
西南水泥有限公司
公司债券半年度报告
（2021 年）

二〇二一年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对半年度报告提出书面审核意见，监事已对半年度报告签署书面确认意见。

本公司及全体董事、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

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

公司主要经营水泥、熟料、混凝土等业务。公司经营容易受到宏观经济波动和产业政策调控的影响，在当前宏观经济增速逐步下降和产业结构调整的背景下，与宏观经济关联程度较高的部分业务板块可能会受到较大程度的影响。公司目前的经营情况、财务状况和资产质量良好，但若公司未来销售资金不能及时回笼、融资渠道不畅或不能合理控制融资成本，将可能影响公司的偿债能力。

随着公司的业务发展，公司资产负债率总体呈下降态势。2018 年-2020 年末及 2021 年 6 月末，公司资产负债率分别为 77.97%、74.48%、74.84% 和 75.61%；流动比率分别为 0.23、0.19、0.20 和 0.23，速动比率分别为 0.16、0.13、0.14 和 0.16，流动比率和速动比率整体仍处于较低水平。公司资产负债率较高，流动比率和速动比率较低，符合行业现状，但如果未来公司的资产负债率水平有所提高，公司将会面临一定的偿债压力。

2018 年-2020 年末及 2021 年 6 月末，公司商誉账面价值分别为 1,600,140.09 万元、1,470,174.23 万元、1,416,863.84 万元和 1,401,149.36 万元，占总资产的比例分别为 23.76%、23.72%、22.63% 和 21.58%。公司商誉账面价值呈平稳下降趋势，商誉主要为公司西南地区联合重组过程中收购子公司股权形成。若未来区域市场景气度发生不利变化，公司将面临商誉减值压力。根据《企业会计准则》，公司对非同一控制下企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉，如果相关资产业绩表现未达预期或经营状况不佳，将可能引起公司的商誉减值风险，从而对公司经营业绩产生不利影响。

2018 年-2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司实现营业收入分别为 2,878,712.98 万元、3,026,618.91 万元、2,690,884.00 万元和 1,206,281.17 万元，营业利润分别为 225,400.88 万元、201,893.47 万元、154,724.58 万元和 24,881.76 万元。2018 年-2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司毛利率分别为 27.73%、30.86%、26.56% 和 17.70%。近年来，公司经营情况逐年好转，但毛利率水平仍有所波动。若未来水泥行业出现不景气的情况，或水泥价格走低，将对公司盈利能力造成不利影响。

2011 年以来，公司响应国家号召，致力于联合重组，不断联合重组水泥企业，产能持续快速扩展。公司自成立以来，快速推进区域内联合重组。但被收购企业收购前存在的潜在纠纷、诉讼以及应收账款、其他应收款未能及时回收，都可能对公司的经营情况产生不利影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司经营和业务情况.....	8
六、 公司治理情况.....	8
第二节 债券事项.....	10
一、 公司信用类债券情况.....	10
二、 公司债券选择权条款在报告期内的执行情况.....	14
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况.....	14
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	14
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	16
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	16
第三节 报告期内重要事项.....	19
一、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
二、 合并报表范围调整.....	19
三、 财务报告审计情况.....	19
四、 主要会计数据和财务指标.....	19
五、 资产受限情况.....	20
六、 可对抗第三人的优先偿付负债情况.....	21
七、 非经营性往来占款或资金拆借.....	21
八、 负债情况.....	21
九、 利润及其他损益来源情况.....	21
十、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十.....	22
十一、 对外担保情况.....	22
十二、 关于重大未决诉讼情况.....	22
十三、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	23
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	23
一、发行人为可交换债券发行人.....	23
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.....	23
三、发行人为其他特殊品种债券发行人.....	23
四、发行人为永续期公司债券发行人.....	23
五、其他特定品种债券事项.....	23
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第六节 备查文件目录.....	24
财务报表.....	26
附件一：发行人财务报表.....	26

释义

发行人/公司/本公司/西南水泥	指	西南水泥有限公司
20 西南 01	指	西南水泥有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（品种一）
21 西南 01	指	西南水泥有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种一）
21 西南 02	指	西南水泥有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种二）
受托管理人/中信证券	指	中信证券股份有限公司
元	指	指除特别说明外，下文中的货币单位“元”均指人民币元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

单位：亿元 币种：人民币

中文名称	西南水泥有限公司
中文简称	西南水泥
外文名称（如有）	Southwest Cement Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	Southwest Cement
法定代表人	常张利
注册资本	116.73
实缴资本	116.73
注册地址	四川省成都市 高新区天府三街 218 号 1 栋 1 单元 25 层 2501 号、26 层 2601 号
办公地址	四川省成都市 高新区天府三街 218 号峰汇中心 1 号楼 26 层
办公地址的邮政编码	610041
公司网址（如有）	http://www.swcement.cn
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	潘毅
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总裁、财务总监、总法律顾问
联系地址	成都市高新区天府三街 218 号峰汇中心 1 号楼 26 层
电话	028-61558885
传真	028-85156633
电子信箱	panerick@hotmail.com

三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期内控股股东的变更情况

□适用 √不适用

（二）报告期内实际控制人的变更情况

□适用 √不适用

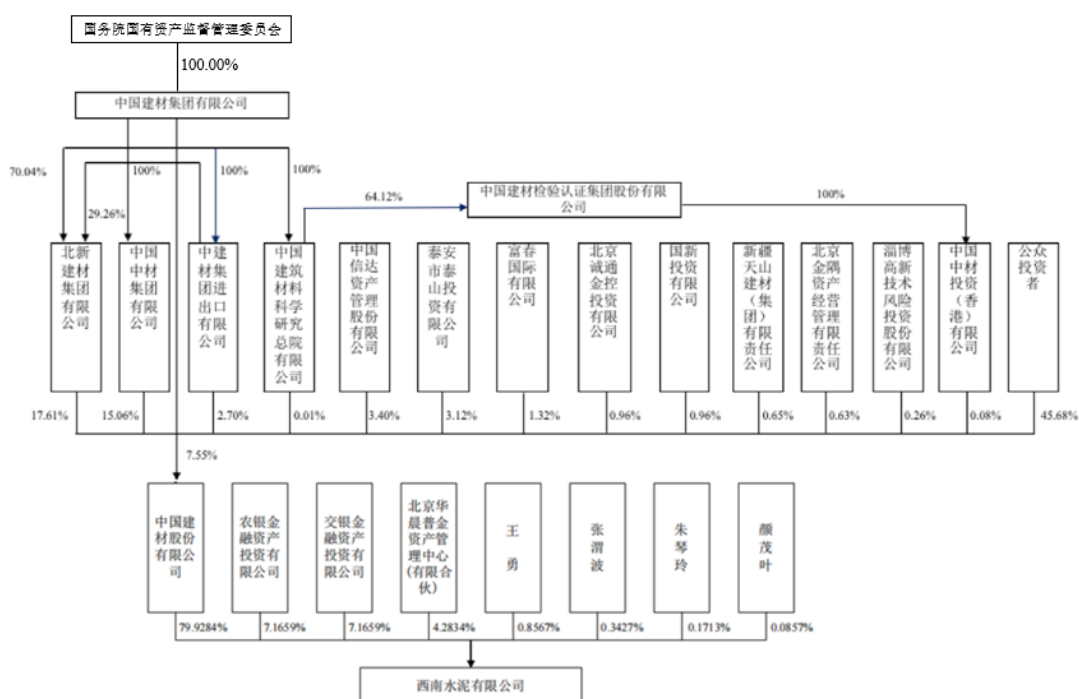
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：中国建材股份有限公司

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占其持股的百分比（%）：0.00

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



四、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

变更具体情况：

原公司监事张骏已变更为李清波。

最近一年内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：2 人

截止报告期末发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：常张利

发行人的其他董事：姚钦、崔星太、张金栋、白彦、李瑞梅、朱英

发行人的监事：陈学安、于月华、李清波

发行人的总经理：姚钦

发行人的其他非董事高级管理人员：龚雷海、张子斌、薄克刚、潘毅

五、公司经营和业务情况

发行人是中国建材股份有限公司旗下水泥板块的核心企业之一，是我国西南地区产能规模位居第一的专业化水泥公司。发行人的主营业务主要包括水泥板块、熟料板块、混凝土板块。

2018 年-2020 年度及 2021 年 1-6 月，发行人主营业务收入分别为 286.31 亿元、300.22 亿元、262.85 亿元和 117.35 亿元，主营业务成本分别为 206.63 亿元、207.70 亿元、193.04 亿元和 97.34 亿元，主营业务毛利率分别为 27.83%、30.82%、26.56% 和 17.05%。

各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
水泥板块	109.26	89.88	17.74	93.11	114.35	77.58	32.16	94.04
熟料板块	6.78	6.32	6.78	5.78	6.14	4.66	24.13	5.05
混凝土板块	1.31	1.14	12.98	1.12	1.11	0.77	30.76	0.91
合计	117.35	97.34	17.05	100.00	121.60	83.01	31.74	100.00

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内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

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人、其他关联方之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明

公司组织机构健全，股东会、董事会、监事会和管理层之间责权分明，相互制约，运作良好。公司资产结构完整，产权明晰。公司自主经营，业务独立。公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司的人员配备也独立于控股股东，在管理和决策上均能保持独立。

（一）业务独立

公司独立于控股股东，具有独立完整的业务体系，具有自主经营能力。公司股东会、董事会和高管人员均按照《公司法》和《公司章程》规定各司其职。实际控制人不能随意干涉本公司的生产经营，仅按照《公司法》和《公司章程》规定，依据自身持有股权和派出董事，通过股东会和董事会行使相应的权利。

（二）资产独立

公司拥有独立的生产设备、配套设施、房屋；与出资人在工业产权及非专利技术方面界定清楚。公司的资产是独立完整的，不存在控股股东违规占用公司资金、资产及其他资源的情况。

（三）人员独立

公司按照《公司法》有关规定建立了健全的法人治理结构。出资人推荐的董事人选均按照《公司章程》的规定，履行了合法的程序。公司设有独立行政管理机构，拥有系统化的管理规章和制度。公司与出资人在人员方面是独立的。

（四）财务独立

公司设置了独立的财务部门，有独立的会计人员、独立的财务会计制度；并建立独立的会计核算体系，具有规范独立的会计财务制度与会计管理制度；公司独立在银行开户，有独立的银行账号。公司独立纳税，有独立的纳税登记号。公司独立对外签订贷款合同，独立进行财务决策。公司与出资人在财务方面是独立的，不存在出资人干预公司资金使用的情况；公司未以其资产、权益或信誉为控股股东债务提供过担保，公司依法对其资产拥有控制支配权。

（五）机构独立

公司治理结构合理有效，与控股股东在机构设置上是完全分开、独立运行的；与控股子公司、参股公司及控股股东的下属分子公司，机构设置完全分开。

因此，公司与其控股股东之间在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

发行人为加强关联交易管理，明确管理职责和分工，维护公司、公司股东和债权人的合法利益，保证公司与关联方之间订立的关联交易合同合法、合理、符合公平、公开、公允的原则，公司在《公司章程》、《西南水泥有限公司股东会议事规则》等规章制度的有关条款中，针对关联交易的决策程序等都进行了规范，并制定了《关联交易管理暂行办法》。发行人与关联方的定价依据诚实信用原则和平等、自愿、公开、公平、公允的原则，按市场化方式进行。

公司依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等国家有关法律、法规及《公司债券发行与交易管理办法》、《公司章程》等有关规定，制定了《公司债券信息披露管理制度》，规范发行人及相关信息披露义务人的信息披露行为，促进公司依法规范运作，维护公司和投资者的合法权益。

（四） 发行人报告期内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

（五） 发行人报告期内是否存在违反《公司法》、公司章程、公司信息披露事务管理制度的情况

☐是 ☒否

（六） 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

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

（一） 结构情况

截止报告期末，发行人有息负债¹余额 118.59 亿元，其中公司信用类债券余额 70 亿元，占有息负债余额的 59.03%。

截止报告期末，公司信用类债券中，公司债券余额 25 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 45 亿元，且共有 20 亿元公司信用类债券在未来一年内面临偿付。

（二） 债券基本信息列表（以到期及回售的时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	西南水泥有限公司 2019 年度第一期中期票据
2、债券简称	19 西南水泥 MTN001
3、债券代码	101900798.IB
4、发行日	2019 年 6 月 13 日
5、起息日	2019 年 6 月 17 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2022 年 6 月 17 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.04
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	银行间债券市场
12、主承销商	兴业银行股份有限公司、广发银行股份有限公司
13、受托管理人	不涉及
14、投资者适当性安排（如适用）	面向全国银行间债券市场的合格机构投资者交易的债券

¹ 此处为公司本部有息负债数据。

15、适用的交易机制	询价
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	西南水泥有限公司 2019 年度第二期中期票据
2、债券简称	19 西南水泥 MTN002
3、债券代码	101900968.IB
4、发行日	2019 年 7 月 18 日
5、起息日	2019 年 7 月 22 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2022 年 7 月 22 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.83
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	银行间债券市场
12、主承销商	中国农业银行股份有限公司、平安银行股份有限公司
13、受托管理人	不涉及
14、投资者适当性安排（如适用）	面向全国银行间债券市场的合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	询价
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	西南水泥有限公司 2019 年度第三期中期票据
2、债券简称	19 西南水泥 MTN003
3、债券代码	101901095.IB
4、发行日	2019 年 8 月 15 日
5、起息日	2019 年 8 月 19 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2022 年 8 月 19 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.55
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	银行间债券市场
12、主承销商	中国邮政储蓄银行股份有限公司、上海银行股份有限公司
13、受托管理人	不涉及
14、投资者适当性安排（如适用）	面向全国银行间债券市场的合格机构投资者交易的债券

15、适用的交易机制	询价
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	西南水泥有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	20 西南 01
3、债券代码	163608.SH
4、发行日	2020 年 6 月 4 日
5、起息日	2020 年 6 月 8 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2023 年 6 月 8 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率（%）	3.10
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、华西证券股份有限公司、中德证券有限责任公司、华福证券有限责任公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	西南水泥有限公司 2020 年度第一期中期票据
2、债券简称	20 西南水泥 MTN001
3、债券代码	102001488.SH
4、发行日	2020 年 8 月 6 日
5、起息日	2020 年 8 月 10 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2023 年 8 月 10 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率（%）	3.65
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	银行间债券市场
12、主承销商	平安银行股份有限公司、上海银行股份有限公司
13、受托管理人	不涉及
14、投资者适当性安排（如适用）	面向全国银行间债券市场的合格机构投资者交易的债

适用)	券
15、适用的交易机制	询价
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	西南水泥有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	21 西南 01
3、债券代码	188045.SH
4、发行日	2021 年 4 月 20 日
5、起息日	2021 年 4 月 22 日
6、最近回售日（如有）	不适用
7、到期日	2024 年 4 月 22 日
8、债券余额	14.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.59
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中德证券有限责任公司、华西证券股份有限公司、太平洋证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	西南水泥有限公司 2021 年度第一期中期票据
2、债券简称	21 西南水泥 MTN001
3、债券代码	102101622. IB
4、发行日	2021 年 8 月 19 日
5、起息日	2021 年 8 月 23 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2024 年 8 月 23 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.14
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	银行间债券市场
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、中信银行股份有限公司
13、受托管理人	不涉及

14、投资者适当性安排（如适用）	面向全国银行间债券市场的合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	询价
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	西南水泥有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	21 西南 02
3、债券代码	188046
4、发行日	2021 年 4 月 20 日
5、起息日	2021 年 4 月 22 日
6、最近回售日（如有）	不适用
7、到期日	2026 年 4 月 22 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率（%）	3.94
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中德证券有限责任公司、华西证券股份有限公司、太平洋证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 □ 本公司的债券有投资者保护条款

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163608

债券简称	20 西南 01
报告期内募集资金专项账户运	本期公司债券募集资金专项账户：

作情况	账户名称：西南水泥有限公司 开户银行：兴业银行股份有限公司成都分行营业部 银行账户：431020100101418944 募集资金专项账户运行规范，与募集说明书相关承诺一致。
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期内使用金额	0.00
募集资金用于项目的，项目的进展情况及运营收益	不适用
约定的募集资金使用用途	偿还公司有息债务及补充流动资金
实际的募集资金使用用途	偿还公司有息债务及补充流动资金
报告期内募集资金用途的改变情况	不适用
报告期内募集资金使用是否合规	不适用
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：188045

债券简称	21 西南 01
报告期内募集资金专项账户运作情况	本期公司债券募集资金专项账户： 账户名称：西南水泥有限公司 开户银行：兴业银行股份有限公司成都分行营业部 银行账户：431020100101418944 募集资金专项账户运行规范，与募集说明书相关承诺一致。
募集资金总额	14.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期内使用金额	14.00
募集资金用于项目的，项目的进展情况及运营收益	不适用
约定的募集资金使用用途	偿还公司及下属子公司的有息债务
实际的募集资金使用用途	偿还公司及下属子公司的有息债务
报告期内募集资金用途的改变情况	不适用
报告期内募集资金使用是否合规	是
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：188046

债券简称	21 西南 02
报告期内募集资金专项账户运作情况	本期公司债券募集资金专项账户： 账户名称：西南水泥有限公司 开户银行：兴业银行股份有限公司成都分行营业部 银行账户：431020100101418944 募集资金专项账户运行规范，与募集说明书相关承诺一致。
募集资金总额	6.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期内使用金额	6.00
募集资金用于项目的，项目的进展情况及运营收益	不适用
约定的募集资金使用用途	偿还公司及下属子公司的有息债务
实际的募集资金使用用途	偿还公司及下属子公司的有息债务
报告期内募集资金用途的改变情况	不适用
报告期内募集资金使用是否合规	是
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

五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

☐适用 ☒不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截止报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：163608

债券简称	20 西南 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。（一）设立专门的偿付工作小组公司指定专门部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调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偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。（二）制定并严格执行资金管理计划本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本

	<p>息未来到期应付情况制定资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。（三）制定《债券持有人会议规则》公司已按照《管理办法》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。（四）充分发挥债券受托管理人的作用公司按照《管理办法》的要求，聘请中信证券担任本期债券的债券受托管理人，并与中信证券签订《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。（五）严格履行信息披露义务公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《证券法》《管理办法》《债券受托管理协议》及中国证监会、证券业协会及上海证券交易所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。公司在发行阶段或存续期内进行信息披露，于指定信息披露渠道的披露时间应当不晚于在境内外其他证券交易场所、媒体或其他场合披露的时间</p>
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	均得到有效执行且与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：188045

债券简称	21 西南 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。（一）设立专门的偿付工作小组公司指定专门部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调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偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。（二）制定并严格执行资金管理计划本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。（三）制定《债券持有人会议规则》公司已按照《管理办法》</p>

	<p>》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。（四）充分发挥债券受托管理人的作用公司按照《管理办法》的要求，聘请中信证券担任本期债券的债券受托管理人，并与中信证券签订《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。（五）严格履行信息披露义务公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《证券法》《管理办法》《债券受托管理协议》及中国证监会、证券业协会及上海证券交易所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。公司在发行阶段或存续期内进行信息披露，于指定信息披露渠道的披露时间应当不晚于在境内外其他证券交易场所、媒体或其他场合披露的时间</p>
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	均得到有效执行且与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：188046

债券简称	21 西南 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。（一）设立专门的偿付工作小组公司指定专门部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调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偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。（二）制定并严格执行资金管理计划本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。（三）制定《债券持有人会议规则》公司已按照《管理办法》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券</p>

	本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。（四）充分发挥债券受托管理人的作用公司按照《管理办法》的要求，聘请中信证券担任本期债券的债券受托管理人，并与中信证券签订《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。（五）严格履行信息披露义务公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《证券法》《管理办法》《债券受托管理协议》及中国证监会、证券业协会及上海证券交易所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。公司在发行阶段或存续期内进行信息披露，于指定信息披露渠道的披露时间应当不晚于在境内外其他证券交易场所、媒体或其他场合披露的时间
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	均得到有效执行且与募集说明书的相关承诺一致

第三节 报告期内重要事项

一、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

二、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，且单独或累计新增的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，且单独或累计减少的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

三、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

四、主要会计数据和财务指标

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

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

五、资产受限情况

（一） 资产受限情况概述

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

各类受限资产账面价值总额：9.66 亿元

受限资产类别	账面价值	受限资产账面价值占该类别资产账面价值的比例（%）	评估价值（如有）
货币资金	4.47	20.82	-
固定资产	5.19	1.66	-
合计	9.66	-	-

（二） 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分十

☐ 适用 ☒ 不适用

（三） 发行人所持子公司股权的受限情况

直接或间接持有的子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

☒ 适用 ☐ 不适用

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	发行人直接或间接持有的股权比例合计（%）	发行人持有的权利受限股权占其持股的比例	权利受限原因
云南西南水泥有限公司	132.93	18.62	100.00	100.00	公司持有的云南西南水泥有限公司股权因云南永保案件被司法冻结
合计	132.93	18.62	-	-	-

六、可对抗第三人的优先偿付负债情况

截止报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无。

七、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：

经营性往来款指的是，日常业务开展过程中产生的代垫款项及临时经营性流动资金互相调拨等；非经营性往来款指的是，与日常生产经营、收益无直接关系的往来款，这些往来款虽然是与经营无关的，但是确实企业经营过程中必须的。

（二） 报告期内非经营性往来占款或资金拆借的发生情况，及是否与募集说明书约定是否一致

是，与募集说明书约定一致。

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。非经营性往来占款和资金拆借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

八、负债情况

（一） 有息借款情况

报告期末有息借款总额 215.63 亿元，较上年末总比变动 14.67%，其中短期有息负债 97.86 亿元。

（二） 报告期末是否存在公司信用类债券逾期或其他单笔债务逾期金额超过 1000 万元的情形

□适用 √不适用

（三） 有息借款情况类别

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期末存在前项逾期情况的

□适用 √不适用

九、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：2.44 亿元

报告期非经常性损益总额：0.02 亿元

报告期公司利润主要源自非主要经营业务：□适用 √不适用

十、报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十

□是 √否

十一、 对外担保情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：0.00 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.00 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%： □是 √否

十二、 关于重大未决诉讼情况

√适用 □不适用

披露发行人合并范围内的重大未决诉讼情况

1. 资中东方红案件

发行人下属子公司四川资中西南水泥有限公司（以下简称资中西南）根据其于四川省资中县东方红水泥有限责任公司（以下简称东方红公司）于 2012 年签署的资产收购协议向东方红公司收购了若干资产。其后，东方红公司与其若干债权人发生纠纷，自 2012 年 9 月起，部分东方红公司债权人向东方红公司、资中西南以及发行人提起诉讼，涉及诉讼案件上百起，除要求东方红公司清偿债务外，要求资中西南以及发行人就东方红公司纠纷的争议款项承担连带责任。

2015 年资中西南及发行人就其中四川省高级人民法院的一项判决向中国最高人民法院申请再审，并于 2016 年 6 月 23 日收到中国最高人民法院（2016）最高法民再 108 号的民事判决书，认定发行人及资中西南与东方红公司不存在人格混同，不承担连带责任。发行人及资中西南在收到判决书后第一时间向内江市中级人民法院汇报改判情况，并在后续递交了执行回转申请书。截至 2018 年 12 月 31 日，相关法院已全部改判涉案案件（163 起），发行人已积极对接地方法院，全力挽回发行人损失。截至 2021 年 8 月 10 日，公司尚未追回的错误执行款 57,065,704.78 元。

2. 云南永保案件

发行人在 2012 年 3 月 23 日与自然人谭国仁签署《股权转让协议》，就发行人收购云南永保特种水泥股份有限公司（后更名为云南永保特种水泥有限责任公司，以下简称“云南永保”）100.00%股权事宜进行了约定。在《股权转让协议》履行过程中，出现转让方谭国仁违反《股权转让协议》的情形，发行人根据《股权转让协议》的约定对转让价款进行了扣减，但谭国仁对此不予认可，其向上海国际经济贸易仲裁委员会（以下简称“上海贸仲”）申请仲裁，要求支付股权转让价款余款。上海贸仲于 2018 年 6 月 26 日作出仲裁裁决，裁决结果为发行人向谭国仁支付股权转让价款余款 430,811,048.61 元及逾期付款损失、仲裁费。该仲裁裁决作出后，谭国仁向云南省昆明市中级人民法院（以下简称昆明中院）申请执行，并申请冻结了发行人持有云南西南水泥有限公司的股权。在昆明中院执行过程中，发行人提出中止执行申请，昆明中院已于 2019 年 11 月 11 日裁定中止执行。2021 年 4 月，昆明中院裁定恢复执行。

针对转让方谭国仁违反《股权转让协议》的事由，发行人向中国国际经济贸易仲裁委员会

（以下简称“中国贸仲”）申请仲裁，中国贸仲于 2019 年 9 月 29 日作出部分裁决，部分裁决结果为谭国仁应向发行人返还代付的个人收入所得税税金 205,858,074.18 元，及以此为基数按照年利率 8% 计算自 2018 年 6 月 11 日起至实际支付之日止的利息。发行人的其他仲裁请求将在经审计、鉴定等程序后由仲裁庭实体审理后进行裁决。2021 年 6 月 20 日，中国贸仲开庭审理，发行人与谭国仁就审计、鉴定、评估报告进行质证，目前等待仲裁裁决结果中。此外，针对谭国仁在其控制及经营云南永保期间损害云南永保利益事由，云南永保向四川省高级人民法院提起诉讼，要求被告谭国仁等赔偿云南永保遭受的损失，目前法院已委托审计机构对本案进行会计审计鉴定，等待审计结果中。

在发行人就其收购云南永保 100% 股权进行账务处理时，已在发行人财务报表的负债科目中反映了上述案件所涉股权转让价款。上述案件对发行人可能造成的潜在经济损失占发行人最近一期未经审计的净资产的比例较小，因此上述案件不会对发行人偿债能力造成重大不利影响。

截至 2021 年 6 月 30 日，除上述事项外，发行人无其他需要披露的涉案金额且潜在经济损失超过净资产 3.00% 的重大未决诉讼或仲裁事项。

十三、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐ 发生变更 ☒ 未发生变更

第四节 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、发行人为其他特殊品种债券发行人

☐ 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。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第六节 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。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(本页无正文，为《西南水泥有限公司公司债券半年度报告（2021 年）》盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2021 年 06 月 30 日

编制单位：西南水泥有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年 06 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,146,526,922.04	1,750,903,228.89
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	5,059,257.02	5,059,257.02
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	69,536,237.86	169,847,218.22
应收账款	618,788,473.71	513,407,387.39
应收款项融资	408,271,757.58	278,111,240.37
预付款项	900,852,417.53	850,136,705.29
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,447,930,933.98	1,444,581,621.35
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,419,901,104.78	2,039,979,571.00
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	467,617,798.18	360,065,701.40
流动资产合计	8,484,484,902.68	7,412,091,930.93
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,483,837,168.18	1,326,759,978.73
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	31,219,191,696.67	30,105,892,060.44
在建工程	3,064,005,700.12	2,946,229,980.88
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	47,032,668.86	96,294,458.98
无形资产	4,654,743,879.23	4,350,124,699.86
开发支出		
商誉	14,011,493,572.95	14,168,638,417.75
长期待摊费用	1,004,784,375.74	1,025,335,458.34
递延所得税资产	175,068,647.93	178,579,300.21
其他非流动资产	795,032,731.21	1,071,859,845.88
非流动资产合计	56,455,190,440.89	55,269,714,201.07
资产总计	64,939,675,343.57	62,681,806,132.00
流动负债：		
短期借款	8,516,762,933.30	10,322,588,595.10
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	4,039,352,817.96	2,573,441,252.08
应付账款	4,208,778,784.30	4,301,471,875.92
预收款项		
合同负债	472,763,886.47	839,533,932.41
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	6,571,055.81	7,722,586.58
应交税费	259,885,709.62	304,573,559.32
其他应付款	17,394,686,830.01	18,994,131,274.80
其中：应付利息		
应付股利	134,424,440.23	148,039,683.77
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,679,070,253.20	464,609,746.02
其他流动负债	1,066,507,709.46	109,139,411.21
流动负债合计	37,644,379,980.13	37,917,212,233.44

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,766,620,000.00	2,649,550,000.00
应付债券	5,000,000,000.00	4,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	15,289,405.64	58,560,577.25
长期应付款	1,805,398,926.86	1,601,154,877.47
长期应付职工薪酬		
预计负债	228,284,975.91	7,864,427.15
递延收益	139,412,058.11	152,500,234.55
递延所得税负债	500,952,316.84	458,585,614.89
其他非流动负债	3,730,000.00	3,730,000.00
非流动负债合计	11,459,687,683.36	8,931,945,731.31
负债合计	49,104,067,663.49	46,849,157,964.75
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,672,940,192.38	11,672,940,192.38
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	242,016,652.32	268,040,841.76
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	6,364,836.87	22,141,711.58
盈余公积	825,766,565.37	825,766,565.37
一般风险准备		
未分配利润	2,393,280,659.94	2,325,294,247.13
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	15,140,368,906.88	15,114,183,558.22
少数股东权益	695,238,773.20	718,464,609.03
所有者权益（或股东权益）合计	15,835,607,680.08	15,832,648,167.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	64,939,675,343.57	62,681,806,132.00

公司负责人：常张利

主管会计工作负责人：潘毅

会计机构负责人：潘毅

母公司资产负债表

2021 年 06 月 30 日

编制单位：西南水泥有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021 年 06 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	183,530.00	150,364,150.03

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	363,488,965.67	175,609,318.81
应收款项融资		
预付款项	797,133.46	5,533,018.13
其他应收款	28,297,320,189.16	28,585,590,485.25
其中：应收利息		
应收股利	1,325,787,921.54	1,297,855,529.40
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	1,302,713.75	1,318,393.28
流动资产合计	28,663,092,532.04	28,918,415,365.50
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	12,324,954,766.00	12,324,954,766.00
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	134,942,436.07	137,536,174.77
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	8,852,948.81	11,099,756.33
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	12,468,750,150.88	12,473,590,697.10
资产总计	41,131,842,682.92	41,392,006,062.60
流动负债：		
短期借款	3,188,023,416.67	4,718,000,000.00

交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	271,315,659.73	667,410,402.40
应付账款	131,064,865.03	113,215,209.90
预收款项		
合同负债	20,169.56	45,945.71
应付职工薪酬	741,457.85	478,150.11
应交税费	472,542.51	489,228.07
其他应付款	15,482,699,951.24	17,306,784,219.95
其中：应付利息		
应付股利		35,865,000.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,129,378,797.34	63,681,232.87
其他流动负债	1,004,523,169.99	5,972.94
流动负债合计	21,208,240,029.92	22,870,110,361.95
非流动负债：		
长期借款	1,646,100,000.00	1,400,000,000.00
应付债券	5,000,000,000.00	4,000,000,000.00
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	6,646,100,000.00	5,400,000,000.00
负债合计	27,854,340,029.92	28,270,110,361.95
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,672,940,192.38	11,672,940,192.38
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	228,941,865.34	228,941,865.34
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	825,766,565.37	825,766,565.37
未分配利润	549,854,029.91	394,247,077.56

所有者权益（或股东权益）合计	13,277,502,653.00	13,121,895,700.65
负债和所有者权益（或股东权益）总计	41,131,842,682.92	41,392,006,062.60

公司负责人：常张利

主管会计工作负责人：潘毅

会计机构负责人：潘毅

合并利润表
2021 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
一、营业总收入	12,062,811,684.18	12,493,306,282.73
其中：营业收入	12,062,811,684.18	12,493,306,282.73
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	11,897,267,726.22	11,046,589,561.58
其中：营业成本	9,927,699,491.56	8,485,033,324.83
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	146,362,371.09	157,699,775.75
销售费用	211,540,246.37	560,833,873.51
管理费用	862,861,918.60	1,056,976,524.29
研发费用	14,316,952.38	14,255,614.35
财务费用	734,486,746.22	771,790,448.85
其中：利息费用	742,487,198.32	763,608,259.07
利息收入	16,614,753.28	16,672,608.56
加：其他收益	94,660,552.27	103,433,153.50
投资收益（损失以“－”号填列）	13,154,426.19	771,371,519.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	38,908,658.89	101,508,698.97
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	17,468.32	39,928.17
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		30,503.06

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“－”号填列)	41,531,796.97	-697,319,921.26
资产减值损失（损失以“－”号填列)	-57,807,191.22	-879,299,038.62
资产处置收益（损失以“－”号填列)	-8,265,979.55	81,757,846.78
三、营业利润（亏损以“－”号填列)	248,817,562.62	826,690,783.80
加：营业外收入	22,309,652.28	74,247,321.73
减：营业外支出	27,475,850.76	74,976,285.23
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	243,651,364.14	825,961,820.30
减：所得税费用	148,180,501.44	227,601,043.99
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	95,470,862.70	598,360,776.31
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	95,470,862.70	598,360,776.31
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)	67,986,412.81	514,912,226.55
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列)	27,484,449.89	83,448,549.76
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) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 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	95,470,862.70	598,360,776.31
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	67,986,412.81	514,912,226.55
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	27,484,449.89	83,448,549.76
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:0.00 元,上期被合并方实现的净利润为:0.00 元。

公司负责人:常张利 主管会计工作负责人:潘毅 会计机构负责人:潘毅

母公司利润表

2021 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
一、营业收入	372,890,271.20	303,158,588.71
减:营业成本	260,709,477.87	197,290,408.55
税金及附加	1,752,563.01	1,261,392.82
销售费用		
管理费用	39,044,573.78	34,692,693.78
研发费用		
财务费用	24,149,486.21	2,445,636.23
其中:利息费用	562,434,698.43	610,562,698.66
利息收入	542,194,871.16	622,627,450.81
加:其他收益	3,823,710.59	3,496,587.30
投资收益(损失以“—”号填列)	27,932,392.14	-12,055,216.68
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		
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）	71,270,560.29	-360,080,642.22
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-114,232,480.54
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	150,260,833.35	-415,403,294.81
加：营业外收入	5,346,119.00	20,203,723.70
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	155,606,952.35	-395,199,571.11
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	155,606,952.35	-395,199,571.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	155,606,952.35	-395,199,571.11
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合		

收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	155,606,952.35	-398,179,915.90
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：常张利

主管会计工作负责人：潘毅

会计机构负责人：潘毅

合并现金流量表

2021年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年半年度	2020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	13,863,587,956.19	14,012,682,032.74
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	82,503,965.63	79,034,742.02
收到其他与经营活动有关的现金	97,914,828.34	172,608,381.03
经营活动现金流入小计	14,044,006,750.16	14,264,325,155.79
购买商品、接受劳务支付的现金	9,538,957,730.65	7,305,050,039.81
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	945,291,007.89	869,463,288.42
支付的各项税费	828,390,641.54	1,288,769,019.41
支付其他与经营活动有关的现金	436,553,981.93	743,909,684.79
经营活动现金流出小计	11,749,193,362.01	10,207,192,032.43
经营活动产生的现金流量净额	2,294,813,388.15	4,057,133,123.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		305,025.95
取得投资收益收到的现金		17,231.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	124,076,861.17	8,345,391.58
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	124,076,861.17	8,667,649.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,854,402,371.86	1,190,873,600.00
投资支付的现金	150,000,000.00	246,137,820.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,004,402,371.86	1,437,011,420.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,880,325,510.69	-1,428,343,770.48
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	9,306,000,000.00	10,237,204,446.83
收到其他与筹资活动有关的现金	190,000,000.00	4,470,000,000.00

筹资活动现金流入小计	9,496,000,000.00	14,707,204,446.83
偿还债务支付的现金	8,486,225,000.00	11,859,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	428,527,103.30	1,204,967,174.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	22,985,000.00	17,381,567.87
支付其他与筹资活动有关的现金	693,867,118.22	4,029,496,039.04
筹资活动现金流出小计	9,608,619,221.52	17,094,363,213.87
筹资活动产生的现金流量净额	-112,619,221.52	-2,387,158,767.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	301,868,655.94	241,630,585.84
加：期初现金及现金等价物余额	1,397,729,397.62	1,493,725,904.93
六、期末现金及现金等价物余额	1,699,598,053.56	1,735,356,490.77

公司负责人：常张利

主管会计工作负责人：潘毅

会计机构负责人：潘毅

母公司现金流量表

2021 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年半年度	2020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	226,053,670.42	239,226,778.88
收到的税费返还		98,600.09
收到其他与经营活动有关的现金	24,818,286.00	18,202,780.09
经营活动现金流入小计	250,871,956.42	257,528,159.06
购买商品、接受劳务支付的现金	394,530,155.34	12,541,681.45
支付给职工及为职工支付的现金	26,743,880.25	24,775,900.57
支付的各项税费	7,915,392.70	6,257,407.85
支付其他与经营活动有关的现金	12,581,402.11	20,261,089.59
经营活动现金流出小计	441,770,830.40	63,836,079.46
经营活动产生的现金流量净额	-190,898,873.98	193,692,079.60
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		1,697,666,093.78
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		1,697,666,093.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	378,563.05	2,635,977.99
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	378,563.05	2,635,977.99
投资活动产生的现金流量净额	-378,563.05	1,695,030,115.79
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	4,944,000,000.00	6,756,904,446.83
收到其他与筹资活动有关的现金	5,167,463,152.11	5,805,151,352.00
筹资活动现金流入小计	10,111,463,152.11	12,562,055,798.83
偿还债务支付的现金	4,703,000,000.00	9,302,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	252,843,065.19	1,074,582,275.18
支付其他与筹资活动有关的现金	5,114,523,269.92	4,059,184,406.43
筹资活动现金流出小计	10,070,366,335.11	14,436,266,681.61
筹资活动产生的现金流量净额	41,096,817.00	-1,874,210,882.78
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	-150,180,620.03	14,511,312.61
加：期初现金及现金等价物余额	150,364,150.03	57,363,868.95
六、期末现金及现金等价物余额	183,530.00	71,875,181.56

公司负责人：常张利

主管会计工作负责人：潘毅

会计机构负责人：潘毅

