

成都空港兴城投资集团有限公司

公司债券年度报告

(2019 年)

二〇二〇年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的债券之前，应认真考虑下述各项可能对本次债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。截至 2019 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化。敬请投资者在评价公司债券投资价值及作出投资决定前，仔细阅读各期债券募集说明书，认真考虑前述文件业已披露的对公司债券的偿付以及债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险。另外公司提请投资者特别注意下述风险：

一、经济周期风险

城市基础设施的投资规模和运营收益水平容易受经济周期影响，未来经济发展如出现放缓或衰退，会影响公司城市建设投资开发项目的进程，降低公司整体现金流量，从而影响本期债券的偿付。

二、产业政策风险

公司主要从事基础设施投资建设。这些行业的经营受到国家宏观经济和产业政策的影响。在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策和产业政策的调整可能会影响公司的经营管理活动，不排除在一定时期内对公司经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

三、利率风险

受国民经济运行状况和国家宏观政策等因素的影响，市场利率具有波动性。由于本期债券采用固定利率结构且期限较长，在本期债券存续期内如果银行存款利率上调或发生通货膨胀，则本期债券投资者的实际收益水平将发生变化。

四、偿付风险

在本公司债券存续期内，受国民经济运行总体情况、国家政策法规、行业周期和市场环境等不可控制的因素影响，可能导致公司不能产生预期的回报和现金流，进而导致公司不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会影响本期债券本息的按期偿付。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	7
六、 中介机构情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 报告期内资信评级情况.....	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.....	13
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	13
八、 受托管理人履职情况.....	13
第三节 业务经营和公司治理情况	14
一、 公司业务和经营情况.....	14
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.....	20
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	23
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	错误!未定义书签。
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	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
附件 财务报表.....	27
担保人财务报表.....	40

释义

公司/本公司/发行人/空港兴城	指	成都空港兴城投资集团有限公司
本报告	指	成都空港兴城投资集团有限公司公司债券 2019 年年度报告
主承销商/债权代理人/方正承销保荐	指	方正证券承销保荐有限责任公司
20 空港 01、20 空港兴城债 01	指	发行人发行的总额为人民币 8 亿元的“2020 年第一期成都空港兴城投资集团有限公司公司债券”
20 空港 02、20 空港兴城债 02	指	发行人发行的总额为人民币 10 亿元的“2020 年第二期成都空港兴城投资集团有限公司公司债券”
上交所	指	上海证券交易所
登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
债券持有人	指	本期债券的投资者
工作日	指	国内商业银行的对公营业日（不包括法定节假日和休息日）
交易日	指	中国境内的商业银行的对公营业日
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

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	成都空港兴城投资集团有限公司
中文简称	空港兴城
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	易劲松
注册地址	四川省成都市 中国（四川）自由贸易试验区成都市双流区西航港街道成新大件路 289 号 825 室
办公地址	四川省成都市 双流区西航港街道长城路二段 2 号创业中心
办公地址的邮政编码	610200
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	付世美
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	融资部部长
联系地址	成都市双流区西航港街道长城路二段 2 号创业中心
电话	028-85805132
传真	028-85807000
电子信箱	3545652@qq.com

三、信息披露网址及置备地

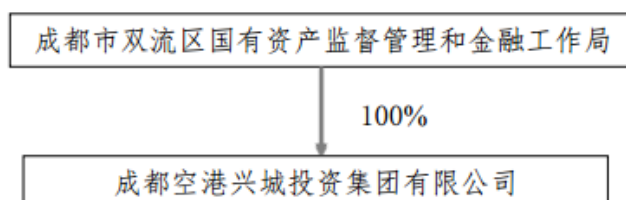
登载年度报告的交易场所网站网址	中国债券信息网（ www.chinabond.com.cn ）和上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）
年度报告备置地	成都市双流区西航港街道长城路二段 2 号创业中心

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：成都市双流区国有资产监督管理和金融工作局

报告期末实际控制人名称：成都市双流区国有资产监督管理和金融工作局

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

变更主体：控股股东和实际控制人

变更后控股股东/实际控制人为自然人：

☐ 适用 ☒ 不适用

变更后控股股东/实际控制人为法人：

☐ 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

控股股东或实际控制人的变化情况：

2019 年 6 月 19 日，根据《成都双流兴城建设投资有限公司股东决定书》，因机构改革，公司股东名称由成都市双流区国有资产监督管理办公室更名为成都市双流区国有资产监督管理和金融工作局，股东同意公司名称由成都双流兴城建设投资有限公司更名为成都空港兴城投资集团有限公司，同意将公司注册资本金由 408,070.00 万元增加至 1,500,000.00 万元。由成都市双流区国有资产监督管理和金融工作局认缴出资，出资方式为货币出资，出资时间为 2029 年 12 月 31 日。上述变更事宜，已于 2019 年 6 月 21 日通过工商局完成登记变更。

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

李朝义于 2019 年 5 月离任董事长，罗逸唯于 2019 年 5 月离任财务总监。易劲松于 2019 年 5 月任董事长，陈华、熊军于 2019 年 5 月任副总经理，葛瑞于 2019 年 8 月任财务总监。

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	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区车公庄大街 9 号五栋大楼 B 座
签字会计师姓名	晏小蓉、付连国

（二）受托管理人/债理人

债券代码	152459.SH /2080104.IB、152405.SH /2080035.IB
债券简称	20 空港 02/20 空港兴城债 02、20 空港 01/20 空港兴城债 01
名称	方正证券承销保荐有限责任公司
办公地址	北京朝阳区北四环中路 27 号大观 A 座 41 层
联系人	柯文
联系电话	010-59355683

（三）资信评级机构

债券代码	152459.SH/2080104.IB、152405.SH/2080035.IB
债券简称	20 空港 02/20 空港兴城债 02、20 空港 01/20 空港兴城债 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

（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	152405
2、债券简称	20 空港 01/20 空港兴城债 01
3、债券名称	2020 年第一期成都空港兴城投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2020 年 3 月 11 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2027 年 3 月 11 日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	采用单利按年计息，每年付息一次，分次还本，即自债券存续期第 3 年至第 7 年，每年按照债券发行总额的 20%偿还本金，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
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	不涉及
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	不适用

择权的触发及执行情况	
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	152459.SH /2080104.IB
2、债券简称	20 空港 02/20 空港兴城债 02
3、债券名称	2020 年第二期成都空港兴城投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2020 年 4 月 23 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2027 年 4 月 23 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	4.06%
10、还本付息方式	采用单利按年计息，每年付息一次，分次还本，即自债券存续期第 3 年至第 7 年，每年按照债券发行总额的 20%偿还本金，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
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	不涉及
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：152405.SH /2080035.IB

债券简称	20 空港 01/20 空港兴城债 01
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转。目前专户运作正常。
募集资金总额	8
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本次债券于 2020 年 3 月 11 日发行结束，募集资金 8 亿元，全部用于新居安置项目。已按照募集说明书约定，履行资金使用的公司内部审批流程。

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0.00
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）	0.00
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：152459.SH / 2080104.IB

债券简称	20 空港 02/20 空港兴城债 02
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转。目前专户运作正常。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	10.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本次债券于 2020 年 4 月 23 日发行结束，募集资金 10 亿元，其中 6 亿元全部用于新居安置项目，4 亿元补充公司流动资金。已按照募集说明书约定，履行资金使用的公司内部审批流程。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0.00
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）	0.00
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	152405.SH / 2080035.IB
债券简称	20 空港 01/20 空港兴城债 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 3 月 3 日
评级结果披露地点	中国债券信息网、上海证券交易所

评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，未对投资者权益产生影响。

债券代码	152459.SH / 2080104.IB
债券简称	20 空港 02/20 空港兴城债 02
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 4 月 14 日
评级结果披露地点	中国债券信息网、上海证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，未对投资者权益产生影响。

（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：152405.SH /2080035.IB

债券简称	20 空港 01/20 空港兴城债 01
其他偿债保障措施概述	公司为债券按时、足额偿付制定了具体的工作计划，包括制定管理制度、设置专门部门、安排专门人员、设计工作流程、安排偿债资金，形成了一套确保债券按时兑付的内部机制。
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	按募集说明书相关承诺执行，执行情况良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：152459.SH /2080104.IB

债券简称	20 空港 02/20 空港兴城债 02
其他偿债保障措施概述	公司为债券按时、足额偿付制定了具体的工作计划，包括制定管理制度、设置专门部门、安排专门人员、设计工作流程、安排偿债资金，形成了一套确保债券按时兑付的内部机制。
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	按募集说明书相关承诺执行，执行情况良好。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

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：152405.SH /2080035.IB

债券简称	20 空港 01/20 空港兴城债 01
偿债计划概述	每年付息一次，分次还本，在本期债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末，分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：152459.SH /2080104.IB

债券简称	20 空港 02/20 空港兴城债 02
------	----------------------

偿债计划概述	每年付息一次，分次还本，在本期债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末，分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。
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：152405.SH /2080035.IB

债券简称	20 空港 01/20 空港兴城债 01
账户资金的提取情况	不适用
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：152459.SH /2080104.IB

债券简称	20 空港 02/20 空港兴城债 02
账户资金的提取情况	不适用
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

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	152459. SH /2080104. IB、152405. SH /2080035. IB
债券简称	20 空港 02/20 空港兴城债 02、20 空港 01/20 空港兴城债 01
债券受托管理人名称	方正证券承销保荐有限责任公司
受托管理人履行职责情况	债权代理人严格按照有关规定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督导公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债权代理人的职责。
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）	不适用
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	尚未披露

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

发行人作为成都市双流区重要的基础设施和保障性住房投资建设主体，主要承担政府委托的基础设施和保障性住房建设业务。发行人作为成都市双流区最重要的基础设施投资建设主体，承担了成都市双流区大量项目建设业务，该类业务分为代建模式及其他业务模式两种。

（一）代建模式

发行人的代建业务主要包括两种类型，一种是根据《中共双流县委办公室双流县人民政府办公室转发〈双流县国有企业财务管理办法（试行）的通知〉》（双委办[2008]129 号），自 2009 年 1 月 1 日起，公司承担的政府投资项目，按经审计确定投资总额（不包括利息支出）的一定比例（2%~5%）提取代建管理费，确认为主营业务收入。另外一种代建类型为发行人及其子公司双流区水务建设投资有限公司（作为项目代建人）与双流区人民政府（作为项目业主）签订《投资建设与和转让收购（BT1）协议书》。在建设期内，代建项目所需的全部资金均由发行人先行垫资，并全权负责项目建设，建设完工后由双流区人民政府负责收购。

（二）其他业务模式

根据发行人与政府单位签订的《成都市双流区黄水片区、金桥片区、彭镇片区城中村改造项目政府购买服务协议》，由发行人负责双流区黄水片区、金桥片区、彭镇片区城中村改造区域内的意愿入户调查、项目可行性论证及评审、征收拆迁服务、安置住房的筹集、改造项目融资及债务偿还等。上述项目已纳入四川省棚户区改造计划。政府购买服务期限为 10 年，双流区政府将根据合同向发行人支付政府购买服务费。资金来源为双流区财政性资金，已在财政预算中统筹安排，并将在合同期内滚动纳入未来年度区级财政预算。

此外，发行人将部分盈利性较好的安置房建设项目和园区厂房等建设项目进行自主建设并通过项目建成后的运营收入平衡前期投入。公司自行承担相关业务的融资、投资建设、业务等工作。项目竣工后，安置房由公司按照政府对安置房的相关指导价格，定向销售给拆迁居民；园区厂房等项目由发行人市场化自主运营。

（二）经营情况分析

1. 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 (%)
代建管理费收入	20.08	16.65	17.08	53.14	0.21	0.00	100.00	1.50
项目收入	13.91	10.30	25.95	36.81	13.39	10.19	23.90	94.72
微污运营项目	0.05	0.06	-20.00	0.13	0.12	0.08	33.33	0.81
柑梓项目	—	—	—	—	0.07	0.07	0.00	0.47
建材收入	2.40	1.64	31.67	6.34	—	—	—	—
检测业务	—	—	—	—	0.00	0.01	0.00	0.01
物管收入	0.03	0.02	33.33	0.07	0.00	0.00	0.00	0.02
租赁收入	0.17	0.07	58.82	0.44	0.07	0.01	85.71	0.47

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 (%)
景区运营管理收入	0.25	0.25	0.00	0.67	0.28	0.28	0.00	2.00
销售辰宇土地收入	0.78	0.22	71.79	2.07	—	—	—	—
电力通道维护费	0.00	—	—	0.00	—	—	—	—
受托经营管理费	0.10	—	—	0.26	—	—	—	—
其他	0.02	0.02	0.00	0.07	—	—	—	—
合计	37.79	29.24	22.63	—	14.14	10.64	24.75	—

2. 各主要产品、服务收入成本情况

☐适用 ☒不适用

不适用的理由：经营主业为委托代建，业务集中

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。

2019 年度代建管理费营业收入同比增长 93.53%，主要原因系政府购买服务确认收入；2018 年度代建管理费收入的营业成本为 0，2019 年度该项营业成本为 16.65 亿元，主要原因系 2018 年代建业务是 BT 及按照净额法确认收入的委托代建项目，BT 项目在 2018 年已确认完全部的收入，2019 年的政府购买服务是按照总额法按照项目进度确认收入；2019 年度发行人新增建材收入 2.40 亿元，新增销售辰宇土地收入 0.78 亿元，新增电力通道维护费收入及受托经营管理费，主要原因系 2019 年年度新合并子公司四川兴城港瑞建材有限公司、成都天府新区三怡新农村投资有限公司。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 53,446.61 万元，占报告期内销售总额 53.75%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%。

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
成都双流现代农业发展投资有限公司	代建项目	38,668.09
成都东升华建建筑有限公司	材料款	5,561.19
双流区财政局	项目回购款	3,228.26
四川省工业设备安装公司	建筑安装费	3,216.05
中建三局集团有限公司	建筑安装费	2,773.03
合计	--	53,446.61

向前五名供应商采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%；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

根据公司制定的发展规划，未来五年，发行人将坚定不移的贯彻“以城市规划为先导，以项目设施为载体，以环境优化为纽带”的发展战略，进一步构建发展壮大三大主体：重大城建项目建设主体、城市基础设施投融资主体、多元化实业发展经营主体。同时，发行人将坚定不移的实施“改革创新”战略，努力构建城市基础设施投融资主体。一是在继续巩固和发展银企合作关系的基础上，继续开发和创新融资产品，不断拓宽融资渠道，降低融资成本，进一步做实、做强城建投融资主体。二是积极开展系统内的资源整合，深化企业通过资本市场持续融资的研究与探索，加快走向资本市场步伐。

发行人将坚定不移的实施“走出去”战略，努力构建多元化实业发展经营主体。结合下一步开发建设要求，把业务范围逐步延伸到项目策划、建设施工、物业管理完整的产业链，着力打造多元化实业发展经营主体。

未来，发行人将积极配合双流区实施经济社会和城市发展总体战略，紧紧抓住新一轮跨越式发展的良好机遇期，以现有主业为基础，进一步明晰法人治理结构，提升科学管理水平，提高战略规划能力、投资决策能力、商业运营能力、资产运作能力、资本融通能力和项目建设能力，继续巩固双流区城市建设与国有资产投资运营的市场主导地位，在发展中不断提升和壮大，成为推动双流区经济快速发展的重要支撑点。

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：

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

（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：

公司将与公司日常生产经营无关，但是为公司经营过程中所必需的其他应收款认定为经营性往来款，将公司的日常生产经营无关且非公司经营过程中所必需的其他应收款认定为非经营性往来款。

（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：

否

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：**0.00**，占合并口径净资产的比例（%）：**0.00**，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

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

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

公司按照财政部于 2019 年度颁布的《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6 号）的规定修订公司的财务报表格式。因公司尚未执行新金融准则和新收入准则，应采用通知附件 1 的要求编制财务报表，并对比较报表的列报进行相应调整。本次会计政策变更，仅对财务报表项目列示产生影响，对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

受重要影响的报表项目名称和金额如下：“应收票据及应收账款”分拆为“应收票据”和“应收账款”，应收票据本期余额 0.00 元，上期余额 0.00 元，应收账款本期余额 986,610,647.31 元，上期余额 10,376,049.19 元；“应付票据及应付账款”分拆为“应付票据”和“应付账款”，应付票据本期余额 30,000,000.00 元，上期余额 0.00 元，应付账款本期余额 793,032,570.98 元，上期余额 13.463,067.07 元。

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、净利润）	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
四川兴城港瑞建材有限公司	混凝土及水泥制品生产、销售及技术服务；道路货物运输；混凝土设备的制造、安装、维修、租赁、销售；建材批发；仓储服务（不含危险品）；建筑垃圾再生利用；砂石加工；水泥稳定碎石、沥青砼生产。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	总资产为 8.75 亿元、营业收入为 9.80 亿元、净利润为 0.97 亿元	新增	本期新纳入合并子公司，新并增加
成都天府新区三怡新农村投资有限公司	新农村项目的投资、开发、建设及管理；市政基础设施投资管理及咨询；土地整理；园林绿化；项目投资及管理（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	总资产为 102.80 亿元、营业收入为 9.54 亿元、净利润为 1.16 亿元	新增	本期新纳入合并子公司，新并增加

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	7,316,407.72	5,017,920.34	45.81	（1）
2	总负债	3,040,280.33	2,569,646.66	18.32	—
3	净资产	4,276,127.38	2,448,273.68	74.66	（2）

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
4	归属母公司股东的净资产	4,259,957.71	2,448,273.68	74.00	(3)
5	资产负债率 (%)	41.55	51.21	-18.85	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	41.55	51.21	-18.85	-
7	流动比率	4.89	1.71	186.02	(4)
8	速动比率	1.57	0.67	133.91	(5)
9	期末现金及现金等价物余 额	276,192.77	232,092.60	19.00	-
-					
-					

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	377,930.28	141,357.07	167.36	(6)
2	营业成本	292,390.89	106,419.53	174.75	(7)
3	利润总额	85,722.47	46,412.98	84.70	(8)
4	净利润	75,294.64	42,341.29	77.83	(9)
5	扣除非经常性损益后净利 润	71,584.38	40,816.13	75.38	(10)
6	归属母公司股东的净利润	74,889.76	42,341.29	76.87	(11)
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	169,757.09	121,589.46	39.61	(12)
8	经营活动产生的现金流净 额	18,428.05	515,678.74	-96.43	(13)
9	投资活动产生的现金流净 额	708,534.51	1,279,213.69	-44.61	(14)
10	筹资活动产生的现金流净 额	736,890.29	875,452.11	-15.83	-
11	应收账款周转率	7.58	136.23	-94.43	(15)
12	存货周转率	0.15	0.11	37.51	(16)
13	EBITDA 全部债务比	0.07	0.06	16.67	-
14	利息保障倍数	1.02	0.81	26.10	-
15	现金利息保障倍数	0.22	6.87	-96.74	(17)
16	EBITDA 利息倍数	1.03	0.81	27.33	-
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

（1）-（3）：2019 年合并四川兴城港瑞建材有限公司、成都天府新区三怡新农村投资有限公司

（4）-（5）：随着 2019 年合并成都天府新区三怡新农村投资有限公司 2019 年存货增加，随着政府购买服务项目及委托代建项目的陆续完工，2019 年应收账款增加。

（6）-（12）：2019 年合并四川兴城港瑞建材有限公司、成都天府新区三怡新农村投资有限公司，政府购买服务项目及委托代建项目、保障房项目的陆续完工结转确认收入。

（13）：与其他公司的往来款流出较多

（14）：政府购买服务增加的往来其他账款

（15）：应收款的回款及收入的增加

（16）：合并进新的子公司导致存货的增加

（17）：经营性现金的流入增加所致。

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：亿元 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	27.62	26.31	4.98	--
应收账款	9.87	0.10	9,408.54	（1）
其他应收款	48.77	36.10	35.10	（2）
存货	290.73	97.04	199.60	（3）
持有至到期投资	10.86	20.11	-46.02	（4）
长期股权投资	6.13	52.57	-88.34	（5）
其他非流动资产	283.11	265.17	6.77	--

2.主要资产变动的原因

（1）营业收入未受到款项增加导致。

（2）往来款增加所致。

（3）2019 年新增加并表子公司所致。

（4）盈丰、中电华登、建广（贵安）基金投资减少

（5）2019 年新增加并表子公司港瑞以及中电熊猫转为持有待售

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：1.45100000000

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）
土地使用权	1.45	0.00	无	抵押借款

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）
合计	1.45	0.00	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

☐适用 ☒不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：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
长期借款	120.98	124.86	39.79%	（1）
应付债券	72.01	17.18	23.69%	--
长期应付款	23.34	21.30	7.68%	--

2.主要负债变动的原因

（1）随着公司业务发展的需要，增加了银行借款，导致长期借款 2019 年较 2018 年增幅 39.79%。

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

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：34.64 亿元

具体内容：

2019 年 7 月 18 日发行的美元债，报告期末余额为 34.64 亿元，期限为 3 年，票面利率为 6.50%。

（二）有息借款情况

报告期末有息借款总额 249.51 亿元，上年末有息借款总额 190.87 亿元，借款总额同比变动 30.72%。

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

☒适用 ☐不适用

1. 有息借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
公司债券、其他债券及债务融资工具	26.16	50.35	0.00	76.51
银行贷款	142.45	4.68	0.00	147.13
其他	22.26	3.61	0.00	25.87

2. 剩余有息借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

☒存在 ☐不存在

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
美元债	债券持有人	34.64	2022 年 7 月 18 日	6.50	无
合计	-	34.64	-	-	-

（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

不适用

（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

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

未来一年内到期的长期借款 25.15 亿元、应付债券 4.50 亿元、长期应付款 4.28 亿元，2020 年主要是“14 双水务债 02”2.5 亿元本金的兑付及债券、银行贷款的付息。2020 年公司准备发行公司债券进行债务的置换及补充公司流动资金。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
成都农商行	36.60	24.20	12.40
交通银行	53.70	27.70	26.00
浙商银行	5.00	5.00	-
中国工商银行	28.90	28.86	0.04
中国农业银行	19.70	19.70	-
中信银行	14.40	14.40	-
中国农业发展银行	19.70	9.50	10.20
澳门国际银行	2.00	1.50	0.50
国开行	35.00	-	35.00
广发银行	3.00	-	3.00
厦门国际银行	3.00	2.20	0.80
成都银行	8.00	-	8.00
合计	229.00	-	95.94

上年末银行授信总额度：219.86 亿元，本报告期末银行授信总额度 229.00 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：9.14 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：8.57 亿元

报告期非经常性损益总额：0.37 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：

主要是公司之间往来款、公司与其他公司、财政局拆借资金、政府项目代垫款，项目代垫款具有可持续。

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

报告期初尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：53.85 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-7.19 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：46.66 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

单位：

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年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

（以下无正文，为《成都空港兴城投资集团有限公司公司债券年度报告（2019年）》之签章页）



成都空港兴城投资集团有限公司

2020 年 4 月 28 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2019 年 12 月 31 日

编制单位：股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,761,927,723.09	2,630,925,977.85
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	1,500,000.00	
应收账款	986,610,647.31	10,376,049.19
应收款项融资		
预付款项	104,610,433.60	14,747,694.83
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,876,887,803.49	3,609,866,306.91
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	29,073,419,636.93	9,704,152,449.10
合同资产		
持有待售资产	5,038,992,340.15	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	21,839,076.05	28,479,816.63
流动资产合计	42,865,787,660.62	15,998,548,294.51
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	136,000,000.00	388,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资	1,085,681,964.25	2,011,268,163.43
长期应收款		
长期股权投资	613,109,157.07	5,256,939,013.93
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	241,171.89	241,171.89
固定资产	133,572,297.57	2,917,333.34
在建工程	8,437,301.04	-
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	662,569.31	268,563.53
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,801,910.90	979,135.59
递延所得税资产	6,517,919.76	3,042,392.47
其他非流动资产	28,311,265,219.21	26,516,999,372.35
非流动资产合计	30,298,289,511.00	34,180,655,146.53
资产总计	73,164,077,171.62	50,179,203,441.04
流动负债：		
短期借款	100,000,000.00	
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	30,000,000.00	
应付账款	793,032,570.98	13,463,067.07
预收款项	15,838,840.51	1,324,604,100.96
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	15,577,756.75	10,137,362.93
应交税费	186,753,978.39	33,315,985.93
其他应付款	4,234,873,490.87	5,051,865,308.75
其中：应付利息	299,766,000.49	84,531,890.41
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	3,394,035,675.90	2,928,796,971.50
其他流动负债		

流动负债合计	8,770,112,313.40	9,362,182,797.14
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	12,097,500,001.97	12,486,180,001.99
应付债券	7,200,923,875.79	1,717,787,043.79
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,334,267,150.66	2,130,316,749.87
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	21,632,691,028.42	16,334,283,795.65
负债合计	30,402,803,341.82	25,696,466,592.79
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,082,728,854.00	1,480,700,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	37,334,328,699.36	21,437,462,474.92
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	160,837,958.29	136,933,185.56
一般风险准备		
未分配利润	2,021,681,573.68	1,427,641,187.77
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	42,599,577,085.33	24,482,736,848.25
少数股东权益	161,696,744.47	
所有者权益（或股东权益）合计	42,761,273,829.80	24,482,736,848.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	73,164,077,171.62	50,179,203,441.04

法定代表人：易劲松 主管会计工作负责人：葛瑞 会计机构负责人：冷艳华

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：成都空港兴城投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

流动资产：		
货币资金	2,025,969,649.12	2,414,862,417.94
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		563,783.00
应收款项融资		
预付款项	93,005,152.82	7,078,807.38
其他应收款	4,018,470,930.49	659,781,764.04
其中：应收利息		
应收股利		
存货	7,181,677,369.63	1,530,221,075.35
合同资产		
持有待售资产	3,023,525,886.23	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	18,021,130.55	27,568,280.92
流动资产合计	16,360,670,118.84	4,640,076,128.63
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	136,000,000.00	388,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资	1,084,681,964.25	2,011,268,163.43
长期应收款		
长期股权投资	18,463,784,891.59	12,142,807,251.41
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	241,171.89	241,171.89
固定资产	1,450,565.94	1,612,870.67
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	414,594.65	153,571.05
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	962,402.50	948,929.59
递延所得税资产	2,094,725.81	823,655.67
其他非流动资产	19,484,444,267.45	20,871,298,217.69
非流动资产合计	39,174,074,584.08	35,417,153,831.40
资产总计	55,534,744,702.92	40,057,229,960.03

流动负债：		
短期借款		
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	1,727,510.06	1,709,234.26
预收款项		266,043,796.21
合同负债		
应付职工薪酬	4,982,576.58	6,129,509.43
应交税费	28,993,672.25	11,842,821.06
其他应付款	5,186,455,111.21	5,302,661,415.41
其中：应付利息	279,532,290.43	44,306,136.99
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,507,439,009.23	1,800,700,306.83
其他流动负债		
流动负债合计	6,729,597,879.33	7,389,087,083.20
非流动负债：		
长期借款	5,769,950,000.00	5,921,700,000.00
应付债券	7,200,923,875.79	1,267,787,043.79
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,983,952,323.48	1,519,073,416.54
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	14,954,826,199.27	8,708,560,460.33
负债合计	21,684,424,078.60	16,097,647,543.53
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,082,728,854.00	1,480,700,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	29,281,969,887.49	21,110,798,560.95
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	160,837,958.29	136,933,185.56
未分配利润	1,324,783,924.54	1,231,150,669.99
所有者权益（或股东权益）合计	33,850,320,624.32	23,959,582,416.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计	55,534,744,702.92	40,057,229,960.03

法定代表人：易劲松 主管会计工作负责人：葛瑞 会计机构负责人：冷艳华

合并利润表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	3,779,302,768.14	1,413,570,729.57
其中：营业收入	3,779,302,768.14	1,413,570,729.57
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,149,375,215.38	1,113,369,029.04
其中：营业成本	2,923,908,939.86	1,064,195,253.13
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	34,592,928.34	1,941,922.25
销售费用	26,765,420.27	
管理费用	136,455,269.63	47,303,004.57
研发费用		
财务费用	27,652,657.28	-71,150.91
其中：利息费用	170,249.02	86,736.52
利息收入	786,678.09	152,437.85
加：其他收益	221,848,770.69	150,003,373.29
投资收益（损失以“－”号填列）	21,559,557.66	18,203,811.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	21,559,557.66	23,718,611.72
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）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-22,010,884.83	-3,205,356.76
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-4,817.60	-2,770.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	851,320,178.68	465,200,758.78
加：营业外收入	8,036,907.52	16,000.00
减：营业外支出	2,132,426.68	1,086,996.33
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	857,224,659.52	464,129,762.45
减：所得税费用	104,278,292.72	40,716,900.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	752,946,366.80	423,412,862.45
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	752,946,366.80	423,412,862.45
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）	748,897,636.42	423,412,862.45
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	4,048,730.38	
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	752,946,366.80	423,412,862.45
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	748,897,636.42	423,412,862.45
（二）归属于少数股东的综合收益总额	4,048,730.38	-
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：易劲松主管会计工作负责人：葛瑞会计机构负责人：冷艳华

母公司利润表
2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	839,160,824.45	833,763,507.21
减：营业成本	602,530,326.70	645,779,409.07
税金及附加	27,345,859.11	967,517.18
销售费用		
管理费用	31,993,262.00	27,429,771.43
研发费用		
财务费用	26,823,276.02	42,454.65
其中：利息费用		
利息收入	62,447.47	1,993.53
加：其他收益	100,012,770.69	80,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填	18,500,523.37	13,821,357.80

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	78,227,535.42	19,336,157.80
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）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-8,473,800.92	-2,926,469.59
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	260,507,593.76	250,439,243.09
加：营业外收入	2,947,081.80	2,000.00
减：营业外支出	2,131,055.43	1,011,213.21
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	261,323,620.13	249,430,029.88
减：所得税费用	22,275,892.85	22,665,472.98
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	239,047,727.28	226,764,556.90
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	239,047,727.28	226,764,556.90
（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	239,047,727.28	226,764,556.90
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：易劲松主管会计工作负责人：葛瑞会计机构负责人：冷艳华

合并现金流量表

2019 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2019年度	2018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	1,689,724,188.26	1,438,488,189.72
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	7,210,758,783.30	6,556,891,049.55
经营活动现金流入小计	8,900,482,971.56	7,995,379,239.27
购买商品、接受劳务支付的现金	1,771,030,186.45	1,630,483,915.58
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	124,826,396.67	37,515,059.72
支付的各项税费	90,689,983.57	60,045,248.50
支付其他与经营活动有关的现金	6,729,655,915.09	1,110,547,629.29
经营活动现金流出小计	8,716,202,481.78	2,838,591,853.09
经营活动产生的现金流量净额	184,280,489.78	5,156,787,386.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		1,222,000,000.00
取得投资收益收到的现金	12,831,739.37	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,072.95	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,683,304.25	
收到其他与投资活动有关的现金	102,790,454.14	1,024,000,000.00
投资活动现金流入小计	121,307,570.71	2,246,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,348,017,586.05	8,232,942,462.49
投资支付的现金	2,858,635,095.41	6,805,194,415.74
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	7,206,652,681.46	15,038,136,878.23
投资活动产生的现金流量净额	-7,085,345,110.75	-12,792,136,878.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,768,143,362.12	2,353,261,256.61
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	8,648,300,000.00	9,360,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,421,898,746.07	119,402.77
筹资活动现金流入小计	14,838,342,108.19	11,713,380,659.38
偿还债务支付的现金	1,769,855,763.65	2,208,243,953.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	954,388,925.14	750,615,557.16
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	4,745,194,487.70	
筹资活动现金流出小计	7,469,439,176.49	2,958,859,510.36
筹资活动产生的现金流量净额	7,368,902,931.70	8,754,521,149.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-26,836,565.49	

五、现金及现金等价物净增加额	441,001,745.24	1,119,171,656.97
加：期初现金及现金等价物余额	2,320,925,977.85	1,201,754,320.88
六、期末现金及现金等价物余额	2,761,927,723.09	2,320,925,977.85

法定代表人：易劲松 主管会计工作负责人：葛瑞 会计机构负责人：冷艳华

母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年度	2018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	589,871,590.90	841,252,852.35
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	7,633,293,872.34	3,848,797,991.51
经营活动现金流入小计	8,223,165,463.24	4,690,050,843.86
购买商品、接受劳务支付的现金	1,080,461,740.50	902,485,530.21
支付给职工及为职工支付的现金	22,120,799.96	21,176,912.36
支付的各项税费	43,461,907.58	52,782,751.50
支付其他与经营活动有关的现金	6,265,982,803.69	408,974,825.27
经营活动现金流出小计	7,412,027,251.73	1,385,420,019.34
经营活动产生的现金流量净额	811,138,211.51	3,304,630,824.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		1,222,000,000.00
取得投资收益收到的现金	12,831,739.37	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,072.95	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,683,304.25	
收到其他与投资活动有关的现金		1,024,000,000.00
投资活动现金流入小计	18,517,116.57	2,246,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,956,960,369.21	8,232,494,827.49
投资支付的现金	2,851,635,095.41	4,794,110,415.74
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	4,808,595,464.62	13,026,605,243.23
投资活动产生的现金流量净额	-4,790,078,348.05	-10,780,605,243.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,796,047,900.00	1,917,901,359.25
取得借款收到的现金	7,298,300,000.00	7,960,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,421,898,746.07	

筹资活动现金流入小计	10,516,246,646.07	9,877,901,359.25
偿还债务支付的现金	1,187,400,000.00	846,128,276.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	521,656,281.76	471,358,005.06
支付其他与筹资活动有关的现金	4,880,306,431.10	
筹资活动现金流出小计	6,589,362,712.86	1,317,486,281.18
筹资活动产生的现金流量净额	3,926,883,933.21	8,560,415,078.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-26,836,565.49	
五、现金及现金等价物净增加额	-78,892,768.82	1,084,440,659.36
加：期初现金及现金等价物余额	2,104,862,417.94	1,020,421,758.58
六、期末现金及现金等价物余额	2,025,969,649.12	2,104,862,417.94

法定代表人：易劲松主管会计工作负责人：葛瑞会计机构负责人：冷艳华

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用