

**贵州金凤凰产业投资有限公司**  
**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。

大信会计师事务所（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、利率风险与对策

国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策的变动等因素均会引起市场利率水平的变化。由于本期债券采用固定利率形式，且债券期限较长，在本期债券存续期内，利率的波动可能使投资收益和价值具有一定的不确定性。

### 2、偿付风险与对策

在本期债券存续期间，发行人的经营状况可能会受到不可控制的因素如市场环境和政策环境的影响。发行人及其下属企业的经营活动可能不能带来预期的回报，使发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，从而可能影响到本期债券的如期足额偿付。

### 3、宏观经济政策风险

发行人的投资项目规模大，属于资本密集型行业，对于信贷等融资工具有较强的依赖性。若国家宏观经济政策变动，可能对发行人所从事的基础设施建设、保障房建设业务等产生影响。未来，若政府采取紧缩的货币政策，可能使得发行人通过信贷等工具融资难度增加，从而可能使发行人从事的项目建设受到不利影响。同时，若国家政府采取紧缩的财政政策，可能导致政府对基础设施投资力度下降，从而可能对发行人的业务规模和盈利能力产生不利影响。

### 4、产业政策风险

发行人主要从事城市基础设施建设业务，现阶段受到国家和当地政府的大力支持。但是在我国国民经济发展的不同阶段，中央和地方政府在固定资产投资、环境保护、城市规划、土地利用以及公用事业收费标准等方面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发行人的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

## 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.....	14
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 .....	15
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.....	16
三、 合并报表范围调整.....	16
四、 主要会计数据和财务指标 .....	16
五、 资产情况.....	19
六、 负债情况.....	20
七、 利润及其他损益来源情况 .....	21
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	21
九、 对外担保情况.....	22
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、 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 .....	24
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项 .....	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
附件 财务报表 .....	28
担保人财务报表 .....	41

## 释义

公司、发行人、贵州金凤凰	指	贵州金凤凰产业投资有限公司
本期债券	指	总额为人民币 10 亿元的 2019 年贵州金凤凰产业投资有限公司公司债券。
本次发行	指	本期债券的发行。
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2019 年贵州金凤凰产业投资有限公司公司债券募集说明书》
主承销商、簿记管理人、债权代理人、安信证券	指	安信证券股份有限公司。
簿记建档	指	由发行人与簿记管理人确定本期债券的票面利率簿记建档区间，投资者直接向簿记管理人发出申购订单，簿记管理人负责记录申购订单，最终由发行人与簿记管理人根据申购情况确定本期债券的最终发行利率的过程。
监管银行	指	贵阳银行股份有限公司兴仁支行
承销团	指	由主承销商为本期债券发行组织的，由主承销商和分销商组成的承销组织
承销团协议	指	主承销商与承销团其他成员为本期债券发行签订的《2017 年贵州金凤凰产业投资有限公司公司债券承销团协议》
余额包销	指	承销团成员按照承销团协议所规定的承销义务销售本期债券，并承担相应的发行风险，即在规定的发行期限内将各自未售出的本期债券全部自行购入的承销方式
证券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司（简称“中央国债登记公司”）和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（简称“中国证券登记公司上海分公司”）
当年债券存续余额	指	债权登记日日终在中央国债登记公司和中国证券登记公司上海分公司登记的全部债券面值总和
上交所	指	上海证券交易所
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
贵州发改委	指	贵州省发展和改革委员会
金凤凰担保	指	兴仁市金凤凰融资担保有限公司
金凤凰水务	指	兴仁市金凤凰水务有限公司
金凤凰物管	指	兴仁市金凤凰物管有限公司
薏苡酒业	指	贵州薏苡酒业有限公司
登高新材料	指	贵州兴仁登高新材料有限公司
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（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和/或休息日）。
工作日	指	北京市商业银行法定的对公营业日（不包括法定休息日和节假日）
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	贵州金凤凰产业投资有限公司
中文简称	贵州金凤凰
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	欧阳传宗
注册地址	贵州省黔西南布依族苗族自治州 兴仁市工业园区瓦窑寨标准厂房 A 栋 8 楼
办公地址	贵州省黔西南布依族苗族自治州 兴仁市工业园区瓦窑寨标准厂房 A 栋 8 楼
办公地址的邮政编码	562300
公司网址	<a href="http://www.gzrc.com">http://www.gzrc.com</a>
电子信箱	无

### 二、信息披露事务负责人

姓名	欧阳传宗
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	贵州省兴仁市工业园区瓦窑寨标准厂房 A 栋 8 楼
电话	0859-6669999
传真	0859-6669999
电子信箱	无

### 三、信息披露网址及置备地

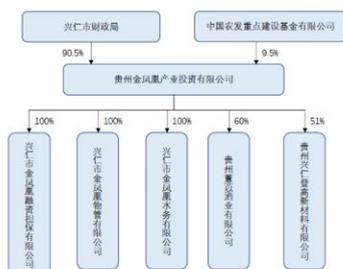
登载年度报告的交易场所网站网址	上海证券交易所网址： <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
年度报告备置地	贵州省兴仁市工业园区瓦窑寨标准厂房 A 栋 8 楼

#### 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：兴仁市财政局

报告期末实际控制人名称：兴仁市财政局

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

##### （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

#### 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	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦1504室
签字会计师姓名	黄福生、李青

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	152251.SH、1980245.IB
债券简称	19 金凤凰、19 金凤凰债
名称	安信证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
联系人	杨馥嫣
联系电话	010-83321300

##### （三）资信评级机构

债券代码	152251.SH、1980245.IB
------	----------------------

债券简称	19 金凤凰、19 金凤凰债
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

（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	152251.SH、1980245.IB
2、债券简称	19 金凤凰、19 金凤凰债
3、债券名称	2019 年贵州金凤凰产业投资有限公司公司债券
4、发行日	2019 年 8 月 16 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2026 年 8 月 16 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.60
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本，即自第 3 个计息年度开始逐年按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金。每年还本时，本金按照债权登记日日终在证券登记机构名册上登记的，各债券持有人所持债券面值占债券存续余额的比例进行分配（每年债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分位的金额忽略不计），利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在证券登记机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所；银行间债券市场。
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	无
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	本期债券目前尚未触发发行人本金提前偿还条款。

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152251.SH、1980245.IB

债券简称	19 金凤凰、19 金凤凰债
募集资金专项账户运作情况	截至 2019 年末，本期债券已全部发行完毕，募集资金总额为人民币 1,000,000,000.00 元，扣除与本次债券发行相关的发行费用人民币 9,000,000.00 元，共计募集资金净额为 991,000,000.00 元，募集资金净额已全部划入本次发行募集资金专项账户，募集资金专项账户按协议约定进行监督、使用、管理。
募集资金总额	10.00
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	截至 2019 年 8 月 29 日，募集资金已使用 991,000,000.00 元，剩余 0.00 元。本期债券募集资金用于补充流动资金、薏仁米交易市场项目、标准厂房项目，已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
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

## 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	152251.SH、1980245.IB
债券简称	19 金凤凰、19 金凤凰债
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 8 月 9 日
评级结果披露地点	无
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AAA
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	债券信用质量极高，信用风险低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	本次评级为首次评级

**（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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152251.SH、1980245.IB

债券简称	19 金凤凰、19 金凤凰债
保证人名称	重庆三峡融资担保集团股份有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	289.55
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	536
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	无

**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

债券代码：152251.SH、1980245.IB

债券简称	19 金凤凰、19 金凤凰债
------	----------------

偿债计划概述	本期债券发行规模为10亿元，在存续期内每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，于本期债券的第三至第七个计息年度末分别偿还本期债券本金的20%。
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：152251.SH、1980245.IB

债券简称	19金凤凰、19金凤凰债
账户资金的提取情况	截至2019年8月29日，募集资金已使用991,000,000.00元，剩余0.00元。本期债券募集资金用于补充流动资金、薏仁米交易市场项目、标准厂房项目，已履行资金使用的公司内部审批流程。
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	是

## 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	152251.SH、1980245.IB
债券简称	19金凤凰、19金凤凰债
债券受托管理人名称	安信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，受托管理人严格按照募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对公司进行持续跟踪和监督，持续关注和调查了解公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，积极行使了受托管理人职责，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	报告期内受托管理人已按期披露受托管理事务报告，披露地址为上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> ）

### 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

发行人主要营业范围为土地转让、电解铝销售、城市基础设施建设、标准厂房出租、担保业务等。

##### 1、土地转让

发行人的土地转让业务主要是指对归属于其名下的土地进行转让获得主营业务收入，转让价格按市场价格执行。

##### 2、电解铝销售

发行人子公司贵州兴仁登高新材料有限公司（以下简称“登高新材料公司”）负责电解铝业务。技术工艺：采用冰晶石-氧化铝融盐电解法，熔融冰晶石作为溶剂，氧化铝作为溶质，以碳素体作为阳、阴两极，通入 530KA 的直流电后，在 950℃-970℃下，在电解槽内的两极上进行电化学反应，在阴极上形成铝液。

##### 3、城市基础设施建设

发行人从事城市基础设施建设业务，主要为修建区域内道路、工业园区、供水工程及其他基础设施等。对于市场化运营的建设项目，建成后通过公开销售或出租回收成本并实现收益；对于市政道路等公益性建设项目，兴仁市人民政府委托发行人进行建设，发行人签定代建协议后，负责资金的筹措、项目立项申报与项目的实施及建设管理，项目竣工验收后，兴仁市人民政府按照项目核定的总投资规模（包括建设成本、融资费用等）加上合理利润与发行人办理结算。发行人是兴仁市基础设施投资建设主体，近年已先后完成了巴铃重工业园及陆关轻工聚集区的土地开发整理、兴仁大道改造工程、城区土地开发整理、观景台、展览馆等在内的多个基础设施建设项目。

##### 4、标准厂房出租

发行人承担建设包括标准厂房及配套工程、安装工程及装修工程，完善道路、停车广场、供电、给排水、消防、绿化环保等公用及辅助工程，实行市场化运作和管理，进行加工区建设和运营。同时，发行人具体负责加工区规划、立项、征地、拆迁、安置、施工管理、质量监督、开发、拆迁安置、拆迁培训、就业等方面工作。

##### 5、担保业务

发行人下设担保公司，为工业园区企业的生产经营提供贷款担保，并收取担保费，促进公司与园区企业共同发展，实现双赢。

##### 6、白酒销售

发行人下设白酒生产公司，经营薏苡健康酒，打造贵州薏苡健康酒系列产品。发行人通过酒类产品生产、流通和销售等取得营业收入。

##### 7、物业管理

发行人下设物业管理公司，对园区内入驻的厂房、仓库等房屋建筑及其附属的设施、设备的管理以及各种综合性服务，并收取物业管理费。

##### （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 (%)
厂房出租	0.30	0.25	17.75	0.90	0.30	0.23	21.86	1.66
工程	1.77	1.61	8.85	5.27	1.89	1.72	8.85	10.56
土地转让	12.44	5.86	52.95	37.06	8.27	5.77	30.21	46.25
担保费	0.03	-	100.00	0.09	0.02	-	100.00	0.12
白酒销售	0.003	0.002	46.39	0.01	0.004	0.002	39.54	0.02
物业管理	0.01	0.01	-34.79	0.02	0.01	0.01	33.05	0.05
水费	0.01	0.02	-88.15	0.03	0.01	0.02	-173.28	0.05
电解铝销售	18.71	20.07	-7.24	55.73	7.25	9.01	-24.28	40.58
废料销售	0.29	-	100.00	0.88	0.12	-	100.00	0.70
其他	0.002	-	100.00	0.00	0.001	-	100.00	0.01
合计	33.58	27.82	17.14	-	17.87	16.77	6.18	-

## 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：发行人系兴仁市财政局出资组建的国有独资企业，主营业务为土地转让业务和电解铝销售业务。

## 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。

发行人营业收入主要来自土地转让业务和电解铝销售业务。发行人土地转让业务 2019 年度实现收入 12.44 亿元，占比为 37.06%。电解铝销售业务 2019 年度实现收入 18.71 亿元，占比为 55.73%。工程收入 2019 年度为 1.77 亿元，占比为 5.27%。

### 1、土地转让业务

发行人的土地转让业务主要是指对归属于其名下的土地进行转让获得主营业务收入，转让价格按市场价格执行。

2019 年度，发行人的土地转让业务较上年同期相比增加 4.18 亿元，增幅为 50.56%，主要系转让土地评估单价大幅增加所致，2018 年发行人转让土地 466,547.00 m<sup>2</sup>，评估单价 1830 元/m<sup>2</sup>，2019 年发行人转让土地 472,533.00 m<sup>2</sup>，评估单价 2700 元/m<sup>2</sup>。

### 2、电解铝销售业务

发行人子公司贵州兴仁登高新材料有限公司负责电解铝业务。2019 年度，发行人的电解铝销售业务较上年同期相比增加 11.46 亿元，增幅为 158.02%，主要系发行人子公司贵州兴仁登高新材料有限公司建成投产所致。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

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

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-万元，占报告期内采购总额-%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额-万元，占报告期内采购总额-%。

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

贵州金凤凰产业投资有限公司对未来几年经营计划及战略发展作出以下规划：

1、深入开展国企党建示范点创建活动。公司将继续深入开展国企党建示范点创建活动，坚持党对国有企业的领导不动摇，推进企业改革发展，提高党的建设质量，凝聚国企改革新动能，提升国资国企发展新水平。

2、调整产业结构，以多渠道、多方式加大融资力度，降低融资成本，全力做好公司现有资产管理，信用评级、项目包装和资料完善等工作；将公司名下闲置土地、商铺以公开拍卖等模式进行出售，迅速将资产变资金，资金变现金。发展各子公司向实体经济转型的二级平台运营公司，多维度发展新局面。

3、发挥兴仁市内土地开发整理及基础设施项目建设业务垄断优势，不断扩大业务规模。公司负责兴仁市的基础设施项目建设工作，未来将吸收相关项目人才与管理人才，充分发挥公司与管委会良好的协作关系，保持公司基础设施项目建设与土地开发利润水平，落实好兴仁市内的工程建设工作与土地开发整理工作，保证公司与兴仁市协同有序发展。

4、推进铝业全产业链发展。为充分发挥兴仁市煤炭资源丰富，区域位置优越，基础设施基本完善等优势，规划兴仁煤电铝一体化产业发展基地。推进铝全产业链的发展，打造西南地区装备及其零部件加工的产业集群，包括电解铝、重熔铝棒厂、挤压厂以及铝合金挂车及车厢用铝合金型材、高强度、高性能铝合金锻造轮毂、铝合金铸件、电子产品原材料、铝线杆及铝焊丝、炊具、灯具、家电、新能源电池壳、3C 电子、铝模板、全铝家具、铝户外等各类新兴铝产品。以铝业盘活兴仁市当地资源，实现兴仁市的绿色可持续发展。

5、积极拓宽融资渠道，公司将通过发行债券、与大型基金公司合作以及广泛引进社会资金等渠道加强融资力度，并且加强对融资知识和融资模式的学习，了解并掌握国家新推出的 PPP、融资租赁等融资模式，及时了解国家相关金融政策和动向。加强对融资工作人员融资知识和业务能力的培训，督促融资工作人员努力提高自己的业务水平。

6、强化执行力度，完善企业的基础管理工作。为进一步创造良好的经营效果，公司将进一步强化企业基础管理工作。一是强化绩效考核的责任机制；二是重申岗位工作标准；三是强化全面管理；四是加大考核工作力度；五是建立员工培训的有效机制培养自己的企业的高素质人才。

7、继续强化安全管理，规范项目管理制度。进一步健全安全生产“一岗双责”制度和安全生产责任保障措施，严格落实安全生产责任制管理，加大安全生产行政执法力度，督促园区企业及施工单位严格落实安全生产主体责任。确保公司委托代建业务与土地开发整理业务在安全、稳定的情况下展开。

## 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：

公司是具有独立的企业法人资格，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，已经建立健全的公司法人治理结构，自主经营，独立核算，自负盈亏。公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务和自主经营能力，并且人员、机构、财务独立，资产完整。

（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：

经营性往来款和非经营性往来款的划分标准是将和经营有关的其他应收款划分为经营性，即在经营过程中产生的其他应收款，否则为非经营性。

（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：3.93，占合并口径净资产的比例（%）：4.00，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。

- 1、财政部于2017年发布了修订后的《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》、《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》（上述四项准则以下统称“新金融工具准则”）。新金融工具准则将金融资产划分为三个类别：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。
- 2、财政部于2019年4月发布了《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）（以下简称“财务报表格式”），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知的要求编制财务报表。

发行人于2019年1月1日起执行上述修订后的准则和财务报表格式，对会计政策相关内容进行调整。

发行人根据新金融工具准则的规定，对金融工具的分类在新金融工具准则施行日（即2019年1月1日）进行调整，将“可供出售金融资产”转入“其他权益工具投资”，无需对金融工具原账面价值进行调整。

发行人将“应收票据及应收账款”拆分列示为“应收票据”和“应收账款”两个项目，将“应付票据及应付账款”拆分列示为“应付票据”和“应付账款”两个项目。本公司相应追溯调整了比较期间报表，该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

## 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	1,866,955.38	1,949,447.04	-4.23	
2	总负债	894,783.42	1,005,670.76	-11.03	
3	净资产	972,171.96	943,776.28	3.01	
4	归属母公司股东的净资产	942,565.22	909,437.15	3.64	
5	资产负债率 (%)	47.93	51.59	-7.09	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	49.26	52.23	-5.69	
7	流动比率	2.37	2.16	9.63	
8	速动比率	0.57	0.67	-14.98	
9	期末现金及现金等价	14,792.76	80,421.61	-81.61	主要系公司业务

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
	物余额				增长，可随时用于支付的银行存款大幅减少所致。
-					
-					

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	335,779.49	178,718.96	87.88	主要系子公司贵州兴仁登高新材料有限公司建成投产，电解铝销售业务大幅增长所致。
2	营业成本	278,212.11	167,671.95	65.93	由于 2018 年公司电解铝销售业务处于初步建成阶段，业务还未完全开展，2019 年业务全面开展，故营业成本大幅上升。
3	利润总额	25,705.26	21,424.50	19.98	
4	净利润	26,468.49	23,977.79	10.39	
5	扣除非经常性损益后净利润	4,127.86	35,440.93	-88.35	公司 2018 年度资产减值损失为 -11,484.95 万元，2019 年度资产减值损失为 0.00 万元，扣除非经常性损益后净利润的变动主要系资产减值损失的大幅减少所致。
6	归属母公司股东的净利润	33,128.08	33,387.36	-0.78	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	45,752.56	16,873.14	171.16	主要系计入财务费用的利息支出大幅增加所致。
8	经营活动产生的现金流净额	153,327.27	13,169.40	1,064.27	主要系其他往来中的收现收入与其他往来中的现金支出大幅增长所致。
9	投资活动产生的现金流净额	-124,821.21	-23,300.45	435.70	2019 年度，投资活动现金流入减少 6,210.17 万元

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
					, 降幅为 75.61%, 主要系收回投资所收到的现金净额减少较多所致; 2019 年度, 投资活动现金流出增加了 95,310.59 万元, 增幅为 302.44%, 主要系 2019 年度陆关轻工区、惹仁米国际交易市场以及 300kt/a 铝板带加工及配套铝液项目等工程支出增加所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	-94,134.92	-54,115.51	73.95	主要系偿还债务所支付的现金大幅增加所致。
11	应收账款周转率	4.59	4.00	14.99	
12	存货周转率	0.28	0.18	51.04	主要系公司营业收入大幅增加, 净利润增加所致。
13	EBITDA 全部债务比	0.13	0.05	183.88	主要系计入财务费用的利息支出大幅增加所致。
14	利息保障倍数	2.08	8.07	-74.26	主要系计入财务费用的利息支出大幅增加所致。
15	现金利息保障倍数	7.57	5.52	37.00	主要系其他往来中的收现收入与其他往来中的现金支出大幅增长, 从而经营性现金流量净额大幅增长所致。
16	EBITDA 利息倍数	1.92	5.57	-65.56	主要系计入财务费用的利息支出作为 EIBTDA 的主要构成, 增幅大于 EBITDA 增幅所致。
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0	
18	利息偿付率 (%)	100	100	0	
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

## 五、资产情况

### （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	1.48	8.88	-83.34	主要系发行人业务规模扩大，工程项目增加，银行存款相应大幅减少所致。
应收账款	7.05	7.57	6.83	-
预付款项	6.39	9.28	31.12	主要系发行人业务规模扩大，工程项目增加，预付贵州天寿建设工程有限公司、贵州省衡纬建筑有限公司等公司款项所致。
其他应收款	15.96	18.93	15.72	-
存货	100.34	101.14	-0.80	-
投资性房地产	6.83	7.02	-2.67	-
固定资产	34.82	36.61	-4.89	-
在建工程	5.96	0.78	669.02	主要系 2019 年度陆关轻工区、惹仁米国际交易市场以及 300kt/a 铝板带加工及配套铝液项目等工程项目增加所致。
无形资产	5.05	2.42	109.17	主要系贵州兴仁登高新材料有限公司出资收购的 25 万吨电解铝产能指标所致。

### （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：11.12 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）
货币资金	0.0001	-	-	质押
存货	11.12	-	-	抵押
合计	11.12	-	-	-

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
应付账款	25.63	29.13	-12.02	-
其他应付款	25.95	29.87	-13.14	-
一年内到期的非流动负债	2.28	5.77	-60.56	主要系到期偿还一年内到期的长期借款及一年内到期的应付债券所致。
长期借款	22.11	28.16	-21.47	-
应付债券	10.21	-	-	-
长期应付款	1.51	4.72	-68.11	主要系偿还与贵阳贵银金融租赁有限责任公司融资租赁产生的其他应付款所致。

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 34.60 亿元，上年末有息借款总额 36.23 亿元，借款总额总比变动-4.48%。

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：

未来一年公司将拓宽直接、间接等融资渠道，根据资金需求及市场情况保持财务灵活性。公司将通过发行债券、与大型基金公司合作以及广泛引进社会资金等渠道加强融资力度。

**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
贵阳银行兴仁支行	3.80	1.10	2.70
贵州银行兴仁支行	3.60	2.40	1.20
国家开发银行贵州省分行	9.60	9.60	0.00
中国农业发展银行兴仁支行	8.00	7.00	1.00
合计	25.00	-	4.90

上年末银行授信总额度：24.55 亿元，本报告期末银行授信总额度 25 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0.45 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：2.57 亿元

报告期非经常性损益总额：2.23 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：

2019 年度公司收到其他与经营活动有关的现金 7,852,337,955.99 元，其中，主要系其他往来中收现收入、营业外收入中收现收入以及经营性资金利息收入构成，分别为 7,552,823,147.12 元、296,349,915.10 元以及 3,164,893.77 元。公司股东会对业务发展持续提供支持，现金流入会保持稳定。

## 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：66.07 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：36.39 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：29.67 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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
贵州恒创投资开发有限公司	关联方	4.00	城市基础设施建设、运营、旧城棚户区改造。	被担保方资信状况良好，报告期内未发生债务违约等情况	保证	4.55	2038年8月16日	被担保方目前经营状况良好，发行人实际履行担保可能性较小，对发行人偿还能力的影响较小。
贵州兴仁农商行农民工工资贷 126 户	非关联方	-	-	被担保方资信状况良好，报告期内未发生债务违约等情况	保证	3.50	2020年1月31日	被担保方目前资信状况良好，发行人实际履行担保可能性较小，对发行人偿还能力的影响较小。
贵州东湖新城城市建设投资有限公司	关联方	1.02	土地一、二级开发；城市基础设施建设、公用事业的建设、运营。	被担保方资信状况良好，报告期内未发生债务违约等情况	保证	12.93	2022年6月14日	被担保方目前经营状况良好，发行人实际履行担保可能性较小，对发行人偿还能力的影响较小。
惠农脱贫贷 2000 户	非关联方	-	-	被担保方资信状况良好，报告期内未发生债务违约	保证	2.00	2020年3月1日	被担保方目前资信状况良好，发行人实际履行担保可能性较小，对发行人偿还能力的影响较小。

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
				约等情况				力的影响较小。
贵州兴仁慧仁米实业有限公司	非关联方	5.00	慧仁米种植和基地建设、慧仁米收购、加工和销售。	被担保方资信状况良好，报告期内未发生债务违约等情况	保证	1.20	2027年9月20日	被担保方目前经营状况良好，发行人实际履行担保可能性较小，对发行人偿还能力的影响较小。
兴仁市慧通达交通投资有限责任公司	关联方	1.00	公共交通基础设施及配套工程的建设及经营管理。	被担保方资信状况良好，报告期内未发生债务违约等情况	抵押	0.50	2020年2月7日	被担保方目前经营状况良好，发行人实际履行担保可能性较小，对发行人偿还能力的影响较小。
惠民脱贫贷329户	非关联方	-	-	被担保方资信状况良好，报告期内未发生债务违约等情况	保证	0.33	2020年11月16日	被担保方目前资信状况良好，发行人实际履行担保可能性较小，对发行人偿还能力的影响较小。
兴仁市人民医院	非关联方	-	-	被担保方资信状况良好，报告期内未发生债务违约等情况	保证	0.31	2021年8月28日	被担保方目前资信状况良好，发行人实际履行担保可能性较小，对发行人偿还能力的影响较小。
兴仁市扶贫开发投资有限责任公司	关联方	10.00	城乡基础设施项目、扶贫生态移民项目、扶贫产	被担保方资信状况良好，报告期内未发生债务违	保证	0.49	2020年1月23日	被担保方目前经营状况良好，发行人实际履行担保可能性较小，对发行人偿还能

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			业项目。	约等情况				力的影响较小。
贵州泛亚实业（集团）有限公司	非关联方	0.50	企业管理、进出口业务、薏仁米的研发、精加工、深加工。	被担保方资信状况良好，报告期内未发生债务违约等情况	保证	0.48	2020年1月29日	被担保方目前经营状况良好，发行人实际履行担保可能性较小，对发行人偿还能力的影响较小。
合计	—	—	—	—	—	26.29	—	—

**（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）

(本页无正文，为《贵州金凤凰产业投资有限公司公司债券 2019 年  
年度报告》之盖章页)



贵州金凤凰产业投资有限公司

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：贵州金凤凰产业投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	147,937,558.56	887,916,135.46
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		
应收账款	705,027,612.87	756,700,975.26
应收款项融资	12,404,016.25	0.00
预付款项	639,449,658.33	928,389,164.70
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,595,604,174.90	1,893,121,055.83
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	10,033,830,202.49	10,114,328,481.49
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	71,015,715.86	71,369,653.92
流动资产合计	13,205,268,939.26	14,651,825,466.66
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	36,661,152.11	36,583,943.90
其他权益工具投资	27,550,000.00	47,582,500.00

其他非流动金融资产		
投资性房地产	682,900,022.92	701,639,183.48
固定资产	3,481,557,126.85	3,660,699,602.67
在建工程	596,117,779.73	77,516,892.91
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	505,155,712.81	241,502,416.72
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	134,343,065.53	77,120,343.96
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,464,284,859.95	4,842,644,883.64
资产总计	18,669,553,799.21	19,494,470,350.30
<b>流动负债：</b>		
短期借款	9,500.00	229,509,500.00
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	2,562,831,287.70	2,912,832,906.33
预收款项	5,632,988.32	3,483,214.04
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	960,000.00	-
应交税费	142,923,587.84	41,374,321.21
其他应付款	2,594,771,691.12	2,987,268,440.64
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	227,705,082.20	577,400,000.00
其他流动负债	29,986,051.29	16,956,316.66
流动负债合计	5,564,820,188.47	6,768,824,698.88

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	2,211,179,500.00	2,815,614,709.00
应付债券	1,021,238,356.16	-
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	150,596,120.79	472,268,189.23
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	3,383,013,976.95	3,287,882,898.23
负债合计	8,947,834,165.42	10,056,707,597.11
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	400,100,000.00	400,100,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,543,901,057.90	7,543,901,057.90
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	167,879,438.29	126,733,925.05
一般风险准备		
未分配利润	1,313,771,752.62	1,023,636,467.86
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,425,652,248.81	9,094,371,450.81
少数股东权益	296,067,384.98	343,391,302.38
所有者权益（或股东权益）合计	9,721,719,633.79	9,437,762,753.19
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,669,553,799.21	19,494,470,350.30

法定代表人：欧阳传宗 主管会计工作负责人：雷梅 会计机构负责人：岑美龄

### 母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：贵州金凤凰产业投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	23,685,482.28	624,219,336.78
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	644,630,105.48	696,484,066.39
应收款项融资		
预付款项	619,710,057.77	648,451,545.74
其他应收款	2,056,647,926.62	2,425,278,682.03
其中：应收利息		
应收股利		
存货	9,902,383,443.96	10,059,393,869.89
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	26,120,677.33	29,997,739.15
流动资产合计	13,273,177,693.44	14,483,825,239.98
<b>非流动资产：</b>		
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	935,735,587.32	935,358,379.11
其他权益工具投资	22,550,000.00	42,582,500.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	682,900,022.92	701,639,183.48
固定资产	565,966,012.89	580,694,871.33
在建工程	427,023,525.75	29,453,776.75
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	153,938,151.08	157,604,583.51
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	50,147,679.11	39,061,453.20
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,838,260,979.07	2,486,394,747.38
资产总计	16,111,438,672.51	16,970,219,987.36
<b>流动负债：</b>		

短期借款	9,500.00	229,500,000.00
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	53,944,884.77	549,782,968.10
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	141,977,897.15	40,726,940.07
其他应付款	2,833,768,866.59	3,143,657,377.75
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	227,705,082.20	577,400,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,257,406,230.71	4,541,067,285.92
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	2,121,170,000.00	2,815,614,709.00
应付债券	1,021,238,356.16	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	123,965,622.26	437,334,661.49
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	3,266,373,978.42	3,252,949,370.49
负债合计	6,523,780,209.13	7,794,016,656.41
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	400,100,000.00	400,100,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,510,251,057.90	7,510,251,057.90
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	167,730,740.55	126,585,227.31

未分配利润	1,509,576,664.93	1,139,267,045.74
所有者权益（或股东权益）合计	9,587,658,463.38	9,176,203,330.95
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,111,438,672.51	16,970,219,987.36

法定代表人：欧阳传宗 主管会计工作负责人：雷梅 会计机构负责人：岑美龄

**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	3,357,794,886.90	1,787,189,624.07
其中：营业收入	3,357,794,886.90	1,787,189,624.07
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,324,148,515.67	1,871,836,344.42
其中：营业成本	2,782,121,102.22	1,676,719,506.86
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	228,966,274.65	103,066,372.11
销售费用	11,149,117.50	6,889,830.95
管理费用	66,419,189.11	58,981,774.01
研发费用	0.00	0.00
财务费用	235,492,832.19	26,178,860.49
其中：利息费用	238,581,977.94	30,299,807.03
利息收入	3,164,893.77	4,354,048.59
加：其他收益	0.00	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）	77,208.21	218,167.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	77,208.21	83,943.90
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）		

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)	-67,824,516.36	
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	0.00	-114,849,540.93
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	-34,100,936.92	-199,278,093.61
加: 营业外收入	296,357,155.93	420,133,271.43
减: 营业外支出	5,203,582.73	6,610,200.35
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	257,052,636.28	214,244,977.47
减: 所得税费用	-7,632,244.32	-25,532,906.65
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	264,684,880.60	239,777,884.12
(一) 按经营持续性分类	264,684,880.60	239,777,884.12
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	264,684,880.60	239,777,884.12
2.终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类	264,684,880.60	239,777,884.12
1.归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	331,280,798.00	333,873,563.65
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-66,595,917.40	-94,095,679.53
六、其他综合收益的税后净额	-66,595,917.40	-94,095,679.53
(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	198,088,963.20	145,682,204.59
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		
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：- 元，上期被合并方实现的净利润为：- 元。

法定代表人：欧阳传宗 主管会计工作负责人：雷梅 会计机构负责人：岑美龄

**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	1,451,648,882.10	1,077,434,989.73
减：营业成本	772,009,076.66	805,589,529.20
税金及附加	226,550,058.51	102,498,049.65
销售费用		
管理费用	14,634,943.52	10,146,810.24
研发费用		
财务费用	235,079,419.72	26,844,339.26
其中：利息费用	236,724,551.85	30,299,707.16
利息收入	1,698,682.80	3,658,062.79
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	77,208.21	91,592.21

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	77,208.21	83,943.90
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）	-44,422,111.85	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-101,124,155.95
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	159,030,480.05	31,323,697.64
加：营业外收入	296,010,000.00	420,130,001.57
减：营业外支出	5,081,096.28	6,573,306.98
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	449,959,383.77	444,880,392.23
减：所得税费用	38,504,251.34	7,759,688.86
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	411,455,132.43	437,120,703.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	411,455,132.43	437,120,703.37
（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	411,455,132.43	437,120,703.37
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：欧阳传宗 主管会计工作负责人：雷梅 会计机构负责人：岑美龄

### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,351,556,816.72	727,536,206.85
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	7,852,337,955.99	4,588,330,774.72
经营活动现金流入小计	11,203,894,772.71	5,315,866,981.57
购买商品、接受劳务支付的现金	2,041,769,899.05	2,066,422,736.77
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	15,631,108.17	10,065,583.99

支付的各项税费	210,333,403.11	141,958,573.86
支付其他与经营活动有关的现金	7,402,887,621.92	2,965,726,088.93
经营活动现金流出小计	9,670,622,032.25	5,184,172,983.55
经营活动产生的现金流量净额	1,533,272,740.46	131,693,998.02
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	20,032,500.00	82,000,000.00
取得投资收益收到的现金		134,223.77
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	20,032,500.00	82,134,223.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,268,244,595.04	315,138,698.20
投资支付的现金		
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	1,268,244,595.04	315,138,698.20
投资活动产生的现金流量净额	-1,248,212,095.04	-233,004,474.43
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	19,272,000.00	80,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,129,919,000.00	775,127,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	338,100,000.00
筹资活动现金流入小计	1,149,191,000.00	1,193,227,500.00
偿还债务支付的现金	1,547,419,089.37	1,305,102,893.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	373,597,723.29	350,579,753.70
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	169,523,409.66	78,700,000.00
筹资活动现金流出小计	2,090,540,222.32	1,734,382,646.86
筹资活动产生的现金流量净额	-941,349,222.32	-541,155,146.86
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-656,288,576.90	-642,465,623.27

加：期初现金及现金等价物余额	804,216,135.46	1,446,681,758.73
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>147,927,558.56</b>	<b>804,216,135.46</b>

法定代表人：欧阳传宗 主管会计工作负责人：雷梅 会计机构负责人：岑美龄

### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,187,838,902.64	267,525,848.33
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	8,114,604,479.30	5,139,009,275.42
经营活动现金流入小计	9,302,443,381.94	5,406,535,123.75
购买商品、接受劳务支付的现金	234,422,912.13	1,605,466,693.21
支付给职工及为职工支付的现金	6,556,106.03	5,436,237.86
支付的各项税费	207,141,625.87	137,280,038.11
支付其他与经营活动有关的现金	7,490,276,188.80	3,693,218,407.91
经营活动现金流出小计	7,938,396,832.83	5,441,401,377.09
经营活动产生的现金流量净额	1,364,046,549.11	-34,866,253.34
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	20,032,500.00	47,000,000.00
取得投资收益收到的现金		7,648.31
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	20,032,500.00	47,007,648.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	862,606,527.03	53,196,191.75
投资支付的现金	300,000.00	
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	862,906,527.03	53,196,191.75
投资活动产生的现金流量净额	-842,874,027.03	-6,188,543.44
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,039,909,500.00	775,118,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		338,100,000.00
筹资活动现金流入小计	1,039,909,500.00	1,113,218,000.00

偿还债务支付的现金	1,539,106,560.16	1,256,518,915.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	369,295,906.76	350,299,707.16
支付其他与筹资活动有关的现金	169,523,409.66	78,700,000.00
筹资活动现金流出小计	2,077,925,876.58	1,685,518,622.31
筹资活动产生的现金流量净额	-1,038,016,376.58	-572,300,622.31
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	-516,843,854.50	-613,355,419.09
加：期初现金及现金等价物余额	540,519,336.78	1,153,874,755.87
六、期末现金及现金等价物余额	23,675,482.28	540,519,336.78

法定代表人：欧阳传宗 主管会计工作负责人：雷梅 会计机构负责人：岑美龄

## 担保人财务报表

适用 不适用

担 保 人 财 务 报 告 已 在  
<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/3223320090606099.pdf> 网址披露，敬请查阅