

**望城经济开发区铜官循环经济工业基地投资开发建设有限
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。

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司债券时，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风险因素，并仔细阅读相关债券募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

2019 年度本公司面临的重大风险与 2018 年度基本保持一致。

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.....	9
一、 债券基本信息.....	9
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	12
五、 偿债计划.....	13
六、 专项偿债账户设置情况.....	14
七、 报告期内持有人会议召开情况	15
八、 受托管理人履职情况	15
第三节 业务经营和公司治理情况	16
一、 公司业务和经营情况	16
二、 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、 合并报表范围调整.....	19
四、 主要会计数据和财务指标	19
五、 资产情况.....	21
六、 负债情况.....	22
七、 利润及其他损益来源情况	24
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	24
九、 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.....	25
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.....	25
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	25
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	27
第八节 备查文件目录.....	28
附件 财务报表	30
担保人财务报表	43

释义

公司、本公司	指	望城经济开发区铜官循环经济工业基地投资开发有限公司
铜官循环经济工业基地	指	望城经济开发区铜官循环经济工业基地
17 望铜官（上交所）/17 铜官管廊债（银行间）	指	2017 年望城经济开发区铜官循环经济工业基地投资开发有限公司地下综合管廊建设专项债券
19 铜官 01	指	望城经济开发区铜官循环经济工业基地投资开发有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）
报告期、本期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
法定节假日和/或休息日	指	指中华人民共和国的法定及政府指定节假日和/或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
工作日	指	指北京市的商业银行的对公营业日（不包含法定节假日或休息日）
元、万元	指	人民币元，人民币万元，特别注明的除外

注：本年度报告中除特别说明外，所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符，均为四舍五入造成。

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	望城经济开发区铜官循环经济工业基地投资开发有限公司
中文简称	望城铜官开发公司
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	王鹏
注册地址	湖南省长沙市 望城区铜官街道花实村村委会办公楼
办公地址	湖南省长沙市 望城区铜官街道花实村村委会办公楼
办公地址的邮政编码	410203
公司网址	无
电子信箱	26603114@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	魏斌
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	董事
联系地址	长沙市望城区铜官街道花实村村委会办公楼
电话	15874200061
传真	0731-88207888
电子信箱	26603114@qq.com

三、信息披露网址及置备地

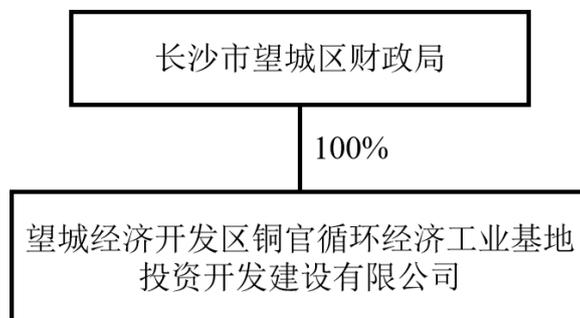
登载年度报告的交易 场所网站网址	www.sse.com.cn; www.chinabond.com.cn; www.chinamoney.com.cn; www.sseinfo.com
年度报告备置地	投资者可至本公司查阅本年度公司债券年度报告，或访问相应 网站进行查询

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：长沙市望城区财政局

报告期末实际控制人名称：长沙市望城区财政局

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

公司股东长沙市望城区财政局于 2019 年 9 月 23 日做出决定，同意免去丁永胜董事长兼总经理、法定代表人职务，任命王鹏为董事长兼总经理、法定代表人。公司已于 2019 年 9 月 30 日完成上述工商变更。

变更前董事会成员分别为：丁永胜、彭国祥、朱江帅、汤炀、魏斌。变更后董事会成员分别为：王鹏、彭国祥、朱江帅、汤炀、魏斌。

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	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	天津市和平区解放北路 188 号信达广场 52 层
签字会计师姓名	邓建华 谭克林

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127501.SH、1780138.IB
债券简称	17 望铜官（上交所）、17 铜官管廊债（银行间）
名称	广发银行股份有限公司长沙分行
办公地址	湖南省长沙市芙蓉区五一大道 826 号新华大厦一楼

联系人	谢艳
联系电话	0731-88605825

债券代码	162322.SH
债券简称	19 铜官 01
名称	财信证券有限责任公司
办公地址	长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层
联系人	胡郴、朱乔乔
联系电话	0731-84779547

（三）资信评级机构

债券代码	127501.SH、1780138.IB
债券简称	17 望铜官（上交所）、17 铜官管廊债（银行间）
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 号中国人保财险大厦 17 层

债券代码	162322.SH
债券简称	19 铜官 01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
127501.S H、 1780138. IB	会计师事 务所	大华会计师 事务所（特 殊普通合伙 ）	中审华会 计师事务 所（特殊 普通合伙 ）	2019 年 10 月 11 日	鉴于大华 会计师事务所与公 司所签服 务协议已 经到期， 经公司董 事会审议 决定聘请 中审华会 计师事务 所作为公 司 财务 报告审计 机构。	召开董事会 进行审议、 不影响投资 者利息
162322.S H	会计师事 务所	大华会计师 事务所（特 殊普通合伙 ）	中审华会 计师事务 所（特殊 普通合伙 ）	2019 年 10 月 11 日	鉴于大华 会计师事务所与公 司所签服	召开董事会 进行审议、 不影响投资 者利息

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
			普通合伙)		务协议已经到期，经公司董事会审议决定聘请中审华会计师事务所作为公司财务报告审计机构。	

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	127501.SH、1780138.IB
2、债券简称	17 望铜官（上交所）、17 铜官管廊债（银行间）
3、债券名称	2017 年望城经济开发区铜官循环经济工业基地投资开发有限公司地下综合管廊建设专项债券
4、发行日	2017 年 7 月 12 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2027 年 7 月 12 日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.73
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 6 年末每年分别偿还本金的 10%，第 7 年至第 10 年末每年分别偿还本金的 15%，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息
11、上市或转让的交易场所	本次债券于 2017 年 7 月 17 日在银行间债券市场挂牌，于 2017 年 7 月 21 日在上海证券交易所挂牌。
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	本公司已于 2019 年 7 月 12 日支付自 2018 年 7 月 12 日至 2019 年 7 月 11 日期间的利息，尚未开始还本，不存在违约或延迟支付本息的情况
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	不适用

择权的触发及执行情况	
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发未执行

1、债券代码	162322.SH
2、债券简称	19 铜官 01
3、债券名称	望城经济开发区铜官循环经济工业基地投资开发有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 10 月 18 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 10 月 18 日
7、到期日	2024 年 10 月 18 日
8、债券余额	12.50
9、截至报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	本期债券采用按年计息，不计复利的方式。利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截至报告期末，本期债券未到付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发未执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发未执行
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	未触发未执行

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127501.SH、1780138.IB

债券简称	17 望铜官（上交所）、17 铜官管廊债(银行间)
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	12.00
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 12 月 31 日，募集资金已使用完毕。募集资金的使用按照募集资金使用管理制度及公司财务制度履行相应的程序，由用款部门提出申请，报经财务部门审核，并报经公司领导审核后方可支出
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否

募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：162322.SH

债券简称	19 铜官 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	12.50
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 12 月 31 日，募集资金已使用完毕。募集资金的使用按照募集资金使用管理制度及公司财务制度履行相应的程序，由用款部门提出申请，报经财务部门审核，并报经公司领导审核后方可支出。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	127501.SH、1780138.IB
债券简称	17 望铜官（上交所）、17 铜官管廊债(银行间)
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 19 日
评级结果披露地点	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层
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	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	162322.SH
债券简称	19 铜官 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 9 月 27 日
评级结果披露地点	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

（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：127501.SH、1780138.IB

债券简称	17 望铜官（上交所）、17 铜官管廊债（银行间）
保证人名称	中国投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	371.13
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	3.54
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	报告期内，该债券不存在违约情况，故保证担保在报告期内暂未执行

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

(三) 截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：127501.SH、1780138.IB

债券简称	17 望铜官（上交所）、17 铜官管廊债（银行间）
其他偿债保障措施概述	公司具有大量可变现资产、优良的资信、政府对公司的 大力支持等
其他偿债保障措施的变化情况 及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的 执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书 的相关承诺执行	是

债券代码：162322.SH

债券简称	19 铜官 01
其他偿债保障措施概述	1、设立专门的偿付工作小组 2、制定并严格执行资金管理计划 3、制定《债券持有人会议规则》4、聘请受 托管理人 5、严格的信息披露 当公司预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按 期偿付债券本息时，公司将采取如下措施：（1）不向股 东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本 性支出项目实施；（3）调减或停发董事和高级管理人员 的工资和奖金；（4）根据有关法律、法规、规范性文件 要求采取的偿债保障措施以确保本次公司债券按时还本 付息。
其他偿债保障措施的变化情况 及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的 执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书 的相关承诺执行	是

五、偿债计划

(一) 偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：127501.SH、1780138.IB

债券简称	17 望铜官（上交所）、17 铜官管廊债（银行间）
偿债计划概述	本期债券发行规模为 12 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，在债券存续期的第 3 年至第 6 年末每年分别偿还本金的 10%，第 7 年至第 10 年末每年分别偿还本金的 15%，当期利息随本金一起支付。针对公司未来财务状况、募集资金投资项目情况以及本期债券期限结构的特点，公司为本期债券的偿付建立起了以日常经营收入、募集资金投资项目收益、流动性管理和其他外部融资等方式相结合的多层次、互为补充的财务保障体系。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：162322.SH

债券简称	19 铜官 01
偿债计划概述	本期债券发行规模为 12.50 亿元，在存续期内每年付息一次，到期一次还本，设置了第 3 年末发行人调整票面利率选择权和债券持有人回售选择权。为保障投资者的合法权益，公司建立了一系列偿债保障措施，包括设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请受托管理人以及加强信息披露等方式，形成一套本次债券按时还本付息的保障措施。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
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：127501.SH、1780138.IB

债券简称	17 望铜官（上交所）、17 铜官管廊债（银行间）
账户资金的提取情况	报告期内专项偿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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：162322.SH

债券简称	19 铜官 01
账户资金的提取情况	报告期内专项偿债账户资金的提取情况正常
专项偿债账户的变更、变化	不适用

情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
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	127501.SH、1780138.IB
债券简称	17 望铜官（上交所）、17 铜官管廊债（银行间）
债券受托管理人名称	广发银行股份有限公司长沙分行
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，债券债权代理人广发银行股份有限公司长沙分行严格按照《债权代理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

债券代码	162322.SH
债券简称	19 铜官 01
债券受托管理人名称	财信证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人财信证券有限责任公司严格按照《受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否，受托管理人预计于 2020 年 6 月 30 日之前在指定网站披露报告期受托事务管理报告

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

公司经营范围包括：国有土地一、二级市场开发；建设、合资、合作经营开发；房地产开发；城镇基础设施建设；水利设施建设（不含前置审批和许可项目，涉及行政许可的凭许可证经营）。公司主要从事土地整理与开发业务和基础设施代建业务。

公司作为望城经济开发区铜官循环经济工业基地内土地整理与开发、基础设施代建业务的经营主体，具有垄断性经营优势。经过多年发展，本公司已经形成了土地整理与开发、基础设施代建业务等稳定的业务收入来源。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
基础设施建设	16,983.18	14,392.53	15.25	34.34	25,836.89	22,507.12	12.89	53.58
土地开发整理	32,466.89	23,190.63	28.57	65.66	22,381.88	16,152.23	27.83	46.42
合计	49,450.07	37,583.16	24.00	-	48,218.78	38,659.35	19.83	-

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：公司主要业务为土地整理与开发业务、基础设施建设业务，相关收入成本情况已在前 1 节（“各业务板块收入成本情况”）披露。

3.经营情况分析

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

- （1）基础设施建设收入同比减少 34.27%，主要系报告期内基础设施建设项目较 2018 年同期业务量减少所致；
- （2）基础设施建设成本同比减少 36.05%，要系报告期内基础设施建设项目较 2018 年同期业务量减少所致；
- （3）土地开发整理收入同比增加 45.06%，主要系土地市场回暖，相关收入增加所致；
- （4）土地开发整理成本同比增加 43.58%，主要系土地市场回暖，业务量增加所致。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%；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

向前五名供应商采购额 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%；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

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

公司将抓住国家“一带一路”战略和建设长江经济带的战略发展机遇，积极主动地融入洞庭湖生态经济区、长株潭一体化、湘江新区等建设规划。依托铜官循环经济工业基地园区，发挥自身资源优势和区位优势，建立起既能顺应国内投资需求变化趋势又能充分合理配置相关资源的发展战略和发展模式，明确发展定位、产业定位、功能定位；积极拓展公司现有业务发展范围，健全管理机制，强化管理流程；提高盈利能力，增强市场竞争力和可持续发展能力。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

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

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司是按照《公司法》成立的国有独资有限责任公司，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立于控股股东和实际控制人，在实际控制人授权范围内从事经营活动，具有独立完整的业务及面向市场自主运营的能力。

（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：万元 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：

公司经营性往来款主要是与业务单位之间的担保保证金、履约金和代付工程款等，非经营性往来款主要是与业务单位之间的一般性往来款。

（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：

报告期内公司非经营性往来占款为给湖南博奥玻璃制品有限公司和湖南汉联国际环保能源公司提供的贷款，共计 432.22 万元。

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：432.22，占合并口径净资产的比例（%）：0.11，是否超过合并口径净资产的 10%： 是 否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

1.

重要会计政策变更

根据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财会（2019）6 号，本公司对财务报表格式及相关解读编制 2019 年度财务报表，并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。

相关列报调整影响如下：

2018 年 12 月 31 日受影响的合并资产负债表项目：

合并资产负债表项目	调整前	调整数（增加+/减少-）	调整后
[应收账款]		+1,044,746,503.39	1,044,746,503.39
[应收票据及应收账款]	1,044,746,503.39	-1,044,746,503.39	
资产总计	1,044,746,503.39		1,044,746,503.39
[应付账款]		+13,880,994.97	13,880,994.97
[应付票据及应付账款]	13,880,994.97	-13,880,994.97	

款]			
负债和股东权益总计	13,880,994.97		13,880,994.97

2018年12月31日受影响的母公司资产负债表项目：

母公司资产负债表项目	调整前	调整数（增加+/减少-）	调整后
[应收账款]		+797,623,712.35	797,623,712.35
[应收票据及应收账款]	797,623,712.35	-797,623,712.35	
资产总计	797,623,712.35		797,623,712.35
[应付账款]		+13,736,617.97	13,736,617.97
[应付票据及应付账款]	13,736,617.97	-13,736,617.97	
负债和股东权益总计	13,736,617.97		13,736,617.97

2.重要会计估计变更

本报告期无会计估计变更事项。

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	799,546.82	749,420.48	6.69	
2	总负债	418,714.25	381,041.27	9.89	
3	净资产	380,832.56	368,379.21	3.38	
4	归属母公司股东的净资产	380,832.56	368,379.2	3.38	

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
	产		1		
5	资产负债率 (%)	52.37	50.84	3.00	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	52.47	50.95	2.98	
7	流动比率	11.21	38.00	-70.50	(1)
8	速动比率	2.60	8.88	-70.69	(2)
9	期末现金及现金等价物余额	37,279.16	35,007.33	6.49	

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	49,450.07	48,218.78	2.55	
2	营业成本	37,583.16	38,659.35	-2.78	
3	利润总额	12,453.35	12,915.22	-3.58	
4	净利润	12,453.35	11,327.62	9.94	
5	扣除非经常性损益后净利润	8,537.00	5,689.68	50.04	(3)
6	归属母公司股东的净利润	12,453.35	11,327.62	9.94	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	13,339.40	14,271.68	-6.53	
8	经营活动产生的现金流净额	1,102.67	-27,120.40	104.07	(4)
9	投资活动产生的现金流净额	-587.63	14,319.35	95.90	(5)
10	筹资活动产生的现金流净额	1,756.79	-24,427.92	107.19	(6)
11	应收账款周转率	0.46	0.52	-12.63	
12	存货周转率	0.07	0.07	0.00	
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.04	-25.00	
14	利息保障倍数	0.61	0.60	1.95	
15	现金利息保障倍数	1.06	-0.07	1,617.93	(7)
16	EBITDA 利息倍数	0.66	0.64	2.54	
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

- (1) 流动比率较 2018 年同比下降 70.50%，主要系报告期公司 2017 年发行的管廊债需偿还部分本金，其偿还金额计入一年内到期的非流动负债，使得流动负债增加所致；
- (2) 速动比率较 2018 年同比下降 70.69%，主要系报告期公司 2017 年发行的管廊债需偿还部分本金，其偿还金额计入一年内到期的非流动负债，使得流动负债增加所致；
- (3) 扣除非经常性损益后净利润较 2018 年同比上升 50.04%，主要系报告期公司营业外支出增加所致；
- (4) 经营活动产生的现金流量净额较 2018 年同比上升 104.07%，主要系报告期公司经营回款增加，基础设施建设业务减少支出下降所致；
- (5) 投资活动产生的现金流量净额较 2018 年同比上升 95.90%，主要系报告期公司投资支付的现金较 2018 年减少所致；
- (6) 筹资活动产生的现金流量净额较 2018 年同比上升 107.19%，主要系报告期公司非公开发行 19 铜官 01 所致；
- (7) 现金利息保障倍数较 2018 年同比上升 1617.93%，主要系报告期公经营活动产生的现金流较 2018 年同期增加且由净流出转为净流入所致。

五、资产情况**（一） 主要资产情况及其变动原因****1.主要资产情况**

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	37,279.16	35,007.33	6.49	-
应收账款	111,172.98	104,474.65	6.41	-
预付款项	282.55	492.74	-42.66	(1)
其他应收款	30,177.80	28,518.37	5.82	-
存货	594,920.30	555,090.47	7.18	-
其他流动资产	911.19	677.55	34.48	(2)
流动资产合计	774,743.99	724,261.10	6.97	-
长期股权投资	12,005.22	11,999.85	0.04	-
固定资产	8,246.14	9,118.15	-9.56	-
在建工程	3,046.22	2,536.13	20.11	-
无形资产	1,505.25	1,505.25	0.00	-
非流动资产合计	24,802.83	25,159.39	-1.42	-
资产合计	799,546.82	749,420.48	6.69	-

2.主要资产变动的的原因

(1) 预付款项较 2018 年同比下降 42.66%，主要系报告期公司基础设施建设业务减少，需预付的工程款减少所致；

(2) 其他流动资产较 2018 年同比增加 34.48%，主要系报告期公司未抵扣进项税额增加所致。

（二） 资产受限情况**1. 各类资产受限情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：71,020.07 万元

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）
望国用（2015）第007号、望国用（2015）第008号	40,300.00	-	以土地使用权为抵押，为长沙市望城区望联建设开发有限公司借款提供担保，担保金额41,700.00万元	-
望国用（2012）第3501号、望国用（2012）第3503号	29,252.02	-	发行人抵押借款，金额共计12,000.00万元	-
2019望城区不动产权第0011103	1,468.05	-	以不动产权为抵押，为长沙市望城区望联建设开发有限公司借款提供担保，担保金额10,600.00万元	-
合计	71,020.07	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	16,500.00	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	3,711.67	1,388.10	167.39	(1)
应付职工薪酬	-	-	-	-
应交税费	95.87	93.37	2.68	-
其他应付款	19,315.60	8,978.57	115.90	(2)
其中：应付利息	5,043.16	4,200.19	20.07	-
一年内到期的非流动负债	29,500.00	8,600.00	243.02	(3)
流动负债合计	69,123.15	19,060.04	262.66	(4)
长期借款	90,800.00	97,700.00	-7.06	-
应付债券	227,791.11	233,281.23	-2.35	-
长期应付款	31,000.00	31,000.00	0.00	-

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
非流动负债合计	349,591.11	361,981.23	-3.42	-
负债合计	418,714.25	381,041.27	9.89	-

2.主要负债变动的的原因

（1）应付账款较 2018 年同比增加 167.39%，主要系报告期公司应付工程款增加所致；

（2）其他应付款较 2018 年同比增加 115.90%，主要系报告期公司其他应付款项中的往来款、借款增加所致；

（3）一年内到期的非流动负债较 2018 年同比增加 243.02%，主要系报告期公司 2017 年发行的管廊债需偿还部分本金，其偿还金额计入一年内到期的非流动负债所致；

（4）流动负债较 2018 年同比增加 262.66%，主要系报告期公司 2017 年发行的管廊债需偿还部分本金，其偿还金额计入一年内到期的非流动负债，使得流动负债增加所致。

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 39.56 亿元，上年末有息借款总额 37.06 亿元，借款总额总比变动 6.75%。

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：

17 铜官管廊债为中国投融资担保股份有限公司担保增信的负债，截至 2019 年 12 月 31 日，17 铜官管廊债债券余额 12.00 亿元；

公司短期借款中 1.65 亿元为保证借款；长期借款中 3.90 亿元为保证借款，5.18 亿元为抵押借款。一年内到期非流动负债中 3.90 亿元为保证借款，1.75 亿元为抵押借款。

综上所述，截至 2019 年 12 月 31 日，公司可对抗第三人的优先偿付负债总额为 28.38 亿元。

（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：

17 铜官管廊债将于 2020 年 7 月 12 日回售 10%本金。公司预计通过日常经营活动产生的现金流以及项目收益债券融资 9.00 亿元满足公司营运资金、偿债资金的需求。

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
长沙银行	2.00	1.20	0.80
湖南省信托投资有限责任公司	5.00	4.40	0.60
北京银行	0.85	0.85	0.00
中国农业银行望城县支行	5.23	5.23	0.00
光大银行	0.30	0.30	0.00
长沙农村商业银行股份有限公司	0.50	0.50	0.00
浦发银行城市发展基金	3.00	3.00	0.00
中国农业发展银行长沙市望城支行	13.20	5.23	7.97
合计	30.08	-	9.37

上年末银行授信总额度：22.00 亿元，本报告期末银行授信总额度 30.08 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：8.08 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：

不适用

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：12,453.35 万元

报告期非经常性损益总额：3,916.36 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

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：

主要为获得银行存款利息收入、政府补贴以及收回经营性往来款项所获得的现金流入，其中银行存款利息收入具有可持续性，政府补贴和经营性往来款不具有可持续性。

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：0.00 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：0.00 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
发行人董事、监事、	http://my.sse.com.cn/uc/view/bond_smz.shtml	2019年10月11日	已完成工商变更	本次人事变动未对公

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
董 事 长 或 者 总 经 理 发 生 变 动				司 日 常 管 理 、 生 产 经 营 偿 债 能 力 产 生 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，为望城经济开发区铜官循环经济工业基地投资开发有限公司 2019 年公司债券年报盖章页)

望城经济开发区铜官循环经济工业基地投资开发有限公司

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：望城经济开发区铜官循环经济工业基地投资开发有限公司

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	372,791,592.94	350,073,256.19
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	1,111,729,800.37	1,044,746,503.39
应收款项融资		
预付款项	2,825,475.18	4,927,386.28
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	301,778,037.70	285,183,687.73
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,949,203,041.68	5,550,904,652.16
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	9,111,911.15	6,775,495.24
流动资产合计	7,747,439,859.02	7,242,610,980.99
非流动资产：		
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	120,052,219.89	119,998,537.41
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	82,461,394.44	91,181,521.95
在建工程	30,462,179.44	25,361,308.86
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	15,052,500.00	15,052,500.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	248,028,293.77	251,593,868.22
资产总计	7,995,468,152.79	7,494,204,849.21
流动负债：		
短期借款	165,000,000.00	
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	37,116,716.54	13,880,994.97
预收款项		
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		
应交税费	958,719.21	933,745.60
其他应付款	193,156,023.21	89,785,705.24
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	295,000,000.00	86,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	691,231,458.96	190,600,445.81

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	908,000,000.00	977,000,000.00
应付债券	2,277,911,055.43	2,332,812,300.88
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	310,000,000.00	310,000,000.00
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	3,495,911,055.43	3,619,812,300.88
负债合计	4,187,142,514.39	3,810,412,746.69
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,558,385,300.00	2,558,385,300.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	102,604,115.31	94,342,512.72
一般风险准备		
未分配利润	947,336,223.09	831,064,289.80
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	3,808,325,638.40	3,683,792,102.52
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	3,808,325,638.40	3,683,792,102.52
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,995,468,152.79	7,494,204,849.21

法定代表人：王鹏 主管会计工作负责人：汤炆 会计机构负责人：胡颖

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：望城经济开发区铜官循环经济工业基地投资开发有限公司

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	314,166,359.05	264,416,454.30

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	654,786,644.20	797,623,712.35
应收款项融资		
预付款项	2,401,281.77	4,494,028.98
其他应收款	362,165,298.38	318,651,180.42
其中：应收利息		
应收股利		
存货	5,025,521,755.42	4,675,665,613.79
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,339,407.44	4,537,658.90
流动资产合计	6,364,380,746.26	6,065,388,648.74
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	742,865,665.55	742,865,665.55
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	1,239,494.90	1,400,929.74
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	744,105,160.45	744,266,595.29
资产总计	7,108,485,906.71	6,809,655,244.03
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		
应付账款	2,294,002.54	13,736,617.97
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	149,688.07	51,733.21
其他应付款	336,558,449.46	88,097,906.61
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	195,000,000.00	86,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	534,002,140.07	187,886,257.79
非流动负债：		
长期借款	485,000,000.00	560,000,000.00
应付债券	2,277,911,055.43	2,332,812,300.88
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
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	2,762,911,055.43	2,892,812,300.88
负债合计	3,296,913,195.50	3,080,698,558.67
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,543,332,800.00	2,543,332,800.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	102,604,115.31	94,342,512.72
未分配利润	965,635,795.90	891,281,372.64

所有者权益（或股东权益）合计	3,811,572,711.21	3,728,956,685.36
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,108,485,906.71	6,809,655,244.03

法定代表人：王鹏 主管会计工作负责人：汤炆 会计机构负责人：胡颖

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	494,500,696.98	482,187,761.52
其中：营业收入	494,500,696.98	482,187,761.52
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	409,130,740.70	417,316,712.17
其中：营业成本	375,831,613.10	386,593,545.29
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		3,118,542.88
销售费用		
管理费用	33,955,622.05	32,870,366.50
研发费用		
财务费用	-656,494.45	-5,265,742.50
其中：利息费用		4,861,078.83
利息收入	761,384.29	10,145,457.77
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	53,682.48	-1,462.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	53,682.48	-1,462.59
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)		
信用减值损失（损失以“-”号填列)		
资产减值损失（损失以“-”号填列)	-1,196,660.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列)		-1,070.76
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	84,226,978.76	64,868,516.00
加：营业外收入	43,714,973.59	64,303,621.53
减：营业外支出	3,408,416.47	19,900.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	124,533,535.88	129,152,237.53
减：所得税费用		15,876,005.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	124,533,535.88	113,276,231.73
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	124,533,535.88	113,276,231.73
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)	124,533,535.88	113,276,231.73
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)		
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	124,533,535.88	113,276,231.73
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	124,533,535.88	113,276,231.73
(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：不适用 元,上期被合并方实现的净利润为：不适用 元。

法定代表人：王鹏 主管会计工作负责人：汤炆 会计机构负责人：胡颖

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	248,358,731.85	366,901,126.56
减：营业成本	186,496,484.43	286,416,209.03
税金及附加		2,553,437.37
销售费用		
管理费用	19,678,381.13	18,396,007.67
研发费用		
财务费用	-397,467.28	-1,436,084.11
其中：利息费用		
利息收入	493,940.22	1,447,714.05
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）		
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）	-1,196,660.00	
资产处置收益（损失以“-” 号填列）		-1,070.76
二、营业利润（亏损以“-”号填 列）	41,384,673.57	60,970,485.84
加：营业外收入	43,621,800.00	56,354,794.46
减：营业外支出	2,390,447.72	19,900.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号 填列）	82,616,025.85	117,305,380.30
减：所得税费用		15,876,005.80
四、净利润（净亏损以“-”号填 列）	82,616,025.85	101,429,374.50
（一）持续经营净利润（净亏损以 “-”号填列）	82,616,025.85	101,429,374.50
（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	82,616,025.85	101,429,374.50
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：王鹏 主管会计工作负责人：汤炆 会计机构负责人：胡颖

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	336,321,600.00	255,972,800.00
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	384,132,625.70	422,510,329.30
经营活动现金流入小计	720,454,225.70	678,483,129.30
购买商品、接受劳务支付的现金	425,478,543.81	621,292,557.21
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	9,294,434.31	10,740,956.26
支付的各项税费		2,237,836.34
支付其他与经营活动有关的现金	274,654,566.48	315,415,807.31
经营活动现金流出小计	709,427,544.60	949,687,157.12
经营活动产生的现金流量净额	11,026,681.10	-271,204,027.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	110,000.00	600.00
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		
投资活动现金流入小计	110,000.00	600.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,986,263.38	23,194,081.14
投资支付的现金		120,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	5,986,263.38	143,194,081.14
投资活动产生的现金流量净额	-5,876,263.38	-143,193,481.14
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	271,000,000.00	
发行债券收到的现金	1,243,625,000.00	

收到其他与筹资活动有关的现金		150,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,514,625,000.00	150,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,286,000,000.00	173,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	202,712,280.97	221,179,213.21
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	8,344,800.00	
筹资活动现金流出小计	1,497,057,080.97	394,279,213.21
筹资活动产生的现金流量净额	17,567,919.03	-244,279,213.21
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	22,718,336.75	-658,676,722.17
加：期初现金及现金等价物余额	350,073,256.19	1,008,749,978.36
六、期末现金及现金等价物余额	372,791,592.94	350,073,256.19

法定代表人：王鹏 主管会计工作负责人：汤炆 会计机构负责人：胡颖

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	300,000,000.00	255,972,800.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	272,544,318.00	148,718,983.43
经营活动现金流入小计	572,544,318.00	404,691,783.43
购买商品、接受劳务支付的现金	251,033,801.61	534,910,788.26
支付给职工及为职工支付的现金	9,294,434.31	10,219,064.09
支付的各项税费		
支付其他与经营活动有关的现金	39,377,598.44	217,375,356.04
经营活动现金流出小计	299,705,834.36	762,505,208.39
经营活动产生的现金流量净额	272,838,483.64	-357,813,424.96
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		600.00
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		
投资活动现金流入小计		600.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	132,411.00	568,580.00
投资支付的现金		
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	132,411.00	568,580.00
投资活动产生的现金流量净额	-132,411.00	-567,980.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	1,243,625,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,243,625,000.00	
偿还债务支付的现金	1,286,000,000.00	32,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	172,236,367.89	195,226,785.38
支付其他与筹资活动有关的现金	8,344,800.00	
筹资活动现金流出小计	1,466,581,167.89	227,226,785.38
筹资活动产生的现金流量净额	-222,956,167.89	-227,226,785.38
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	49,749,904.75	-585,608,190.34
加：期初现金及现金等价物余额	264,416,454.30	850,024,644.64
六、期末现金及现金等价物余额	314,166,359.05	264,416,454.30

法定代表人：王鹏 主管会计工作负责人：汤炆 会计机构负责人：胡颖

担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在 http://www.neeq.com.cn/disclosure/2019/2019-08-28/1566981578_689576.pdf 网址披露，敬请查阅