

龙游县国有资产经营有限公司
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。

容诚会计师事务所（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

投资者在评价及购买发行人发行的债券之前，应认真考虑各种可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险揭示”等相关章节内容。

截至本年度报告出具日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险揭示”章节没有重大变化。

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.....	11
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	11
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	11
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 投资状况.....	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	15
四、 公司治理情况.....	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	16
第四节 财务情况.....	16
一、 财务报告审计情况.....	16
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.....	18
四、 主要会计数据和财务指标.....	18
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.....	24
第五节 重大事项.....	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	24
二、 关于破产相关事项.....	24
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.....	25
一、 发行人为可交换债券发行人.....	25
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.....	25
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	25
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	25
五、 其他特定品种债券事项.....	25
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
财务报表.....	28

释义

发行人/公司	指	龙游县国有资产经营有限公司
19 龙游债、19 龙游国资债	指	2019 年龙游县国有资产经营有限公司公司债券
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为本期债券的发行而制作的《2019 年龙游县国有资产经营有限公司公司债券募集说明书》
董事	指	龙游县国有资产经营有限公司董事
监事	指	龙游县国有资产经营有限公司监事
《公司章程》	指	《龙游县国有资产经营有限公司章程》
《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》
《企业债券管理条例》	指	国务院于 1993 年 8 月 2 日颁布的《企业债券管理条例》
龙游县国资委/国资委	指	龙游县人民政府国有资产监督管理办公室
国家发改委/发改委	指	国家发展与改革委员会
上交所/交易所	指	上海证券交易所
银行间	指	银行间债券市场
证券登记结算机构/债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中央结算	指	中央国债登记结算有限责任公司
主承销商/债权人/财达证券	指	财达证券股份有限公司
审计机构	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	北京观韬中茂（上海）律师事务所
中北实业	指	浙江龙游中北实业有限公司
报告期	指	2019 年度
工作日	指	指北京市商业银行的对公营业日（不包括法定及政府指定节假日或休息日）
法定及政府指定节假日或休息日	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地区的法定节假日或休息日）
元	指	人民币元

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	龙游县国有资产经营有限公司
中文简称	龙游国资公司
外文名称（如有）	Longyou State-owned Assets Management Co. Ltd
外文缩写（如有）	Longyou Guo Zi Company
法定代表人	周文婷
注册地址	浙江省衢州市 龙游县财政大楼（莲湖公园旁）
办公地址	浙江省衢州市 龙游县莲湖路 69 号财政大楼
办公地址的邮政编码	324400
公司网址	-
电子信箱	25207414@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	杨娟
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	财务负责人
联系地址	浙江省衢州市龙游县莲湖路 69 号财政大楼
电话	0570-7024242
传真	0570-7024242
电子信箱	25207414@qq.com

三、信息披露网址及置备地

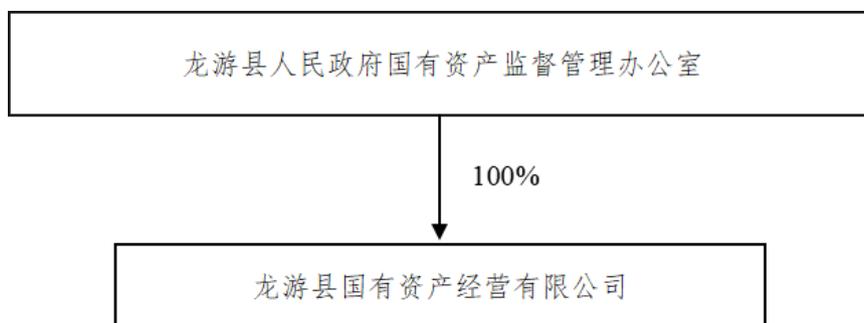
登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/ 和 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	浙江省衢州市龙游县莲湖路 69 号财政大楼

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：龙游县人民政府国有资产监督管理办公室

报告期末实际控制人名称：龙游县人民政府国有资产监督管理办公室

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3月，发行人董事由周文婷、杨娟、南昊、黄丽萍、朱伟变更为周文婷、周鹤峰、南昊、黄丽萍、朱伟。

2019年3月，发行人监事由姜敏、毛迎曦、刘晓芹、钱柏成、朱蓝燕变更为姜敏、项梦琦、刘晓芹、钱柏成、朱蓝燕。

报告期内发行人高级管理人员未变更。

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	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	浙江省杭州市下城区环城北路 169 号汇金国际大厦西 2 幢 1601 室
签字会计师姓名	叶帮芬、罗艳

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	152272.SH（上海）、1980275.IB（银行间）
债券简称	19 龙游债、19 龙游国资债
名称	财达证券股份有限公司

办公地址	上海市浦东新区竹林路 101 号陆家嘴基金大厦 704 室
联系人	马涛、潘星宇
联系电话	021-60609069

（三）资信评级机构

债券代码	152272.SH（上海）、1980275.IB（银行间）
债券简称	19 龙游债、19 龙游国资债
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区东三里桥路 1018 号数字产业园 A 幢 601 室

（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	152272.SH（上海）、1980275.IB（银行间）
2、债券简称	19 龙游债、19 龙游国资债
3、债券名称	2019 年龙游县国有资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2019 年 9 月 11 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2026 年 9 月 10 日
8、债券余额	14.40
9、截至报告期末的利率(%)	6.47
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在每期债券存续期第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%比例偿还债券本金。最后 5 年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，本期债券尚未到付息日
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	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款	本期债券设置本金提前偿还条款，即在债券存续期的第

的触发及执行情况	3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金。报告期内，该条款尚未触发及执行。
----------	---

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152272.SH（上海）、1980275.IB（银行间）

债券简称	19 龙游债、19 龙游国资债
募集资金专项账户运作情况	发行人在监管银行招商银行股份有限公司衢州龙游支行开立了本期债券募集资金专户，专门用于本期债券募集资金的接收、存储和使用，截至报告期末，募集资金专户运行正常。
募集资金总额	14.40
募集资金期末余额	5.64
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告期末，本期债券募集资金扣除承销费后已使用 8.71 亿元，其中 3 亿元用于支付募投项目建设工程款，5.71 亿元用于补充流动资金，本期债券募集资金用途与募集说明书核准用途一致，募集资金的存储、划款均在专项账户中完成，募集资金的使用履行了相关的审批程序。
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）	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	152272.SH（上海）、1980275.IB（银行间）
债券简称	19 龙游债、19 龙游国资债
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2019年6月10日
评级结果披露地点	浙江省衢州市龙游县莲湖路 69 号
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）	无

（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：152272.SH（上海）、1980275.IB（银行间）

债券简称	19 龙游债、19 龙游国资债
其他偿债保障措施概述	设置提前偿还条款、设置偿债资金专户、聘请债权代理人、制定债券持有人会议制度、设立偿付工作小组。
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	报告期内公司严格按照募集说明书等文件核准的用途使用募集资金，募集资金专户运转正常。
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：152272.SH（上海）、1980275.IB（银行间）

债券简称	19 龙游债、19 龙游国资债
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还条款，在 本期债券存续期内第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发 行总额 20%、20%、20%、20%和 20%比例偿还债券本 金。
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	截至本报告期末，本期债券尚未到付息日。

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：152272.SH（上海）、1980275.IB（银行间）

债券简称	19 龙游债、19 龙游国资债
账户资金的提取情况	截至本报告期末，本期债券尚未到付息日
专项偿债账户的变更、变化 情况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	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	152272.SH（上海）、1980275.IB（银行间）
债券简称	19 龙游债、19 龙游国资债
债券受托管理人名称	财达证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	一、本期债券受托管理人在报告期内严格依据相关法律法 规、《募集说明书》、《债券受托管理协议》等文件的规 定，在享有各项权利的前提下履行相应的职责： （一）持续监督募集资金专户和偿债资金专户的运作和管 理情况； （二）持续督导发行人履行信息披露义务； （三）持续关注发行人和保证人的资信状况、增信措施及 偿债保障措施的实施情况，出现可能影响债券持有人重大 权益的事项时，召集债券持有人会议。 二、受托管理人在履行职责时不存在利益冲突情形。 三、报告期内受托管理人按照规定执行受托管理职责。
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	不适用

管理/债权代理报告及披露地址	
----------------	--

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

发行人经营范围包括：国有资产经营、管理, 机动车安全技术检验、房地产开发、土地开发咨询服务。

发行人是龙游县最重要的国有资产投资运营主体，主要负责龙游县内主要国有资产管理与运营，业务范围包括基础设施投建、土地开发和保障房开发等，同时公司持续拓展污水处理、高速公路收费及旅游景点运营等经营性业务，业务构成趋于多元化。

报告期内，发行人实现营业收入 12.32 亿元，净利润 2.11 亿元。

（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 (%)
房产销售收入	1.42	0.96	32.62	11.53	2.44	1.79	26.64	19.85
土地开发收入	-	-	-	-	3.18	1.96	38.36	25.79
高速公路收费收入	0.75	0.34	54.92	6.06	0.82	0.44	46.34	6.62
租金收入	0.34	0.08	77.4	2.79	0.29	0.08	72.41	2.38
工程收入	2.19	1.92	12.34	17.74	1.54	1.44	6.49	12.53
水费收入	0.52	0.43	16.81	4.2	0.52	0.32	38.46	4.26
旅游收入	0.09	0.07	22.22	0.69	0.1	0.08	20.00	0.79
油费收入	1.43	1.25	12.47	11.61	1.06	0.90	15.09	8.58
砂石收入	2.17	0.69	68.22	17.61	1.27	0.53	58.27	10.32
保安服务收入	0.31	0.24	21.01	2.52	0.29	0.25	13.79	2.33
劳务派遣收入	0.22	0.24	-9.07	1.78	0.18	0.17	5.56	1.49
检测费收入	0.13	0.03	74.37	1.07	0.07	0.02	71.43	0.54
商品销售收入	0.09	0.10	-11.11	0.7	0.08	0.07	12.50	0.69
管理费收入	0.12	0.04	68.77	1.01	0.02	0.01	50.00	0.16
驾校培训收入	0.06	0.05	16.67	0.51	0.06	0.05	16.67	0.51
混凝土产品收入	1.08	0.86	20.15	8.76	0.03	0.01	66.67	0.21
光伏发电	0.73	0.15	79.04	5.88	0.03	0.00	91.51	0.26
停车场收入	0.09	0.06	33.33	0.73	0.03	0.00	99.13	0.23
其他	0.35	0.28	20.35	2.85	0.30	0.07	76.67	2.46
资产处置收入	0.24	0.38	-57.92	1.97	-	-	-	-

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 (%)
合计	12.32	8.17	33.68	-	12.31	8.2	33.39	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 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 (%)
房产销售收入	1.42	0.96	32.62	-41.88	-46.50	21.70
土地开发收入	-	-	-	-100.00	-100.00	-100.00
高速公路收费收入	0.75	0.34	54.92	-8.41	-23.94	20.13
工程收入	2.19	1.92	12.34	41.73	32.68	93.75
油费收入	1.43	1.25	12.47	35.44	38.52	-13.50
砂石收入	2.17	0.69	68.22	70.73	30.34	16.86
混凝土产品收入	1.08	0.86	20.15	3,987.98	15,084.63	-74.33
光伏发电	0.73	0.15	79.04	2,179.48	5,528.99	-13.63
合计	9.77	6.17	36.85	-	-	-

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）房产销售业务：报告期内，公司房产销售业务实现营业收入 1.42 亿元、营业成本 0.96 亿元，较上年同期减少 41.88%、46.50%，主要系受房地产整体市场情况影响，房产委托管理收入减少所致；

（2）土地开发业务：报告期内，公司土地开发业务实现营业收入 0 亿元、营业成本 0 亿元，主要系中北实业报告期内未与财政局结算所致；

（3）工程业务：报告期内，公司工程业务实现营业收入 2.19 亿元、营业成本 1.92 亿元，工程业务毛利率 12.34%，较上年同期增长 41.73%、32.68%、93.75%，主要系报告期内湖镇江滨路连接线工程、龙游沿江公路小南海北移工程等项目陆续确认收入所致。

（4）油费业务：报告期内，公司油费业务实现营业收入 1.43 亿元、营业成本 1.25 亿元，较上年同期增长 35.44%、38.52%，主要系公司于 2018 年新建的杭新景高速龙游支线龙游段加油站全面投入运营，油产品销售量增加所致。

（5）砂石业务：报告期内，公司砂石业务实现营业收入 2.17 亿元、营业成本 0.69 亿

元，较上年同期增长 70.73%、30.34%，主要系报告期内河道疏浚剩余物综合利用点逐步投入使用，产能有所增加。

（6）混凝土产品业务：报告期内，公司混凝土产品业务实现营业收入 1.08 亿元、营业成本 0.86 亿元，毛利率 20.15%，较上年同期增长 3987.98%、15084.63%、-74.33%，主要系混凝土产品业务为 2018 年新开展的业务，2019 年才实现正常运营所致。

（7）光伏发电业务：报告期内，公司光伏发电业务实现营业收入 0.73 亿元、营业成本 0.15 亿元，较上年同期增长 2179.48%、5528.99%，主要系光伏发电业务在 2018 年为试运营，2019 年才实现正常运营所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 23,566.49 万元，占报告期内销售总额 19.13%；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

适用 不适用

向前五名供应商采购额 3,115.65 万元，占报告期内采购总额 3.81%；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

未来，发行人将坚持以习总书记提出的“理直气壮做强做优做大国有企业”为指导思想，积极发挥发行人在龙游县的投资主导功能和社会引导功能，有力促进各项政府性基础设施项目的建设，并稳步推进个别优势领域的市场化进程，从而持续提升自身的经营管理水平和可持续发展能力，为龙游县城市发展和民生改善做出更大的贡献。

一方面，发行人将继续做好各项项目建设，保证各项主营业务的持续稳定发展。城市基础设施建设项目方面，重点推进城东新区建设、龙北自来水厂、金融中心工程、城东医院、城东小学、大南门历史文化街区等项目建设；市场化建设项目方面，稳步推进龙游县公路港项目、G60 赛道公园、赛孚能源项目、寰龙环境建材项目等市场化项目建设。

另一方面，发行人将积极推进各项制度建设，持续提升自身的经营管理水平。主要包

括推行项目契约化管理，切实理清政府性项目前期谋划、过程管理和项目代建各方关系与责任；健全市场化投资科学决策机制，建立以商业计划书为本，专家论证、民主决策为辅的企业投资决策机制；设立科学合理的三年任期绩效考核指标，重点考核经济成果、可持续发展能力。

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：

1、业务独立情况

发行人独立核算、自主经营、自负盈亏，发行人拥有完整的法人财产权，能够有效支配和使用人、财、物等要素，并顺利组织和实施经营活动。发行人具有独立完整的业务体系，在项目立项、项目投资决策等各环节各方面的经营与运作均独立于控股股东和实际控制人。

2、资产独立情况

发行人拥有独立的有形资产和无形资产。发行人的控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在违规占用发行人的非经营性资金、资产和其他资源的情况。

3、人员独立情况

发行人有独立的劳动、人事、工资等管理制度。发行人董事、监事和高级管理人员均依据《公司法》及《公司章程》等有关规定产生。发行人部分管理人员属于事业单位在编人员，经龙游县国资委批准委派至发行人担任职务，其工资由龙游县国资委发放，在发行人处不领取工资，发行人承诺未来三年内，将逐步改变目前的兼职情况。

4、财务独立情况

发行人设置了独立的财务部门，并建立了会计核算体系和财务管理制度，发行人独立做出财务决策和安排，具有规范的会计制度和财务管理制度；发行人财务与控股股东、实际控制人完全分开，实行独立核算，不存在控股股东干预发行人资金使用的情况；发行人在银行独立开户，依法独立纳税。发行人财务机构负责人和财务人员由发行人独立聘用和

管理。

5、机构独立情况

发行人法人治理结构完善，董事会和监事会依照相关法律、法规和《公司章程》规范运作，各职能部门均依法独立行使各自职权。发行人根据经营需要设置了相对完善的组织架构，制定了一系列规章制度，对各部门进行明确分工，各部门依照规章制度和部门职责行使各自职能，不存在控股股东直接干预发行人经营活动的情况。

综上，发行人业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东及实际控制人

。

（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：

经营性往来款是指与公司经营业务的开展有直接或间接相关的往来款，非经营性往来款是指与公司经营业务的开展没有关联的往来款项。

（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。

（三）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：6.03，占合并口径净资产的比例（%）：7.05，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、重要会计政策变更

2019年4月30日，财政部发布的《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），要求未执行新金融工具准则、新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式（2019版）》的通知》（财会【2019】16号），与财会【2019】6号配套执行。

本公司根据财会【2019】6号、财会【2019】16号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

2019年5月9日，财政部发布《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》（财会【2019】8号），根据要求，本公司对2019年1月1日至执行日之间发生的非货币性资产交换，根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不进行追溯调整，本公司于2019年6月10日起执行本准则。

2019年5月16日，财政部发布《企业会计准则第12号—债务重组》（财会【2019】9号），根据要求，本公司对2019年1月1日至执行日之间发生的债务重组，根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的债务重组，不进行追溯调整，本公司于2019年6月17日起执行本准则。

相关列报调整影响如下：

2018年12月31日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表

项目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
应收票据及 应收账款	83,025,927.37		—	—
应收票据		1,000,000.00	—	—
应收账款		82,025,927.37	—	—
应付票据及 应付账款	201,973,195.24		—	—
应付票据	—	—	—	—
应付账款		201,973,195.24	—	—

2、重要会计估计变更

本报告期内，公司无重大会计估计变更。

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
浙江龙游中北实业有限公司	土地开发业务	截至2018年末，中北实业总资产24.83亿元、营业收入3.20亿元、净利润0.65亿元。	减少	2019年12月股权划出，故资产负债表不纳入合并范围，2019年度的利润表及现金流量表纳入合并范围。

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	1,976,632.02	1,788,355.69	10.53	-
2	总负债	1,120,807.13	889,875.18	25.95	-
3	净资产	855,824.89	898,480.51	-4.75	-
4	归属母公司股东的净资产	816,979.62	858,386.73	-4.82	-
5	资产负债率（%）	56.70%	49.76%	13.95	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	59.03%	52.02%	13.46	-
7	流动比率	5.87	6.63	-11.49	-
8	速动比率	2.18	2.85	-23.50	-
9	期末现金及现金等价物余额	308,593.22	269,075.08	14.69	-

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	123,232.98	123,148.45	0.07	-
2	营业成本	81,724.97	82,035.77	-0.38	-
3	利润总额	27,820.24	25,169.60	10.53	-
4	净利润	21,089.52	21,230.59	-0.66	-

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
5	扣除非经常性损益后净利润	2,686.78	4,709.99	-42.96	注 1
6	归属母公司股东的净利润	18,835.26	19,761.04	-4.68	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	62,345.72	52,074.74	19.72	-
8	经营活动产生的现金流量净额	-18,093.46	-7,804.03	-131.85	注 2
9	投资活动产生的现金流量净额	-145,708.03	-18,093.69	-705.30	注 3
10	筹资活动产生的现金流量净额	203,319.63	189,882.58	7.08	-
11	应收账款周转率	7.21	10.48	-31.16	注 4
12	存货周转率	0.10	0.11	-9.09	-
13	EBITDA 全部债务比	0.08	0.08	0.00	-
14	利息保障倍数	1.57	1.43	9.77	-
15	现金利息保障倍数	0.46	0.79	-41.23	注 5
16	EBITDA 利息倍数	2.19	1.76	24.65	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

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, 影响报表使用者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: 主要系报告期内新增与企业日常活动无关的政府补助, 导致非经常性损益增加。

注 2: 主要系公司经营性往来款规模减少, 导致“收到其他与经营活动有关的现金”规模减少所致。

注 3: 主要系报告期内未处置可供出售金融资产、长期股权投资等, 并且购买资产支付的现金规模增加所致。

注 4: 主要系报告期内应收账款增加较多所致。

注 5: 主要系报告期内公司经营活动产生的现金流量净额减少所致。

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	30.86	26.91	14.69	-

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
应收票据	0.04	0.01	268.00	注6
应收账款	2.60	0.82	216.48	注7
预付款项	2.11	6.72	-68.67	注8
其他应收款	15.06	20.56	-26.76	-
存货	87.49	74.68	17.15	-
其他流动资产	0.94	1.14	-17.58	-
可供出售金融资产	0.04	0.03	39.71	注9
长期应收款	1.00	-	100.00	注10
长期股权投资	0.98	0.94	4.26	-
投资性房地产	16.17	16.36	-1.14	-
固定资产	12.15	10.50	15.76	-
在建工程	20.14	13.58	48.30	注11
无形资产	7.78	6.33	22.92	-
长期待摊费用	0.31	0.24	29.82	--
递延所得税资产	0.02	0.04	-53.77	注12

2. 主要资产变动的原因

注6：主要系报告期内新增应收银行承兑汇票0.03亿元。

注7：主要系报告期内新增应收工程款，新增部分包括应收国网浙江省电力有限公司衢州供电公司0.49亿元、龙游县交通发展有限公司0.26亿元、龙游县交通运输局0.20亿元等。

注8：主要系报告期内预付龙游县交通发展有限公司的工程款对应的工程均已开票结算。

注9：主要系报告期末公司追加对龙游新奥燃气有限公司的投资。

注10：主要系报告期内为了推进镇海-龙游山海协作“消薄飞地”产业园项目，公司新增对宁波市镇海浦成建设投资有限公司的长期投资。

注11：主要系报告期内新增金融中心、金星大道综合供能站、北斗大道综合供能站等在建工程项目。

注12：主要系合并范围变化，中北实业已于2019年12月划出，故原中北实业计提部分不再合并。

（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：8.50亿元

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）
存货	1.04	-	银行贷款抵押	-

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）
无形资产	0.52	0.52	银行贷款抵押	-
投资性房地产	6.85	6.85	银行贷款抵押	-
固定资产	0.09	-	银行贷款抵押	-
合计	8.50	-	-	-

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
短期借款	4.70	7.25	-35.23	注 13
应付账款	3.35	2.02	65.76	注 14
预收款项	1.23	0.41	203.10	注 15
应付职工薪酬	0.07	0.06	5.44	-
应交税费	0.81	1.00	-19.23	-
其他应付款	10.89	6.68	63.02	注 16
一年内到期的非流动负债	2.65	2.30	15.17	-
长期借款	51.76	55.04	-5.98	-
应付债券	14.26	-	100.00	注 17
长期应付款	22.20	14.20	56.38	注 18
递延收益	0.11	-	100.00	注 19
递延所得税负债	0.06	0.02	175.58	注 20

2. 主要负债变动的的原因

注 13：主要系报告期内部分短期借款到期。

注 14：主要系报告期内新增应付浙江广和房地产开发有限公司工程款 1.08 亿元。

注 15：主要系报告期内黄茶小镇一期安置小区启动预售，新增预收房款 0.94 亿元。

注 16：主要系报告期内新增对浙江龙游中北实业有限公司的往来款 1.97 亿元。

注 17：主要系 2019 年 9 月公司新发行企业债“19 龙游国资债”14.40 亿元。

注 18：主要系报告期内收到资产处置资金、铁路建设专项资金等专项资金。

注 19：主要系公司报告期内收到的百益农批项目政府拨款，与资产相关。

注 20：主要系公司投资性房地产公允价值变动增加。

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 74.23 亿元，上年末有息借款总额 65.97 亿元，借款总额总比变动 12.52%。

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

不适用。上个报告期内无逾期有息债务。

（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，公司到期有息债务规模较低，偿债压力较小，并且公司融资能力较强。

直接融资方面，公司于 2019 年 9 月在交易所市场及银行间市场发行一般企业债券，融资总额为 14.40 亿元。公司经营情况良好，运作规范，可继续通过债券市场进行直接融资，融资渠道较为畅通。

间接融资方面，公司资信情况良好，贷款未出现过逾期情况且处于持续的状态，与主要商业银行一直保持长期合作伙伴关系，获得较高的授信额度，间接融资渠道畅通。截至 2019 年末，发行人从银行获得授信额度折合人民币为 84.14 亿元，未使用授信额度约为 29.66 亿元。公司存在较大数额的未使用银行授信额度，在必要时，公司可通过银行贷款补充流动资金。

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
浙商银行	1.00	0.31	0.69

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
建设银行	1.00	1.00	0.00
温州银行	3.40	3.39	0.01
中国农业发展银行	30.11	13.14	16.97
华夏银行	1.00	0.97	0.03
工商银行	10.80	7.38	3.42
农业银行	14.39	9.99	4.40
国家开发银行	19.70	16.73	2.97
招商银行	0.50	0.50	0.00
中国银行	0.04	0.02	0.02
金华银行	0.20	0.20	0.00
中信银行	2.00	0.85	1.15
合计	84.14	-	29.66

上年末银行授信总额度：69.75 亿元，本报告期末银行授信总额度 84.14 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：14.39 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：

截至报告期末，发行人不存在已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度。

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：2.78 亿元

报告期非经常性损益总额：1.84 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

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	0.03	权益法核算	-	-
公允价值变动损益	0.71	房地产增值	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	0.11	与日常经营活动无关的政府补助	0.11	不可持续
营业外支出	0.13	捐赠、固定资产处置损失	0.13	不可持续
其他收益	1.59	政府补助	1.59	可持续，但金额不稳定

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：

1、公司日常经营性往来款 8.50 亿元，可持续，但金额不稳定；

2、政府补助 1.66 亿元，可持续，但金额不稳定；

- 3、公司利息收入 0.26 亿元，可持续，但金额不稳定；
- 4、收到财政资金 3.81 亿元，可持续，但金额不稳定；
- 5、保证金 0.41 亿元，不可持续；
- 6、其他营业外收入 0.04 亿元，不可持续。

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：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 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

（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年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为龙游县国有资产经营有限公司 2019 年公司债券年报盖章页)



龙游县国有资产经营有限公司

2020年4月30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：龙游县国有资产经营有限公司

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	3,085,932,152.03	2,690,750,778.06
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	3,680,000.00	1,000,000.00
应收账款	259,599,557.88	82,025,927.37
应收款项融资	-	-
预付款项	210,601,235.15	672,112,895.97
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	1,505,942,502.97	2,056,165,315.39
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	8,748,564,810.40	7,467,683,946.69
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	93,741,455.65	113,734,462.98
流动资产合计	13,908,061,714.08	13,083,473,326.46
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	-	-
可供出售金融资产	3,518,370.00	2,518,370.00
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	100,080,000.00	-
长期股权投资	97,718,997.59	93,837,139.57
其他权益工具投资	-	-

其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	1,617,085,760.02	1,635,735,230.00
固定资产	1,214,972,981.62	1,049,605,712.37
在建工程	2,014,063,780.30	1,358,066,873.13
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	777,662,122.50	632,650,378.03
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	31,071,035.53	23,933,983.35
递延所得税资产	1,726,949.49	3,735,859.61
其他非流动资产	358,452.55	-
非流动资产合计	5,858,258,449.60	4,800,083,546.06
资产总计	19,766,320,163.68	17,883,556,872.52
流动负债：		
短期借款	469,600,000.00	725,000,000.00
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	-	-
应付账款	334,783,557.95	201,973,195.24
预收款项	122,937,499.19	40,560,573.49
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	6,822,934.10	6,470,768.13
应交税费	80,977,655.84	100,258,347.81
其他应付款	1,089,037,064.20	668,391,574.53
其中：应付利息	34,995,065.68	19,609,859.13
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	264,550,000.00	229,700,000.00
其他流动负债	-	-
流动负债合计	2,368,708,711.28	1,972,354,459.20

非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	5,175,500,000.00	5,504,450,000.00
应付债券	1,426,171,428.57	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	2,220,107,334.86	1,419,703,422.25
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	11,400,000.00	-
递延所得税负债	6,183,827.67	2,243,921.82
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	8,839,362,591.10	6,926,397,344.07
负债合计	11,208,071,302.38	8,898,751,803.27
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	6,914,076,670.69	7,495,846,469.25
减：库存股	-	-
其他综合收益	12,063,821.78	15,231,637.95
专项储备	747,668.38	783,863.66
盈余公积	46,786,213.68	46,377,474.78
一般风险准备	-	-
未分配利润	996,121,855.55	825,627,875.54
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	8,169,796,230.08	8,583,867,321.18
少数股东权益	388,452,631.22	400,937,748.07
所有者权益（或股东权益）合计	8,558,248,861.30	8,984,805,069.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	19,766,320,163.68	17,883,556,872.52

法定代表人：周文婷 主管会计工作负责人：杨娟 会计机构负责人：项梦琦

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：龙游县国有资产经营有限公司

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	2,026,332,920.60	1,060,449,223.81
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	-	-
其他应收款	1,502,185,699.50	1,576,562,675.78
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	435,130,056.82	433,543,749.96
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	-	34,000,000.00
流动资产合计	3,963,648,676.92	3,104,555,649.55
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	3,880,428,133.93	4,478,703,900.10
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	1,423,871,760.02	1,410,066,190.00
固定资产	97,611.00	39,744.64
在建工程	-	-
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	10,423,629.00	12,508,354.80
递延所得税资产	304,705.02	300,292.38
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	5,315,125,838.97	5,901,618,481.92
资产总计	9,278,774,515.89	9,006,174,131.47
流动负债：		

短期借款	399,000,000.00	400,000,000.00
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	-	-
应付账款	-	-
预收款项	6,183,781.40	8,101,700.61
合同负债	-	-
应付职工薪酬	5,000.33	-
应交税费	5,641,335.23	3,420,743.56
其他应付款	1,398,867,065.39	1,550,644,751.62
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	14,500,000.00	13,000,000.00
其他流动负债	-	-
流动负债合计	1,824,197,182.35	1,975,167,195.79
非流动负债：		
长期借款	241,000,000.00	255,500,000.00
应付债券	1,426,171,428.57	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	79,762,085.00	71,770,750.00
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	6,183,827.67	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	1,753,117,341.24	327,270,750.00
负债合计	3,577,314,523.59	2,302,437,945.79
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	5,047,855,739.11	6,051,051,505.28
减：库存股	-	-
其他综合收益	12,063,821.78	15,231,637.95
专项储备	-	-
盈余公积	46,786,213.68	46,377,474.78

未分配利润	394,754,217.73	391,075,567.67
所有者权益（或股东权益）合计	5,701,459,992.30	6,703,736,185.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,278,774,515.89	9,006,174,131.47

法定代表人：周文婷 主管会计工作负责人：杨娟 会计机构负责人：项梦琦

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	1,232,329,810.27	1,231,484,512.47
其中：营业收入	1,232,329,810.27	1,231,484,512.47
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	1,185,299,362.80	1,186,779,607.19
其中：营业成本	817,249,702.44	820,357,718.60
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	29,127,247.78	47,031,833.81
销售费用	10,169,470.50	8,332,164.29
管理费用	170,537,251.28	149,180,709.49
研发费用	15,162,933.43	8,515,295.17
财务费用	143,052,757.37	153,361,885.83
其中：利息费用	167,909,901.08	171,314,901.55
利息收入	25,636,239.02	20,356,365.47
加：其他收益	159,305,054.94	163,388,598.21
投资收益（损失以“-”号填列）	2,673,915.39	3,194,140.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,126,369.96	2,605,655.53
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“-”	71,172,167.57	40,148,718.21

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)	-640,296.41	-2,163,506.39
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	938,100.86	942,765.91
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	280,479,389.82	250,215,621.27
加: 营业外收入	11,222,686.90	5,554,098.26
减: 营业外支出	13,499,634.62	4,073,679.13
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	278,202,442.10	251,696,040.40
减: 所得税费用	67,307,272.24	39,390,158.08
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	210,895,169.86	212,305,882.32
(一) 按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	210,895,169.86	212,305,882.32
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)	188,352,568.91	197,610,429.53
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	22,542,600.95	14,695,452.79
六、其他综合收益的税后净额	-3,167,816.17	15,231,637.95
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,167,816.17	15,231,637.95
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	-3,167,816.17	15,231,637.95
(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	-3,167,816.17	15,231,637.95
(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	207,727,353.69	227,537,520.27
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	185,184,752.74	212,842,067.48
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	22,542,600.95	14,695,452.79
八、每股收益:	-	-
(一) 基本每股收益(元/股)	-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-

定代表人：周文婷 主管会计工作负责人：杨娟 会计机构负责人：项梦琦

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	41,686,569.22	4,739,263.45
减：营业成本	40,823,804.19	3,303,346.23
税金及附加	3,537,005.45	2,361,887.69
销售费用	-	-
管理费用	10,175,071.92	6,914,375.12
研发费用	-	-
财务费用	85,067,064.80	73,710,053.32
其中：利息费用	107,127,376.31	82,699,150.56
利息收入	22,069,843.15	8,999,084.32
加：其他收益	55,000,000.00	93,000,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,068,869.53	-
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）	54,319,890.32	-36,271,160.00
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-17,650.57	2,921,892.98
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	10,316,993.08	-21,899,665.93
加：营业外收入	284,714.85	75,842.97
减：营业外支出	334,903.94	767,409.14
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	10,266,803.99	-22,591,232.10
减：所得税费用	6,179,415.03	730,473.25
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,087,388.96	-23,321,705.35
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-
（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	-3,167,816.17	15,231,637.95
（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	-3,167,816.17	15,231,637.95
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	-3,167,816.17	15,231,637.95

六、综合收益总额	919,572.79	-8,090,067.40
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：周文婷 主管会计工作负责人：杨娟 会计机构负责人：项梦琦

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	1,309,920,622.96	1,274,116,782.04
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	-	1,137,448.28
收到其他与经营活动有关的现金	1,465,575,452.68	1,808,545,169.16
经营活动现金流入小计	2,775,496,075.64	3,083,799,399.48
购买商品、接受劳务支付的现金	2,002,185,285.42	2,716,231,189.63
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	123,167,246.80	111,511,705.14
支付的各项税费	156,913,774.30	64,618,566.20
支付其他与经营活动有关的现金	674,164,322.71	269,478,218.32
经营活动现金流出小计	2,956,430,629.23	3,161,839,679.29
经营活动产生的现金流量净额	-180,934,553.59	-78,040,279.81
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	-	307,000,000.00
取得投资收益收到的现金	2,555,199.13	1,932,832.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,039,510.74	3,858,673.00
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	184,041,265.45	499,082,560.19
投资活动现金流入小计	194,635,975.32	811,874,066.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,545,636,311.78	679,969,124.54
投资支付的现金	6,000,000.00	295,000,000.00
质押贷款净增加额	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	100,080,000.00	17,841,856.76
投资活动现金流出小计	1,651,716,311.78	992,810,981.30
投资活动产生的现金流量净额	-1,457,080,336.46	-180,936,915.25
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,000,000.00	45,603,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,000,000.00	45,603,000.00
取得借款收到的现金	2,876,400,000.00	2,702,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	205,498,905.39	326,842,493.30
筹资活动现金流入小计	3,086,898,905.39	3,074,945,493.30
偿还债务支付的现金	705,100,000.00	764,850,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	284,188,625.57	295,227,619.22
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	64,414,015.80	116,042,100.40
筹资活动现金流出小计	1,053,702,641.37	1,176,119,719.62
筹资活动产生的现金流量净额	2,033,196,264.02	1,898,825,773.68
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	395,181,373.97	1,639,848,578.62
加：期初现金及现金等价物余额	2,690,750,778.06	1,050,902,199.44
六、期末现金及现金等价物余额	3,085,932,152.03	2,690,750,778.06

法定代表人：周文婷 主管会计工作负责人：杨娟 会计机构负责人：项梦琦

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	41,276,579.00	16,364,693.29
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	482,863,709.29	2,586,820,274.93
经营活动现金流入小计	524,140,288.29	2,603,184,968.22
购买商品、接受劳务支付的现金	4,617,080.86	6,409,469.23
支付给职工及为职工支付的现金	6,386,353.62	3,333,444.93
支付的各项税费	13,639,410.24	4,137,748.67
支付其他与经营活动有关的现金	484,910,560.29	1,305,668,225.03
经营活动现金流出小计	509,553,405.01	1,319,548,887.86
经营活动产生的现金流量净额	14,586,883.28	1,283,636,080.36
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	-	307,000,000.00
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	-	307,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,047,891.00	56,000.00
投资支付的现金	584,000,000.00	423,000,000.00
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	585,047,891.00	423,056,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-585,047,891.00	-116,056,000.00
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	1,831,800,000.00	400,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	189,074,593.42	-
筹资活动现金流入小计	2,020,874,593.42	400,000,000.00
偿还债务支付的现金	413,000,000.00	651,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	57,129,888.91	86,021,402.28
支付其他与筹资活动有关的现金	14,400,000.00	-
筹资活动现金流出小计	484,529,888.91	737,521,402.28
筹资活动产生的现金流量净额	1,536,344,704.51	-337,521,402.28

额		
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	965,883,696.79	830,058,678.08
加：期初现金及现金等价物余额	1,060,449,223.81	230,390,545.73
六、期末现金及现金等价物余额	2,026,332,920.60	1,060,449,223.81

法定代表人：周文婷 主管会计工作负责人：杨娟 会计机构负责人：项梦琦

担保人财务报表

适用 不适用