

山东省鲁信投资控股集团有限公司
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。

信永中和会计师事务所（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

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容及以往披露的公司债券年度报告中的风险提示相关内容。

此外，请投资者关注以下事项：

一、重要的会计政策变更事项

1、本公司子公司鲁信创业投资集团股份有限公司 2019 年（首次）起执行新金融工具准则、子公司山东省国际信托股份有限公司 2019 年（首次）执行新租赁准则调整执行当年年初合并财务报表相关项目

2、本公司执行财政部《关于修订印发《合并财务报表格式（2019 版）》的通知》合并报表调整年初合并财务报表相关项目。

3、本公司子公司山东省国际信托股份有限公司执行新租赁准则，于 2019 年 1 月 1 日确认租赁负债 155.30 万元。

详情见本年度报告“第四节 财务情况”之“二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正”。

二、经营性现金流净额持续为负风险

公司 2017 年、2018 年、2019 年经营活动产生的现金流净额分别为-1,276,641.04 万元、-119,584.81 万元和-6,241,274.58 万元，主要系本公司子公司山东省金融资产管理股份有限公司不良资产收购业务导致现金流出较多，相应不良资产处置需要一定时间。公司经营性现金流与经营状况基本匹配，但现金流呈持续净流出状态，可能给公司带来一定的财务风险。目前公司货币资金充足，流动资产规模较大，各融资渠道畅通，经营状况良好。

截至本报告批准报出日，除上述事项外，公司面临的风险因素与上一报告期年度报告中所提示的风险内容没有重大不利变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况.....	9
七、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 报告期内资信评级情况.....	13
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	14
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	14
六、 受托管理人履职情况.....	14
第三节 业务经营和公司治理情况.....	15
一、 公司业务和经营情况.....	15
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	18
第四节 财务情况.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 主要会计数据和财务指标.....	20
四、 资产情况.....	21
五、 负债情况.....	23
六、 利润及其他损益来源情况.....	24
七、 对外担保情况.....	24
第五节 重大事项.....	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	25
二、 关于破产相关事项.....	27
三、 关于司法机关调查事项.....	27
四、 其他重大事项的信息披露.....	27
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换债券发行人.....	28
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.....	28
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	28
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	28
五、 其他特定品种债券事项.....	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第八节 备查文件目录.....	29
财务报表.....	31
附件一： 发行人财务报表.....	31
担保人财务报表.....	44

释义

本公司、公司、发行人、鲁信集团	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司
实际控制人	指	山东省人民政府
控股股东	指	山东省财政厅
山东省社保基金理事会	指	山东省社会保障基金理事会
董事会	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司董事会
监事会	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司监事会
本报告公司债券	指	2016 年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券、山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券公开发行 2016 年公司债券（第一期）（面向合格投资者）、山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券公开发行 2017 年公司债券（第一期）（面向合格投资者）
16 鲁信债、16 鲁信集团债	指	2016 年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券
16 鲁信 01	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券公开发行 2016 年公司债券（第一期）（面向合格投资者）
17 鲁信 01	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券公开发行 2017 年公司债券（第一期）（面向合格投资者）
本报告、本年度报告	指	公司根据有关法律法规、要求披露的《山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券 2019 年年度报告》
债券持有人	指	通过认购、购买或其他合法方式取得本次债券的投资者
国务院	指	中华人民共和国国务院
财政部	指	中华人民共和国财政部
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
鲁信文化	指	山东鲁信文化传媒投资集团有限公司
鲁信创投	指	鲁信创业投资集团股份有限公司
鲁信投资集团	指	山东鲁信投资集团股份有限公司
鲁信实业	指	山东鲁信实业集团有限公司
山东国信	指	山东省国际信托股份有限公司
山东金融资产	指	山东省金融资产管理股份有限公司
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期、本期	指	2019 年
新企业会计准则	指	财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体准则，及此后颁布的企业会计准则应用指南，企业会计准则解释及其他相关规定
交易日	指	上海证券交易所的正常营业日

元	指	如无特别说明，指人民币元
---	---	--------------

本年度报告中，部分合计数与各加总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。

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	山东省鲁信投资控股集团有限公司
中文简称	鲁信集团
外文名称（如有）	Shandong Lucion Investment Holdings Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	Lucion
法定代表人	李玮
注册地址	山东省济南市 历下区解放路 166 号
办公地址	山东省济南市 历下区龙奥北路 8 号
办公地址的邮政编码	250013
公司网址	www.luxin.cn
电子信箱	Lxjtxxgk@luxin.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	荣刚
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	首席财务官
联系地址	济南市历下区龙奥北路 8 号玉兰广场 1 号楼 1814 室
电话	0531-86566952
传真	0531-86942770
电子信箱	wsf@luxin.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	www.sse.com.cn
年度报告备置地	济南市历下区解放路 166 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：山东省财政厅

报告期末实际控制人姓名/名称：山东省人民政府

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内公司控股股东由山东省国资委变更为山东省财政厅，最终实际控制人仍为山东省人民政府。

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

根据《中共山东省委山东省人民政府关于山东省省级机构改革的实施意见》（鲁发〔2018〕42 号），山东省国资委省属企业监事会职责划入山东省审计厅，不再设立省属企业监事会，山东省国资委、山东省发展和改革委员会、山东省财政厅和山东省社保基金理事会联合下发《关于杨少军等 20 人免职的通知》（鲁国资产任字〔2018〕41 号），山东省国资委和山东省社保基金理事会联合下发《关于王涛免职的通知》（鲁国资产任字〔2018〕61 号）。根据上述文件要求，公司监事会主席韩斌及监事董先军、王涛职务自然免除。另外，根据山东省委、省政府任免决定，汲斌昌不再担任公司党委书记、董事长职务，由李玮任公司党委书记、董事长。李玮基本情况如下：

李玮，男，1962 年 4 月出生，经济学博士，高级会计师。历任莱芜钢铁集团有限公司副总经理、总会计师；鲁银投资集团股份有限公司董事长、总裁；中泰证券股份有限公司党委书记、董事长。

经公司 2020 年第 7 次董事会审议通过，聘任王飏为鲁信集团总经理，聘期自 2020 年 4 月 1 日至 2023 年 3 月 31 日。

王飏履历：

曾任山东省酿酒葡萄研究所加工研究室副主任、副总工程师、中心试验室主任；山东省高新技术投资公司创业投资部高级经理、副经理、经理；山东鲁信投资管理有限公司总经理助理兼创业投资二部经理；山东鲁信恒基投资有限公司副总经理；山东鲁信实业集团有限公司、山东鲁信恒基投资有限公司总经理；山东鲁信实业集团有限公司、山东鲁信恒基投资有限公司董事长、总经理；鲁信创业投资集团股份有限公司总经理、董事长、党委书记；目前任山东省鲁信投资控股集团有限公司党委常委、董事、总经理兼鲁信创业投资集团股份有限公司党委书记、董事长。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层
签字会计师姓名	王贡勇、张超

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127399.SH；1680078.IB
债券简称	16 鲁信债；16 鲁信集团债
名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	山东省济南市市中区经七路 86 号证券大厦 2411 室
联系人	遇明

联系电话	0531-68889791
------	---------------

债券代码	136836.SH
债券简称	16 鲁信 01
名称	西部证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区月坛南街 59 号新华大厦 14 层
联系人	王琪斯
联系电话	010-68537968

债券代码	143236.SH
债券简称	17 鲁信 01
名称	西部证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区月坛南街 59 号新华大厦 14 层
联系人	王琪斯
联系电话	010-68537968

（三）资信评级机构

债券代码	127399.SH；1680078.IB
债券简称	16 鲁信债；16 鲁信集团债
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

债券代码	136836.SH
债券简称	16 鲁信 01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

债券代码	143236.SH
债券简称	17 鲁信 01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

七、中介机构变更情况

报告期内发行人出具审计报告的会计师事务所由天健会计师事务所（特殊普通合伙）变更为信永中和会计师事务所（特殊普通合伙），无其他中介机构变更。

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	127399.SH；1680078.IB
2、债券简称	16 鲁信债；16 鲁信集团债
3、债券名称	2016 年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券
4、发行日	2016 年 3 月 8 日

5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 3 月 9 日
7、到期日	2023 年 3 月 9 日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.36
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	债券每年付息一次，报告期内已按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发或执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发或执行
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	无

1、债券代码	136836.SH
2、债券简称	16 鲁信 01
3、债券名称	山东省鲁信投资控股集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）（面向合格投资者）
4、发行日	2016 年 11 月 25 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 11 月 25 日
7、到期日	2026 年 11 月 25 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.70
10、还本付息方式	债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	债券每年付息一次，报告期内已按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发或执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发或执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发或执行
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	无

的触发及执行情况	
1、债券代码	143236.SH
2、债券简称	17 鲁信 01
3、债券名称	山东省鲁信投资控股集团有限公司公开发行 2017 年公司债券(第一期)(面向合格投资者)
4、发行日	2017 年 8 月 4 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 8 月 4 日
7、到期日	2024 年 8 月 4 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.77
10、还本付息方式	债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	债券每年付息一次，报告期内已按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触及或执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触及或执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触及或执行
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	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127399.SH；1680078.IB

债券简称	16 鲁信债；16 鲁信集团债
募集资金专项账户运作情况	已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范，募集资金使用符合规定。
募集资金总额	6
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 6 亿元，扣除承销费用外，全部用于济南-青岛输气管道二线工程项目。公司严格按照公司相关制度和募集说明书的约定，经有权机构批准后使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136836.SH

债券简称	16 鲁信 01
募集资金专项账户运作情况	已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范，募集资金使用符合规定。
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 15 亿元，扣除承销费用外，全部用于补充流动资金和偿还债务。公司严格按照公司相关制度和募集说明书的约定，经有权机构批准后使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143236.SH

债券简称	17 鲁信 01
募集资金专项账户运作情况	已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范，募集资金使用符合规定。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 10 亿元，扣除承销费用后，全部用于偿还债务。公司严格按照公司相关制度和募集说明书的约定，经有权机构批准后使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：□是 √否

三、报告期内资信评级情况

债券代码	127399.SH；1680078.IB
债券简称	16 鲁信债；16 鲁信集团债
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 18 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；
债项评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	维持，对投资者权益无影响

债券代码	136836.SH
债券简称	16 鲁信 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 20 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定

主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；
债项评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	维持，对投资者权益无影响

债券代码	143236.SH
债券简称	17 鲁信 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 20 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；
债项评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	维持，对投资者权益无影响

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

本报告公司债券均为无担保债券。

报告期内，本报告公司债券偿债计划及其他偿债保障措施均未发生变更，本公司严格按照募集说明书的约定执行偿债计划和其他偿债保障措施，未发生与募集说明书相关承诺不一致的情况。

本报告公司债券均设置专项偿债账户。报告期内，6 鲁信债、16 鲁信 01、17 鲁信 01 专项偿债账户资金均已在约定的付息日及时足额提取并按时付息。

五、报告期内持有人会议召开情况

报告期内本报告公司债券均未召开持有人会议。

六、受托管理人履职情况

报告期内，16 鲁信债受托管理人中泰证券股份有限公司严格按照募集说明书和受托管理协议的规定，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，履行职责时不存在利益冲突情形。

报告期内，16 鲁信 01、17 鲁信 01 受托管理人西部证券股份有限公司严格按照募集说明书和受托管理协议的规定，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，履行职责时不存在利益冲突情形。

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

公司是山东省政府授权的投资主体和国有资产运营机构，是山东省国有资产投融资管理的重要主体。公司实行多元化经营，下设鲁信实业、山东国信、鲁信创投、山东金融资产、鲁信投资集团和鲁信文化等二级全资或控股子公司，公司业务板块围绕基础设施、金融服务、文化旅游和其他业务（包括房地产、印刷、磨料磨具等）为核心。

公司主要产品及用途包括天然气销售及管道输送、电力改造工程及技术服务、工业蒸汽供热业务、广告发布、建影院电影票房、游乐场、房地产、医药制品的印刷包装、磨料磨具等。

报告期内公司各业务板块的收入成本情况如下：

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比（%）	收入	成本	收入占比（%）
基础设施业务	657,224.93	639,032.84	53.50	711,709.64	694,477.66	58.97
金融服务业务	396,097.43	11,532.08	32.24	405,339.30	14,549.40	33.59
文化旅游业务	19,110.40	14,553.00	1.56	20,606.83	14,828.71	1.71
其他业务	156,026.10	124,360.44	12.70	69,203.24	52,177.73	5.73
其中：房地产业务	104,878.46	88,472.43	8.54	4,438.51	2,380.76	0.37
磨料、磨具	21,839.15	15,915.38	1.78	20,280.10	15,220.13	1.68
印刷	27,428.42	18,998.48	2.23	40,598.94	32,000.61	3.36
合计	1,228,458.86	789,478.36	100.00	1,206,859.00	776,033.51	100.00

公司本期各业务板块收入合计较上年同期增加 21,599.86 万元，增幅为 1.79%，基本持平，其中基础设施业务收入有所下降，其他业务中房地产收入有较大增长。公司基础设施业务本期收入较上年同期减少 54,484.71 万元，降幅 7.66%，主要系天然气业务部分管线集中检修，收入在经过近几年的高速增长后有所下降。公司金融服务业务本期收入较上年同期减少 9,241.87 万元，降幅 2.28%，金融服务业务收入保持了相对稳定。本期公司文化旅游业务板块收入较上年同期有小幅下降。其他业务板块收入较上年同期大幅增长，主要系房地产业务收入增加，2019 年房地产业务部分集中结转交付，收入较上年同期增加 100,439.95 万元。

公司所属行业情况如下：

天然气行业：21 世纪以来，我国天然气市场进入快速发展期，首个十年的天然气产量年均增长 14%，消费量年均增长 16%。我国自 2006 年开始成为天然气净进口国，进口量逐年攀升，天然气进口主要来源于 LNG 和管道气。国内天然气勘探开发力度不断加大，天然气产量稳定增长。随着经济增速放缓，新一轮天然气价格改革方案的推出，国际原油价格和煤炭价格持续下跌，我国天然气消费量增速减缓。从 2004 年以来，天然气管网建设一直处于高峰建设阶段，目前已初步形成了“西气东输、海气登陆、就近供应”供气格局。天然气管道、地下储气库以及 LNG 建设全面提速，特别是地下储气库进入了建设和投产的高峰阶段。随着气改加速和对清洁能源需求的增加，长远来看天然气需求量将继续保持旺盛，

市场潜力巨大，促进天然气公司的发展。从市场需求来看，近年来，国内天然气下游市场呈现爆发式增长态势，天然气终端市场需求快速扩张。据国家统计局、国家发改委和海关总署公布的资讯，2019 年我国天然气产量为 1761.7 亿立方米，同比增长 10%。天然气进口量为 9656 万吨(折合 1332.53 亿立方米)，同比增长 6.9%。其中，LNG 进口量为 6061.41 万吨，同比增长 12.7%；管道天然气进口量为 3594.59 万吨，同比减少 1.8%；进口 LNG 与管道天然气分别占天然气总进口量的 62.77%与 37.23%。天然气表观消费量为 3067 亿立方米，同比增长 9.4%。天然气在一次能源消费总量中的占比为 8.3%，比上年增加 0.5 个百分点。

创业投资：创业投资是优化资本配置、支持实体经济、促进经济结构调整的重要投资方式，是多层次金融体系和资本市场的重要组成部分，有利于满足各类创业型中小微企业的资本需求以及推动科技进步和产业结构优化升级。中国经济持续快速发展，为创业投资创造了良好的发展环境。一系列促进创业投资企业发展法律法规及制度的出台，及财政部、国家税务总局对创业投资企业税收优惠政策的公布和实施，使我国创业投资进入一个新的发展阶段。近年来中国经济保持了稳定的增长势头，更多的民间资本将进入创业投资领域，也吸引着更多的创业投资机构的加入。国内近三年年度募资规模上涨，证券投资基金业协会数据显示，截至 2020 年 2 月底，已登记备案的私募股权、创业投资基金管理人为 14937 家。协会副会长胡家夫也表示，中国的私募股权和创投基金已经成为创新资本形成的重要力量，对推动中小微企业的发展起到重要作用。

信托行业：在金融行业中，信托业务范围最为广泛，可以同时涉足资本、货币和实业，混业经营特征成为其天生的制度优势。自 2007 年信托业新规则实施以来，银行、国有企业、财务公司等争相控股参股信托公司，信托公司业务运作开始正常化。同时 2010 年以来相对稳健的货币政策背景也为信托行业提供了较大的业务发展空间，信托行业规模保持了高速增长态势。而与证券公司、保险公司等同业的业务合作为信托开启了新的业务发展领域。随着监管政策的不断完善，信托公司自身管理能力的不断提高，以及高净值人群理财需求的扩大，信托资产保持了快速增长的势头。在日益市场化的“大资管”格局下，信托行业也面临一定的发展机遇。且在监控信托行业的行业风险的同时，监管部门也为信托行业提供了一定的引导，未来信托行业发展将面临挑战与机遇并存的局面。2018 年以来，监管部门持续加强对通道业务的监管，推动金融去杠杆，信托通道业务明显规模减少，多数信托公司主动控制规模和增速，导致信托行业整体资产规模有所下降；同时，在宏观经济增速放缓、实体经济去杠杆化、经济发展方式转变和增长动力转换的背景下，信托行业作为金融业中的重要组成部分，面临较大转型压力。根据中国信托业协会发布的 2019 年第四季度信托公司业务数据显示，2019 年末信托资产规模降至 21.6 万亿元，较 2018 年末的 22.7 万亿元同比下降 4.85%。在经历了 2018 年较大幅度的调整后，2019 年信托业资产规模下降幅度明显收窄，进入了波动相对较小的平稳下行阶段。

文化行业：文化产业被称为 21 世纪的朝阳产业，是最有发展潜力的优势产业。从国际上看，文化产业已成为世界经济的支柱产业之一，美、英、日等发达国家文化产业的产值均超过 GDP 的 30%。我国文化产业已经从探索、起步、培育的初级阶段，进入快速发展的新时期，呈现出朝气蓬勃的新局面。我国文化行业起步较晚，但发展迅速，已经成为促进经济发展的重要引擎。电影业作为文化产业的组成部分，随着国家对影视产业改革的深入和影视产业对外开放程度的加大，国内电影票房持续增长。除了国有电影事业单位转企改制步伐明显加快之外，电影院线制、股份制改革也在加快推进，电影院线规模小、影院数量少等制约电影市场发展的问題正在逐步扭转。国内也正大力发展规模院线、数字院线、农村院线，加强县级电影院建设，提高国产影片市场占有率，并积极鼓励符合条件的广播影视企业上市融资。国家统计局发布的数据显示，据对全国 5.8 万家规模以上文化及相关产业企业调查，2019 年，上述企业实现营业收入 86624 亿元，按可比口径计算比上年增长 7.0%，保持平稳较快增长。短期来看，2020 年一季度受全球新冠肺炎疫情疫情影响，国内电影院线行业景气度大幅下降，随着国内新冠肺炎疫情基本稳定控制，2020 年下半年行业景气度有望回升；长期来看行业发展前景广阔。

旅游行业：旅游消费作为一种享受型、发展型的消费形态，是以居民消费升级为基础

的，而消费升级来自于宏观经济持续稳定增长带来的国内居民收入水平不断提升。旅游业关联我国国民经济的 109 个产业、行业和 39 个部门，相关产业的发展对旅游业都有不同程度的促进作用，相关产业的发展很大程度上也得益于旅游业的发展。据世界旅游组织测算，旅游收入每增加 1 元，可带动相关行业增收 4.30 元。全国旅游行业围绕国家战略部署以及《国务院关于加快发展旅游业的意见》的贯彻落实做了大量工作，加大金融对旅游业的支持力度，取得了良好的业绩。我国的旅游行业正处于高速发展的黄金时期，近年来在居民收入提升、交通格局改善、区域经济政策等多因素共同促进下，旅游行业总体呈现平稳快速增长，旅游行业占 GDP 的比重呈上升趋势。根据国家文化和旅游部发布的 2019 年旅游市场基本情况显示，2019 年，国内旅游人数 60.06 亿人次，全年实现旅游总收入 6.63 万亿元。旅游业占 GDP 总量的 11.05%。旅游直接就业 2825 万人，旅游直接和间接就业 7987 万人。短期来看，2020 年一季度受全球新冠肺炎疫情影响，国内旅游行业景气度大幅下降，随着国内新冠肺炎疫情基本稳定控制，2020 年下半年旅游行业景气度有望回升；长期来看行业发展前景广阔。

报告期内无对公司经营情况和偿债能力有重大不利影响的重大变化。

（二） 公司未来展望

未来三至五年，发行人主业结构调整目标包括：一是通过围绕主业调整布局，实现金融、创投业务由大到强的转变；二是加快文化投资、旅游投资和基础设施投资等业务板块的发展，通过规模扩张，提高其盈利能力、自我发展的能力；三是对于目前处于亏损、微利状态但具有一定发展前景的业务，加快扭亏、增盈的步伐；四是围绕主业积极探索尝试相关产业发展机会，不断开辟新的利润增长点；五是有序退出不符合公司发展方向的业务或项目，加快优化公司资源配置，将有限的资源集中到核心业务或价值链中的核心环节。

二、公司本年度新增重大投资状况

☒ 适用 ☐ 不适用

公司下属子公司山东金融资产已于 2019 年 11 月 15 日召开了第二届董事会第十一次会议，于 2019 年 12 月 11 日召开了 2019 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于公司投资入股恒丰银行的议案》，购买的资产净额占本公司 2018 年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例预计将超过 50%，该交易将构成重大资产重组。本次交易将构成重大资产重组，正在履行必要的审批程序。本次重大资产重组的类型为重大资产购买。

根据恒丰银行股份有限公司（以下简称“恒丰银行”）公司网站披露（网址：<http://www.hfbank.com.cn/gyhf/hfxw/hnxw/283155.shtml>），2019 年 12 月 18 日，恒丰银行在济南召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过了《恒丰银行股份有限公司非公开发行股份方案》等议案。根据方案，恒丰银行将非公开发行 1,000 亿股普通股股份。其中，中央汇金投资有限责任公司拟认购 600 亿股，山东省金融资产管理股份有限公司拟认购 360 亿股，新加坡大华银行和其他股东拟认购 40 亿股。

其他信息请详见公司于 2019 年 12 月 30 日及 2020 年 1 月 9 日在上交所网站（网址：www.sse.com.cn）披露的临时公告。

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐ 适用 ☒ 不适用

四、公司治理情况

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

☐ 是 ☒ 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人自成立以来，严格按照《公司法》等法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，

在业务、资产、人员、财务、机构等方面与公司现有股东完全独立，具有完整的业务体系及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

1. 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 ☒否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

☐是 ☒否

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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），要求在境内上市的企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则	（财会〔2017〕7 号） （财会〔2017〕8 号） （财会〔2017〕9 号） （财会〔2017〕14 号）	说明 1
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》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2019 年度及以后期间的财务报表。	财会〔2019〕6 号	说明 2

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
财政部《关于修订印发《合并财务报表格式（2019 版）》的通知》	财会〔2019〕16 号	
财政部 2019 年修订《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号—债务重组》，分别要求自 2019 年 6 月 10 日、2019 年 6 月 17 日起执行，对于 2019 年 1 月 1 日前已经发生的非货币性资产交换、债务重组不需要追溯。	财政部	说明 3
财政部《企业会计准则第 21 号—租赁》，在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行	财会〔2018〕35 号	说明 4

说明 1：本公司子公司鲁信创业投资集团股份有限公司 2019 年（首次）起执行新金融工具准则调整执行当年年初合并财务报表相关项目情况如下：

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
☆交易性金融资产	1,567,132,642.82	2,601,771,107.13	1,034,638,464.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,074,589,494.33	9,985,889,494.33	-88,700,000.00
应收账款	558,695,233.70	551,454,257.30	-7,240,976.40
其他应收款	1,123,150,108.88	1,122,689,150.01	-460,958.87
其他流动资产	9,845,780,152.55	9,510,830,152.55	-334,950,000.00
流动资产合计	37,631,566,148.87	38,234,852,677.91	603,286,529.04
可供出售金融资产	13,778,230,159.21	11,680,896,471.05	-2,097,333,688.16
长期股权投资	7,989,465,202.11	7,564,957,712.51	-424,507,489.60
☆其他非流动金融资产		1,715,093,813.67	1,715,093,813.67
递延所得税资产	292,153,661.18	298,254,858.36	6,101,197.18
非流动资产合计	41,837,478,857.39	41,036,832,690.48	-800,646,166.91
资产总计	79,469,045,006.26	79,271,685,368.39	-197,359,637.87
递延所得税负债	193,232,040.37	199,936,266.09	6,704,225.72
非流动负债合计	32,534,540,249.36	32,541,244,475.08	6,704,225.72
负债合计	49,424,262,590.15	49,430,966,815.87	6,704,225.72
资本公积	1,837,795,983.35	1,828,328,847.70	-9,467,135.65
其他综合收益	-295,240,574.15	-276,795,333.20	18,445,240.95
未分配利润	7,430,086,948.34	7,285,008,482.18	-145,078,466.16
归属于母公司所有者权益合计	15,517,337,920.79	15,402,194,093.52	-115,143,827.27
*少数股东权益	14,527,444,495.32	14,459,480,992.59	-67,963,502.73
所有者权益合计	30,044,782,416.11	29,840,718,552.52	-204,063,863.59

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
负债及所有者权益合计	79,469,045,006.26	79,271,685,368.39	-197,359,637.87

说明 2：执行财政部《关于修订印发《合并财务报表格式（2019 版）》的通知》合并报表调整年初合并财务报表相关项目情况如下：

原报表格式		新报表格式	
报表项目	金额	报表项目	金额
应收票据及应收账款	612,178,207.90	应收票据	53,482,974.20
		应收账款	558,695,233.70
		应收款项融资	
应付票据及应付账款	188,526,104.31	应付票据	10,010,000.00
		应付账款	178,516,104.31

说明 3：相关准则的修订对本公司合并财务报表和母公司财务报表无影响。

说明 4：本公司子公司山东省国际信托股份有限公司 2019 年起执行新租赁准则，于 2019 年 1 月 1 日确认租赁负债 155.30 万元。

三、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：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	2,015.58	792.55	154.32	注 1
2	总负债	1,348.58	493.57	173.23	注 2
3	净资产	667.01	298.98	123.10	注 3
4	归属母公司股东的净资产	510.92	154.38	230.94	注 4
5	资产负债率（%）	66.91	62.28	7.44	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	67.04	62.60	7.09	
7	流动比率	3.79	2.27	66.70	注 5
8	速动比率	3.71	2.13	73.88	注 6
9	期末现金及现金等价物余额	157.54	55.31	184.84	注 7
-					
-					

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	106.99	105.31	1.60	
2	营业成本	77.87	76.17	2.23	
3	利润总额	23.65	27.91	-15.27	
4	净利润	17.06	20.33	-16.10	
5	扣除非经常性损益后净利	17.17	20.54	-16.41	

	润				
6	归属母公司股东的净利润	8.15	10.57	-22.85	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	44.57	46.64	-4.44	
8	经营活动产生的现金流净额	-624.13	-11.96	-5,118.46	注 8
9	投资活动产生的现金流净额	-361.92	-28.69	-1,161.47	注 9
10	筹资活动产生的现金流净额	1,088.29	38.43	2731.87	注 10
11	应收账款周转率	22.19	18.52	19.82	
12	存货周转率	3.15	3.66	-13.93	
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.12	-67.76	注 11
14	利息保障倍数	2.15	2.48	-13.18	
15	现金利息保障倍数	-34.10	0.74	-4708.24	注 12
16	EBITDA 利息倍数	2.20	2.5	-12.16	
17	贷款偿还率（%）	100	100	0.00	
18	利息偿付率（%）	100	100	0.00	
-					
-					

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：主要系公司不良资产业务规模扩大及长期股权投资增加。

注 2：主要系公司应付债券及专项应付款增加。

注 3：主要系公司收到山东省财政厅 360 亿元增资款项。

注 4：主要系公司收到山东省财政厅 360 亿元增资款项。

注 5：主要系公司流动资产增幅大于流动负债增幅。

注 6：主要系公司速动资产增幅大于流动负债增幅。

注 7：主要系公司银行存款和其他货币资金增加。

注 8：主要系公司不良资产收购导致经营活动现金流出大幅增加。

注 9：主要系公司股权投资支出导致投资活动现金流出大幅增加。

注 10：主要系公司收到 360 亿元增资款及取得专项应付款增加。

注 11：主要系公司本期债务总额增长较快。

注 12：主要系公司不良资产收购导致的经营活动产生的现金流净额大额负数。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
流动资产：				
货币资金	146.99	49.54	196.71	注 13
以公允价值计量	818.89	99.86	720.05	注 14

资产项目	本期末余额	上年末余额	变 动 比 例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
且其变动计入当期损益的金融资产				
应收票据及应收账款	10.57	6.02	75.50	注 15
预付款项	0.72	1.05	-31.66	注 16
其他应收款	41.87	11.22	273.19	注 17
存货	25.94	23.50	10.38	
一年内到期的非流动资产	85.07	69.90	21.70	
其他流动资产	88.61	95.11	-6.83	
非流动资产:				
可供出售金融资产	158.22	116.80	35.46	注 18
持有至到期投资	17.57	17.44	0.77	
长期应收款	2.78	0.94	195.83	注 19
长期股权投资	451.86	75.64	497.36	注 20
投资性房地产	2.26	-		
固定资产	6.35	6.03	5.34	
在建工程	3.24	0.67	382.99	注 21
无形资产	3.90	4.01	-2.67	
开发支出	0.05	0.04	14.25	
商誉	0.08	0.08	-3.58	
长期待摊费用	0.45	0.58	-23.24	
递延所得税资产	4.18	2.98	40.28	注 22
其他非流动资产	100.02	166.74	-40.01	注 23

注 13: 主要系公司处置不良资产收回的银行存款和其他货币资金增加。

注 14: 主要系公司不良资产业务规模扩大, 收购不良资产包增加。

注 15: 主要系公司以应收票据结算回款增加。

注 16: 主要系公司收到采购货物导致预付款项减少。

注 17: 主要系公司应收业务往来款项增加。

注 18: 主要系公司可供出售权益工具增加。

注 19: 主要系公司租赁业务长期应收款项增加。

注 20: 主要系公司投资恒丰银行股权增加。

注 21: 主要系公司基础设施业务和文化旅游业务以及部分办公区域装修等在建工程支出增加。

注 22: 主要系公司可抵扣暂时性差异增加。

注 23: 主要系公司持有的一年以上的应收款项类投资减少。

（一）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：14.19 亿元

截至报告期末, 公司受限资产总额为 14.19 亿元。

五、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
短期负债:				
短期借款	23.40	35.00	-33.13	注 24
应付账款	6.85	1.62	322.84	注 25
预收款项	16.95	26.52	-36.08	注 26
应付职工薪酬	3.42	2.60	31.35	注 27
应交税费	6.23	8.56	-27.26	
其他应付款	120.25	20.63	482.87	注 28
一年内到期的 非流动负债	133.99	59.18	126.41	注 29
其他流动负债	14.75	14.04	5.09	
非流动负债:				
长期借款	134.89	209.57	-35.64	注 30
应付债券	158.29	96.00	64.88	注 31
长期应付款	700.35	0.11	636585.52	注 32
递延收益	0.25	0.28	-12.07	
递延所得税负 债	2.46	2.00	23.05	
其他非流动负 债	26.47	17.34	52.63	注 33

注 24: 主要系公司偿还部分短期借款。

注 25: 主要系公司应付往来款项增加。

注 26: 主要系公司房地产部分项目已交付客户, 预收款项结转收入。

注 27: 主要系公司计提的部分绩效薪酬尚未完成发放。

注 28: 主要系公司应付不良资产收购款和计提应付企业债券利息增加。

注 29: 主要系公司一年内到期的长期借款和应付债券增加。

注 30: 主要系公司长期借款按到期日重分类至一年内到期的非流动负债等科目。

注 31: 主要系公司新增发行应付债券增加。

注 32: 主要系公司专项应付款项负债融资增加。

注 33: 主要系公司一年以上的特定受托资产增加。

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

□是 √否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五） 所获银行授信情况

截至本报告期末, 公司银行授信及使用情况如下:

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
浦发银行	42.10	9.70	32.40

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
民生银行	15.70	6.82	8.88
招商银行	10.00	4.00	6.00
齐鲁银行	20.70	4.83	15.88
华夏银行	11.00	10.94	0.06
北京银行	32.80	21.29	11.51
昆仑银行	2.00	0.00	2.00
建设银行	19.00	10.00	9.00
中信银行	24.70	20.43	4.27
威海商行	1.80	0.00	1.80
兴业银行	47.00	12.16	34.84
农业银行	58.00	14.79	43.21
交通银行	25.70	0.00	25.70
工商银行	14.20	4.20	10.00
韩亚银行	2.00	1.50	0.50
光大银行	15.00	9.56	5.44
广发银行	18.00	14.60	3.40
青岛农商行	12.00	1.24	10.76
青岛银行	22.00	7.40	14.60
邮储银行	15.00	10.00	5.00
浙商银行	35.00	4.20	30.80
中国银行	31.40	22.48	8.92
济南农商行	4.00	1.00	3.00
齐商银行	10.00	0.00	10.00
莱商银行	0.05	0.05	0.00
国开行	4.00	3.89	0.11
渤海银行	10.00	5.73	4.27
平安银行	10.00	0.00	10.00
合计	513.15	200.81	312.34

本报告期末公司银行综合授信额度较上年末减少 22.18 亿元，已使用金额较上年末增加 34.81 亿元，剩余额度较上年末减少 57.00 亿元。

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：-0.11 亿元

本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

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-2.025 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

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

重大诉讼事项一：

本公司下属子公司山东金融资产因苏州大通箐鹰投资合伙企业（有限合伙）返还投资款相关事宜提起的诉讼已于 2019 年 7 月 30 日被青岛市中级人民法院受理，具体情况如下：

（一）本次诉讼、仲裁的基本情况

1. 诉讼或仲裁各方当事人、代理人及其单位的姓名或名称

原告：山东省金融资产管理股份有限公司

住所地：山东省济南市高新区颖秀路 1237 号

法定代表人：金同水，董事长

统一社会信用代码：91370000326165454D

被告：苏州大通箐鹰投资合伙企业（有限合伙）

住所地：苏州市高新区华佗路 99 号 6 幢

执行事务合伙人委派代表：吴文涛

统一社会信用代码：91320505MA1PXF733

被告：姜剑，住青岛市市南区东海西路凯旋大厦东塔 16 楼，身份证号：370204*****

被告：郝斌，住青岛市市南区东海西路凯旋大厦东塔 16 楼，身份证号：370206*****

被告：深圳大通实业股份有限公司

住所地：深圳市南山区沙河街道恩平街华侨城东部工业区东 E4 栋

法定代表人：袁娜，董事长

统一社会信用代码：91440300618850293F

第三人：青岛亚星实业有限公司

住所地：青岛市市南区东海西路 43 号凯旋大厦东塔 15 楼

法定代表人：姜剑，董事长兼总经理

统一社会信用代码：91370200264591326A

第三人：苏州大通智远投资有限公司

住所地：苏州市高新区华佗路 99 号 6 幢

法定代表人：吴文涛，执行董事兼总经理

统一社会信用代码：91320505MA1MTJGD7T

2. 有关纠纷的起因、依据

山东金融资产就相关合同履行事宜向青岛市中级人民法院提起诉讼。

3. 诉讼请求

①请求山东省青岛市中级人民法院依法判令被告苏州大通箐鹰投资合伙企业（有限合伙）返还原告投资本金 300,000,000.00 元并按预期投资收益率 8.5%支付自 2019 年 6 月 21 日起至实际偿付之日止的收益（暂计至 2019 年 7 月 19 日收益为 2,026,027.40 元）。

②请求山东省青岛市中级人民法院依法判令被告苏州大通箐鹰投货合伙企业（有限合伙）向原告支付律师费 1,000,000.00 元，财产保全保险费 151,650.00 元。

③请求山东省青岛市中级人民法院依法判令被告姜剑、郝斌对前述第 1、2 项确定的被告苏州大通箐鹰投资合伙企业（有限合伙）的债务向原告承担连带保证责任。

④请求山东省青岛市中级人民法院依法判令被告深圳大通实业股份有限公司就对前述第 1、2 项确定的被告苏州大通箐鹰投资合伙企业（有限合伙）债务向原告承担补充清偿责任。

⑤案件受理费，财产保全申请费等诉讼费用由四被告负担。

以上各项诉讼请求金额合计 303,177,677.40 元。

（二）诉讼、仲裁对本公司偿债能力的影响

山东金融资产已向法院申请查封冻结被告人银行账户，已冻结资金 32935 万元，上述金额已覆盖山东金融资产诉讼请求。由于本次诉讼事项还未开庭审理，尚无法院最终判决结果。本公司及下属子公司山东金融资产目前相关业务运营正常，因此，该诉讼将不会对本公司生产经营、偿债能力产生重大影响。

上述重大诉讼事项可见本公司 2019 年 10 月 14 日在上交所网站发布的临时公告。

重大诉讼事项二：

公司下属子公司山东金融资产向广东省广州市中级人民法院提交的关于变更广州粤泰控股集团有限公司逾期信托贷款一案申请执行人的申请已于 2020 年 2 月 28 日裁定通过，具体情况如下：

（一）本次诉讼、仲裁的基本情况

2017 年 4 月 28 日，山东金融资产通过国投泰康信托有限公司（以下简称“国投泰康”）设立的单一信托计划向广州粤泰控股集团有限公司（以下简称“粤泰控股”）发放信托贷款 30,000 万元，该笔信托贷款由淮南市中峰房地产投资管理有限公司、广州豪城房产开发有限公司以其持有 5,816.86 万股广州粤泰集团股份有限公司限售流通股股票进行质押担保，由粤泰控股、广州新意实业发展有限公司以其持有郴州市城泰矿业投资有限责任公司股权进行质押担保，广州粤城泰矿业投资有限公司、广州新意实业发展有限公司以其持有云南鲁甸八宝矿业有限公司股权进行质押担保，林丽娜及粤泰控股董事长杨树坪承担连带还款清偿责任。

该笔信托贷款已于 2019 年 3 月 29 日到期，粤泰控股未如期归还上述款项，该笔信托贷款已实质逾期。截至本公告出具日，该笔信托计划融资余额 24,892 万元。

到期后国投泰康向广州公证处申请并取得《执行证书》，随后向广州市中级人民法院申请执行，目前该案已进入执行阶段。

（二）诉讼、仲裁结果情况

山东金融资产于 2019 年 12 月 23 日向广州市中院提交了变更执行人申请。2020 年 1 月 15 日，广州市中院开庭审理了山东金融资产的变更诉求，并于 2020 年 2 月 28 日签发《执行裁定书》（（2020）粤 01 执异 30 号），将申请执行人由国投泰康变更为山东金融资产。

（三）诉讼、仲裁对本公司偿债能力的影响

截至临时公告出具日，上述案件正在强制执行阶段。本公司目前相关业务运营正常，该诉讼将不会对本公司生产经营、偿债能力产生重大影响。

上述重大诉讼事项可见本公司 2020 年 4 月 14 日在上交所网站发布的临时公告。

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于司法机关调查事项

☐适用 ☒不适用

四、其他重大事项的信息披露

临时公告	公告时间	披露网址
公司董事长、监事发生变动	2019 年 4 月 26 日	www.sse.com.cn
下属子公司山东省金融资产管理股份有限公司涉及重大诉讼	2019 年 10 月 14 日	www.sse.com.cn
下属子公司山东省金融资产管理股份有限公司重大资产购买	2019 年 12 月 30 日、 2020 年 1 月 9 日	www.sse.com.cn
公司控股股东发生变更	2019 年 12 月 30 日	www.sse.com.cn
2019 年当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十	2020 年 1 月 9 日	www.sse.com.cn
公司股东变更	2020 年 4 月 9 日	www.sse.com.cn
下属子公司山东省金融资产管理股份有限公司涉及重大诉讼	2020 年 4 月 14 日	www.sse.com.cn
公司总经理发生变动	2020 年 4 月 20 日	www.sse.com.cn
公司聘请的会计师事务所发生变更	2020 年 4 月 27 日	www.sse.com.cn

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

一、本公司三级子公司山东鲁信远致旅游有限公司与青岛大拇指旅游咨询有限公司关于预售票合作的合同纠纷，预计极大可能会产生赔偿。

二、本公司受山东省财政厅、山东省发展与改革委员会、山东省科技厅等部门的委托，管理创业投资引导基金项目。截至 2019 年 12 月 31 日，本公司管理创业引导基金规模为 6.26 亿元，未纳入资产负债表。

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《山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券年度报告
（2019 年）》之盖章页）

山东省鲁信投资控股集团有限公司



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：山东省鲁信投资控股集团有限公司

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	14,698,822,414.14	4,954,127,653.69
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,530,884,042.71	2,601,771,107.13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	81,889,332,272.73	9,985,889,494.33
衍生金融资产		
应收票据	641,428,248.14	53,482,974.20
应收账款	415,516,497.31	548,781,882.69
应收款项融资		
预付款项	71,757,211.84	105,476,722.13
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,187,240,878.26	1,121,784,273.47
其中：应收利息	286,895.84	1,415,798.82
应收股利	5,328,622.01	88,000,057.82
买入返售金融资产		
存货	2,593,965,440.60	2,349,511,763.33
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	8,506,912,116.41	6,990,069,813.12
其他流动资产	8,861,320,657.38	9,510,830,152.55
流动资产合计	123,397,179,779.52	38,221,725,836.64
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	79,369,316.08	121,474,266.25
可供出售金融资产	15,822,212,376.36	11,680,396,471.05
其他债权投资		
持有至到期投资	1,757,420,852.24	1,743,954,481.05
长期应收款	278,077,285.19	93,561,656.65
长期股权投资	45,186,186,968.69	7,564,276,756.40

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	2,984,656,308.73	1,715,093,813.67
投资性房地产	225,565,247.59	
固定资产	635,197,532.01	602,752,145.34
在建工程	323,600,501.52	67,167,310.20
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,042,544.07	
无形资产	390,283,753.02	401,301,440.14
开发支出	4,569,877.31	4,449,948.91
商誉	7,713,520.88	7,713,520.88
长期待摊费用	44,518,169.87	58,100,720.32
递延所得税资产	418,378,000.95	298,254,858.36
其他非流动资产	10,002,477,412.66	16,674,319,910.71
非流动资产合计	78,161,269,667.17	41,032,817,299.93
资产总计	201,558,449,446.69	79,254,543,136.57
流动负债：		
短期借款	2,340,330,000.00	3,499,785,020.00
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	2,900,000.00	10,010,000.00
应付账款	684,506,697.33	162,124,524.48
预收款项	1,695,272,542.30	2,652,421,537.80
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	341,501,031.21	260,306,919.20
应交税费	622,691,596.85	856,131,673.60
其他应付款	12,024,549,440.11	2,062,772,803.73
其中：应付利息	632,178,087.13	435,506,090.37
应付股利	22,598,178.87	35,700,704.85
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	13,399,111,956.50	5,918,212,371.34
其他流动负债	1,475,486,274.49	1,403,955,535.99

流动负债合计	32,586,349,538.79	16,825,720,386.14
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	13,488,935,642.99	20,957,143,231.90
应付债券	15,828,594,443.67	9,600,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,053,948.08	
长期应付款	70,035,407,396.78	11,355,389.46
长期应付职工薪酬		
预计负债	300,018.00	
递延收益	24,621,591.56	28,422,175.43
递延所得税负债	246,026,425.11	199,936,266.09
其他非流动负债	2,646,622,736.71	1,734,269,946.77
非流动负债合计	102,271,562,202.90	32,531,127,009.65
负债合计	134,857,911,741.69	49,356,847,395.79
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,500,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具	2,967,205,188.66	2,967,205,188.66
其中：优先股		
永续债	2,967,205,188.66	2,967,205,188.66
资本公积	28,569,191,576.63	1,828,128,847.70
减：库存股		
其他综合收益	148,269,870.48	-276,795,333.20
专项储备	8,258,074.99	
盈余公积	308,344,705.08	302,814,662.00
一般风险准备	286,377,928.37	257,235,909.08
未分配利润	7,303,989,811.59	7,359,625,473.95
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	51,091,637,155.80	15,438,214,748.19
少数股东权益	15,608,900,549.20	14,459,480,992.59
所有者权益（或股东权益）合计	66,700,537,705.00	29,897,695,740.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计	201,558,449,446.69	79,254,543,136.57

法定代表人：李玮 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：山东省鲁信投资控股集团有限公司

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	320,047,606.72	275,485,867.78
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		383,863,496.46
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	641,711,996.79	1,305,017,808.77
其中：应收利息	4,904,184.84	4,904,184.84
应收股利	54,000,000.00	87,750,000.00
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	64,069,740.95	63,150,574.96
流动资产合计	1,025,829,344.46	2,027,517,747.97
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	2,008,097,907.47	1,932,097,907.47
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	49,538,718,189.55	12,743,280,146.34
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	10,472,177.96	12,786,490.54
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,310,491.31	2,108,465.79
开发支出	164,216.98	242,401.79
商誉		
长期待摊费用		72,083.35
递延所得税资产		
其他非流动资产		1,728,270.00
非流动资产合计	51,560,762,983.27	14,692,315,765.28
资产总计	52,586,592,327.73	16,719,833,513.25

流动负债：		
短期借款	1,600,000,000.00	1,000,000,000.00
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		
合同负债		
应付职工薪酬	34,324,592.59	26,430,270.16
应交税费	9,372,371.53	561,747.08
其他应付款	179,534,415.69	149,187,326.47
其中：应付利息	141,173,836.18	132,517,899.64
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,500,000,000.00	1,499,999,999.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,323,231,379.81	2,676,179,342.71
非流动负债：		
长期借款	420,000,000.00	420,000,000.00
应付债券	4,600,000,000.00	4,600,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	5,092,911.49	4,296,264.86
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	5,025,092,911.49	5,024,296,264.86
负债合计	8,348,324,291.30	7,700,475,607.57
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,500,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具	2,967,205,188.66	2,967,205,188.66
其中：优先股		
永续债	2,967,205,188.66	2,967,205,188.66
资本公积	28,434,615,249.15	934,615,249.15
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	308,344,705.08	302,814,662.00
未分配利润	1,028,102,893.54	1,814,722,805.87
所有者权益（或股东权益）合计	44,238,268,036.43	9,019,357,905.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	52,586,592,327.73	16,719,833,513.25

法定代表人：李玮 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

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	12,284,588,579.05	12,068,590,037.71
其中：营业收入	10,698,972,569.02	10,530,556,091.83
利息收入	535,425,821.25	637,876,130.71
已赚保费		
手续费及佣金收入	1,050,190,188.78	900,157,815.17
二、营业总成本	10,937,454,649.44	10,449,816,415.16
其中：营业成本	7,786,546,646.32	7,616,566,668.27
利息支出	107,509,778.44	139,133,976.57
手续费及佣金支出	727,156.65	4,634,407.92
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	127,082,964.75	50,622,827.09
销售费用	293,874,834.84	263,201,905.49
管理费用	638,678,264.70	609,108,280.73
研发费用	30,686,464.85	29,711,909.53
财务费用	1,952,348,538.89	1,736,836,439.56
其中：利息费用	2,005,124,206.33	1,835,213,841.11
利息收入	88,813,034.38	96,504,848.71
加：其他收益	40,020,229.15	113,878,178.93
投资收益（损失以“－”号填列）	1,351,735,183.65	1,839,690,378.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	460,973,797.25	622,730,710.37
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）	643,807,453.35	-18,661,580.93
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-690,712,321.67	-220,822,229.88
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-306,850,712.24	-520,604,956.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）	308,219.73	21,658,237.60
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,385,441,981.58	2,833,911,650.66
加：营业外收入	24,219,055.32	13,665,511.63
减：营业外支出	44,878,333.45	56,333,548.16
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,364,782,703.45	2,791,243,614.13
减：所得税费用	659,157,672.82	758,012,049.01
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,705,625,030.63	2,033,231,565.12
（一）按经营持续性分类	1,705,625,030.63	2,033,231,565.12
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,705,625,030.63	2,033,231,565.12
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	1,705,625,030.63	2,033,231,565.12
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	815,426,700.01	1,056,558,768.99
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	890,198,330.62	976,672,796.13
六、其他综合收益的税后净额	441,680,890.81	-212,306,517.08
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	425,065,203.68	-206,378,758.86
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-3,053.10	19,795.45
（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	-3,053.10	
（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	425,068,256.78	-206,398,554.31
（1）权益法下可转损益的其他综合	-396,418.05	5,911,468.91

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	380,978,844.69	-260,631,284.16
（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	44,485,830.14	48,321,260.94
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	16,615,687.13	-5,927,758.22
七、综合收益总额	2,147,305,921.44	1,820,925,048.04
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	1,240,491,903.69	850,180,010.13
（二）归属于少数股东的综合收益总额	906,814,017.75	970,745,037.91
八、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：李玮 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

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	12,803,255.96	9,129,905.85
减：营业成本	457,770.81	911,077.34
税金及附加	9,277,480.02	325,662.32
销售费用		
管理费用	103,129,884.60	99,627,887.93
研发费用	88,000.00	47,550.96
财务费用	334,707,222.13	305,280,842.88
其中：利息费用	373,244,068.34	350,311,269.84
利息收入	46,661,815.84	49,985,643.55
加：其他收益	565,000.00	1,511,154.61
投资收益（损失以“—”号填列）	553,742,579.17	787,654,574.98
其中：对联营企业和合营企业	28,438,043.21	89,057,800.26

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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-33,054,989.43	-74,074,494.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）	378,831.06	-6,647.89
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	86,774,319.20	318,021,471.15
加：营业外收入	426,400.00	
减：营业外支出	31,900,288.45	46,364,533.78
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	55,300,430.75	271,656,937.37
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	55,300,430.75	271,656,937.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	55,300,430.75	271,656,937.37
（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	55,300,430.75	271,656,937.37
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：李玮 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

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	8,137,632,609.64	9,717,340,808.47
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	1,769,356,983.18	1,579,326,333.60
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	7,348,497.95	7,909,050.38
收到其他与经营活动有关的现金	38,869,165,100.34	26,790,326,274.98
经营活动现金流入小计	48,783,503,191.11	38,094,902,467.43
购买商品、接受劳务支付的现金	7,881,162,926.34	8,677,685,531.80
客户贷款及垫款净增加额	67,004,702.06	1,987,097.32
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	253,920,868.67	240,051,965.89
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	649,668,572.70	616,115,699.95
支付的各项税费	1,408,741,580.63	1,230,432,905.62

支付其他与经营活动有关的现金	100,935,750,368.08	28,524,477,365.38
经营活动现金流出小计	111,196,249,018.48	39,290,750,565.96
经营活动产生的现金流量净额	-62,412,745,827.37	-1,195,848,098.53
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,390,566,328.75	3,673,161,162.49
取得投资收益收到的现金	776,485,237.70	810,122,060.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11,158,449.40	14,184,775.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	53,756,943.25	276,274,058.74
收到其他与投资活动有关的现金	760,004,475.01	251,050,909.76
投资活动现金流入小计	4,991,971,434.11	5,024,792,966.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	236,529,497.36	845,406,082.80
投资支付的现金	39,823,649,992.26	6,068,151,704.24
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	617,970,000.00	327,412,979.23
支付其他与投资活动有关的现金	505,340,160.74	653,115,790.88
投资活动现金流出小计	41,183,489,650.36	7,894,086,557.15
投资活动产生的现金流量净额	-36,191,518,216.25	-2,869,293,590.31
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	36,143,166,817.54	3,600,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	136,766,817.54	3,600,000.00
取得借款收到的现金	12,810,105,391.00	22,595,652,114.00
发行债券收到的现金	6,500,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	70,000,000,000.00	6,050,000.00
筹资活动现金流入小计	125,453,272,208.54	22,605,302,114.00
偿还债务支付的现金	13,385,906,668.23	15,904,995,931.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,190,428,954.08	2,357,215,598.85
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	605,831,507.81	598,553,838.99
支付其他与筹资活动有关的现金	48,298,499.22	500,297,514.88
筹资活动现金流出小计	16,624,634,121.53	18,762,509,045.65
筹资活动产生的现金流量净额	108,828,638,087.01	3,842,793,068.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,284,367.01	46,591,359.67
五、现金及现金等价物净增加额	10,223,089,676.38	-175,757,260.82

加：期初现金及现金等价物余额	5,530,707,737.76	5,706,464,998.58
六、期末现金及现金等价物余额	15,753,797,414.14	5,530,707,737.76

法定代表人：李玮 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	727,038,218.02	1,379,072,979.60
经营活动现金流入小计	727,038,218.02	1,379,072,979.60
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	50,184,052.64	49,178,929.75
支付的各项税费	242,382.27	498,264.59
支付其他与经营活动有关的现金	75,098,902.63	1,493,778,856.16
经营活动现金流出小计	125,525,337.54	1,543,456,050.50
经营活动产生的现金流量净额	601,512,880.48	-164,383,070.90
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	824,385.71	345,983,145.71
取得投资收益收到的现金	547,090,640.23	564,505,288.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	465,000.00	6,480.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		12,957,700.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	548,380,025.94	923,452,614.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,046,147.43	4,835,398.89
投资支付的现金	36,876,060,889.25	1,495,925,375.73
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		208,393,965.00
支付其他与投资活动有关的现金		7,390,522.73
投资活动现金流出小计	36,879,107,036.68	1,716,545,262.35
投资活动产生的现金流量净额	-36,330,727,010.74	-793,092,647.75
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	36,000,000,000.00	
取得借款收到的现金	3,091,900,001.00	5,432,479,999.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	39,091,900,001.00	5,432,479,999.00

偿还债务支付的现金	2,500,000,000.00	3,617,605,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,200,978,431.80	563,140,227.72
支付其他与筹资活动有关的现金	245,700.00	14,620.86
筹资活动现金流出小计	3,701,224,131.80	4,180,759,848.58
筹资活动产生的现金流量净额	35,390,675,869.20	1,251,720,150.42
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	-338,538,261.06	294,244,431.77
加：期初现金及现金等价物余额	658,585,867.78	364,341,436.01
六、期末现金及现金等价物余额	320,047,606.72	658,585,867.78

法定代表人：李玮 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用