债计划.....	13
六、 专项偿债账户设置情况.....	13
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	14
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	14
第三节 业务经营和公司治理情况.....	15
一、 公司业务和经营情况.....	15
二、 投资状况.....	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	18
四、 公司治理情况.....	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	18
第四节 财务情况.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 主要会计数据和财务指标.....	19
五、 资产情况.....	21
六、 负债情况.....	24
七、 利润及其他损益来源情况.....	25
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	25
九、 对外担保情况.....	26
第五节 重大事项.....	26
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	26
二、 关于破产相关事项.....	26
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.....	26
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	27
一、 发行人为可交换债券发行人.....	27
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.....	27
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	27
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	27
五、 其他特定品种债券事项.....	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第八节 备查文件目录.....	29
财务报表.....	31

担保人财务报表.....	44
--------------	----

释义

公司、本公司、发行人、拉萨城投	指	拉萨市城市建设投资经营有限公司
控股股东、实际控制人、拉萨市国资委	指	拉萨市人民政府国有资产监督管理委员会
自治区、区	指	西藏自治区
会计师	指	永拓会计师事务所（特殊有限合伙）
律师事务所	指	珠穆朗玛律师事务所
评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司（原中诚信证券评估有限公司）
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2020年1月1日至2020年6月30日，部分事项还包括2020年6月30日至本报告出具日之间的期间
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
交易日	指	上海证券交易所、深圳证券交易所正常交易日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，该差异是由于四舍五入造成的。

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	拉萨市城市建设投资经营有限公司
中文简称	拉萨城投
外文名称(如有)	无
外文缩写(如有)	无
法定代表人	多吉旺久
注册地址	西藏自治区拉萨市 城关区纳金路 74 号拉萨城投大厦
办公地址	西藏自治区拉萨市 城关区纳金路 74 号拉萨城投大厦
办公地址的邮政编码	850000
公司网址	https://www.chinalcci.com
电子信箱	645344160@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	次仁拉姆
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	财务总监
联系地址	西藏自治区拉萨市城关区纳金路 74 号拉萨城投大厦
电话	0891-6231014
传真	0891-6231012
电子信箱	1353834175@qq.com

三、信息披露网址及置备地

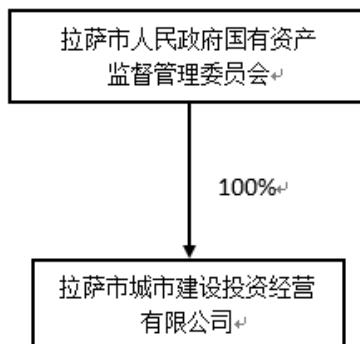
登载半年度报告的交 易场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	西藏自治区拉萨市城关区纳金路 74 号拉萨城投大厦

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：拉萨市国资委

报告期末实际控制人名称：拉萨市国资委

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	162657; 163617
债券简称	19 藏投 01; 20 藏投 01
名称	东方财富证券股份有限公司
办公地址	上海市徐汇区宛平南路 88 号东方财富大厦
联系人	李圣迪
联系电话	021-23586321

（三）资信评级机构

债券代码	162657; 163617
债券简称	19 藏投 01; 20 藏投 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

(四) 报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	162657
2、债券简称	19藏投01
3、债券名称	拉萨市城市建设投资经营有限公司 2019 年非公开发行扶贫专项公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 12 月 5 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 12 月 5 日
7、到期日	2024 年 12 月 5 日
8、债券余额	30.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.69
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未付息。
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	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	163617
2、债券简称	20藏投01
3、债券名称	拉萨市城市建设投资经营有限公司 2020 年公开发行扶贫专项公司债券（第一期）
4、发行日	2020 年 6 月 9 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 6 月 9 日
7、到期日	2025 年 6 月 9 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.88
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未付息。
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	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：162657

债券简称	19藏投01
募集资金专项账户运作情况	公司已与东方财富证券、光大银行拉萨分行、中信银行拉萨分行和兴业银行拉萨分行签订了银行账户监管协议，约定本期债券在上述三家银行分别开设募集资金专项账户，专用于本期债券募集资金和偿债资金的存储、监管和划转，每家银行分别监管募集资金 10 亿元，截至 2020 年 6 月末，存储在光大银行、中信银行和兴业银行的募集资金余额分别为 2.01 亿元、1.25 亿元和 0.00 亿元。截至本报告出具日，本期债券项下的三个募集资金专项账户均运作正常。
募集资金总额	30.00
募集资金期末余额	3.27
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截止报告期末，本期债券已累计使用募集资金 26.54 亿元，募集资金均按照债券募集说明书约定的用途进行使用。募集资金使用均按照《募集资金使用管理办法》以及《债券监管协议》的约定，履行了必要的审批手续。对于调整偿还具体债务明细的相关事项，均已在上交所债券业务专区进行公告披露。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163617

债券简称	20藏投01
募集资金专项账户运作情况	公司已与东方财富证券、兴业银行拉萨分行、中信银行拉萨分行签订了银行账户监管协议，约定本期债券在上述两家银行分别开设募集资金专项账户专用于本期债券募集资金和偿债资金的存储、监管和划转。截至本报告出具日，本期债券项下的三个募集资金专项账户均运作正常。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	3.56
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截止报告期末，本期债券已累计使用募集资金 6.44 亿元，募集资金均按照债券募集说明书约定的用途进行使用。募集资金使用均按照《募集资金使用管理办法》以及《债券监管协议》的约定，履行了必要的审批手续。对于调整偿还具体债务明细的相关事项，均已在上交所债券业务专区进行公告披露。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	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	163657
债券简称	20藏投01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月23日
评级结果披露地点	上海
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	受评对象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；债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。

与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果一致，对投资者权益无不利影响
---------------------------	------------------------

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

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

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：162657

债券简称	19藏投01
账户资金的提取情况	报告期内尚未进行付息，未从偿债账户提取资金。
专项偿债账户的变更、变化情况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	一致

债券代码：163617

债券简称	20藏投01
------	--------

账户资金的提取情况	报告期内尚未进行付息，未从偿债账户提取资金。
专项偿债账户的变更、变化情况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	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	162657
债券简称	19藏投01
债券受托管理人名称	东方财富证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，东方财富证券尽职尽责地履行了受托管理职责：协同监管银行，对募集资金的使用进行了有效而及时地了解、核查和监管，确保募集资金按约定使用。同时受托管理人就存续期内相关注意事项与发行人相关责任人进行了充分沟通，确保第一时间了解和披露发行人的重大事项，最大限度地保护债券持有人的利益。
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，已披露2019年受托管理事务报告。 披露地址： www.sse.com.cn

债券代码	163617
债券简称	20藏投01
债券受托管理人名称	东方财富证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，东方财富证券尽职尽责地履行了受托管理职责：协同监管银行，对募集资金的使用进行了有效而及时地了解、核查和监管，确保募集资金按约定使用。同时，受托管理人就存续期内相关注意事项与发行人相关责任人进行了充分沟通，确保第一时间了解和披露发行人的重大事项，最大限度地保护了债券持有人的利益。
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	否，报告期内无需披露年度受托管理事务报告。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司是拉萨市重大基础设施项目、城市功能相关项目的投资建设与运营主体，承担拉萨市中心城区市政基础设施、道路建设改造、项目建设开发任务。2020年1-6月，公司实现营业收入353,261.53万元，其中，工程项目收入和商品房销售收入是主要的收入贡献来源，占营业收入比分别为33.26%和50.95%。

（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（%）
工程项目	117,499.65	92,862.90	20.97	33.26	130,092.09	107,217.66	17.58	39.16
商品房销售	179,970.24	127,061.37	29.40	50.95	144,446.44	119,851.49	17.03	43.48
建材销售	33,088.53	25,427.36	23.15	9.37	38,685.67	30,691.71	20.66	11.65
物业及租金	12,782.63	2,115.41	83.45	3.62	11,463.02	1,845.01	83.90	3.45
石油销售	2,337.31	2,240.07	4.16	0.66	2,283.10	2,174.28	4.77	0.69
项目管理服务	860.57	300.80	65.05	0.24	38.96	52.43	-34.57	0.01
快速消费品	1,785.99	1,463.98	18.03	0.51	0	0	/	0
房产经纪	949.25	288.19	69.64	0.27	903.81	0	100.00	0.27
酒店业务	2,109.84	849.27	59.75	0.60	3,032.75	2,670.11	11.96	0.91
其他业务	1,877.53	533.65	71.58	0.53	1,234.21	2,258.27	-82.97	0.37
合计	353,261.53	253,143.00	28.34	-	332,180.05	266,760.96	19.69	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
工程项目	117,499.65	92,862.90	20.97	-9.68	-13.39	19.25
商品房销售	179,970.24	127,061.37	29.40	24.59	6.02	72.66
建材销售	33,088.53	25,427.36	23.15	-14.47	-17.15	12.05
物业及租金	12,782.63	2,115.41	83.45	11.51	14.66	-0.54
石油销售	2,337.31	2,240.07	4.16	2.37	3.03	-12.71
项目管理服务	860.57	300.80	65.05	2,108.85	473.71	-288.14
快速消费品	1,785.99	1,463.98	18.03	/	/	/
房产经纪	949.25	288.19	69.64	5.03	/	-30.36
酒店业务	2,109.84	849.27	59.75	-30.43	-68.19	399.66
其他业务	1,877.53	533.65	71.58	52.12	-76.37	186.27
合计	353,261.53	253,143.00	28.34	6.35	-5.10	43.91

不适用的理由：无。

3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

- 1、商品房销售业务 2020 年上半年毛利率同比增长 72.66%，原因系不同类型房产毛利不同，上年同期主要销售扶贫类房产，毛利较低，本期主要销售市场化商品房，毛利较高；
- 2、项目管理服务业务 2020 年上半年收入同比增长 2,108.85%，成本同比增长 473.71%，毛利率由-34.57%转为 65.05%，原因系本期项目管理业务的业务量增加较多，其主要成本为人工成本，当业务量上升后毛利会大幅上升；
- 3、报告期内，快速消费品业务单独划分业务板块，去年同期无相关数据对比；
- 4、报告期内房产经纪业务毛利率比去年同期下降 30.36%，主要系去年同期尚未确认经营成本，导致去年同期业务毛利率虚高。
- 5、酒店业务 2020 年上半年收入同比减少 30.43%，成本同比减少 68.19%，毛利率同比增长 399.66%，主要系受疫情影响，客流量同比大幅减少；同时因为冬天是酒店的淡季，导致淡季经营时间受疫情影响大幅缩减，反而造成业务的毛利率上升。
- 6、其他业务 2020 年上半年收入同比增加 52.12%，成本同比减少 76.37%，毛利率由-82.97%转为 71.58%，主要系两个报告期内其他业务涵盖的业务统计口径存在差异导致；

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 4,214.22 万元，占报告期内销售总额 74.21%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 413.22 万元，占报告期内销售总额 7.28%。

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
西藏藏建建设有限公司	商品混凝土	307.73
中铁十四局集团建筑工程有限公司	商品混凝土	1,343.27
山东临沂水利工程总公司	商品混凝土	1,306.22
拉萨泰颐建筑工程有限公司	商品混凝土	413.22
中交一公局第二工程有限公司	商品混凝土	843.78

向前五名供应商采购额 7,828.95 万元，占报告期内采购总额 88.53%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 1,369.26 万元，占报告期内采购总额 15.48%。

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
拉萨城投建筑材料有限公司	商品混凝土	1,369.26
四川天淮建设工程有限公司	商品混凝土	1,249.48
蔡村车队	商品混凝土	353.52
西藏石化实业有限公司	商品混凝土	1,244.38
西藏银开友城实业有限公司	商品混凝土	3,612.30

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

公司将实施主业主导战略，实现多元化发展。一是以基础设施建设和房地产开发为主导，着力打造西南地区知名的建材产业基地，建成集工业化、产业化、集约化、科技化、信息化、市场化于一体的环保型、可持续发展建材示范园区，全面提高西藏建材的自给能力，大幅降低建设成本，提高企业盈利能力及竞争力。二是着力提升建筑公司资质等级，力争五家建筑公司在三年内资质过一级。大力开展监理、施工审查、造价咨询等业务，切实提高企业核心竞争力。

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、财务等方面独立性的机制安排说明:

发行人在拉萨国资委的授权范围内，按照发展战略和年度经营目标，依法独立行使经营决策权并开展相关经营活动，人员独立。根据《审计报告》、发行人的资产权属证书等资料，发行人合法拥有与经营活动有关的资产；发行人资产权属清晰，不存在发行人与其出资人资产混同的情形。发行人的资产由发行人独立拥有，不存在被出资人及其他关联方占用的情况。发行人的资产独立、完整。发行人根据有关法律法规及《公司章程》建立董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，相对于实际控制人拥有独立的决策和经营机构。发行人内部机构设置健全，各机构均独立于实际控制人，能够做到依法行使各自职权，不存在与实际控制人混合经营、合署办公，内设机构与实际控制人的相应部门没有上下级关系。发行人设有独立的财务会计部门，配备了独立的财务人员，并建立了独立会计核算系统和财务会计管理制度及会计政策，依法独立纳税。

(二) 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

(三) 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

(四) 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

(一) 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准:

发行人经营性与非经营性其他应收款的划分标准如下：

发行人将以下与日常生产经营无关的其他应收款认定为非经营性其他应收款：如（a）为第三方垫付的房租款、工资、福利、保险等支出的资金；（b）代第三方偿还债务而支付的资金；（c）有偿或者无偿直接或者间接拆借给第三方的资金；（d）为第三方承担担保责任而形成的债权；（e）其他在没有商品和劳务对价情况下提供给第三方使用的资金。

(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:

报告期内发生过资金拆借。公司向西藏墨竹工卡大普工贸有限公司、拉萨市布达拉旅游文化集团有限公司等机构拆出资金，截至报告期末，拆除资金5,000万元以上的欠款方合计拆出资金余额为4.15亿元。

(三) 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：**10.38**，占合并口径净资产的比例（%）：**4.84**，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	7,041,712.46	6,453,414.69	9.12	/
2	总负债	4,899,721.45	4,381,093.83	11.84	/
3	净资产	2,141,991.01	2,072,320.86	3.36	/
4	归属母公司股东的净资产	1,995,440.23	1,911,366.64	4.40	/
5	资产负债率 (%)	69.58	67.89	2.49	/
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	75.00	72.49	3.46	/
7	流动比率	3.42	3.17	8.07	/
8	速动比率	1.24	1.20	3.02	/
9	期末现金及现金等价物余额	771,623.22	670,881.92	15.02	/

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	353,261.53	332,249.02	6.32	/
2	营业成本	253,143.00	267,977.72	-5.54	/

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
3	利润总额	58,047.24	15,367.35	277.73	主要系去年同期销售扶贫类房产较多，本期销售其他类型商品房较多，毛利率有所提高所致
4	净利润	54,156.31	12,444.93	335.17	主要系利润总额上升导致
5	扣除非经常性损益后净利润	52,477.40	10,307.07	409.14	主要系利润总额上升导致
6	归属母公司股东的净利润	55,905.87	12,977.33	330.80	主要系利润总额上升导致
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	85,325.14	48,674.65	75.30	主要系利润总额上升导致
8	经营活动产生的现金流净额	-8,594.80	-7,683.78	11.86	/
9	投资活动产生的现金流净额	-322,579.79	-248,686.13	29.71	/
10	筹资活动产生的现金流净额	431,915.90	274,384.27	57.41	主要系新增债务融资较多所致
11	应收账款周转率	0.97	0.93	4.68	/
12	存货周转率	0.10	0.16	-37.78	主要系报告期末存货余额增加较多所致
13	EBITDA 全部债务比	0.02	0.02	0.00	/
14	利息保障倍数	4.17	1.55	169.52	主要系利润总额上升导致
15	现金利息保障倍数	-0.26	-0.17	51.62	主要系本期利息费用较上期有所减少
16	EBITDA 利息倍数	1.21	0.88	37.44	主要系利润总额上

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
					升导致
17	贷款偿还率(%)	100.00	100.00	0.00	/
18	利息偿付率(%)	100.00	100.00	0.00	/

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表。

五、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	771,623.22	670,881.92	15.02	/
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	400.00	0.00	/	本期新增金融资产投资
应收票据	760.00	0.00	/	系报告期内建材版块收到客户票据所致
应收账款	340,401.20	385,563.70	-11.71	/
预付款项	176,173.16	190,754.95	-7.64	/
其他应收款	103,773.17	121,722.34	-14.75	/
存货	2,608,334.84	2,357,433.77	10.64	/
其他流动资产	82,353.41	69,775.95	18.03	/
可供出售金融资产	69,602.42	11,602.42	499.90	系报告期内新增对西藏幸福家园投资建设集团有限公司 5.8 亿所致
持有至到期投资	10,000.00	0.00	/	系报告期内新增对西藏航龙实业有限公司投资 1 亿
长期股权投资	19,644.05	5,624.56	249.25	系报告期内投资西藏航龙钢铁物流有限公司 4000 万；投资北京众佳艺文化传播有限公司 3300 万；投资西藏保利久联民爆器材

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
				发展有限公司1740万；投资西藏玉拓雄巴拉曲医院管理有限公司1600万；投资西藏康城医疗管理有限公司2352万。
投资性房地产	1,685,808.24	1,685,808.24	0.00	/
固定资产	159,274.31	161,549.88	-1.41	/
在建工程	488,315.42	366,469.42	33.25	主要系报告期内新增对祁连山水泥后续投资1.47亿，对智慧物流园后续投资4.93亿，对象雄美朵文化旅游小镇投资4.84亿所致
无形资产	496,955.98	398,218.69	24.79	/
开发支出	25.94	0.00	/	系子公司的职工薪酬支出
商誉	11,464.89	11,464.89	0.00	/
长期待摊费用	14,976.10	14,708.54	1.82	/
递延所得税资产	1,739.27	1,739.27	0.00	/
其他非流动资产	86.81	96.14	-9.70	/

2. 主要资产变动的原因

见上表

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额 (如有)	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额 (如有)
应收委托代建资金	66,695.08	-	-	-
应收委托代建资金	13,640.14	-	-	-
应收委托代建资金	121,255.66	-	-	-
应收委托代建资金	162,522.15	-	-	-
应收委托代建资金	2,278.87	-	-	-
应收委托代建资金	2,281.13	-	-	-
应收委托代建资金	24,686.25	-	-	-
应收委托代建资金	12,356.50	-	-	-

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)
应收委托代建资金	14,250.00	-	-	-
应收委托代建资金	132,326.40	-	-	-
应收委托代建资金	67,550.00	-	-	-
应收 S5 线中央投资补贴资金	928,200.00	-	-	-
拉城国用土登第 1671 号	70,000.00	-	-	-
堆国用(2015)第 00020 号	113,149.21	-	-	-
东嘎时代广场	42,201.04	-	-	-
藏(2017)拉萨市不动产权第 0003538 号	18,318.37	-	-	-
藏(2017)拉萨市不动产权第 0003542 号	49,750.57	-	-	-
拉萨市 318 国道以南、蔡公堂寺以西	17,601.35	-	-	-
藏(2018)堆龙德庆区不动产权第 0000958 号、锦庭世纪城在建工程	118,405.52	-	-	-
藏(2020)达孜区不动产第 0000003 号	70,353.63	-	-	-
应收自来水收费	20,000.00	-	-	-
应收货款	10,826.77	-	-	-
藏(2019)堆龙德庆区不动产权第 0000775-0000779、0000784 号	43,350.31	-	-	-
藏(2019)堆龙德庆区不动产权第 0000613 号	130,032.00	-	-	-
合计	2,252,030.95	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期(末)母公司口径营业收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
合计	0.00	0.00	0	0	-

六、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元 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	45,235.40	13,500.00	235.08	系报告期内新增较多短期贷款所致
应付票据	8,000.00	5,000.00	60.00	系报告期内建筑工程版块使用票据增加所致
应付账款	317,443.05	367,878.99	-13.71	/
预收款项	396,286.39	378,687.75	4.65	/
应付职工薪酬	1,674.79	2,262.36	-25.97	/
应交税费	40,578.08	35,659.70	13.79	/
其他应付款	380,876.80	395,118.93	-3.60	/
其他流动负债	2,756.56	183.90	1,398.94	系报告期内计提了颐堤半岛项目的销售费用所致；
长期借款	2,246,077.49	2,002,531.55	12.16	/
应付债券	1,125,344.91	797,155.66	41.17	系报告期内新增公司债券以及银行间债务融资工具规模较大所致
长期应付款	206,471.89	254,138.88	-18.76	/
递延所得税负债	128,976.10	128,976.10	0.00	/

2. 主要负债变动的原因

见上表

3. 发行人在报告期末是否存在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 357.68 亿元，其中短期有息借款 4.52 亿元；上年末借款总额 307.00 亿元，其中短期有息借款 1.35 亿元；借款总额总比变动 16.51%。

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：

上半年已完成 35 亿，下半年计划完成 50-55 亿。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国农业发展银行	533,329.00	533,329.00	0
中国银行	634,200.00	574,000.00	60,200.00
中国建设银行	190,000.00	91,000.00	99,000.00
西藏银行	170,000.00	48,000.00	122,000.00
国家开发银行	1,160,000.00	407,476.00	752,524.00
中信银行	750,135.00	176,933.77	573,201.23
中国工商银行	295,010.00	205,125.00	89,885.00
浦发银行	365,000.00	355,000.00	10,000.00
邮储银行	500,000.00	137,691.00	362,309.00
兴业银行	100,000.00	30,000.00	70,000.00
民生银行	50,000.00	35,000.00	15,000.00
光大银行	230,000.00	90,000.00	140,000.00
合计	4,977,674.00	-	2,294,119.23

上年末银行授信总额度：404.58亿元，本报告期末银行授信总额度497.77亿元，本报告期银行授信额度变化情况：93.19亿元

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：

无

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：5.80 亿元

报告期非经常性损益总额：0.17 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

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：

公司作为自治区内实力最强的基础设施建设主体和多元化发展集团公司，控股和参股的公司多达 80 余家。大量的控股子公司、孙公司从事的业务板块多元，与合并报表范围外的其

他经营主体的资金往来非常频繁，期间形成了大量的应收应付款项。后续随着相关项目结算时点或者往来款项到期，仍将会有多其他与经营活动有关的现金流入，在未来较长时间内仍具备可持续性。

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：22.21 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：24.25 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

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

(一) 法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	www.sse.com.cn	2020/7/21	已披露	无重大影响

(二) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

专项债券类型：扶贫专项债

债券代码	162657
债券简称	19藏投01
债券余额	30.00
募集资金使用的具体领域	发行人为西藏地区企业，募集资金均用于西藏地区。
项目进展情况及效益	均符合募集说明书的约定。

专项债券类型：扶贫专项债

债券代码	163617
债券简称	20藏投01
债券余额	10.00
募集资金使用的具体领域	发行人为西藏地区企业，募集资金均用于西藏地区。
项目进展情况及效益	均符合募集说明书的约定。

四、发行人为可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

无其他应当披露的事项。

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《拉萨市城市建设投资经营有限公司公司债券 2020 年半年度报告》之盖章页)



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：拉萨市城市建设投资经营有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	7,716,232,248.31	6,708,819,167.66
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	4,000,000.00	-
应收票据	7,600,000.00	-
应收账款	3,404,012,022.96	3,855,637,029.96
应收款项融资		
预付款项	1,761,731,647.87	1,907,549,528.37
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,037,731,696.35	1,217,223,448.25
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	26,083,348,430.96	23,574,337,703.41
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	823,534,132.63	697,759,502.99
流动资产合计	40,838,190,179.08	37,961,326,380.64
非流动资产：	-	-
可供出售金融资产	696,024,240.00	116,024,240.00
持有至到期投资	100,000,000.00	-
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	196,440,469.63	56,245,557.51
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	16,858,082,421.67	16,858,082,421.67
固定资产	1,592,743,145.70	1,615,498,825.54
在建工程	4,883,154,235.10	3,664,694,184.75
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产		
无形资产	4,969,559,797.82	3,982,186,893.61
开发支出	259,400.27	-
商誉	114,648,869.84	114,648,869.84
长期待摊费用	149,760,963.74	147,085,364.52
递延所得税资产	17,392,726.60	17,392,726.60
其他非流动资产	868,144.56	961,422.76
非流动资产合计	29,578,934,414.93	26,572,820,506.80
资产总计	70,417,124,594.01	64,534,146,887.44
流动负债:		
短期借款	452,354,011.70	135,000,000.00
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债	-	-
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	80,000,000.00	50,000,000.00
应付账款	3,174,430,474.03	3,678,789,854.81
预收款项	3,962,863,852.40	3,786,877,494.16
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	16,747,864.17	22,623,644.85
应交税费	405,780,847.58	356,597,023.68
其他应付款	3,808,768,026.08	3,951,189,329.61
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	-	-
其他流动负债	27,565,555.39	1,839,015.50
流动负债合计	11,928,510,631.35	11,982,916,362.61

非流动负债:	-	-
保险合同准备金		
长期借款	22,460,774,877.78	20,025,315,538.04
应付债券	11,253,449,056.57	7,971,556,603.76
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,064,718,921.18	2,541,388,783.24
长期应付职工薪酬		
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	1,289,760,990.26	1,289,760,990.26
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	37,068,703,845.79	31,828,021,915.30
负债合计	48,997,214,477.14	43,810,938,277.91
所有者权益（或股东权益）:		
实收资本（或股本）	120,000,000.00	120,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,236,727,174.41	1,913,800,327.21
减：库存股		
其他综合收益	10,651,785,742.59	10,651,785,742.59
专项储备	15,296.00	
盈余公积	60,000,000.00	60,000,000.00
一般风险准备		
未分配利润	6,885,874,122.75	6,368,080,298.78
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	19,954,402,335.75	19,113,666,368.58
少数股东权益	1,465,507,781.12	1,609,542,240.95
所有者权益（或股东权益）合计	21,419,910,116.87	20,723,208,609.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计	70,417,124,594.01	64,534,146,887.44

法定代表人：多吉旺久 主管会计工作负责人：次仁拉姆 会计机构负责人：多吉旺久

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位:拉萨市城市建设投资经营有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产:		

货币资金	3,749,121,808.75	4,439,704,079.83
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	2,931,076,264.40	2,234,389,554.03
应收款项融资		
预付款项	672,555,622.02	374,742,995.71
其他应收款	4,336,251,148.13	4,572,254,497.44
其中：应收利息		
应收股利		
存货	17,892,457,461.94	17,580,815,629.31
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	367,057,494.08	339,185,081.37
流动资产合计	29,948,519,799.32	29,541,091,837.69
非流动资产：		
可供出售金融资产	667,824,240.00	87,824,240.00
持有至到期投资		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,152,809,997.32	2,694,126,275.23
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	13,423,790,621.67	13,423,790,621.67
固定资产	179,304,479.79	184,672,558.75
在建工程	277,976,787.10	228,016,082.72
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	454,280,661.60	339,090,896.13
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	17,046,202.93	27,653,942.47
递延所得税资产	157,981.85	157,981.85
其他非流动资产		
非流动资产合计	18,173,190,972.26	16,985,332,598.82
资产总计	48,121,710,771.58	46,526,424,436.51
流动负债：		

短期借款		
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,838,070,344.75	1,334,291,459.46
预收款项	1,778,904,439.92	2,234,107,669.87
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	122,599,631.23	29,785,351.64
其他应付款	2,463,426,589.46	4,014,650,444.48
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		
其他流动负债		
流动负债合计	6,203,001,005.36	7,612,834,925.45
非流动负债：		
长期借款	12,913,838,477.47	13,043,492,374.86
应付债券	11,253,449,056.57	7,971,556,603.76
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,046,308,810.59	2,533,642,743.78
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	1,125,737,019.76	1,125,737,019.76
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	27,339,333,364.39	24,674,428,742.16
负债合计	33,542,334,369.75	32,287,263,667.61
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	120,000,000.00	120,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,335,850,928.33	1,625,574,570.75
减：库存股		
其他综合收益	8,868,576,551.99	8,868,576,551.99
专项储备		
盈余公积	60,000,000.00	60,000,000.00

未分配利润	4,194,948,921.51	3,565,009,646.16
所有者权益（或股东权益）合计	14,579,376,401.83	14,239,160,768.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	48,121,710,771.58	46,526,424,436.51

法定代表人：多吉旺久 主管会计工作负责人：次仁拉姆 会计机构负责人：多吉旺久

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	3,532,615,308.80	3,322,490,153.94
其中：营业收入	3,532,615,308.80	3,322,490,153.94
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,968,931,318.74	3,190,181,613.85
其中：营业成本	2,531,430,014.42	2,679,777,222.57
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	11,234,257.34	11,169,386.59
销售费用	32,042,766.60	5,239,885.42
管理费用	230,577,971.04	198,383,128.96
研发费用		
财务费用	163,646,309.34	295,611,990.31
其中：利息费用	183,227,941.92	281,206,915.79
利息收入	28,884,733.32	3,250,551.82
加：其他收益	10,616.62	-
投资收益（损失以“-”号填列）	15,592,960.03	3,309,486.30
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）	-11,309.76	-13,649.84
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	579,276,256.95	135,604,376.55
加：营业外收入	7,049,324.34	28,769,958.52
减：营业外支出	5,853,211.26	10,700,827.73
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	580,472,370.03	153,673,507.34
减：所得税费用	38,909,271.30	29,224,187.77
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	541,563,098.73	124,449,319.57
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	541,563,098.73	124,449,319.57
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)	559,058,655.44	129,773,303.33
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-17,495,556.71	-5,323,983.76
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	541,563,098.73	124,449,319.57
归属于母公司所有者的综合收益总额	559,058,655.44	129,773,303.33
归属于少数股东的综合收益总额	-17,495,556.71	-5,323,983.76
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：多吉旺久 主管会计工作负责人：次仁拉姆 会计机构负责人：多吉旺久

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	1,705,148,095.30	555,307,652.43
减：营业成本	1,055,886,408.92	331,955,387.55
税金及附加	1,802,353.82	4,359,708.00
销售费用	45,635,764.79	-10,773,876.64
管理费用	37,295,831.77	29,718,257.21
研发费用	-	-
财务费用	116,552,322.40	268,738,613.34
其中：利息费用	121,967,191.16	249,958,600.12
利息收入	11,827,906.91	1,477,435.07
加：其他收益	-	-
投资收益（损失以“—”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业	-	-870,512.12

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）	-	-
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	447,975,413.60	-68,690,437.03
加：营业外收入	187,432,404.48	457,065.43
减：营业外支出	424,995.56	7,552.23
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	634,982,822.52	-68,240,923.83
减：所得税费用	5,043,547.17	8,227,175.73
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	629,939,275.35	-76,468,099.56
(一)持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	629,939,275.35	-76,468,099.56
(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	629,939,275.35	-76,468,099.56
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：多吉旺久 主管会计工作负责人：次仁拉姆 会计机构负责人：多吉旺久

合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,718,478,782.53	2,820,345,542.89
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	10,560,083.29	28,435,658.46
收到其他与经营活动有关的现金	5,392,482,582.85	6,947,496,107.58
经营活动现金流入小计	9,121,521,448.67	9,796,277,308.93
购买商品、接受劳务支付的现金	3,715,905,417.49	3,001,094,433.48
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	176,717,740.51	145,079,887.78
支付的各项税费	139,240,233.83	138,612,350.10
支付其他与经营活动有关的现 金	5,175,606,050.03	6,588,328,430.06
经营活动现金流出小计	9,207,469,441.86	9,873,115,101.42
经营活动产生的现金流量 净额	-85,947,993.19	-76,837,792.49
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	40,000.00	155,596,456.97
取得投资收益收到的现金	-	3,615,745.08
处置固定资产、无形资产和其 他长期资产收回的现金净额	-	1,480,574.00
处置子公司及其他营业单位收 到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现 金	6,864.68	31,506,673.68
投资活动现金流入小计	46,864.68	192,199,449.73
购建固定资产、无形资产和其 他长期资产支付的现金	2,483,527,441.82	2,261,817,168.52
投资支付的现金	741,894,919.60	192,527,490.60
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	-	42,357,920.00
支付其他与投资活动有关的现 金	422,381.77	182,358,141.62
投资活动现金流出小计	3,225,844,743.19	2,679,060,720.74
投资活动产生的现金流量 净额	-3,225,797,878.51	-2,486,861,271.01
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	61,921,922.37	50,746,176.00
其中：子公司吸收少数股东投 资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	4,220,314,637.66	4,889,500,000.00
发行债券收到的现金	3,281,892,452.81	-
收到其他与筹资活动有关的现 金	-	-

金		
筹资活动现金流入小计	7,564,129,012.84	4,940,246,176.00
偿还债务支付的现金	2,707,677,626.53	1,593,547,811.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	442,601,995.36	266,788,193.10
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	94,690,438.60	336,067,463.89
筹资活动现金流出小计	3,244,970,060.49	2,196,403,468.14
筹资活动产生的现金流量净额	4,319,158,952.35	2,743,842,707.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,007,413,080.65	180,143,644.36
加：期初现金及现金等价物余额	6,708,819,167.66	3,834,979,574.97
六、期末现金及现金等价物余额	7,716,232,248.31	4,015,123,219.33

法定代表人：多吉旺久 主管会计工作负责人：次仁拉姆 会计机构负责人：多吉旺久

母公司现金流量表

2020年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	238,594,472.33	15,018,393.00
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,832,597,296.90	4,524,864,751.79
经营活动现金流入小计	5,071,191,769.23	4,539,883,144.79
购买商品、接受劳务支付的现金	186,183,738.41	98,600,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金	16,275,462.63	10,126,046.29
支付的各项税费	14,800,394.08	10,746,839.37
支付其他与经营活动有关的现金	5,109,387,055.89	5,770,912,720.51
经营活动现金流出小计	5,326,646,651.01	5,890,385,606.17
经营活动产生的现金流量净额	-255,454,881.78	-1,350,502,461.38
二、投资活动产生的现金流量：		
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	1,463,342,457.30	1,325,971.58
投资支付的现金	955,044,462.35	624,365,374.00
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	2,418,386,919.65	625,691,345.58
投资活动产生的现金流量净额	-2,418,386,919.65	-625,691,345.58
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	50,000,000.00	-
取得借款收到的现金	905,023,649.80	2,820,000,000.00
发行债券收到的现金	3,281,892,452.81	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	4,236,916,102.61	2,820,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,909,524,562.99	630,235,638.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	344,132,009.27	240,616,976.58
支付其他与筹资活动有关的现金	-	6,600,000.00
筹资活动现金流出小计	2,253,656,572.26	877,452,615.56
筹资活动产生的现金流量净额	1,983,259,530.35	1,942,547,384.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-690,582,271.08	-33,646,422.52
加：期初现金及现金等价物余额	4,439,704,079.83	2,145,607,766.02
六、期末现金及现金等价物余额	3,749,121,808.75	2,111,961,343.50

法定代表人：多吉旺久 主管会计工作负责人：次仁拉姆 会计机构负责人：多吉旺久

担保人财务报表

适用 不适用