
黔南州投资有限公司
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

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。2021年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额为-50,958.27万元，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

2021年6月末，公司应收账款余额512,189.66万元，公司其他应收款余额2,657,242.58万元，两者合计3,169,432.24万元，占总资产比例为33.13%，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

2021年6月末，公司的存货5,149,416.62万元，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

2021年1-6月，公司经营性活动产生的净现金流量为21,565.69万元，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

2021年1-6月，公司实现利润总额12,875.13万元，收到政府补贴18,178.28万元，财政补贴占利润总额的比重为141.19%，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质押的房屋及建筑物、土地使用权和保函保证金等。截至2021年6月末，公司受限资产账面价值总额为77.20亿元，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2021年6月末，本公司累计对外担保金额为127.90亿元，累计担保余额占公司2021年6月末的净资产的比例为33.30%。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。

其他未披露的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.....	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.....	11
第二节 债券事项.....	12
一、 公司信用类债券情况.....	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的执行情况.....	15
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况.....	15
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	15
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	15
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	15
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.....	20
四、 主要会计数据和财务指标.....	20
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

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	报告期
工作日	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	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	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	黔南州投资有限公司
中文简称	黔南投资
外文名称（如有）	QIANNANINVESTMENTCO.LTD
外文缩写（如有）	QNI
法定代表人	杨林
注册资本	2
实缴资本	2
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（如有）	无
电子信箱	823895652@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	欧阳荣繁
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	风控法务部副主任
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	422370819@qq.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

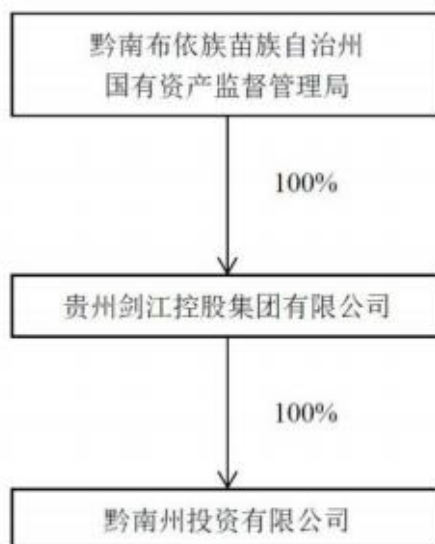
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：贵州剑江控股集团有限公司

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

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）



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

最近一年内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0人

截止报告期末发行人的全体董事、监事、高级管理人名单如下：

发行人董事长：杨林

发行人的其他董事：余国丹、王亮晟、张洪、欧阳荣繁

发行人的监事：李俊、覃雪、盛杰、张筑源、汪义运

发行人的总经理：杨林

发行人的其他非董事高级管理人员：无

五、公司经营和业务情况

（一）公司业务情况

公司的主营业务为建筑安装、代建、管理服务、供水和房地产五个业务板块，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、瓮安县工业园区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、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。2018-2020年度及2021年1-6月，公司供水业务分别实现收入11,180.28万元、9,134.01万元、9,910.46万元和4,787.89万元，分别占主营业务收入的4.10%、3.03%、2.86%和4.96%。

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设工程，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，现实际供水量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。

4、其他业务

除上述业务外，公司所属子公司还从事房地产开发业务、房屋租赁业务、劳务派遣业务、印务服务、管理服务、建材销售、土地治理、爆破业务和矿业业务等业务。其中，2020年，公司房屋租赁实现收入4,982.29万元、安装收入实现1,531.93万元，主要来自于幸福小区项目结转的收入，收入较去年有所下降；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	55,291.68	49,125.09	11.15	57.29	87,767.54	78,788.62	10.23	75.54
建筑安装收入	14,523.07	14,115.31	3.00	15.04	10,443.10	9,413.60	9.86	8.99
供水收入	4,787.89	3,469.13	27.54	4.96	3,656.59	2,405.70	34.21	3.15
其他	21,901.39	18,963.98	13.00	22.71	14,318.48	12,159.65	15.08	12.32
合计	96,504.02	85,673.51	11.22	-	116,185.71	102,767.57	11.55	-

2.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。

2021年半年度发行人代建项目收入板块的营业收入和营业成本分别较上年同期下降了 37.00% 和 37.65%，变动主要原因为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，营业收入与营业成本变动幅度相当。

2021年半年度，发行人建筑安装板块营业收入和营业成本分别较上年同期增长 39.07%，主要是由于业务量有所增加所致。毛利率较上年同期相比，下降了 69.57%，主原因为建筑安装业务涉及不同类型的项目，不同的项目毛利率各不相同，故对于不同项目毛利率不具有可比性。

2021年半年度，发行人供水板块业务的营业收入和营业成本较上年同期分别增加了30.94%和44.20%，主要原因是本期增加了花竹山所属沛源公司供水收入及濛江集团所属长田辉腾公司供水收入。

2021年半年度，发行人其他收入的营业收入和营业成本较上年同期分别增加了52.96%和55.96%，主要原因为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71,826.55万元，占报告期内销售总额74.43%；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：

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
瓮安县财政局	代建收入	35,566.05
都匀市人民政府	代建收入	16,062.50
贵州独山瑞进实业有限公司	房屋出售（金城花园）	13,747.28
都匀市龙强城市建设开发有限责任公司	代建收入	3,574.86
中国葛洲坝集团股份有限公司	代建收入	2,875.86

向前五名供应商采购额31,354.02万元，占报告期内采购总额36.60%；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：

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
浙江正和交通建设集团有限公司	工程建设	10,000.00
黔南州第二建筑安装工程有限责任公司荔波县分公司	工程建设	7,450.00
福建省同源建设工程有限公司	工程建设	6,515.50
苏州工业园区园林绿化工程有限公司	工程建设	4,036.52
福建吴航建筑工程有限公司	工程建设	3,352.00

其他说明

无

（四） 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。

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

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。

（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

在与有关对手方之间发生关联交易时，相关部门须将有关关联交易情况以书面形式报送公司领导，报告必须包括以下内容：①关联人的名称、住所；②具体关联交易的项目以及交易金额；③关联交易价格的定价原则与定价依据；④该关联交易的必要性；⑤其他事项。公司分管领导对将发生的关联交易的必要性、合理性、定价的公平性进行审查，总经理办公会审核通过后，由总经理提议召开董事会会议，董事会应对有关关联交易的公允性进行审查，并作出相关决议。

发行人在审议关联交易事项时，应做到：

（1）详细了解交易标的真实状况，包括交易标的运营现状、盈利能力、是否存在抵押、冻结等权利瑕疵和诉讼、仲裁等法律纠纷；

（2）详细了解交易对方的诚信纪录、资信状况、履约能力等情况，审慎选择交易对手方；

（3）根据充分的定价依据确定交易价格；

（4）公司认为有必要时，聘请中介机构对交易标的进行审计或评估；

（5）公司不应对所涉交易标的状况不清、交易价格未确定、交易对方情况不明朗的关联交易事项进行审议并作出决定。

（6）公司董事、监事及高级管理人员有义务关注公司是否存在被关联方挪用资金等侵占公司利益的问题。

发行人在发生关联交易时均签订有明确的交易合同；而关联交易的定价方式为：如有国家定价，则以国家定价为基础；如有政府指导价的，执行不高于政府指导价的价格；如既没有国家定价和政府指导价，也没有市场价，则由交易双方协商定价。交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的协议或合同中予以明确。

信息披露安排

债券存续期内，后续若发行人涉及新增关联交易活动，将按照上述决策程序及相关法律法规的规定，对关联交易活动进行严格把控。债券存续期内，发行人将按照国家发改委等相关机构要求，进一步完善和规范公司关联交易管理制度，做好信息披露工作，满足监管机构和投资者的监管要求。

（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，发行人有息负债余额 205.84 亿元，其中公司信用类债券余额 29.1 亿元，占有息负债余额的 14.14%。

截止报告期末，公司信用类债券中，公司债券余额 15 亿元，企业债券余额 14.1 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 3.6 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	2015年黔南州投资有限公司公司债券
2、债券简称	15 黔南投资债、PR 黔南投
3、债券代码	1580041. IB、127111. SH
4、发行日	2015年3月9日
5、起息日	2015年3月9日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2022年3月9日
8、债券余额	3.6
9、截止报告期末的利率（%）	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、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	中国银行股份有限公司都匀分行
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	竞价交易、报价交易、询价交易、协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	无

1、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)
2、债券简称	19 黔投 01

3、债券代码	151839.SH
4、发行日	2019年7月25日
5、起息日	2019年7月26日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2022年7月26日
8、债券余额	5.5
9、截止报告期末的利率（%）	7.8
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	湘财证券股份有限公司
13、受托管理人	湘财证券股份有限公司
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	报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	无

1、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）
2、债券简称	19黔投02
3、债券代码	151927.SH
4、发行日	2019年8月7日
5、起息日	2019年8月8日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2022年8月8日
8、债券余额	3.7
9、截止报告期末的利率（%）	7.8
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	湘财证券股份有限公司
13、受托管理人	湘财证券股份有限公司
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	报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	无

1、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）
2、债券简称	19黔投03
3、债券代码	162518.SH
4、发行日	2019年11月15日
5、起息日	2019年11月18日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2022年11月18日
8、债券余额	5.8

9、截止报告期末的利率(%)	7.8
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	湘财证券股份有限公司
13、受托管理人	湘财证券股份有限公司
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	报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	无

1、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
2、债券简称	17 黔南停车场债 01、PR 黔投
3、债券代码	1780161. IB、127536. SH
4、发行日	2017 年 7 月 27 日
5、起息日	2017 年 7 月 28 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2024 年 7 月 28 日
8、债券余额	4.2
9、截止报告期末的利率(%)	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 年至 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、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	贵州银行股份有限公司黔南分行
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	竞价交易、报价交易、询价交易、协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	无

1、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
2、债券简称	18 黔南停车场债 01、18 黔投 01
3、债券代码	1880312. IB、127804. SH
4、发行日	2018 年 12 月 28 日
5、起息日	2019 年 1 月 2 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2026 年 1 月 2 日
8、债券余额	6.3
9、截止报告期末的利率(%)	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 年至 2026 年每年的 1 月 2 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、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	中泰证券股份有限公司
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	竞价交易、报价交易、询价交易、协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	无

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

√ 本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金
 本公司的债券在报告期内使用了募集资金

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

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	中证鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2021年6月25日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	负面
是否列入信用观察名单	否
评级结果变化的原因	因公司涉及相关诉讼，调整评级展望。

债券代码	1780161.IB、127536.SH
债券简称	17 黔南停车场债 01、PR 黔投
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2021年6月28日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	负面
是否列入信用观察名单	否
评级结果变化的原因	因公司涉及相关诉讼，调整评级展望。

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	2021年6月28日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	负面
是否列入信用观察名单	否
评级结果变化的原因	因公司涉及相关诉讼，调整评级展望。

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：151839.SH

债券简称	19 黔投 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：保证担保，保证人贵州剑江控股集团有限公司，为发行人控股股东 偿债计划：（1）偿债计划执行情况：截至本半年报出具日，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》。 其他偿债保障措施：无
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）	无
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	正常

债券代码：151927.SH

债券简称	19 黔投 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：保证担保，保证人贵州剑江控股集团有限公司，为发行人控股股东 偿债计划：（1）偿债计划执行情况：截至本半年报出具日，公司已按时足额支付本期债券利息。本公司募集资

	<p>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> <p>其他偿债保障措施：无</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）	无
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	正常

债券代码：162518.SH

债券简称	19 黔投 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：保证担保，保证人贵州剑江控股集团有限公司，为发行人控股股东；另一保证人黔南州国有资本运营有限责任公司，非发行人控股股东或实际控制人。</p> <p>偿债计划：（1）偿债计划执行情况：截至本半年报出具日，公司已按时足额支付本期债券历年利息，本年度暂未到付息期。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> <p>其他偿债保障措施：无</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）	无
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	正常

债券代码：1580041.IB、127111.SH

债券简称	15 黔南投资债、PR 黔南投
------	-----------------

增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：无</p> <p>偿债计划：（1）偿债计划执行情况：截至本半年报出具日，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。</p> <p>其他偿债保障措施：无</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）	无
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	正常

债券代码：1780161.IB、127536.SH

债券简称	17 黔南停车场债 01、PR 黔投
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：无</p> <p>偿债计划：（1）偿债计划执行情况：截至本半年报出具日，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。</p> <p>其他偿债保障措施：无</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）	无
报告期内增信机制、偿债计	正常

划及其他偿债保障措施的执行情况	
-----------------	--

债券代码：1880312.IB、127804.SH

债券简称	18 黔南停车场债 01、18 黔投 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：无</p> <p>偿债计划：（1）偿债计划执行情况：截至本半年报出具日，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。</p> <p>其他偿债保障措施：无</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）	无
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	正常

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：万元币种：人民币

各类受限资产账面价值总额：771,998.62 万元

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）
存货	568,942.71	11.05	-
投资性房地产	123,770.02	68.06	-
固定资产	2,794.98	2.51	-
无形资产	24,226.43	50.77	-
其他非流动资产	52,264.48	35.87	-
合计	771,998.62	-	-

（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之十

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
黔南印务发行有限责任公司	0.04	0.03	100.00	100.00	股权冻结

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
合计	0.04	0.03	-	-	-

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。

（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%**：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 205.1 亿元，较上年末总比变动-12.68%，其中短期有息负债 51.38 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：万元 币种：人民币

报告期利润总额：12,875.13 万元

报告期非经常性损益总额：-435.60 万元

报告期公司利润主要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	86.79	处置长期股权投资收益	52.94	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	90.22	-	90.22	非可持续
营业外支出	578.76	-	578.76	非可持续
信用减值损失	-779.83	坏账损失	0.00	可持续
其他收益	18,170.98	政府补助	0.00	可持续

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：127.90 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-3.85 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：25.43 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

发行人对于公司诉讼问题相关情况作出说明如下：

一、华融信托方面。目前该诉讼已到二审，于 2021 年 9 月开庭，近期正在进行平等磋商，若双方达成和解，将在开庭前撤诉。

二、担保方面。相关融资主体受新冠肺炎疫情疫情影响，经营收入下降，导致履约能力不足。资方迫于监管压力为尽职履责提起诉讼，现相关诉讼案件已达成和解，后续将按时履约。

三、债券兑付方面。我公司发行的所有债券均按时足额兑付。每次债券到期我公司提前谋划，保证按时兑付。

经核实，上述案件情况不会对公司经营情况、信用风险状况造成重大影响。

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，企业债信息披露文件可在中国债券信息网上进行查询。

（以下无正文）

(本页无正文，为《黔南州投资有限公司公司债券半年度报告（2021年）》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 2021年06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	2021年06月30日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	614,542,803.80	798,312,149.44
结算备付金		
拆出资金		
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	800,000.00	800,000.00
应收账款	5,121,896,578.21	5,122,560,866.87
应收款项融资		
预付款项	4,930,486,390.39	5,048,597,797.81
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	26,572,425,791.11	27,533,876,685.68
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	51,494,166,175.11	51,498,817,894.52
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	101,019,171.11	104,991,967.40
流动资产合计	88,835,336,909.73	90,107,957,361.72
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	5,200,000.00	5,200,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	713,499,576.28	512,886,121.28
其他权益工具投资	333,239,500.00	333,239,500.00

其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,818,661,126.17	1,821,443,923.89
固定资产	1,115,197,238.43	1,131,079,479.65
在建工程	845,561,610.05	619,423,849.28
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	477,213,996.20	399,843,543.53
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	12,008,186.24	10,586,399.74
递延所得税资产	60,178,164.72	57,610,874.72
其他非流动资产	1,456,949,784.52	1,457,706,245.52
非流动资产合计	6,837,709,182.61	6,349,019,937.61
资产总计	95,673,046,092.34	96,456,977,299.33
流动负债：		
短期借款	280,150,000.00	507,886,090.00
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		4,000,000.00
应付账款	2,095,453,554.44	1,724,252,679.63
预收款项	570,772,951.68	446,933,816.79
合同负债		
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	5,584,257.36	6,441,002.54
应交税费	1,350,577,630.49	1,282,686,449.87
其他应付款	28,659,964,528.94	27,798,941,215.94
其中：应付利息		
应付股利		
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	4,930,219,390.54	6,275,838,456.02
其他流动负债	67,048,830.85	42,298,830.85
流动负债合计	37,959,771,144.30	38,089,278,541.64

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	11,422,575,968.55	11,238,002,185.50
应付债券	3,358,852,135.62	4,272,836,207.58
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	592,556,865.61	1,194,219,253.52
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	571,835.49	210,127.89
递延所得税负债	36,560,021.25	36,560,021.25
其他非流动负债	3,899,554,831.99	3,403,057,424.63
非流动负债合计	19,310,671,658.51	20,144,885,220.37
负债合计	57,270,442,802.81	58,234,163,762.01
所有者权益（或股东权益）：		
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	30,286,234,853.30	30,220,677,159.91
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	109,058,081.21	109,058,081.21
一般风险准备		
未分配利润	2,001,058,756.22	1,921,414,658.70
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	32,596,351,690.73	32,451,149,899.82
少数股东权益	5,806,251,598.80	5,771,663,637.50
所有者权益（或股东权益）合计	38,402,603,289.53	38,222,813,537.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计	95,673,046,092.34	96,456,977,299.33

公司负责人：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

2021年06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	2021年06月30日	2020年12月31日
流动资产：		

货币资金	20,971,175.16	38,652,266.31
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		
应收款项融资		
预付款项	335,641.48	326,739.00
其他应收款	5,724,152,099.20	7,196,504,062.86
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,631,186,200.00	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	7,376,645,115.84	8,866,669,268.17
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	29,662,496,162.13	29,662,496,162.13
其他权益工具投资	150,000,000.00	150,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	22,771,986.28	23,177,258.23
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	1,632.06	1,938.12
递延所得税资产	21,302,212.29	22,124,384.36
其他非流动资产		
非流动资产合计	29,856,956,713.76	29,858,184,463.84
资产总计	37,233,601,829.60	38,724,853,732.01
流动负债：		

短期借款	201,390,000.00	319,800,000.00
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		
应付账款		
预收款项	226,000.00	
合同负债		
应付职工薪酬	43,169.17	11,651.33
应交税费	107,997.85	416,200.65
其他应付款	553,635,295.51	576,563,268.82
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	2,116,062,877.40	2,703,711,361.30
其他流动负债		
流动负债合计	2,871,465,339.93	3,600,502,482.10
非流动负债：		
长期借款	90,000,000.00	120,000,000.00
应付债券	2,678,958,188.55	3,397,122,260.51
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	161,047,292.99	175,020,980.90
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	2,932,635,481.54	3,694,773,241.41
负债合计	5,804,100,821.47	7,295,275,723.51
所有者权益（或股东权益）：		
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	31,165,210,548.05
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	7,997,271.64	7,997,271.64

未分配利润	56,293,188.44	56,370,188.81
所有者权益（或股东权益）合计	31,429,501,008.13	31,429,578,008.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计	37,233,601,829.60	38,724,853,732.01

公司负责人：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
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	965,040,209.11	1,161,857,085.46
其中：营业收入		
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,006,182,929.98	1,160,017,429.90
其中：营业成本	856,735,134.85	1,027,675,651.63
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	13,142,843.68	11,798,792.80
销售费用	17,430,231.57	6,644,220.87
管理费用	57,763,149.38	61,700,262.84
研发费用		
财务费用	61,111,570.50	52,198,501.77
其中：利息费用	78,245,282.72	52,824,989.41
利息收入	18,921,158.46	2,019,576.91
加：其他收益	181,709,832.63	154,892,126.71
投资收益（损失以“-”号填列）	867,894.65	691,290.01
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		
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)	-7,798,341.06	-12,043,180.48
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	133,636,665.35	145,379,891.80
加: 营业外收入	902,227.05	1,204,307.33
减: 营业外支出	5,787,634.93	823,499.62
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	128,751,257.47	145,760,699.51
减: 所得税费用	12,304,572.65	15,396,061.81
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	116,446,684.82	130,364,637.70
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	116,446,684.82	130,364,637.70
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)	81,958,723.52	79,850,809.72
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	34,487,961.30	50,513,827.98
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	116,446,684.82	130,364,637.70
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	81,958,723.52	79,850,809.72
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	34,487,961.30	50,513,827.98
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。

公司负责人：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
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	5,363,153.51	5,012,797.94
减：营业成本	791,558.66	979,597.74
税金及附加	107,375.41	59,644.85
销售费用	1,240,206.76	851,081.40
管理费用	6,020,289.62	2,196,705.07
研发费用		
财务费用	-52,554.67	-182,917.75
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)		
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）	3,288,688.30	-161,159.37
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）	544,966.03	947,527.26
加：营业外收入	200,205.68	67,348.23
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	745,171.71	1,014,875.49
减：所得税费用	822,172.08	-40,289.83
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-77,000.37	1,055,165.32
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-77,000.37	1,055,165.32
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（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	-77,000.37	1,055,165.32
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：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

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	1,176,397,251.48	1,289,888,569.58
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	1,316,638,547.72	2,706,686,074.29
经营活动现金流入小计	2,493,035,799.20	3,996,574,643.87

购买商品、接受劳务支付的现金	623,527,029.05	1,973,693,801.11
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	55,697,141.36	47,566,797.88
支付的各项税费	31,499,037.84	44,121,074.53
支付其他与经营活动有关的现金	1,566,655,663.91	1,566,316,145.04
经营活动现金流出小计	2,277,378,872.16	3,631,697,818.56
经营活动产生的现金流量净额	215,656,927.04	364,876,825.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	770,000.00	
取得投资收益收到的现金	383,045.00	310,226.00
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	1,153,045.00	793,364.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	309,086,757.86	113,293,588.75
投资支付的现金	200,796,500.00	84,723,328.93
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	852,501.36	106,324,968.96
投资活动现金流出小计	510,735,759.22	304,341,886.64
投资活动产生的现金流量净额	-509,582,714.22	-303,548,522.05
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	37,650,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投		

资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,893,528,127.54	2,984,793,084.00
收到其他与筹资活动有关的现金	58,700,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,989,878,127.54	2,984,793,084.00
偿还债务支付的现金	1,497,456,849.30	2,640,304,620.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	326,580,836.70	307,410,072.89
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	284,000.00	3,500,000.00
筹资活动现金流出小计	1,824,321,686.00	2,951,214,693.09
筹资活动产生的现金流量净额	165,556,441.54	33,578,390.91
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	-128,369,345.64	94,906,694.17
加：期初现金及现金等价物余额	742,912,149.44	1,295,649,972.44
六、期末现金及现金等价物余额	614,542,803.80	1,390,556,666.61

公司负责人：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

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		909,816.66
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	418,178,491.11	1,568,993,372.88
经营活动现金流入小计	418,178,491.11	1,569,903,189.54
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	2,652,188.30	1,996,870.38
支付的各项税费	653,616.79	256,962.63
支付其他与经营活动有关的现金	225,753,573.63	928,527,850.78
经营活动现金流出小计	229,059,378.72	930,781,683.79

经营活动产生的现金流量净额	189,119,112.39	639,121,505.75
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	4,203.54	
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	4,203.54	
投资活动产生的现金流量净额	-4,203.54	
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	199,500,000.00	375,932,791.79
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	199,500,000.00	375,932,791.79
偿还债务支付的现金	360,000,000.00	819,062,003.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	46,296,000.00	225,815,198.04
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	406,296,000.00	1,044,877,201.26
筹资活动产生的现金流量净额	-206,796,000.00	-668,944,409.47
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	-17,681,091.15	-29,822,903.72
加：期初现金及现金等价物余额	38,652,266.31	70,792,092.07
六、期末现金及现金等价物余额	20,971,175.16	40,969,188.35

公司负责人：杨林主管会计工作负责人：吴婷艳会计机构负责人：吴婷艳

