

威海城市投资集团有限公司

公司债券年度报告

(2019 年)

二〇二〇年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

中天运会计师事务所（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

一、与本期债券相关的风险

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况和国家宏观经济政策的影响，市场利率存在波动的可能性。本期债券期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期。市场利率的波动可能影响本期债券的投资收益水平。

（二）偿付风险

在本期债券存续期间，受宏观经济政策、产业政策和市场运行状况等因素的影响，发行人的经营活动存在不能带来预期回报的可能性，使发行人不能从预期的还款来源中获得足够的资金，从而可能影响本期债券的按期偿付。

（三）募投项目投资风险

虽然发行人对本期债券募集资金投资项目进行了严格的可行性论证，但由于项目的投资规模较大，建设过程复杂，因此，在建设过程中，也将存在较多不确定性因素，如原材料价格上涨、资金价格上升、战争及自然灾害等，项目建设中的不可抗力等因素都可能影响到项目的建设及日后的运营。

（四）违规使用债券资金的风险

虽然本期债券募集资金投向做了严格限定，而募投项目也经过了可行性论证，履行了相关的审批手续，但由于项目投资规模较大，建设过程复杂，因此，可能存在因为施工进度、不可抗力等因素致使募投项目更改的情况。

二、与发行人有关的风险

（一）运营风险

发行人承担着威海市重大城市基础设施建设的重任，如果发行人市场信誉下降、资金筹措能力不足、管理能力不足或管理出现重大失误，将影响发行人运营效益，进而影响本期债券的偿付。

（二）持续融资风险

发行人所处行业属资金密集型行业，持续融资能力对于发行人的经营与发展具有重大影响。发行人正处于经营规模快速扩张的阶段，未来一个时期的投资规模较大。如果发行人不能及时足额筹集到所需资金，则其正常经营活动将会受到负面影响。同时，随着债务融资规模的上升，发行人的财务风险可能会增大。

三、政策风险

（一）宏观政策风险

国家宏观经济政策的调整可能会影响发行人的经营活动，不排除在一定的时期内对发行人的经营环境和经营业绩产生不利影响的可能。

（二）产业政策风险

发行人主要从事城市基础设施建设和运营业务。国家对固定资产投资、环境保护、城市规划、土地利用、城市建设投融资等政策的调整可能造成发行人所处行业的营运模式发生变化。受此影响，发行人经营活动或盈利水平可能会出现不利变化。

（三）经济周期风险

城市基础设施建设与经济周期具有相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，城市基础设施建设的需求可能减少，从而对发行人经营规模和盈利能力产生不利影响

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	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况.....	9
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.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	11
五、 偿债计划.....	12
六、 专项偿债账户设置情况.....	13
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	13
八、 受托管理人履职情况.....	13
第三节 业务经营和公司治理情况	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
二、 投资状况.....	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	16
四、 公司治理情况.....	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	16
第四节 财务情况.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	17
四、 主要会计数据和财务指标.....	17
五、 资产情况.....	19
六、 负债情况.....	21
七、 利润及其他损益来源情况.....	22
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	22
九、 对外担保情况.....	23
第五节 重大事项.....	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	23
二、 关于破产相关事项.....	23
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	23
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	错误!未定义书签。
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	24
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第八节 备查文件目录.....	25
附件 财务报表.....	27
担保人财务报表.....	40

释义

发行人、公司	指	威海城市投资集团有限公司
16 威海债	指	总额为16亿元人民币的2016年威海市城市开发投资有限公司公司债券
承销商	指	中泰证券股份有限公司
募集说明书	指	《2016年威海市城市开发投资有限公司公司债券募集说明书》
上交所	指	上海证券交易所
审计机构	指	中天运会计师事务所
评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
债权代理人	指	青岛银行股份有限公司威海分行
发行人律师	指	北京市君泽君律师事务所
担保人	指	中合中小企业融资担保股份有限公司

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	威海城市投资集团有限公司
中文简称	威海城投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	宋忠勇
注册地址	山东省威海市 环翠区竹岛街道青岛北路 158 号
办公地址	山东省威海市 环翠区竹岛街道青岛北路 158 号
办公地址的邮政编码	264200
公司网址	www.whctgs.com
电子信箱	whctbgs@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	孙福岐
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	财务总监
联系地址	山东省威海市环翠区竹岛街道青岛北路 158 号
电话	0631-5315706
传真	0631-5319356
电子信箱	sunfuqi@163.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	www.sse.com.cn(上交所)www.chinabond.com.cn(中债)
年度报告备置地	山东省威海市环翠区竹岛街道青岛北路 158 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：威海市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：威海市人民政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐适用 ☒不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☒发生变更 ☐未发生变更

为深入贯彻党的十九大、中央经济工作会议和习近平总书记视察山东重要讲话、视察威海重要指示精神，进一步深化威海市国有企业改革，优化威海市国有经济布局 and 结构调整，提高国有资本配置和运营效率，2019 年 7 月 26 日，公司出资人威海市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“威海市国资委”）下发《威海市国资委关于优化调整威海市城市开发投资有限公司并更名为威海城市投资集团有限公司》（以下简称“《通知》”），决定对公司名称进行变更。

公司于 2019 年 9 月 9 日完成工商变更，公司名称由“威海市城市开发投资有限公司”变更为“威海城市投资集团有限公司”。

公司名称变更不涉及公司发行的公司债券的名称、简称和代码的变更。本次变更不改变原签署的与公司已发行债券相关的法律文件效力，公司更名前的债权债务关系均由变更后的公司继承。

二、公司董事长、法定代表人变动情况

根据《威海市人民政府关于任免曲斌等工作人员职务的通知》（威政任〔2019〕11 号）以及《威海市人民政府关于任免连伟亮等工作人员职务的通知》（威政任〔2019〕8 号），任命宋忠勇为威海城市投资集团有限公司董事、董事长，免去鞠衍奎的威海市城市开发投资有限公司董事、董事长职务，公司法定代表人由鞠衍奎变更为宋忠勇。

宋忠勇同志简历如下：

出生年月：1972 年 03 月 性别：男 学历：中专

专业技术职务：高级会计师

1990.09—1993.07 山东省烟台农业学校农业商品化专业学习

1993.08—1997.08 山东威海会计师事务所会计

1997.08—2003.06 威海市财政驻厂员管理处科员（其间：1995.09—1998.07 在山东省财政职工大学会计学专业学习；1998.09—2000.12 在省委党校业余本科班经济管理专业学习）

2003.06—2005.07 威海市财政驻厂员管理处债务金融科副科长

2005.07—2007.09 威海市财政局预算科副科长（2004.09—2007.01 在中央广播电视大学会计学专业学习）

2007.09—2009.02 威海市财政局主任科员

2009.02—2012.12 威海市财政局综合科科长（2008.09—2011.06 在省委党校在职干部研究生班经济管理专业学习）

2012.12—2016.04 威海市财政局党委委员，企业财务管理处主任

2016.04—2016.09 威海市审计局副局长、党组成员

2016.09—2019.8.5 威海市城市开发投资有限公司党委书记、总经理

2019.8.5—至今 威海城市投资集团有限公司董事、董事长。

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	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼 1 门 701-704
签字会计师姓名	王冲、王帅

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127398.SH、1680044.IB
债券简称	PR 威海债、16 威海债
名称	青岛银行股份有限公司威海分行
办公地址	山东省威海市环翠区世昌大道 3-4 号 112 号
联系人	赵锦涛
联系电话	5353919

（三）资信评级机构

债券代码	127398.SH、1680044.IB
债券简称	PR 威海债、16 威海债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号招商国际金融中心 D 座 7 层

（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	127398.SH、1680044.IB
2、债券简称	PR 威海债、16 威海债
3、债券名称	2016 年威海市城市开发投资有限公司公司债券
4、发行日	2016 年 3 月 2 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 3 月 2 日
8、债券余额	9.60
9、截至报告期末的利率(%)	3.33
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，年度付息款项自付息日起不另计利息，每年付息时按债券登记日日终在债券登记托管机构托管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。本期债券的本金在本期债券存续期的第 3 年至第 7 年分期兑付，第 3 年至第 7 年每年末分别兑付本期债券本金的 20。每次还本时按债券登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
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	报告期内发行人已经按时支付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127398.SH、1680044.IB

债券简称	PR 威海债、16 威海债
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	16.00

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	截止 2019 年 12 月末，募集资金已经全部使用完毕，用于威海客运中心（北站）项目和威海客运中心（南站）项目建设。按照募集资金监管协议要求，设立专项账户，用于本次债券募集资金的接收、存储、转拨与本息偿付。
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）	无
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	127398.SH、1680044.IB
债券简称	PR 威海债、16 威海债
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 26 日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn(上交所)www.chinabond.com.cn(中债)
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	受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，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）	评级结果不变，未对投资者适当性产生的影响

（二）主体评级差异

☐ 适用 ☒ 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况**1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127398.SH、1680044.IB

债券简称	PR 威海债、16 威海债
保证人名称	中合中小企业融资担保股份有限公司
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	837.04
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	1,036.08%
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	正常

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：127398.SH、1680044.IB

债券简称	PR 威海债、16 威海债
偿债计划概述	本期债券每年付息一次，年度付息款项自付息日起不另计利息，每年付息时按债券登记日日终在债券登记托管机构托管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。本期债券的本金在本期债券存续期的第 3 年至第 7 年分期兑付，第 3 年至第 7 年每年末分别兑付本期债

	券本金的 20%。每次还本时按债券登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配。
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：127398.SH、1680044.IB

债券简称	PR 威海债、16 威海债
账户资金的提取情况	正常
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	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	127398.SH、1680044.IB
债券简称	PR 威海债、16 威海债
债券受托管理人名称	青岛银行股份有限公司威海分行
受托管理人履行职责情况	报告期内，未出现债权代理人需进行信息披露的事项
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）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	不适用

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

发行人主营业务为城市基础设施建设。公司当前已经确定了城市重点工程和基础设施 配套建设、土地（综合）开发、房地产开发、开放式海水养殖、市政资产运营等核心业务规划，形成了被广泛认同的以“专业打造美好威海”为使命，以“成为多元化、可持续发展的一流城市运营集团”为愿景，以“创造价值、重视回报、追求可持续成功”为经营理念，以“以人为本、制度为纲、效率为先”为管理理念，在推动威海市经济发展和城市建设领域

做出了积极贡献。

（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 (%)
开发产品 销售收入	4.33	4.23	2.20	24.66	0.01	0.00	82.35	0.05
租赁收入	5.08	5.03	0.88	28.93	5.59	5.56	0.58	30.55
工程收入	6.38	5.53	13.37	36.36	10.86	9.79	9.83	59.34
其他收入	0.03	0.03	0.00	0.19	0.14	0.07	50.00	0.76
苗木销售 收入	0.02	0.01	50.00	0.12	0.01	0.00	37.33	0.04
商砼收入	1.01	0.93	8.70	5.78	1.12	1.03	8.00	6.13
停车服务 收入	0.12	0.09	24.80	0.67	0.07	0.07	0.00	0.40
物业收入	0.06	0.10	-66.67	0.36	0.01	0.01	0.00	0.05
设计检测 收入	0.51	0.28	44.42	2.92	0.49	0.28	42.00	2.68
合计	17.55	16.23	7.52	-	18.29	16.82	8.08	-

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 (%)
开发产品 销售收入	4.33	4.23	2.20	45946.05	255,094.14	-97.33
租赁收入	5.08	5.03	0.88	-9.17	-9.45	52.80
工程收入	6.38	5.53	13.37	-41.23	-43.54	36.06
其他收入	0.03	0.03	0.00	-75.57	-56.27	-90.90
苗木销售 收入	0.02	0.01	50.00	172.77	32.39	86.40
商砼收入	1.01	0.93	8.70	-9.67	-10.36	8.75
停车服务 收入	0.12	0.09	24.80	63.20	35.59	161.30
物业收入	0.06	0.10	-66.67	646.46	1305.97	-384.39
设计检测 收入	0.51	0.28	44.42	4.63	0.27	5.76
合计	17.55	16.23	7.52	-4.09	-3.51	-6.88

不适用的理由：-

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30 以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

开发产品销售收入营业收入和成本变动较大主要系雅园一二期房产交付使用所致

租赁收入毛利率大幅增加主要系成本大幅下降所致

工程收入和成本大幅下降主要系工程量减少所致

苗木销售收入和成本大幅上升主要系销售量大幅增加所致

停车服务收入和成本大幅增加主要系停车量增加所致

物业收入和成本大幅增加主要系雅园一二期房产交付使用所致

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 90,207.87 万元，占报告期内销售总额 54.46%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30 的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
威海市财政局	工程收入	53,834.68
威海市水务集团有限公司	租赁收入	24,165.14
威海日报社	租赁收入	5,066.04
威海建设集团股份有限公司	商砼收入	3,897.07
威海仙姑顶旅游开发有限公司	产品开发收入	3,244.94

向前五名供应商采购额 128,007.33 万元，占报告期内采购总额 47.81%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%。

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

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
威海自然资源和规划局	土地	56,404.82
经区财政局	土地	29,243.35
威海建设集团有限公司	工程款	33,901.20
荣成市建筑安装有限公司	工程款	4,056.39
荣建集团经区分公司	工程款	4,401.57

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

近些年，全国各地城建资金来源和渠道日益丰富，中央政府逐年增加基础设施建设投入，特别是增加城市基础设施建设的资金供给规模，对城市基础设施建设的国债项目实行贷款贴息、财政拨款等一系列优惠政策，为城市基础设施建设领域注入了大量的资金，而地方政府也相应出台了许多优惠政策，积极支持城市基础设施的投资建设。公司是威海市政府控股的唯一城投公司，是一家从事城市基础设施投资、融资、建设和运营为一体的城投公司。根据威海市工商行政管理局颁发的发行人营业执照，发行人开展城市建设开发和投资业务。发行人作为威海市内最重要的基础设施投资、建设和运营平台，公司承担了威海市内主要的基础设施建设任务，其中，部分项目采取回购模式，部分项目建成后将由公司自主运营或对外进行租售以获得资金平衡。发行人是威海市城市基础设施的最重要建设主体，承担着威海市重大基础设施建设任务。

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：

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：
公司的业务、资产、人员、机构和财务均独立于控股股东，具有面向市场自主经营的能力。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

☐是 ☒否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

和经营有关的其他应收款划分为经营性往来款，即在经营过程中产生的其他应收款，否则为非经营性往来款

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

0.00

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00，占合并口径净资产的比例（）：0.00，是否超过合并口径净资产的 10：□是 √否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

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	1,854,561.23	1,813,078.37	2.29	-
2	总负债	623,987.51	630,978.58	-1.11	-
3	净资产	1,230,573.72	1,182,099.79	4.10	-
4	归属母公司股东的净资产	1,230,574.28	1,180,488.27	4.24	-
5	资产负债率(%)	33.65	34.80	-3.30	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	37.68	39.43	-4.44	-
7	流动比率	5.66	5.03	12.52	-
8	速动比率	1.43	1.85	-22.70	-
9	期末现金及现金等价物余	121,989.4	57,539.33	112.01	主要系经营活动

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
	额	1			产生的现金流量 净额大幅增加所致
-					
-					

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	175,462.37	182,945.01	-4.09	-
2	营业成本	162,259.26	168,162.09	-3.51	-
3	利润总额	34,484.88	31,539.66	9.34	-
4	净利润	34,325.26	31,274.81	9.75	-
5	扣除非经常性损益后净利润	39,274.67	31,977.47	22.82	-
6	归属母公司股东的净利润	34,325.81	31,180.15	10.09	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	89,121.23	90,447.13	-1.47	-
8	经营活动产生的现金流净额	4,949.03	-2,393.24	-306.79	主要系经营活动 现金流出增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	82,640.84	-86,283.66	-195.78	主要系投资活动 现金流入大幅下 降所致
10	筹资活动产生的现金流净额	-23,139.78	92,902.38	-124.91	主要系筹资活动 现金流入大幅下 降所致
11	应收账款周转率	16.06	29.90	-46.29	主要系应收账款 大幅下降所致
12	存货周转率	0.24	0.31	-22.58	-
13	EBITDA 全部债务比	0.19	0.29	-34.48	负债大幅增加所致
14	利息保障倍数	1.19	0.36	230.56	利润总额大幅增 加所致
15	现金利息保障倍数	0.17	0.03	466.67	利润总额大幅增 加所致
16	EBITDA 利息倍数	2.96	0.99	198.99	利润总额大幅增 加所致
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	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

见上

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	13.50	6.75	100.09	主要系其他流动资产中的理财产品转入到货币资金所致
其他应收款	6.80	7.35	-7.55	-
存货	74.97	59.42	26.17	-
投资性房地产	17.25	17.79	-3.03	-
固定资产	32.80	45.60	-28.06	-
无形资产	19.87	21.27	-6.57	-

2.主要资产变动的原因

见上

（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：23.80 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	1.30	-	-	票据保证金
存货	15.20	-	2015 年 10 月 26 日本公司与青岛银行股份有限公司威海分行签订最高额抵押合同（合同编号：832012015 高抵字第 00010-2 号、832012015 高抵字第 00010-3 号），抵押担保的债券最高余额为 80000 万元，抵押担保日期为 2015 年 10 月 26 日至 2022 年 10 月 26 日抵押物为本公司土地使权威经国用（2014）第 113 号、在	-

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）
			建工程 2016011700005219。	
固定资产	2.32	-	2015 年 10 月 26 日本公司与青岛银行股份有限公司威海分行签订最高额抵押合同（合同编号：832012015 高抵字第 00010-1 号），抵押担保的债券最高余额为 80000 万元，抵押担保日期为 2015 年 10 月 26 日至 2022 年 10 月 26 日。抵押物为本公司房地产威房权证字第 2014072730 号、威房权证字第 2014072762 号、威房权证字第 2014072742 号、威房权证字第 2014072738 号、威房权证字第 2014072740 号、威房权证字第 2014072840 号、威房权证字第 2014072837 号、威房权证字第 2014072823 号、威房权证字第 2014072737 号、威房权证字第 2014072768 号、威房权证字第 2014072772 号、威房权证字第 2014072827 号、威房权证字第 2014072741 号、威房权证字第 2014072797 号、威房权证字第 2014072765 号、威房权证字第 2014072805 号、威房权证字第 2014072725 号、威房权证字第 2014072815 号、威房权证字第 2014072830 号、威房权证字第 2014072734 号、威房权证字第 2014072736 号、威房权证字第 2014072739 号。	-
无形资产	4.98	-	2016 年 1 月 29 日本公司与中国光大银行股份有限公司威海分行签订抵押合同（合同编号：威营固贷抵 2015002 号），为借款合同威营固贷 2015002 号提供抵	-

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）
			押担保，押担保日期为2016年2月3日至2022年2月2日，抵押物为国海证2014C37100020802、国海证2014C37100020761号海域使用权。	
合计	23.80	-	-	-

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
应付票据及应付账款	5.20	4.54	14.54	-
预收款项	8.07	9.73	-17.06	-
其他应付款	1.64	2.25	-27.11	-
长期借款	11.65	8.27	40.87	发行人由于经营业务的需要向银行的借款增加所致
应付债券	32.54	35.94	-9.46	-

2.主要负债变动的原因

见上

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 46.35 亿元，上年末有息借款总额 45.89 亿元，借款总额总比变动 1.01。

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

（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：

不适用

（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：

未来一年将通过银行借款合理的进行融资，未来一年无大额有息负债到期或回售情况

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
威海商业银行	1	1	0
青岛银行	8	4.5	3.5
光大银行	5	5	0
民生银行	3	1.1	1.9
浦发银行	1.2	1.2	0
兴业银行	2	2	0
广发银行	1.5	1.5	0
交通银行	4	0	4
恒丰银行	5	0	5
合计	30.70	-	14.40

上年末银行授信总额度：19.70 亿元，本报告期末银行授信总额度 30.70 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：11 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：3.45 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.49 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

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：0.35 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.70 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：1.05 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

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人名称变更	www.sse.com.cn(上交所) www.chinabond.com.cn(	2019.10.17	已完成	无影响

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
	中债)			
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	www.sse.com.cn(上交所) www.chinabond.com.cn(中债)	2019.10.17	已完成	无影响

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

单位：

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

（以下无正文，为威海城市投资集团有限公司 2019 年公司债券年报盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2019 年 12 月 31 日

编制单位：股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,349,694,149.01	674,543,092.86
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	200,000.00	1,000,000.00
应收账款	97,659,850.58	120,794,671.84
应收款项融资		
预付款项	300,906,272.27	138,821,562.73
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	679,696,418.79	735,170,460.40
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	7,497,190,112.83	5,941,916,843.91
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		5,331,787.33
其他流动资产	102,943,855.92	1,765,866,571.32
流动资产合计	10,028,290,659.40	9,383,444,990.39
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	599,643,600.00	24,553,600.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	704,955,363.16	100,845,205.27
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,725,329,390.26	1,779,175,679.50
固定资产	3,280,336,127.15	4,559,975,944.89
在建工程	204,706,373.52	143,176,384.73
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,987,436,123.41	2,127,150,167.72
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	6,541,207.76	6,925,296.51
递延所得税资产	8,373,451.07	5,523,355.91
其他非流动资产		13,108.44
非流动资产合计	8,517,321,636.33	8,747,338,742.97
资产总计	18,545,612,295.73	18,130,783,733.36
流动负债：		
短期借款	15,000,000.00	15,000,000.00
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	133,850,000.00	108,149,661.58
应付账款	386,375,539.93	345,415,967.52
预收款项	806,958,521.85	972,678,076.71
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	18,465,999.36	8,688,441.48
应交税费	44,348,475.29	35,512,240.79
其他应付款	164,093,377.30	224,870,111.65
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	202,000,000.00	153,500,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,771,091,913.73	1,863,814,499.73

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,164,500,000.00	826,500,000.00
应付债券	3,253,905,831.75	3,594,120,343.02
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	47,043,827.51	25,351,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	3,333,513.58	
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,468,783,172.84	4,445,971,343.02
负债合计	6,239,875,086.57	6,309,785,842.75
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,679,898,776.81	537,460,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,527,573,393.42	9,460,304,800.68
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	212,752,733.06	177,000,944.02
一般风险准备		
未分配利润	1,885,517,887.17	1,630,116,993.35
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	12,305,742,790.46	11,804,882,738.05
少数股东权益	-5,581.30	16,115,152.56
所有者权益（或股东权益）合计	12,305,737,209.16	11,820,997,890.61
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,545,612,295.73	18,130,783,733.36

法定代表人：宋忠勇 主管会计工作负责人：沈瑞冰 会计机构负责人：沈瑞冰

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：威海市城市开发投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	1,137,475,210.98	561,537,200.87
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	1,159,000.00	
应收款项融资		
预付款项	303,656,836.13	133,810,638.83
其他应收款	1,744,566,697.89	674,948,600.16
其中：应收利息		
应收股利		
存货	5,947,803,840.40	5,313,675,389.85
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	86,418,410.94	1,673,762,696.06
流动资产合计	9,221,079,996.34	8,357,734,525.77
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	599,643,600.00	24,553,600.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	840,497,558.08	149,515,570.90
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,725,329,390.26	1,779,175,679.50
固定资产	3,215,063,458.75	4,483,925,052.57
在建工程	204,312,486.47	143,291,237.82
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	953,453,109.95	1,017,324,988.02
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	516,562.50	
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	7,538,816,166.01	7,597,786,128.81
资产总计	16,759,896,162.35	15,955,520,654.58
流动负债：		

短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	86,800,000.00	66,100,000.00
应付账款	132,991,510.73	177,423,318.52
预收款项	694,253,307.50	532,149,972.91
合同负债		
应付职工薪酬	2,973,335.87	1,584,751.35
应交税费	9,101,190.77	6,835,009.76
其他应付款	500,395,093.08	448,949,817.30
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	202,000,000.00	153,500,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,628,514,437.95	1,386,542,869.84
非流动负债：		
长期借款	1,164,500,000.00	826,500,000.00
应付债券	3,253,905,831.75	3,594,120,343.02
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	46,943,827.51	25,251,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	3,333,513.58	
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,468,683,172.84	4,445,871,343.02
负债合计	6,097,197,610.79	5,832,414,212.86
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,679,898,776.81	463,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,916,679,864.53	7,892,483,671.05
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	212,752,733.06	177,000,944.02

未分配利润	1,853,367,177.16	1,590,621,826.65
所有者权益（或股东权益）合计	10,662,698,551.56	10,123,106,441.72
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,759,896,162.35	15,955,520,654.58

法定代表人：宋忠勇 主管会计工作负责人：沈瑞冰 会计机构负责人：沈瑞冰

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	1,754,623,700.64	1,829,450,140.08
其中：营业收入	1,754,623,700.64	1,829,450,140.08
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,735,090,343.51	1,805,860,472.19
其中：营业成本	1,622,592,610.07	1,681,620,911.92
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	30,211,812.38	36,200,391.85
销售费用	9,338,960.47	18,173,543.70
管理费用	85,456,728.51	79,623,733.15
研发费用	2,076,852.50	4,026,680.34
财务费用	-14,586,620.42	-13,784,788.77
其中：利息费用	14,963,221.69	11,953,299.90
利息收入	29,828,340.09	25,929,886.36
加：其他收益	374,860,000.00	309,070,866.37
投资收益（损失以“－”号填列）	-2,900,101.76	12,611,761.62
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		
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)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-48,452,723.27	-33,602,902.64
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	-50,444.43	-8,740.00
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	342,990,087.67	311,660,653.24
加: 营业外收入	2,916,270.44	4,802,943.67
减: 营业外支出	1,057,563.11	1,067,005.20
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	344,848,795.00	315,396,591.71
减: 所得税费用	1,596,230.61	2,648,471.65
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	343,252,564.39	312,748,120.06
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		
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)	343,258,145.69	311,801,493.86
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-5,581.30	946,626.20
六、其他综合收益的税后净额		
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		
(1) 重新计量设定受益计划变动额		
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益		
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		

(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额		
(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:0.00 元,上期被合并方实现的净利润为:0.00 元。

法定代表人:宋忠勇 主管会计工作负责人:沈瑞冰 会计机构负责人:沈瑞冰

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	949,782,071.29	1,447,580,818.12
减:营业成本	884,468,281.82	1,352,159,136.35
税金及附加	22,026,104.64	20,899,313.50
销售费用	5,129,673.27	13,101,337.12
管理费用	38,878,709.54	35,736,050.79
研发费用		
财务费用	-13,957,068.33	-13,600,862.87
其中:利息费用	14,200,955.02	11,158,266.57
利息收入	28,263,438.57	24,856,060.99
加:其他收益	371,090,000.00	307,000,000.00
投资收益(损失以“—”号填列)	-2,933,817.07	11,731,415.44

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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-25,922,449.70	-20,873,295.74
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-37,969.98	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	355,432,133.60	337,143,962.93
加：营业外收入	570,262.48	655,510.80
减：营业外支出	144,452.52	252,617.71
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	355,857,943.56	337,546,856.02
减：所得税费用		109,154.81
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	355,857,943.56	337,437,701.21
（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		
（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		
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：宋忠勇 主管会计工作负责人：沈瑞冰 会计机构负责人：沈瑞冰

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	1,656,416,154.15	1,253,335,307.53
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	15,611,098.26	
收到其他与经营活动有关的现金	1,453,094,154.11	711,515,366.16
经营活动现金流入小计	3,125,121,406.52	1,964,850,673.69
购买商品、接受劳务支付的现金	2,677,225,242.13	1,539,436,216.88
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	100,798,082.24	87,475,736.74

支付的各项税费	70,355,105.61	111,269,419.08
支付其他与经营活动有关的现金	227,252,644.17	250,601,662.32
经营活动现金流出小计	3,075,631,074.15	1,988,783,035.02
经营活动产生的现金流量净额	49,490,332.37	-23,932,361.33
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	874,302,083.67	2,337,200,000.00
取得投资收益收到的现金	24,185,235.13	11,531,429.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	35,718,380.05	199,199.82
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		17,521,247.23
投资活动现金流入小计	934,205,698.85	2,366,451,876.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	57,418,037.91	42,188,438.07
投资支付的现金	50,379,300.00	3,137,100,000.00
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		50,000,000.00
投资活动现金流出小计	107,797,337.91	3,229,288,438.07
投资活动产生的现金流量净额	826,408,360.94	-862,836,561.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	604,000,000.00	2,405,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	604,000,000.00	2,405,000,000.00
偿还债务支付的现金	537,500,000.00	411,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	297,897,806.19	128,148,334.26
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		936,827,819.49
筹资活动现金流出小计	835,397,806.19	1,475,976,153.75
筹资活动产生的现金流量净额	-231,397,806.19	929,023,846.25
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	644,500,887.12	42,254,923.05

加：期初现金及现金等价物余额	575,393,261.89	533,138,338.84
六、期末现金及现金等价物余额	1,219,894,149.01	575,393,261.89

法定代表人：宋忠勇 主管会计工作负责人：沈瑞冰 会计机构负责人：沈瑞冰

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	1,165,861,634.34	617,538,965.51
收到的税费返还	6,987,254.55	
收到其他与经营活动有关的现金	1,263,533,243.44	1,245,139,761.98
经营活动现金流入小计	2,436,382,132.33	1,862,678,727.49
购买商品、接受劳务支付的现金	1,268,148,905.30	1,082,452,207.65
支付给职工及为职工支付的现金	16,349,588.99	13,286,330.03
支付的各项税费	41,752,400.25	77,598,241.92
支付其他与经营活动有关的现金	1,095,760,093.32	662,557,605.85
经营活动现金流出小计	2,422,010,987.86	1,835,894,385.45
经营活动产生的现金流量净额	14,371,144.47	26,784,342.04
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	874,300,000.00	2,337,200,000.00
取得投资收益收到的现金	23,914,304.97	11,531,429.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	761,028.00	
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		17,521,247.23
投资活动现金流入小计	898,975,332.97	2,366,252,676.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	75,595,175.47	78,107,485.79
投资支付的现金	52,379,300.00	3,137,100,000.00
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		50,000,000.00
投资活动现金流出小计	127,974,475.47	3,265,207,485.79
投资活动产生的现金流量净额	771,000,857.50	-898,954,809.41
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	580,000,000.00	2,390,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	580,000,000.00	2,390,000,000.00

偿还债务支付的现金	513,500,000.00	396,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	296,633,991.86	125,457,712.20
支付其他与筹资活动有关的现金		936,827,819.49
筹资活动现金流出小计	810,133,991.86	1,458,285,531.69
筹资活动产生的现金流量净额	-230,133,991.86	931,714,468.31
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	555,238,010.11	59,544,000.94
加：期初现金及现金等价物余额	495,437,200.87	435,893,199.93
六、期末现金及现金等价物余额	1,050,675,210.98	495,437,200.87

法定代表人：宋忠勇 主管会计工作负责人：沈瑞冰 会计机构负责人：沈瑞冰

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/company/c/2020-04-27/2838922471000040394795694.pdf> 网址披露，敬请查阅