

乐山国有资产投资运营(集团)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

截至 2020 年 6 月 30 日，公司债券面临的风险因素与《乐山国有资产投资运营(集团)有限公司公司债券 2019 年年度报告》所披露的风险因素没有重大变化。本公司发行债券兑付兑息不存在违约情况，并且尽本公司所知，亦没有迹象表明本公司未来按期偿付存在风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	11
五、 偿债计划.....	12
六、 专项偿债账户设置情况.....	12
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
二、 投资状况.....	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	16
四、 公司治理情况.....	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
第四节 财务情况.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	17
四、 主要会计数据和财务指标.....	17
五、 资产情况.....	19
六、 负债情况.....	21
七、 利润及其他损益来源情况.....	23
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	23
九、 对外担保情况.....	23
第五节 重大事项.....	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	23
二、 关于破产相关事项.....	23
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.....	24
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	24
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	24
一、 发行人为可交换债券发行人.....	24
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.....	24
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	24
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	24
五、 其他特定品种债券事项.....	24
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第八节 备查文件目录.....	25
财务报表.....	27

担保人财务报表..... 40

释义

发行人/公司/本公司/乐山国投集团	指	乐山国有资产投资运营（集团）有限公司
国泰君安证券/主承销商	指	国泰君安证券股份有限公司
债权代理人/账户监管人	指	乐山市商业银行股份有限公司
会计师事务所/审计机构	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
国资委	指	乐山市国资委
《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》
《公司章程》	指	乐山国有资产投资运营（集团）有限公司公司章程
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
交易日	指	上海/深圳证券交易所的正常交易日
工作日	指	周一至周五（不包括法定节假日或休息日）
法定节假日	指	中华人民共和国的法定节假日（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）
报告期	指	2020年1月1日-2020年6月30日
报告期末	指	2020年6月30日
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》

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	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司
中文简称	乐山国资
外文名称（如有）	Leshan State-owned Assets Investment and Operation(Group)Co.,Ltd
外文缩写（如有）	-
法定代表人	杨志敏
注册地址	四川省乐山市 市中区嘉州大道 258 号
办公地址	四川省乐山市 市中区嘉州大道 258 号
办公地址的邮政编码	614600
公司网址	http://www.lsguotou.com/
电子信箱	lsgz@vip.qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	尹强
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	总经理
联系地址	乐山市市中区嘉州大道 258 号
电话	0833-24412200
传真	0833-2412200
电子信箱	lsgz@vip.qq.com

三、信息披露网址及置备地

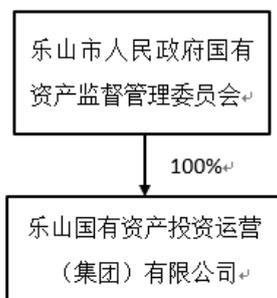
登载半年度报告的交 易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	乐山市市中区嘉州大道 258 号

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：乐山市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：乐山市人民政府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）



（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

因工作调动，康晓明同志不再担任乐山国有资产投资运营（集团）有限公司董事、副总经理职务。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	中兴华会计师事务所
办公地址	北京市西城区阜外大街1号东塔楼15层
签字会计师姓名	朱晓立、徐紫明

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1480536.IB; 127013.SH
债券简称	14 乐山国资债（银行间债券）；PR 乐山债
名称	乐山市商业银行股份有限公司
办公地址	乐山市春华路南段 439 号
联系人	宋照宇
联系电话	13086450000

（三）资信评级机构

债券代码	1480536.IB; 127013.SH
债券简称	14 乐山国资债（银行间债券）；PR 乐山债
名称	大公国际资信评估有限公司

办公地址	北京市海淀区西三环北路 89 号外文大厦 A 座 3 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	1480536.IB; 127013.SH
2、债券简称	14 乐山国资债（银行间债券）；PR 乐山债
3、债券名称	2014 年乐山市国有资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 10 月 21 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 10 月 22 日
8、债券余额	4.80
9、截至报告期末的利率(%)	5.68
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，自本期债券存续期第三年起，即 2017 年起至 2021 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间交易市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付情况，下一付息日为 2020 年 10 月 22 日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
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：1480536.IB; 127013.SH

债券简称	14 乐山国资债（银行间债券）；PR 乐山债
募集资金专项账户运作情况	本公司与乐山市商业银行股份有限公司签订了《2013

	年乐山市国有资产经营有限公司公司债券募集资金账户监管协议》，确保募集资金专款专用。截至本报告出具日，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	4.80
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至到本报告发布日，本期债券募集资金 12 亿元，已使用 12 亿元。其中 1.13 亿元用于“乐山市中心城区玉和苑保障性安居工程（一区）”、0.80 亿元用于“乐山市中心城区龙祥阁保障性安居工程”、1.60 亿元用于“乐山三江临港经济开发区回迁房工程”、3.67 亿元用于“乐山市城北交通枢纽片区基础设施项目”、2.40 亿元用于“乐（山）沙（湾）大道市中区段工程”、2.40 亿元用于“乐山外环线道路工程”。已履行公司内部相关审批程序。
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）	不存在违规使用情况
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不存在违规使用情况

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	1480536.IB; 127013.SH
债券简称	14 乐山国资债（银行间债券）；PR 乐山债
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 29 日
评级结果披露地点	银行间市场和交易所市场
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	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	《乐山市国有资产投资运营（集团）有限公司主体与相关债项 2020 年度跟踪评级报告》（大公报 SDP【2020】148 号）将 14 乐山国资债/PR 乐山债的信用评级从上一轮的 AA 调整为 AA+，将乐山市国有资产投资运营（

	集团)有限公司的长期信用评级从上一次的AA调整为AA+,对投资者适当性无不利影响。
--	---

(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

债券代码：1480536.IB；127013.SH

债券简称	14 乐山国资债（银行间债券）；14 乐山债
其他偿债保障措施概述	自债券发行起，公司已成立工作小组负责管理还本付息工作。该小组由公司副总经理任组长，带领相关职能部门多名专业人员，所有成员保持相对稳定。自成立起至付息期限或兑付期限结束，偿付工作小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，偿付工作小组负责制定债券利息及本金偿付办法。
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
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，发行人已按照其他保障措施实施。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	报告期内，为充分、有效地维护债券持有人的利益，公司已为相关债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成了一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。报告期内，14 乐山国资债/PR 乐山债未涉及付息/兑付。

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：1480536.IB；127013.SH

债券简称	14 乐山国资债（银行间债券）；PR 乐山债
偿债计划概述	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，自本期债券存续期第三年起，即2017年起至2021年，逐年分别按照债券发行总额20%的比例等额偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
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：1480536.IB；127013.SH

债券简称	14 乐山国资债（银行间债券）；PR 乐山债
账户资金的提取情况	报告期内14 乐山国资债/PR 乐山债尚未到付息日
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	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	1480536.IB；127013.SH
债券简称	14 乐山国资债（银行间债券）/PR 乐山债
债券受托管理人名称	乐山市商业银行股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，乐山市商业银行股份有限公司作为本期债券债权代理人，发行人直接持有债权代理人占比6.38%的股份，除此之外，债权代理人和发行人在履行责任时不存在利益冲突的情况，履行了其应尽的职责，续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券利息。
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）	针对上述可能产生的利益冲突，债权代理人按照监管规定及内部有关信息隔离的管理要求，通过业务隔离、人员隔离、物理隔离、信息系统隔离以及资金与账户分离等隔离

	手段，防范发生与债权人履职相冲突的情形、披露已存在或潜在的利益冲突，避免对债券持有人的合法权益产生不利影响。
是否已披露报告期受托事务管理/债权人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

本公司经营范围为：代表政府经营、投资、管理国有资产，实施资本营运。2017年，根据乐委办【2017】30号文《关于组建乐山国有资产投资运营（集团）有限公司等5个公司的实施方案》乐山市组建乐山市交通投资发展（集团）有限公司（简称“交投（集团）”）、乐山城市建设投资发展（集团）有限公司（简称“城投（集团）”）、乐山大佛旅游投资开发（集团）有限公司（简称“大佛投（集团）”）等，乐山国资公司更名为乐山国有资产投资运营（集团）有限公司，交投（集团）和城投（集团）成为本公司的全资子公司、本公司持有大佛投（集团）51%股权。交投（集团）下属有5家全资及控股子公司，业务涵盖公路机械化养护、交通项目投融资、公交运营、码头吊装服务、动力检测等。城投集团是乐山市重要的市政基础设施建设投融资主体，承担乐山市主要的市政基础设施建设建设工作，是乐山市基础设施及保障房建设的市级投融资平台，负责承担公司的保障房建设及部分道路工程的基础设施建设。大佛投集团经营范围包括：旅游资源开发建设；景区基础设施建设；游览景区管理服务；旅游咨询；实业投资等。

（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（%）
交通运输服务	38,543.41	28,644.91	25.68	23.49	37,483.85	23,588.84	37.07	39.46
城市建设及维护	18,457.41	15,871.98	14.01	11.25	8,468.74	7,162.75	15.42	8.92
高新技术产业园区	48,082.01	36,761.15	23.54	29.30	20,296.47	19,021.66	6.28	21.37
大佛旅游服务	3,400.90	4,256.66	-25.16	2.07	2,530.99	1,713.25	32.31	2.66
销售粮油	8,709.17	9,080.24	-4.26	5.31	9,116.59	9,562.27	-4.89	9.6
其他	1,463.82	618.74	57.73	0.89	207.46	132.65	36.06	0.22
押运及安保	5,055.65	2,878.79	43.06	3.08	4,712.54	2,363.23	49.85	4.69
供水供电服务	983.49	379.27	61.44	0.60	731.69	456.08	37.67	0.27
产权服务	2,242.92	177.69	92.08	1.37	575.53	206.79	64.07	1.95

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 (%)
担保利息	6,281.46	148.73	97.63	3.83	4,454.43	139.78	96.86	4.69
基金管理	259.13	53.39	79.39	0.16	257.72	38.91	84.9	0.27
国内贸易	11,549.37	11,016.99	4.61	7.04	1,851.99	1,708.12	7.77	1.95
租金	2,239.90	159.92	92.86	1.36	835.02	-	100	0.88
木材销售	-	-	0	0.00	2,646.17	2,593.02	2.01	2.79
演艺收入	340.26	186.72	45.13	0.21	348.32	239.36	31.28	0.37
车辆检测收入	488.24	202	58.63	0.30	463.92	369.39	20.38	0.49
资金占用费及利息	16,011.84	6,850.35	57.22	9.76	-	-	0	0
合计	164,108.99	117,287.52	28.53	-	94,981.43	69,296.10	27.04	-

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 (%)
交通运输服务	38,543.41	28,644.91	25.68	2.83	21.43	-30.72
城市建设及维护	18,457.41	15,871.98	14.01	117.95	121.59	-9.17
高新技术产业园区开发及运营	48,082.01	36,761.15	23.54	136.90	93.26	274.86
大佛旅游服务	3,400.90	4,256.66	-25.16	34.37	148.46	-177.88
销售粮油	8,709.17	9,080.24	-4.26	-4.47	-5.04	-12.84
其他	1,463.82	618.74	57.73	605.59	366.45	60.10
押运及安保	5,055.65	2,878.79	43.06	7.28	21.82	-13.63
供水供电服务	983.49	379.27	61.44	34.41	-16.84	63.10
产权服务	2,242.92	177.69	92.08	289.71	-14.07	43.72
担保利息	6,281.46	148.73	97.63	41.02	6.40	0.80
基金管理	259.13	53.39	79.39	0.55	37.23	-6.49
国内贸易	11,549.37	11,016.99	4.61	523.62	544.98	-40.66
租金	2,239.90	159.92	92.86	168.25	-100.00	-7.14
木材销售	-	-	-	-100.00	-100.00	-100.00
演艺收入	340.26	186.72	45.13	-2.31	-21.99	44.26
车辆检测收入	488.24	202.00	58.63	5.24	-45.31	187.72

资金占用 费及利息 收入	16,011.84	6,850.35	57.22	100.00	100.00	100.00
合计	164,108.99	117,287.52	28.53	72.78	69.26	5.50

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的原因。

（1）交通运输服务收入：毛利率下降主要系合并口径内交投（集团）增加砂石成本。

（2）城市建设及维护收入：营业收入和成本增加主要系合并口径内城投集团增加工程施工收入，新增子公司净源垃圾处理中心，导致营业成本同比增长较大。

（3）高新技术产业园区开发及运营收入：营业收入、成本及毛利率增加主要系合并口径内高新投（集团）增加砂石销售收入和建安工程收入，营业成本同比增加。

（4）大佛旅游服务收入：营业收入、成本增加主要系合并口径内大佛投（集团）增加白天游船项目。

（5）其他：营业收入、成本增加主要系增加物管、广告费等收入

（6）供水供电服务收入：营业收入增加主要系合并口径内水投公司增加子公司挺心电站，增加供电收入和售水业务持续增长。

（7）产权服务收入：营业收入增加主要系合并口径内产权交易中心增加交易服务收入。

（8）担保利息收入：营业收入增加主要系国投集团本部和泰来阳光公司增加担保利息收入。

（9）基金管理收入：营业成本增加主要系合并口径内国融基金公司增加员工，人工成本增加。

（10）国内贸易：营业收入、成本增加主要系集团合并口径内农投（集团）增加农产品、竹段等销售收入；合并口径内文投公司增加销售业务收入。

（11）租金收入：营业收入主要系租金收入增加。

（12）车辆检测收入：营业成本降低主要系合并口径内国腾车检营业成本和人工成本降低。

（13）演艺收入：毛利率上涨主要系合并口径内文投公司演艺类成本降低。

（14）资金占用费及利息收入：主要系出借资金利息收入。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 13,388.56 万元，占报告期内销售总额 14.26%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 3,733.36 万元，占报告期内销售总额 3.98%。

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

向前五名供应商采购额 14,406.77 万元，占报告期内采购总额 15.36%；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

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

公司发展的总体目标是：建设一个跨行业、跨部门、跨地区、跨所有制的大型国有控股公司，成为乐山市优化国有资产配置，对产业结构进行战略调整的平台和市政府城建资金筹措的重要渠道和载体。具体如下：

一、经济增长目标。通过争取支持，到“十三五”期末，公司合并总资产达到 400 亿元，增长 36%，其中净资产达到 170 亿元；融资总额不低于 50 亿元，力争达到 100 亿元；年均利润总额增长率不低于 10%；红利上缴比例到 2020 年提到 30%。

二、结构调整目标。坚持 1+N 转型升级战略，努力实现母子公司集团化运作，达成以下目标：

- 1、资源共享，促进 1+N 协调互动发展；
- 2、优势互补，进一步提升整体运作和管理效率；
- 3、争取支持，统筹建立集团资金蓄水池。

三、内控管理目标。毫不动摇坚持党对国有企业的领导，强化依法治企制度建设，进一步加强公司党组织建设，坚持优化制度建设，调整优化部门职能，做好人才战略规划。

二、投资状况

(一) 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

(二) 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

(一) 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人与出资人乐山市国有资产监督管理委员会在资产、业务经营、财务、机构、人员等方面相互独立，具备独立完整的业务经营能力。

1、业务方面

公司自主经营，自负盈亏，生产经营活动完全独立于出资人，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的业务，不依赖出资人进行生产经营活动。

2、人员方面

拥有健全的法人治理结构，公司董事会、高管层相对稳定，公司高级管理人员均在公司专职工作、领取薪酬，未在控股股东及其下属企业兼任任何行政职务，控股股东亦从未干预公司董事会已经做出的人事任免决定；其他员工依法签订《劳动合同》，并在公司领薪。

3、资产方面

公司和出资人之间资产关系明晰，公司拥有独立完整的资产结构。不存在资产、资金被控股股东及其关联方占用的情况；同时，公司不存在以自身资产、权益或信誉为股东提供担保情形，公司对所有资产有完全的控制和支配权。不存在控股股东违规占用公司的资金、资产及其它资源的情况。

4、机构方面

本公司与控股股东在机构方面已经分开，不存在与控股股东混合经营、合署办公的情况；公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会、监事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

5、财务方面

公司设有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，拥有独立的银行账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东共用银行账户的情况；公司能够独立做出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

(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：

经营性往来主要为与财政、集团外公司往来款，集团运营所必要的支出、暂付款、暂存款。

(二) 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

无

(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

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司主要财务数据（营业收入、总资产、净利	变动类型（新增或	新增、减少原因
-------	-----------	-----------------------	----------	---------

		润)	减少)	
乐山市净源垃圾处理有限公司	废弃物（垃圾）收运和处理系统的建设、维护和管理	营业收入：924.63 万元； 资产总额：883.07 万元； 净利润：45.16 万元。	减少	划入乐山城市建设投资发展（集团）有限公司

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	8,411,809.90	7,856,878.71	7.06	-
2	总负债	4,871,756.38	4,349,825.56	12.00	-
3	净资产	3,540,053.52	3,507,053.16	0.94	-
4	归属母公司股东的净资产	2,966,045.05	2,938,236.87	0.95	-
5	资产负债率 (%)	57.92%	55.36%	4.62	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	73.78%	71.63%	3.00	-
7	流动比率	2.02	1.86	8.60	-
8	速动比率	1.29	1.18	9.32	-
9	期末现金及现金等价物余额	690,185.17	424,418.54	62.62	新增融资等

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	164,108.99	102,560.70	60.01	注 1
2	营业成本	117,287.52	70,611.62	66.10	注 2
3	利润总额	11,762.02	5,256.49	123.76	注 3
4	净利润	9,210.01	3,893.01	136.58	注 4
5	扣除非经常性损益后净利润	9,210.01	3,893.01	136.58	注 5
6	归属母公司股东的净利润	4,559.82	3,730.09	22.24	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	78,392.38	45,418.50	72.60	注 6
8	经营活动产生的现金流净额	23,741.27	78,202.50	-69.64	注 7
9	投资活动产生的现金流净额	-97,179.03	-283,338.25	-65.70	注 8
10	筹资活动产生的现金流净额	319,863.70	133,126.92	140.27	注 9
11	应收账款周转率	0.77	1.16	-33.62	注 10
12	存货周转率	0.09	0.09	0.00	-
13	EBITDA 全部债务比	3.04	0.93	226.88	注 11
14	利息保障倍数	0.78	1.27	-38.58	注 12
15	现金利息保障倍数	1.70	4.13	-58.84	注 13

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
16	EBITDA 利息倍数	1.22	1.84	-33.70	注 14
17	贷款偿还率（%）	100	100	0.00	-
18	利息偿付率（%）	100	100	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

注 1：本期营业收入较上年同期增加 60.01%，系合并口径内城投（集团）、高新投（集团）增加营业收入。

注 2：本期营业成本较上年同期增加 66.10%，系收入增加，相应成本增加。

注 3：本期利润总额较上年同期增加 123.76%，系经营收入增加，利润总额增加。

注 4：本期净利润较上年同期增加 136.58%，系经营收入增加，净利润增加。

注 5：本期扣除非经常性损益后净利润较上年同期增加 136.58%，系经营收入增加，扣除非经常性损益后净利润增加。

注 6：本期息税折旧摊销前利润（EBITDA）较上年同期增加 72.60%，系融资规模增加，利息费用总额增加所致。

注 7：本期经营活动产生的现金流净额较上年同期减少 69.64%，系往来款减少。

注 8：本期投资活动产生的现金流净额较上年同期减少 65.70%，系比上年同期减少理财产品投资，和对外资金出借。

注 9：本期筹资活动产生的现金流净额较上年同期增加 140.27%，系新增融资所致。

注 10：本期应收账款周转率较上年同期减少 33.62%，系应收账款增加所致

注 11：本期 EBITDA 全部债务比较上年同期增加 226.88%，系融资规模增加，利息费用总额增加所致。

注 12：本期利息保障倍数较上年减少 38.58%，系经营活动产生的净现金流较上年同期减少所致。

注 13：本期现金利息保障倍数较上年减少 58.84%，系融资规模增加，利息费用总额增加所致。

注 14：本期 EBITDA 利息倍数较上年减少 33.70%，系融资规模增加，利息费用总额增加所致。

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	690,185.17	443,759.23	55.53	注 1
应收票据	890.08	744.06	19.62	-
应收账款	198,861.92	226,236.46	-12.10	-
预付款项	42,029.92	10,355.61	305.87	注 2
应收利息	3,972.31	4,790.82	-17.08	-
其他应收款	1,620,599.48	1,583,413.00	2.35	-

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
存货	1,343,337.20	1,260,579.38	6.57	-
可供出售金融资产	271,195.38	265,875.55	2.00	-
持有至到期投资	202.89	202.89	0	-
长期应收款	123,878.96	117,355.45	5.56	-
长期股权投资	250,587.79	219,083.77	14.38	-
投资性房地产	135,253.30	135,407.35	-0.11	-
固定资产	552,081.78	542,923.94	1.69	-
在建工程	653,180.79	554,748.05	17.74	-
无形资产	1,808,742.60	1,783,847.08	1.40	-

2. 主要资产变动的的原因

注1：本期货币资金较上年同期增加55.53%，主要原因是新增融资等。

注2：本期预付款项较上年同期增加305.87%，主要原因是高新投预付土地收储款和工程项目。

（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）
其他货币资金	10,936.61	-	-	存入保证金、抵押贷款、专项贷款
固定资产、存货、股权资产、投资性房地产、应收账款	839,813.60	-	-	抵押、质押
合计	850,750.21	-	-	-

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

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：万元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末营业收入	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
乐山电力股份有限公司	378,220.95	222,319.99	19.24	22.06	乐山市商业银行5亿元贷款抵押

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
司					
合计	378,220.95	222,319.99	-	-	-

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	267,392.88	261,865.51	2.11	-
应付账款	187,137.36	198,724.14	-5.83	-
预收款项	44,016.56	45,656.67	-3.59	-
应付职工薪酬	4,245.42	10,698.72	-60.32	注 1
应交税费	18,597.31	22,042.38	-15.63	-
应付利息	25,182.48	24,251.67	3.84	-
其他应付款	798,824.31	787,692.10	1.41	-
一年内到期的非流动负债	395,970.72	388,344.76	1.96	-
其他流动负债	225,783.53	174,809.14	29.16	-
长期借款	1,556,042.19	1,562,942.76	-0.44	-
应付债券	356,480.33	206,480.33	72.65	注 2
长期应付款	575,524.18	249,942.17	130.26	注 3
专项应付款	-	135,946.87	-	-
预计负债	12,800.69	12,948.83	-1.14	-
递延收益	8,283.34	12,948.83	-3.35	-
递延所得税负债	16,069.25	16,069.25	0.00	-

2.主要负债变动的原因

注 1 本期应付职工薪酬较上年同期减少 60.32%，主要原因是支付上年度年终绩效。

注 2 本期应付债券较上年同期增加 72.65%，主要原因是增加债券融资。

注 3 本期长期应付款上年同期增加 130.26%，主要原因是系交投收到项目专项补贴、城投、高新投收到融资租赁款。

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 2,575,886.12 万元，其中短期有息借款 663,363.60 万元；上年末借款总额 2,419,633.36 万元，其中短期有息借款 650,210.27 万元；借款总额总比变动 6.46%。

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：

2020 年计划融资 60 亿，其中包括发行短融 10 亿、中票 10 亿、企业债 10 亿、PPN15 亿，银行信贷融资约 15 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
北方国际信托股份有限公司	20,000.00	19,400.00	600.00
渤海银行	10,000.00	10,000.00	-
成都农村商业银行成都分行	125,000.00	111,675.00	13,325.00
成都银行	370,583.00	365,816.68	1,766.32
工商银行	508,000.00	429,161.00	78,839.00
贵阳银行-华能贵诚信托	48,480.00	48,480.00	-
国家开发银行四川省分行	1,071,500.00	488,400.00	583,100.00
井研县农村信用合作联社	5,000.00	5,000.00	-
乐山各联社（社团贷款）	23,524.00	16,975.60	6,566.40
乐山三江农村商业银行	17,400.00	16,700.00	700.00
乐山市金口河区农村信用合作联社、夹江县农村信用合作联社	1,000.00	74.70	925.30
乐山市商业银行	148,564.80	146,962.37	1,602.43
民富村镇银行	1,400.00	900.00	500.00
农行乐山直属支行	7,800.00	7,800.00	-
厦门国际信托有限公司	20,000.00	20,000.00	-
四川犍为农村商业银行股份有限公司	5,000.00	4,500.00	500.00
兴业银行成都分行	150,000.00	140,000.00	10,000.00
浙商银行股份有限公司乐山分行	19,000.00	18,800.00	200.00
中国工商银行股份有限公司乐山分行	65,800.00	37,829.50	27,970.50
中国光大银行绵阳高新支行	8,000.00	8,000.00	-
中国交通银行乐山分行	41,600.00	39,595.00	2,005.00
中国农业发展银行	44,908.21	37,004.09	7,904.12
中国银行	64,951.00	27,760.00	37,191.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
建设银行乐山分行	20,000.00	1,000.00	19,000.00
平安银行	186,700.00	186,700.00	-
合计	2,984,211.01	-	792,695.07

上年末银行授信总额度：293.44 亿元，本报告期末银行授信总额度 298.42 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：4.98 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：

15 亿元

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：11,762.02 万元

报告期非经常性损益总额：3,022.68 万元

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：

主要是合并口径内国投集团、交投集团、城投集团、高新投集团等收到的与经营活动有关的现金，其来源于政府项目补贴款、项目工程款、代收款项、工程保证金等，可持续。

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：26.65 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.86 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：27.51 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

(一) 发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

(二) 控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为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《乐山国有资产投资运营(集团)有限公司 2020 年公司债券半年度报告》
盖章页)

乐山国有资产投资运营(集团)有限公司
2020年8月31日



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：股份有限公司

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	6,901,851,696.62	4,437,592,328.79
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	8,900,764.14	7,440,598.12
应收账款	1,988,619,233.63	2,262,364,632.70
应收款项融资		
预付款项	420,299,175.24	103,556,130.91
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	16,205,994,811.75	15,882,038,272.55
其中：应收利息		47,908,228.41
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	13,433,371,983.16	12,605,793,776.31
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	243,862,965.92	298,307,013.02
流动资产合计	39,202,900,630.46	35,597,092,752.40
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
可供出售金融资产	2,711,953,830.52	2,658,755,456.39
长期应收款	1,238,789,605.42	1,173,554,504.47
长期股权投资	2,505,877,946.30	2,190,837,709.04
其他权益工具投资		
持有至到期投资	2,028,890.00	2,028,890.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,352,533,023.94	1,354,073,500.81

固定资产	5,520,817,772.02	5,429,239,409.42
在建工程	6,531,807,948.59	5,547,480,497.94
生产性生物资产	2,506,767.09	2,331,076.85
油气资产		
使用权资产		
无形资产	18,087,425,997.70	17,838,470,771.43
开发支出		
商誉	12,559,665.82	22,020,272.56
长期待摊费用	32,434,482.11	23,196,784.06
递延所得税资产	72,621,351.82	72,621,351.82
其他非流动资产	6,843,841,121.20	6,657,084,161.20
非流动资产合计	44,915,198,402.53	42,971,694,385.99
资产总计	84,118,099,032.99	78,568,787,138.39
流动负债：		
短期借款	2,673,928,781.43	2,618,655,060.00
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		25,000,000.00
应付账款	1,871,373,591.06	1,987,241,386.20
预收款项	440,165,606.06	456,566,688.04
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	42,454,153.76	106,987,187.78
应交税费	185,973,113.62	220,423,801.69
其他应付款	7,988,243,055.17	8,119,437,751.35
其中：应付利息		242,516,712.66
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	3,959,707,220.92	3,883,447,648.78
其他流动负债	2,257,835,348.49	1,748,091,377.93
流动负债合计	19,419,680,870.51	19,165,850,901.77
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	15,560,421,927.92	15,629,427,636.12
应付债券	3,564,803,284.46	2,064,803,284.46

其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	5,755,241,834.99	3,858,890,325.19
长期应付职工薪酬		
预计负债	128,006,851.73	129,488,337.18
递延收益	82,833,443.85	85,704,445.40
递延所得税负债	160,692,535.54	160,692,535.54
其他非流动负债	4,045,883,037.77	2,403,398,095.99
非流动负债合计	29,297,882,916.26	24,332,404,659.88
负债合计	48,717,563,786.77	43,498,255,561.65
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,928,488,064.96	5,697,125,243.80
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	22,081,230,905.17	22,080,110,107.76
减：库存股		
其他综合收益	256,406,403.03	256,406,403.03
专项储备		
盈余公积	68,482,937.73	68,482,937.73
一般风险准备		
未分配利润	1,325,842,202.83	1,280,243,982.19
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	29,660,450,513.72	29,382,368,674.51
少数股东权益	5,740,084,732.50	5,688,162,902.23
所有者权益（或股东权益）合计	35,400,535,246.22	35,070,531,576.74
负债和所有者权益（或股东权益）总计	84,118,099,032.99	78,568,787,138.39

法定代表人：杨志敏 主管会计工作负责人：曾媛 会计机构负责人：万旭

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：乐山国有资产投资运营(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
流动资产：		
货币资金	870,692,120.47	312,917,872.22
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	14,372,127.34	9,000,975.57
其他应收款	6,336,269,873.22	5,553,496,876.55
其中：应收利息		3,666.43
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	7,221,334,121.03	5,875,415,724.34
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
可供出售金融资产	1,760,539,760.39	1,743,897,660.39
长期应收款		
长期股权投资	9,123,292,368.37	8,964,035,727.16
其他权益工具投资		
持有至到期投资	2,028,890.00	2,028,890.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,125,222,125.90	1,126,114,994.13
固定资产	10,336,426.61	9,700,587.75
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	57,346.98	70,056.26
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	236,922.67	279,206.41
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	12,021,713,840.92	11,846,127,122.10
资产总计	19,243,047,961.95	17,721,542,846.44
流动负债：		
短期借款	1,099,033,330.00	1,298,322,910.00
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	14,271,567.32	16,500,614.04

合同负债		
应付职工薪酬	5,826,539.70	6,962,270.93
应交税费	1,569,026.46	2,547,470.30
其他应付款	829,404,972.53	1,029,111,351.52
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		700,500,000.00
其他流动负债	1,501,250,000.00	1,001,250,000.00
流动负债合计	3,451,355,436.01	4,055,194,616.79
非流动负债：		
长期借款	1,522,200,000.00	1,778,200,000.00
应付债券	4,244,803,284.46	2,064,803,284.46
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	441,960,501.87	441,960,501.87
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	158,284,674.92	158,284,674.92
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,367,248,461.25	4,443,248,461.25
负债合计	9,818,603,897.26	8,498,443,078.04
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,928,488,064.96	5,697,125,243.80
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,930,019,637.55	2,977,873,802.08
减：库存股		
其他综合收益	256,215,153.03	256,215,153.03
专项储备		
盈余公积	48,996,758.69	48,996,758.69
未分配利润	260,724,450.46	242,888,810.80
所有者权益（或股东权益）合计	9,424,444,064.69	9,223,099,768.40
负债和所有者权益（或股东权益）总计	19,243,047,961.95	17,721,542,846.44

法定代表人：杨志敏 主管会计工作负责人：曾媛 会计机构负责人：万旭

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	1,641,089,893.04	1,025,607,033.19
其中：营业收入	1,641,089,893.04	1,025,607,033.19
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,802,208,567.04	1,102,753,881.48
其中：营业成本	1,172,875,231.59	706,116,237.32
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	54,006,649.74	21,496,747.13
销售费用	18,091,421.19	13,786,099.53
管理费用	187,324,804.98	178,726,524.08
研发费用		
财务费用	369,910,459.54	182,628,273.42
其中：利息费用		192,470,333.16
利息收入		12,634,437.99
加：其他收益	170,533,460.60	112,214,616.55
投资收益（损失以“-”号填列）	16,815,691.90	15,302,195.92
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）	-1,156,700.51	168,438.46

资产处置收益（损失以“-”号填列）	43,401,245.73	49,218.36
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	68,475,023.72	50,587,621.00
加：营业外收入	65,025,074.90	29,483,801.73
减：营业外支出	15,879,895.25	27,506,533.05
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	117,620,203.37	52,564,889.68
减：所得税费用	25,520,152.46	13,634,834.75
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	92,100,050.91	38,930,054.93
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	92,100,050.91	38,930,054.93
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）	45,598,220.64	37,300,881.14
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	46,501,830.27	1,629,173.79
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		

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		38,930,054.93
归属于母公司所有者的综合收益总额		37,300,881.14
归属于少数股东的综合收益总额		1,629,173.79
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。

法定代表人：杨志敏 主管会计工作负责人：曾媛 会计机构负责人：万旭

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	91,603,015.63	58,335,835.25
减：营业成本		
税金及附加	2,045,253.42	1,273,774.31
销售费用		
管理费用	6,077,412.69	5,655,879.01
研发费用		
财务费用	78,740,751.96	74,210,714.29
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）	13,710,785.89	53,879,256.33
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）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	18,450,383.45	31,074,723.97
加：营业外收入	21,256.21	92,021.67
减：营业外支出	636,000.00	84,650.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	17,835,639.66	31,082,095.64
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	17,835,639.66	31,082,095.64
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	17,835,639.66	31,082,095.64
（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	17,835,639.66	31,082,095.64
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：杨志敏 主管会计工作负责人：曾媛 会计机构负责人：万旭

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	1,181,961,038.58	860,836,897.40
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	2,110,241.15	72,202.65
收到其他与经营活动有关的现金	3,380,988,883.33	4,215,568,762.49
经营活动现金流入小计	4,565,060,163.06	5,076,477,862.54
购买商品、接受劳务支付的现金	1,226,462,552.01	654,089,899.33
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	212,344,224.08	209,730,684.60
支付的各项税费	138,823,834.98	106,433,331.10
支付其他与经营活动有关的现金	2,750,016,865.19	3,324,198,960.18

经营活动现金流出小计	4,327,647,476.26	4,294,452,875.21
经营活动产生的现金流量净额	237,412,686.80	782,024,987.33
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	52,594,032.62	1,083,411,120.00
取得投资收益收到的现金	49,754,723.61	30,802,690.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,830,921.00	72,609,352.04
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	418,577,514.26	461,487,924.76
投资活动现金流入小计	522,757,191.49	1,648,311,087.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	766,073,843.25	2,459,798,237.09
投资支付的现金	481,654,884.87	1,910,760,466.07
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	246,818,756.05	111,134,918.79
投资活动现金流出小计	1,494,547,484.17	4,481,693,621.95
投资活动产生的现金流量净额	-971,790,292.68	-2,833,382,534.71
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	198,620,000.00	563,185,200.00
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	4,418,735,849.15	4,656,477,710.00
发行债券收到的现金	1,500,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	292,035,037.75	686,472,648.62
筹资活动现金流入小计	6,409,390,886.90	5,906,135,558.62
偿还债务支付的现金	2,466,292,240.05	3,819,854,421.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	704,888,089.54	631,213,818.99
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	39,573,583.60	123,798,086.79
筹资活动现金流出小计	3,210,753,913.19	4,574,866,326.78
筹资活动产生的现金流量净额	3,198,636,973.71	1,331,269,231.84

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	2,464,259,367.83	-720,088,315.54
加：期初现金及现金等价物余额	4,437,592,328.79	5,670,504,682.56
六、期末现金及现金等价物余额	6,901,851,696.62	4,950,416,367.02

法定代表人：杨志敏 主管会计工作负责人：曾媛 会计机构负责人：万旭

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	115,971,563.74	64,295,897.21
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	309,630,603.55	2,280,285,014.21
经营活动现金流入小计	425,602,167.29	2,344,580,911.42
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	4,002,972.85	6,655,178.46
支付的各项税费	8,161,290.17	4,453,209.81
支付其他与经营活动有关的现金	253,725,732.56	3,012,204,583.47
经营活动现金流出小计	265,889,995.58	3,023,312,971.74
经营活动产生的现金流量净额	159,712,171.71	-678,732,060.32
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	28,003,718.70	1,057,811,120.00
取得投资收益收到的现金	11,432,544.16	44,962,148.75
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	39,436,262.86	1,102,773,268.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,115,383.58	3,055,993.36
投资支付的现金	1,073,295,037.10	1,372,269,280.00
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	1,074,410,420.68	1,375,325,273.36
投资活动产生的现金流量净额	-1,034,974,157.82	-272,552,004.61
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	152,000,000.00	24,000,000.00
取得借款收到的现金	1,576,223,330.00	3,198,322,910.00
发行债券收到的现金	1,500,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,228,223,330.00	3,222,322,910.00
偿还债务支付的现金	1,709,822,910.00	2,488,878,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	82,991,535.64	67,426,565.85
支付其他与筹资活动有关的现金	2,372,650.00	
筹资活动现金流出小计	1,795,187,095.64	2,556,305,365.85
筹资活动产生的现金流量净额	1,433,036,234.36	666,017,544.15
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	557,774,248.25	-285,266,520.78
加：期初现金及现金等价物余额	312,917,872.22	350,856,829.14
六、期末现金及现金等价物余额	870,692,120.47	65,590,308.36

法定代表人：杨志敏 主管会计工作负责人：曾媛 会计机构负责人：万旭

担保人财务报表

适用 不适用