

新余钢铁集团有限公司

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。

大华会计师事务所（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

- 1、宏观经济风险。受贸易保护主义和新型冠状病毒肺炎疫情影响，全球经济不确定因素增多，国内宏观经济下行压力加大，钢铁行业面临的变数和挑战增多。
- 2、行业变革风险。随着钢铁去产能任务的提前完成，去产能政策的红利效应逐渐减弱，未来钢铁行业存量产能之间同质化竞争将日益激烈，又叠加置换项目集中投产和随着环保限产对供给端的边际影响持续弱化，利益驱动下产能扩张冲动在所难免，预计 2020 年供应端压力不减。
- 3、市场波动风险。受贸易保护主义和新型冠状病毒肺炎疫情影响，下游用钢企业和基建项目复产复工延迟，国内终端需求增速或放缓，出口面临较大的压力，市场环境正在发生变化，钢材市场维护难度加大。
- 4、安全和环境风险。近年来，国家不断加强对安全生产的监管力度，相关安全生产法规愈加严格。虽然公司高度重视安全生产工作，安全生产投入明显增加，安全设施不断改善，但是由于钢铁行业特点，如果出现安全生产事故，将在一定程度上影响公司声誉及正常生产经营。根据生态环境部等五部委联合印发的《关于推进实施钢铁行业超低排放的意见》，钢铁企业面临着全流程、全过程环境再提升的压力，“蓝天保卫战”对环保达标排放、节能减排提出了更高要求，需要公司在环保运维管理上打提前量，有更高的标准和追求。

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.....	9
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	10
五、 偿债计划.....	10
六、 专项偿债账户设置情况.....	10
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	10
八、 受托管理人履职情况.....	11
第三节 业务经营和公司治理情况.....	11
一、 公司业务和经营情况.....	11
二、 投资状况.....	13
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	14
四、 公司治理情况.....	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	14
第四节 财务情况.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 合并报表范围调整.....	17
四、 主要会计数据和财务指标.....	18
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、 关于暂停/终止上市的风险提示	24
五、 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
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	25
第八节 备查文件目录.....	26
附件 财务报表.....	28
担保人财务报表.....	41

释义

新钢集团、本公司、发行人、委托人、出质人	指	新余钢铁集团有限公司
新钢股份、标的公司	指	新余钢铁股份有限公司（股票代码：600782）
可交换公司债券、可交换债	指	上市公司的控股股东依法发行、在一定期限内依据约定的条件可以交换成该股东持有的上市公司股份的公司债券
19 新钢 EB	指	发行人 2019 年面向合格机构投资者公开发行的面值总额人民币 20 亿元的可交换公司债券（债券代码：132017）
预备用于交换的股票、标的股票	指	发行人持有并预备用于 2019 年可交换公司债券交换的新钢股份 A 股股票
投资者、持有人、受益人	指	就可交换公司债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有可交换公司债券的主体
A 股	指	人民币普通股股票
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中登公司上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
江西省国资委	指	江西省国有资产监督管理委员会
华泰联合证券、主承销商、债券受托管理人、受托管理人	指	华泰联合证券有限责任公司
大华、会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
东方金城、评级机构	指	东方金城国际信用评估有限公司

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

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	新余钢铁集团有限公司
中文简称	新钢集团
外文名称（如有）	Xinyu Iron&Steel Group Co., LTD.
外文缩写（如有）	Xinsteel
法定代表人	夏文勇
注册地址	江西省新余市 冶金路
办公地址	江西省新余市 冶金路 1 号
办公地址的邮政编码	338001
公司网址	https://www.xinsteel.com.cn/
电子信箱	zqbzh@xinsteel.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	夏文勇
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	公司董事长
联系地址	江西省新余市 冶金路 1 号新钢公司办公楼
电话	0790-6290782
传真	0790-6294999
电子信箱	zqbzh@xinsteel.com.cn

三、信息披露网址及置备地

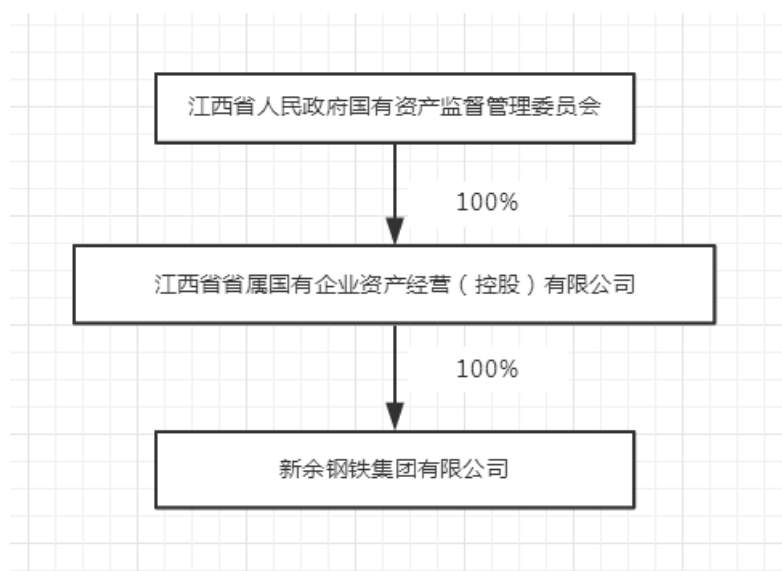
登载年度报告的交易场所网站网址	上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）
年度报告备置地	公司办公场所

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：江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司

报告期末实际控制人名称：江西省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

2019 年 8 月 12 日，公司召开了第二届董事会第二十八次会议，审议通过了《关于聘任廖鹏、肖忠东为公司副总经理的议案》，同意聘任廖鹏、肖忠东同志担任公司副总经理。

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	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101
签字会计师姓名	周益平、刘勇

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	132017
债券简称	19 新钢 EB
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层

联系人	赵志鹏、李子清、杨阳
联系电话	0755-82492010

（三）资信评级机构

债券代码	132017
债券简称	19 新钢 EB
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号兆泰国际中心 C 座 12 层

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
132017	会计师事务所	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	2020 年 3 月 24 日	审计期限结束	无影响

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	132017
2、债券简称	19 新钢 EB
3、债券名称	新余钢铁集团有限公司公开发行 2019 年可交换公司债券（面向合格投资者）
4、发行日	2019 年 4 月 18 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 4 月 18 日
7、到期日	2022 年 4 月 18 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的利率（%）	0.50
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未到第一次付息日，尚未到期，无需支付本息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未到回售起始日
16、报告期内发行人赎回选	无

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	尚未进入换股期
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

2020 年 4 月 20 日，公司兑付本期可交换债券 2019 年度利息 1000 万元。2020 年 4 月 22 日，公司本期可交换债券进入换股期。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：132017

债券简称	19 新钢 EB
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 2019 年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、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下：账户名称：新余钢铁集团有限公司开户银行：工商银行新余新钢支行银行账户：1505202129000028588
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截止 2019 年 12 月 31 日，公司已经使用全部募集资金 20 亿元偿还银行贷款。公司制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况严格检查，履行了公司内部的相关审批手续，切实做到专款专用。
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
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
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）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

2019 年 4 月 18 日-4 月 22 日，新钢集团公开发行可交换公司债券 20 亿元，并于同年 5 月 14 日在上海证券交易所正式上市交易。截至本报告出具之日，募集资金已全部用于偿还银行贷款等。

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	132017
债券简称	19 新钢 EB

评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 23 日
评级结果披露地点	新余
评级结论（主体）	主体信用等级：AA+
评级结论（债项）	债券信用等级：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	偿还债务能力很强，受经济影响不大，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）	无影响

（二） 主体评级差异

☐适用 ☒不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

☐适用 ☒不适用

2) 自然人保证担保

☐适用 ☒不适用

2. 抵押或质押担保

☐适用 ☒不适用

3. 其他方式增信

☐适用 ☒不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

☐适用 ☒不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

☐适用 ☒不适用

六、专项偿债账户设置情况

☐适用 ☒不适用

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	132017
债券简称	19 新钢 EB
债券受托管理人名称	华泰联合证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	债券受托管理人华泰联合证券有限责任公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，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，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	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	不适用

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

新余钢铁集团有限公司（以下简称新钢）是一家产能达千万吨的省属大型国有钢铁联合企业、江西省工业骨干企业。现有资产总值 510.94 亿元，在岗员工 2.31 万人。下属上市公司 1 家（新钢股份，股票代码 600782），直属及参控股企业 98 家。2019 年公司产钢 947.18 万吨，实现营收 651.65 亿，同比增长 1.15%、7.71%。

新钢经过 60 余年的发展，成为集矿石采选、钢铁冶炼、钢材轧制及延伸加工于一体，拥有普钢、特钢、金属制品、钢结构、化工制品产品系列共 800 多个品种、3000 多个规格的生产制造企业，厚度覆盖 0.28mm-380mm。公司具有较强的科技创新能力，先后四次获得国家科技进步二等奖，拥有国家企业技术中心、国家认可实验室、院士工作站、博士后工作站以及江西省船用钢工程技术研究中心等多个科技创新平台。公司产品开发能力强劲，成功开发了海洋工程用钢、IF 钢、临氢钢、低温移动式罐车用钢、耐磨钢、模具钢、汽车用钢、高牌号冷轧电工钢等几十类高端产品，广泛运用于石油石化、大型桥梁、军用船舶、核能电厂、航空航天等国家重点工程，远销美国、欧盟、日本、东南亚等 20 多个国家和地区。

长期以来，新钢公司在做大经济总量、提高发展质量的同时，积极履行社会责任、支持地方经济发展，先后获得全国“五一”劳动奖状、全国爱国拥军模范单位、全国创建和谐劳动关系模范企业、全国用户满意企业、中国质量诚信企业和江西崛起十强企业、江西

税利突出贡献企业、江西重点名牌产品生产企业等荣誉。

进入新时代，公司将按照“主业提质，节能减排，绿色发展，相关多元”的总体发展思路，大力践行“让企业更有竞争力、让员工更有幸福感”的新时代新使命，大力推进转型升级和高质量发展，致力于打造千亿元营业收入钢铁强企，为建设富裕美丽幸福现代化江西贡献力量。

（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（%）
钢铁业务	3,799,439.10	3,292,779.07	13.34	58.31	3,809,165.35	3,043,378.53	20.10	62.96
非钢业务	2,717,034.58	2,670,761.84	1.70	41.69	2,240,820.23	2,156,161.30	3.78	37.04
合计	6,516,473.68	5,963,540.91	8.49	-	6,049,985.58	5,199,539.83	14.06	-

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（%）
热轧薄板	751,327.07	653,971.68	12.96	-2.63	5.53	-6.73
冷轧薄板	538,708.69	500,586.30	7.08	-5.75	5.43	-9.85
中板	497,220.60	443,246.88	10.86	16.16	23.14	-5.05
厚板	420,147.35	383,518.29	8.72	-6.85	0.77	-6.90
线材	244,438.94	207,138.91	15.26	-2.13	9.81	-9.21
棒材	702,212.97	608,362.32	13.36	-11.98	1.03	-11.16
特钢及其他	645,383.48	495,954.69	23.15	19.66	18.77	0.58
合计	3,799,439.10	3,292,779.07	13.34	-0.26	8.19	-6.76

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。

无

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 703,650.32 万元，占年度销售总额 10.80%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 159,975.98 万元，占年度销售总额 2.45%。

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 578,498.13 万元，占报告期内采购总额 22.98%；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

2020 年是我国“十三五”规划的收官之年，也是决胜小康的关键年。突如其来的新冠肺炎疫情，给实现全年经济社会发展目标任务带来困难和挑战，但中国经济整体向好的基本面没有改变，中国经济韧性强劲、内需空间广阔、产业基础雄厚，政府将通过加大逆周期调节力度、加强宏观政策协调，确保经济、社会等各领域平稳运行

中央经济工作会议明确 2020 年经济工作坚持稳中求进工作总基调，保持经济运行在合理区间，这为钢铁行业保持稳定运行提供了良好的外部条件。钢铁行业应巩固供给侧结构性改革成果，推进兼并重组，坚持高质量可持续发展。

2020 年，公司将继续坚持“主业提质、节能减排、绿色发展、相关多元”总的工作思路，以全员、全方位、全过程降本创效为主线，紧扣提高运行质量和抢抓市场机遇两大主题，苦练内功、传导压力、创新求变、勇于担当，推进主业迈上中高端，加快动能转换添活力，强化内部管理增内涵，培育经济发展新引擎，抓好环境保护转方式，发展共建共享聚合力，确保主要指标进不慢于行业平均水平，退不快于行业平均水平。

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：

公司控股股东为江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司，公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东严格分开，具备与经营有关的业务体系及相关资产，具有直接面向市场独立经营的能力。

1.资产独立

公司独立拥有生产经营所需的资产，能够以自己拥有的资产独立开展业务，独立运营；公司的资产与控股股东资产严格分开，不存在以资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

2.人员独立

本公司建立了独立的人事聘用、任免制度、考核奖惩等人事管理制度，公司高级管理人员及财务人员没有在控股股东中担任职务，也没有在控股股东处领取薪酬。

3.财务独立

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。公司在银行开设单独账户，与控股股东账户分开。公司为独立纳税人，依法独立纳税。公司财务决策独立，不存在控股股东干预公司资金正常使用的情况。公司不存在为控股股东违规提供担保的情况。

4.机构独立

公司的经营、财务、人事等办公机构与控股股东严格分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

5.业务独立

公司拥有完整独立的钢铁主业和相关资产，具有独立面向市场的经营能力。

（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：

往来款项是否与公司主营业务相关。

（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：

是。2017 年，本集团与江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司签订《借款协议》：江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司向本集团借款 9.01 亿元用于公司资金周转，借款期限一年，借款利率参照同期中国人民银行贷款基准利率确定。截至 2019 年 12 月 31 日上述借款暂未收回。2018 年本集团与江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司签

订《借款协议》，江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司向本集团借款 9,300 万元用于公司资金周转，借款期限一年，借款利率参照同期中国人民银行贷款基准利率确定，截至 2019 年 12 月 31 日上述借款暂未收回。

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：9.94 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：4.56，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。

（1） 会计政策变更

为了客观地反映本集团自财务状况及经营成果，经本集团第八届董事会第七次会议决议批准。对本集团子公司新钢股份按如下会计政策进行变更并追溯调整，2019年度比较财务报表已重新表述。

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
根据财政部的相关规定，本集团子公司新钢股份自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的新金融工具准则	公司第八届董事会第七次会议决议	—

会计政策变更说明：

（1） 执行新金融工具准则对本集团的影响

本集团子公司新钢股份自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号—套期会计》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（以上四项统称〈新金融工具准则〉）

2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本集团按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本集团未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日留存收益或其他综合收益。

执行新金融工具准则对本期期初资产负债表相关项目的影响列示如下：

项目	2018 年 12 月 31 日	累积影响金额			2019 年 1 月 1 日
		分类和 计量影响 (注 1)	金融资产 减值影响 (注 2)	小计	
货币资金	6,263,056,650.37	2,220,000,000.00	—	2,220,000,000.00	8,483,056,650.37
交易性金融资产	—	971,054,813.43	—	971,054,813.43	971,054,813.43
应收票据	6,059,187,176.27	-5,843,256,031.23	—	-5,843,256,031.23	215,931,145.04
应收账款	1,267,427,201.18	—	-64,191,006.92	-64,191,006.92	1,203,236,194.26
应收款项融资	—	5,843,256,031.23	—	5,843,256,031.23	5,843,256,031.23
其他应收款	1,803,780,006.06	—	-2,435,840.12	-2,435,840.12	1,801,344,165.94
其他流动资产	9,303,251,016.34	-5,436,289,863.89	—	-5,436,289,863.89	3,866,961,152.45
可供出售金融资产	448,212,340.05	-197,038,622.93	—	-197,038,622.93	251,173,717.12
债权投资	—	2,288,289,863.89	—	2,288,289,863.89	2,288,289,863.89
其他权益工具投资	—	165,499,562.93	—	165,499,562.93	165,499,562.93
递延所得税资产	174,729,842.38	—	12,961,036.11	12,961,036.11	187,690,878.49
资产合计	25,319,644,232.65	11,515,753.43	-53,665,810.93	-42,150,057.50	25,277,494,175.15
交易性金融负债	—	40,250.00	—	40,250.00	40,250.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	40,250.00	-40,250.00	—	-40,250.00	—
递延所得税负债	11,048,949.38	1,727,363.01	—	1,727,363.01	12,776,312.39
负债合计	11,089,199.38	1,727,363.01	—	1,727,363.01	12,816,562.39
其他综合收益	6,808,359.48	139,097.26	—	139,097.26	6,947,456.74
未分配利润	4,292,603,406.26	9,649,293.16	-34,866,652.36	-25,217,359.20	4,267,386,047.06
少数股东权益	8,914,424,909.33	—	-18,799,158.57	-18,799,158.57	8,895,625,750.76
所有者权益合计	13,213,836,675.07	9,788,390.42	-53,665,810.93	-43,877,420.51	13,169,959,254.56

注：上表仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内，因此所披露的小计和合计无法根据上表中呈列的数字重新计算得出。

注 1：本集团在日常资金管理中将部分银行承兑汇票背书或贴现，管理上述应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，因此本集团于 2019 年 1 月 1 日将上年末列报的应收票据均重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为应收款项融资。

本集团于 2019 年 1 月 1 日，根据业务管理模式及合同现金流量特征，对原列报为可供

出售金融资产进行了分类调整，该项调整影响本集团 2019 年 1 月 1 日可供出售金融资产减少 197,038,622.93 元，交易性金融资产增加 31,539,060.00 元，其他权益工具投资增加 165,499,562.93 元，其他综合收益增加 139,097.26 元，未分配利润减少 139,097.26 元。

本集团于 2019 年 1 月 1 日，根据业务管理模式及合同现金流量特征，对原列报为其他流动资产之金融资产进行了分类调整，该项调整影响本集团 2019 年 1 月 1 日其他流动资产减少 5,436,289,863.89 元，其他货币资金增加 2,220,000,000.00 元，交易性金融资产增加 939,515,753.43 元，债权投资增加 2,288,289,863.89 元，递延所得税负债增加 1,727,363.01 元，未分配利润增加 9,788,390.42 元。

本集团于 2019 年 1 月 1 日，根据新金融准则相关规定，将列报为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债均重分类为交易性金融负债。

注 2：本集团于 2019 年 1 月 1 日，根据执行新金融工具准则衔接相关规定，对本集团应收账款和其他应收款等金融资产按照预期信用损失重新计量减值，该项调整影响本集团 2019 年 1 月 1 日应收账款减少 64,191,006.92 元，其他应收款减少 2,435,840.12 元，递延所得税资产增加 12,961,036.11 元，未分配利润减少 25,217,359.20 元，少数股东权益减少 18,799,158.57 元。

（2） 执行新债务重组及非货币性资产交换准则对本集团的影响

本集团子公司新钢股份自 2019 年 6 月 10 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理，并根据准则的规定对于 2019 年 1 月 1 日至准则实施日之间发生的非货币性资产交换和债务重组进行调整。

本集团执行上述准则对本报告期内财务报表无重大影响。

（2） 会计估计变更

本集团在报告期内无会计估计变更事项。

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

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	5,109,368.83	4,675,692.47	9.27	
2	总负债	2,928,058.72	2,752,256.79	6.39	
3	净资产	2,181,310.10	1,923,435.68	13.41	
4	归属母公司股东的净资产	1,153,431.00	1,031,993.19	11.77	
5	资产负债率（%）	57.31	58.86	-1.55	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	59.11	60.80	-1.69	
7	流动比率	1.08	1.17	-7.69	
8	速动比率	0.88	0.96	-8.33	
9	期末现金及现金等价物余额	422,328.62	573,942.51	-26.42	

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	6,516,473.68	6,049,985.58	7.71	
2	营业成本	5,963,540.91	5,199,539.83	14.69	
3	利润总额	366,275.47	646,987.75	-43.39	系产品售价同比下跌，原材料等采购成本同比上升所致
4	净利润	311,523.28	573,832.14	-45.71	系本期利润变化所致
5	扣除非经常性损益后净利润	262,780.18	562,042.63	-53.24	系本期利润变化所致
6	归属母公司股东的净利润	159,213.58	308,085.83	-48.32	系本期利润变化所致
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	550,850.68	808,476.00	-31.87	系本期利润变化所致
8	经营活动产生的现金流净额	691,538.63	234,888.47	194.41	系本期库存票据到期托收及贴现收到的现金增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	-647,417.71	-250,349.23	158.61	系本期存入银行定期存款增加所致
10	筹资活动产生的现金流净额	-194,655.22	-137,269.08	41.81	系本期银票贴现利息支出所致
11	应收账款周转率	37.02	55.75	-33.60	系本期平均应收账款增幅高于本

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
					期营业收入增幅所致
12	存货周转率	10.83	9.24	1.59	
13	EBITDA 全部债务比	0.77	1.06	-27.36	
14	利息保障倍数	9.90	16.24	-39.03	系利润同比减少所致
15	现金利息保障倍数	16.80	5.53	203.79	系经营活动产生的净现金流增加所致
16	EBITDA 利息倍数	13.38	19.04	-29.73	
17	贷款偿还率（%）	100	100		
18	利息偿付率（%）	100	100		

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

如上表所述。

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	689,199.55	626,305.67	10.04	
应收票据及应收账款	730,802.03	732,661.44	-0.25	
预付款项	153,706.84	69,084.13	122.49	系下属子公司预付对外商品款增加所致
其他应收款	193,316.82	180,378.00	7.17	
存货	520,283.75	576,812.36	-9.80	
其他流动资产	519,989.68	930,325.10	-44.11	系其他流动性金融资产同比减少所致
可供出售金融资产	24,817.37	44,821.23	-44.63	系下属股份子公司执行新金融工具准则，将可供出售金融资产列入其他权

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
				益工具投资核算所致
长期股权投资	20,191.53	23,866.79	-15.40	
固定资产	1,142,967.38	1,171,771.90	-2.46	
在建工程	292,594.09	127,937.52	128.70	系技改工程投入增加所致
无形资产	152,778.72	147,555.43	3.54	
商誉	3,039.57	1,228.47	147.43	系吸收合并参股企业产生商誉所致
长期待摊费用	127.77	47.38	169.67	系新投资设立子公司开办费增加所致
递延所得税资产	18,435.20	17,472.98	5.51	
其他非流动资产	54,559.99	25,424.08	114.60	系预付工程设备款增加

注：因执行新的金融工具准则，应收票据及应收账款科目中包含应收款项融资余额。

2. 主要资产变动的原因

如上表所述。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：7,063,976,410.30 元

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）
货币资金—其他货币资金	11,105,415.60	—	—	开具保函、质量保函保证金
货币资金—其他货币资金	204,550,255.19	—	—	开具银行承兑汇票
货币资金—其他货币资金	15,220,067.67	—	—	开具信用证保证金
货币资金—其他货币资金	500,000.00	—	—	套期保值保证金
货币资金—其他货币资金	102,723,115.86	—	—	贷款质押保证金
货币资金—其他货币资金	850,000.00	—	—	复垦保证金
货币资金—其他货币资金	600,000,000.00	—	—	开具银行承兑汇票质押
应收款项融资—应收票据	2,641,917,756.67	—	—	开具银行承兑汇票质押
其他流动资产—结构性存款	2,000,000,000.00	—	—	开具银行承兑汇票质押

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)
及理财				
其他流动资产—结构性存款	103,000,000.00	-	-	进口押汇质押
债权投资—大额存单	800,000,000.00	-	-	开具银行承兑汇票质押
应收账款	275,399,129.44	-	-	信用证贴现质押
交易性金融资产	85,258,533.33	-	-	上海国际物流进口押汇质押
固定资产—机器设备	130,048,117.95	-	-	中冶南方抵押借款
固定资产—房屋建筑物	869,701.81	-	-	俊宜公司抵押借款
固定资产—房屋建筑物	37,748,805.29	-	-	金属制品融资借款
固定资产—机器设备	22,972,453.30	-	-	金属制品融资借款
固定资产—房屋建筑物	21,726,486.62	-	-	新余再生资源长期借款
无形资产—土地使用权	10,086,571.57	-	-	新余再生资源长期借款
合计	7,063,976,410.30	-	-	-

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：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	500,652.07	599,988.92	-16.56	
应付票据及应付账款	1,245,244.91	1,014,282.46	22.77	
预收款项	367,887.94	298,733.08	23.15	
应付职工薪酬	142,414.55	143,511.13	-0.76	
应交税费	118,181.29	231,499.46	-48.95	系城建税及教育费附加减少所致
其他应付款	247,761.68	208,378.34	18.90	
一年内到期的非流动负债	7,829.69	159,913.57	-95.10	系本期归还到期中期票据所致

2.主要负债变动的原因

如上表所述。

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

报告期末有息借款总额 71.11 亿元，上年末有息借款总额 75.99 亿元，借款总额同比变动-6.42%。

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

（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

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：

无

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
平安银行	50.00	11.37	38.63
工商银行	47.19	27.71	19.48
建设银行	35.45	24.74	10.71
中国银行	32.90	11.17	21.73
招商银行	20.00	7.77	12.23
兴业银行	20.00	8.99	11.01
浦发银行	19.00	11.01	7.99
九江银行	12.00	3.82	8.18
中信银行	7.00	0.17	6.83
广发银行	6.60	1.60	5.00
交通银行	6.05	5.71	0.34
赣州银行	6.00	4.00	2.00
农业银行	5.76	4.91	0.85
光大银行	5.00	3.20	1.80
民生银行	5.00	2.00	3.00
浙商银行	4.00	0.00	4.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
农商银行	1.00	0.00	1.00
合计	282.95	128.17	154.78

上年末银行授信总额度：162.95 亿元，本报告期末银行授信总额度 282.95 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：120 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：万元 币种：人民币

报告期利润总额：366,275.47 万元

报告期非经常性损益总额：48,743.10 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

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：3 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：3 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：0 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

新余市城市建设投资开发有限公司于 2019 年 12 月 3 日发布了关于《2012 年新余市城市建设投资开发公司企业债券 2019 年付息兑付及摘牌公告》，公告显示新余市城市建设投资开发有限公司已完成此次企业债券的兑付及摘牌。截止 2019 年 12 月 31 日，新钢集团对新余市城市建设投资开发有限公司的担保余额为 0 亿元。

（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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	132017
债券简称	19 新钢 EB
债券余额	20.00
换股价格历次调整或修正情况	2019 年 6 月 28 日新钢股份实施 2018 年年度权益分配，每股派发现金红利 0.20 元（含税）。触发了本期可交换债券换股价格调整条件，本期可交换债券换股价格由 6.55 元/股调整为 6.30 元/股。
填报日	2020 年 4 月 29 日
最新换股价格（元）	6.30
发行后累计换股情况	0
预备用于交换的股票数量	555,000,000
预备用于交换的股票市值	22.03
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	1.10
质押物基本情况（包括为本期债券质押的标的股票、现金、固定资产等）	新钢股份 55,500 万股无限售条件流通股股票
质押物价值与可交换债券余额的比例	1.16
可交换债券赎回及回售情况（如有）	无

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

不适用

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。为新余钢铁集团有限公司 2019 年公司债券年报盖章页)



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：新余钢铁集团有限公司

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	6,891,995,519.16	6,263,056,650.37
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	377,291,961.47	
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		
应收票据及应收账款		
应收票据	130,381,020.48	6,059,187,176.27
应收账款	1,299,428,859.21	1,267,427,201.18
应收款项融资	5,878,210,418.95	
预付款项	1,537,068,385.86	690,841,271.78
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,933,168,205.29	1,803,780,006.06
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,202,837,529.93	5,768,123,628.71
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	5,199,896,804.30	9,303,251,016.34
流动资产合计	28,450,278,704.65	31,155,666,950.71
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	5,325,449,863.44	
可供出售金融资产	248,173,717.12	448,212,340.05
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	201,915,310.32	238,667,860.80

其他权益工具投资	222,843,562.93	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	11,429,673,781.40	11,717,718,995.59
在建工程	2,925,940,923.05	1,279,375,202.67
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,527,787,164.63	1,475,554,252.96
开发支出		
商誉	30,395,651.57	12,284,723.45
长期待摊费用	1,277,731.85	473,762.32
递延所得税资产	184,352,015.35	174,729,842.38
其他非流动资产	545,599,862.91	254,240,754.59
非流动资产合计	22,643,409,584.57	15,601,257,734.81
资产总计	51,093,688,289.22	46,756,924,685.52
流动负债：		
短期借款	5,006,520,733.88	5,999,889,200.00
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		40,250.00
衍生金融负债		
应付票据及应付账款		
应付票据	7,780,864,309.66	4,757,685,705.00
应付账款	4,671,584,831.91	5,385,138,898.18
预收款项	3,678,879,368.57	2,987,330,793.08
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	1,424,145,516.08	1,435,111,308.53
应交税费	1,181,812,889.46	2,314,994,621.59
其他应付款	2,477,616,788.90	2,083,783,377.65
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	78,296,940.13	1,599,135,705.56

其他流动负债		
流动负债合计	26,299,721,378.59	26,563,109,859.59
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	33,300,000.00	
应付债券	1,992,686,501.91	
其中: 优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	467,128,656.11	566,733,353.15
长期应付职工薪酬	234,962,021.27	140,195,474.03
预计负债		
递延收益	220,395,704.88	241,480,270.60
递延所得税负债	32,392,978.69	11,048,949.38
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,980,865,862.86	959,458,047.16
负债合计	29,280,587,241.45	27,522,567,906.75
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	3,704,780,905.32	3,704,780,905.32
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	1,806,788,910.92	1,805,888,910.92
减: 库存股		
其他综合收益	9,569,061.55	6,808,359.48
专项储备		
盈余公积	509,850,287.46	509,850,287.46
一般风险准备		
未分配利润	5,503,320,848.83	4,292,603,406.26
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	11,534,310,014.08	10,319,931,869.44
少数股东权益	10,278,791,033.69	8,914,424,909.33
所有者权益(或股东权益)合计	21,813,101,047.77	19,234,356,778.77
负债和所有者权益(或股东权益)总计	51,093,688,289.22	46,756,924,685.52

法定代表人: 夏文勇 主管会计工作负责人: 李文彦 会计机构负责人: 李文彦

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位: 新余钢铁集团有限公司

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	134,463,083.88	36,396,489.58
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		
应收票据及应收账款		
应收票据	3,550,000.00	
应收账款	1,354,040,286.28	1,682,165,646.98
应收款项融资		
预付款项	8,755,882.81	2,255,290.90
其他应收款	2,166,709,987.33	2,013,869,916.63
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,961,896.00	2,433,094.54
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	12,110,891.15	12,110,923.91
流动资产合计	3,681,592,027.45	3,749,231,362.54
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	244,421,059.40	247,421,059.40
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,896,245,865.16	5,662,157,484.75
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	94,565,766.76	104,725,484.36
在建工程	492,491,778.20	329,494,900.36
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	113,953,964.13	109,325,824.48
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	100,755,449.92	89,412,616.31
其他非流动资产	25,000,000.00	37,514,000.00

非流动资产合计	6,967,433,883.57	6,580,051,369.66
资产总计	10,649,025,911.02	10,329,282,732.20
流动负债：		
短期借款	900,000,000.00	2,660,000,000.00
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		
应付票据及应付账款		
应付票据	190,000,000.00	
应付账款	305,056,939.48	413,744,369.48
预收款项	33,549,489.20	20,912,964.74
合同负债		
应付职工薪酬	496,210,127.54	532,258,456.64
应交税费	3,556,505.75	5,546,742.25
其他应付款	1,140,448,028.93	922,082,799.15
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	41,356,117.88	
其他流动负债		
流动负债合计	3,110,177,208.78	4,554,545,332.26
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,992,686,501.91	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	466,178,656.11	492,373,666.81
长期应付职工薪酬	173,650,072.24	57,852,079.05
预计负债		
递延收益	4,324,052.53	5,172,376.01
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,636,839,282.79	555,398,121.87
负债合计	5,747,016,491.57	5,109,943,454.13
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,704,780,905.32	3,704,780,905.32
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,065,096,625.64	1,064,196,625.64

减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	509,850,287.46	509,850,287.46
未分配利润	-377,718,398.97	-59,488,540.35
所有者权益（或股东权益）合计	4,902,009,419.45	5,219,339,278.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,649,025,911.02	10,329,282,732.20

法定代表人：夏文勇 主管会计工作负责人：李文彦 会计机构负责人：李文彦

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	65,164,736,752.49	60,499,855,845.67
其中：营业收入	65,164,736,752.49	60,499,855,845.67
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	62,065,094,017.12	54,120,868,495.77
其中：营业成本	59,635,409,111.38	51,995,398,309.86
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	272,199,421.89	403,144,482.63
销售费用	372,942,590.65	307,160,898.69
管理费用	988,697,475.45	633,334,615.00
研发费用	519,146,862.03	533,450,405.20
财务费用	276,698,555.72	248,379,784.39
其中：利息费用	411,546,750.83	424,661,524.26
利息收入	182,437,855.58	173,825,433.25
加：其他收益	225,951,696.63	111,534,423.51
投资收益（损失以“－”号填列）	432,837,345.04	59,719,999.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	11,066,996.65	15,571,504.30
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）	8,692,883.12	-40,250.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,340,742.88	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-34,619,707.06	-49,540,246.24
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-6,935,620.89	11,471,146.71
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,721,228,589.33	6,512,132,423.80
加：营业外收入	16,401,863.32	8,121,934.34
减：营业外支出	74,875,728.05	50,376,841.19
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,662,754,724.60	6,469,877,516.95
减：所得税费用	547,521,915.45	731,556,067.77
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	3,115,232,809.15	5,738,321,449.18
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	3,115,232,809.15	5,738,321,449.18
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）	1,592,135,801.77	3,080,858,278.90
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,523,097,007.38	2,657,463,170.29
六、其他综合收益的税后净额	4,717,662.06	6,582,337.11
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,621,604.81	3,657,804.73
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	2,621,604.81	3,657,804.73
(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		-139,097.27
(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	2,621,604.81	3,796,902.00
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	2,096,057.25	2,924,532.38
七、综合收益总额	3,119,950,471.21	5,744,903,786.30
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,594,757,406.58	3,084,516,083.63
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1,525,193,064.63	2,660,387,702.67
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：夏文勇 主管会计工作负责人：李文彦 会计机构负责人：李文彦

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	178,483,222.85	133,716,398.48
减：营业成本	52,317,371.68	12,231,649.11
税金及附加	15,448,291.66	14,552,239.23
销售费用	128,510.00	144,156.00
管理费用	395,919,752.78	146,727,124.06
研发费用	-	-
财务费用	60,626,465.60	79,104,994.88
其中：利息费用	103,871,050.76	97,522,804.63

利息收入	52,474,592.93	23,941,970.32
加：其他收益	16,220,624.62	1,567,823.48
投资收益（损失以“－”号填列）	381,634,797.00	175,176,341.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,176,480.41	4,779,315.88
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）	-27,218,060.29	-22,014,965.20
资产处置收益（损失以“－”号填列）	1,660,197.02	33,031.11
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	26,340,389.48	35,718,465.84
加：营业外收入	4,397,718.38	4,750,372.92
减：营业外支出	4,109,800.09	4,375,651.42
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	26,628,307.77	36,093,187.34
减：所得税费用	-11,342,833.61	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	37,971,141.38	36,093,187.34
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	37,971,141.38	36,093,187.34
（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	37,971,141.38	36,093,187.34
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：夏文勇 主管会计工作负责人：李文彦 会计机构负责人：李文彦

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	40,409,305,989.72	31,942,398,782.04
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	101,806,586.88	51,688,399.53
收到其他与经营活动有关的现金	1,438,298,012.90	879,449,991.93
经营活动现金流入小计	41,949,410,589.50	32,873,537,173.50
购买商品、接受劳务支付的现金	27,347,802,524.78	16,964,972,546.94
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	3,107,641,728.29	3,131,548,589.22
支付的各项税费	2,889,231,212.29	2,397,315,672.14
支付其他与经营活动有关的现金	1,689,348,783.00	8,030,815,643.48
经营活动现金流出小计	35,034,024,248.36	30,524,652,451.78
经营活动产生的现金流量净额	6,915,386,341.14	2,348,884,721.72
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,469,896,277.79	2,535,000,000.00
取得投资收益收到的现金	107,618,736.82	55,047,361.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11,793,222.00	20,081,863.30
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	243,631,646.40	
投资活动现金流入小计	6,832,939,883.01	2,610,129,224.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	304,376,016.29	1,639,355,951.92
投资支付的现金	13,002,740,970.85	3,417,789,998.31
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		5,334,984.33
支付其他与投资活动有关的现金		51,140,542.32
投资活动现金流出小计	13,307,116,987.14	5,113,621,476.88
投资活动产生的现金流量净额	-6,474,177,104.13	-2,503,492,252.19
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	39,500,000.00	18,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	39,500,000.00	2,000,000.00
取得借款收到的现金	6,963,028,198.97	9,315,800,000.00
发行债券所收到的现金	1,990,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	58,200,000.00	
筹资活动现金流入小计	9,050,728,198.97	9,333,800,000.00
偿还债务支付的现金	10,020,398,215.33	9,964,088,801.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	976,285,411.05	739,844,441.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	285,009,057.05	131,023,933.49
支付其他与筹资活动有关的现金	596,746.87	2,557,520.00
筹资活动现金流出小计	10,997,280,373.25	10,706,490,763.37

筹资活动产生的现金流量净额	-1,946,552,174.28	-1,372,690,763.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10,795,958.63	-17,517,383.63
五、现金及现金等价物净增加额	-1,516,138,895.90	-1,544,815,677.47
加：期初现金及现金等价物余额	5,739,425,114.08	7,284,240,791.55
六、期末现金及现金等价物余额	4,223,286,218.18	5,739,425,114.08

法定代表人：夏文勇 主管会计工作负责人：李文彦 会计机构负责人：李文彦

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	42,577,910.56	23,351,392.61
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,277,779,183.56	321,272,818.47
经营活动现金流入小计	1,320,357,094.12	344,624,211.08
购买商品、接受劳务支付的现金	18,595,839.22	10,706,553.36
支付给职工及为职工支付的现金	454,963,155.52	478,811,402.03
支付的各项税费	51,532,301.81	47,359,461.42
支付其他与经营活动有关的现金	672,848,884.72	537,728,932.11
经营活动现金流出小计	1,197,940,181.27	1,074,606,348.92
经营活动产生的现金流量净额	122,416,912.85	-729,982,137.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		7,065,215.21
取得投资收益收到的现金		167,367,413.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	100,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	243,607,646.40	
投资活动现金流入小计	243,707,646.40	174,432,628.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,949,597.79	89,549,391.65
投资支付的现金	245,289,900.00	20,900,628.31
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	271,239,497.79	110,450,019.96
投资活动产生的现金流量净额	-27,531,851.39	63,982,608.70

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		16,000,000.00
取得借款收到的现金	1,800,593,027.49	4,170,000,000.00
发行债券收到的现金	1,990,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,790,593,027.49	4,186,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,460,000,000.00	3,409,910,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	423,698,161.93	279,132,887.96
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	3,883,698,161.93	3,689,042,887.96
筹资活动产生的现金流量净额	-93,105,134.44	496,957,112.04
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	1,779,927.02	-169,042,417.10
加：期初现金及现金等价物余额	32,383,156.86	201,425,573.96
六、期末现金及现金等价物余额	34,163,083.88	32,383,156.86

法定代表人：夏文勇 主管会计工作负责人：李文彦 会计机构负责人：李文彦

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用

担保人财务报告已在其他网址披露，敬请查阅