

义乌市城市投资建设集团
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、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为发行人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期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“重大事项提示”等有关章节内容。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“重大事项提示”章节无变化。相关风险在募集说明书中“风险因素”章节列举，请投资者注意阅读。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 报告期内资信评级情况.....	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	11
五、 偿债计划.....	13
六、 专项偿债账户设置情况.....	错误!未定义书签。
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	错误!未定义书签。
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.....	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	19
四、 公司治理情况.....	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	19
第四节 财务情况.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	20
四、 主要会计数据和财务指标.....	20
五、 资产情况.....	错误!未定义书签。
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	25
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	25
九、 对外担保情况.....	26
第五节 重大事项.....	29
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	29
二、 关于破产相关事项.....	29
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.....	29
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.....	29
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	29
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	30
第八节 备查文件目录.....	31
附件 财务报表.....	33
担保人财务报表.....	46

释义

发行人、发行人、公司	指	义乌市城市投资建设集团有限公司
本期债券	指	发行人发行的总额不超过人民币 16.20 亿元的“2017 年义乌市城市投资建设集团有限公司城市停车场和地下综合管廊专项债券”
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为本期债券发行而制作的《2017 年义乌市城市投资建设集团有限公司城市停车场和地下综合管廊专项债券募集说明书》
主承销商	指	国开证券股份有限公司和海通证券股份有限公司
牵头主承销商、国开证券	指	国开证券股份有限公司
联席主承销商、海通证券	指	海通证券股份有限公司
担保人（17 义乌专项债）、国资公司	指	义乌市国有资本运营有限公司
担保人（15 义城投担保人）	指	中国投融资担保股份有限公司
会计师事务所	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
律师事务所	指	浙江星耀律师事务所
上交所	指	上海证券交易所
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
债权代理人	指	国开证券股份有限公司
账户监管人、银行	指	国家开发银行浙江省分行
最近三年、近三年	指	2017 年（度）至 2019 年（度）
元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	义乌市城市投资建设集团
中文简称	义乌城投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	张旭明
注册地址	浙江省金华市 义乌市北苑街道雪峰东路 36 号
办公地址	浙江省金华市 义乌市北苑街道雪峰东路 36 号
办公地址的邮政编码	322000
公司网址	http://ctjt.yw.gov.cn/home/
电子信箱	ywctjt@sina.com

二、信息披露事务负责人

姓名	王赫
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务管理部经理
联系地址	浙江省金华市义乌市北苑街道雪峰东路 36 号
电话	0579-85366512
传真	0579-85369601
电子信箱	wangchen@21cn.com

三、信息披露网址及置备地

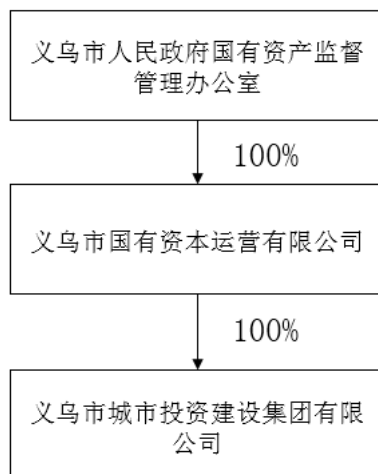
登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	投资者可至发行人查阅本年度公司债券年度报告

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：义乌市国有资本运营有限公司

报告期末实际控制人名称：义乌市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

义乌市城市投资建设集团有限公司原设执行董事及总经理各一名，张旭明卫执行董事，鲍建锋卫总经理。为完善法人治理结构，健全内部控制制度，建立现代化企业管理体系，任命张旭明为党委书记、董事长，鲍建锋为副董事长、总经理，楼升法为党委副书记，王铮为党委委员、纪委书记，朱耀政为党委委员、副总经理。

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	亚太（集团）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（B2）座301室
签字会计师姓名	陈强

（二）债权代理人

债券代码	127601、1780255
债券简称	17 义乌专、17 义乌专项债
名称	国开证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 29 号
联系人	王锐、顾金璐
联系电话	010-83300804

债券代码	127322、1580290
债券简称	15 义城投、15 义乌城投债
名称	中国农业银行股份有限公司义乌分行
办公地址	浙江省义乌市宾王路 181 号
联系人	鲍斌超
联系电话	0579-85582612

（三）资信评级机构

债券代码	127601、1780255
债券简称	17 义乌专、17 义乌专项债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 号

债券代码	127322、1580290
债券简称	15 义城投、15 义乌城投债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 号

（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	127601、1780255
2、债券简称	17 义乌专、17 义乌专项债
3、债券名称	2017 年义乌市城市投资建设集团有限公司城市停车场和地下综合管廊专项债券
4、发行日	2017 年 8 月 18 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2024 年 8 月 18 日
7、到期日	2024 年 8 月 18 日
8、债券余额	16.2
9、截至报告期末的利率(%)	5.48%
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款。自本期债券存续期第 3 年末起，逐年分别兑付债券本金的 20%，最后 5 期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日

	起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
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	报告期内无需兑付债券本金。2019年8月14日已按时兑付债券利息8,877.6万元
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚无触发及执行情况发生
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚无触发及执行情况发生
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚无触发及执行情况发生
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	尚无触发及执行情况发生
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	尚无触发及执行情况发生

1、债券代码	127322、1580290
2、债券简称	15义城投、15义乌城投债
3、债券名称	2015年义乌市城市投资建设集团有限公司公司债券
4、发行日	2015年12月7日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年12月7日
7、到期日	2022年12月7日
8、债券余额	6.60
9、截至报告期末的利率(%)	4.31
10、还本付息方式	自本期债券存续期第3年末起，逐年分别兑付债券本金的20%，最后5期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	银行间债券市场、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	本期债券报告期内按时付息，并于2019年12月2日完成本金兑付2.20亿元。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚无触发及执行情况发生
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚无触发及执行情况发生
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚无触发及执行情况发生
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	尚无触发及执行情况发生
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	尚无触发及执行情况发生

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127601、1780255

债券简称	17 义乌专、17 义乌专项债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	16.20
募集资金期末余额	4.13
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本次债券募集资金 16.20 亿元，资金使用金额及使用情况如下：截至 2019 年 12 月 31 日，募集资金已使用 13.75 亿元，其中 4.25 亿元用于 03 省道地下管廊工程项目，6.90 亿元用于城市停车场项目建设，2.60 亿元用于补充营运资金。募集资金报告期履行的程序与募集说明书一致。
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）	-
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）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	-
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127322、1580290

债券简称	15 义城投、15 义乌城投债
募集资金专项账户运作情况	公司于中国农业银行股份有限公司义乌分行设立募集资金账户，专户正常使用。
募集资金总额	11.00
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	本次募集资金已按照约定的用途使用完毕。募集资金的使用均履行了相应的审批程序。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
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）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	-
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

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	127601、1780255
债券简称	17 义乌专、17 义乌专项债
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2019年6月27日
评级结果披露地点	上海
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	发行人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）	维持，无影响

债券代码	127322、1580290
债券简称	15 义城投、15 义乌城投债
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2019年6月27日
评级结果披露地点	上海
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	发行人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）	维持，无影响

（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：127601、1780255

债券简称	17 义乌专、17 义乌专项债
保证人名称	义乌市国有资本运营有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东
报告期末累计对外担保余额	39.50
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	9.43%
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	不适用
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	保证人所有权收到限制的资产主要是由于银行贷款抵质押产生，具体包括货币资金、存货、可供出售金融资产、在建工程、固定资产和无形资产等资产，截至 2019 年 12 月末余额合计 101.33 亿元。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127322、1580290

债券简称	15 义城投、15 义乌城投债
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	678.98
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	670.47
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	不适用
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	-

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：127601、1780255

债券简称	17 义乌专、17 义乌专项债
其他偿债保障措施概述	（一）发行人稳定的盈利是本期债券按时偿付的基础。发行人作为义乌市最主要的基础设施建设和融资平台之一，营业收入和净利润整体呈现稳定的趋势，为本期债券按时还本付息的良好基础。（二）募投项目的良好收益为本期债券的偿付提供支持。本期债券募集资金将分别用于 03 省道地下管廊建设和义乌市城市停车场建设，在项目运营期内将为发行人带来稳定的经营性收入，成为公司的利润来源之一。（三）发行人持有的较强的可变现资产将进一步降低偿付风险。（四）发行人良好的资信状况是本期债券按期偿付的有力补充。（五）债券持有人会议规则、债权代理协议、资金账户开立和监管协议是本期债券按期偿付的基本保证。
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	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：127322、1580290

债券简称	15 义城投、15 义乌城投债
其他偿债保障措施概述	（一）发行人稳定的盈利是本期债券按时偿付的基础。发行人作为义乌市最主要的基础设施建设和融资平台之一，营业收入和净利润整体呈现稳定的趋势，为本期债券按时还本付息的良好基础。（二）发行人持有的较强的可变现资产将进一步降低偿付风险。（三）发行人良好的资信状况是本期债券按期偿付的有力补充。（四）债券持有人会议规则、债权代理协议、资金账户开立和监管协议是本期债券按期偿付的基本保证。
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	不适用
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：127601、1780255

债券简称	17 义乌专、17 义乌专项债
偿债计划概述	本期债券计划发行总额不超过 16.20 亿元人民币，期限 7 年。本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款。自本期债券存续期第 3 年末起，逐年分别兑付债券本金的 20%，最后 5 期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。为此，发行人将根据实际发行利率，每年安排不少于当期应兑付本息的资金进入偿债资金专户，以保证本期债券按时、足额兑付。
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：127322、1580290

债券简称	15 义城投、15 义乌城投债
偿债计划概述	本期债券的本金在 2018 年至 2022 年分期兑付，自本期债券存续期第 3 年末起，逐年分别按照发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%的比例兑付债券本金。本期债券采用单利按年付息，不计复利，逾期不另计息。
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：127601、1780255

债券简称	17 义乌专、17 义乌专项债
账户资金的提取情况	公司在国家开发银行浙江省分行设立偿债账户，该账户专门用于本期债券的兑付工作，偿债资金主要来源于公司日常经营所产生的现金流，并由国家开发银行浙江省分行对偿债账户进行监管，以确保本期债券本息按期兑付。
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：127322、1580290

债券简称	15 义城投、15 义乌城投债
账户资金的提取情况	公司在中国农业银行股份有限公司义乌分行设立偿债账户，该账户专门用于本期债券的兑付工作，偿债资金主要来源于公司日常经营所产生的现金流，并由中国农业银行股份有限公司义乌分行对偿债账户进行监管，以确保本期债

	券本息按期兑付。
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

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	127601、1780255
债券简称	17 义乌专、17 义乌专项债
债券受托管理人名称	国开证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，国开证券股份有限公司对公司资信状况、募集资金管理及运用情况、公司债券本息偿付情况等信息进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定的义务，维护了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	债权管理人预计将于公司每个会计年度结束之日起六个月内出具本期债券受托管理事务所年度报告，受托管理报告详见证监会指定的信息披露网站（ www.sse.com.cn ）。

债券代码	127322、1580290
债券简称	15 义城投、15 义乌城投债
债券受托管理人名称	中国农业银行股份有限公司义乌分行
受托管理人履行职责情况	中国农业银行股份有限公司义乌分行作为本次债券债权代理人，对公司资信状况、募集资金管理及运用情况、公司债券本息偿付情况等信息进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定的义务，维护了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	债权管理人预计将于公司每个会计年度结束之日起六个月内出具本期债券受托管理事务所年度报告，受托管理报告详见公司网站，以及证监会指定的信息披露网站（ www.sse.com.cn ）。

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

发行人是义乌市重要的城市基础设施投资建设主体，负责义乌市城市基础设施开发、建设与管理及政府投资项目代建等，主营业务具有较强的区域专营性。相关基建及棚改项目货币化安置工作持续推进。

发行人的经营范围为城市基础设施投资、建设与管理；城市绿化、园林建设项目投资与建设（与有效资质证书同时使用）；各类政府（社会）性投资项目代建（管理）；房地产开发与销售；国有资产经营管理、物业服务与咨询（与有效资质证书同时使用）；建设工程咨询、工程招标代理、工程技术咨询服务；以投资、控股、参股、转让等形式从事资本经营业务；天然气（液化气）管网设施投资建设。（以下经营范围限分支机构经营）汽油、柴油零售；润滑油、清洁剂（不含危险化学品、易制毒化学品、监控化学品）、汽车零配件、日用百货销售。

主营业务包括房屋租赁；房地产开发与销售；城市基础设施投资、建设与管理；各类政府性投资项目的代建。

（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 (%)
(1) 主营业务	-	-	-	-	-	-	-	-
土地整理开发及基础配套设施项目建设工程服务	32,525.42	32,525.42	0.00%	28.18%	0.00	0.00	0.00%	0.00%
商品房销售	61,946.06	44,349.47	28.41%	53.67%	13,145.82	6,998.04	46.77%	43.18%
不动产租赁业务	4,200.79	3,706.22	11.77%	3.64%	3,036.42	2,611.34	14.00%	9.97%
市内停车资源经营	3,593.72	2,665.89	25.82%	3.11%	2,743.68	2,754.28	-0.39%	9.01%
提供公共自行车服务	1.14	1,099.55	96,351.75%	0.00%	3.27	1,180.16	35,990.52%	0.01%
公共广告资源经营	523.50	596.74	-13.99%	0.45%	745.52	277.55	62.77%	2.45%
建设工程管理	3,689.20	537.89	85.42%	3.20%	2,837.66	264.95	90.66%	9.32%
瓶装液化	7,410.	5,884.	20.59%	6.42%	6,946.90	5,645.	18.74%	22.82%

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 (%)
气销售	43	65				00		
园林绿化、道路设施养护	501.43	392.15	21.79%	0.43%	0.00	0.00	0.00%	0.00%
其他	31.20	0.55	98.23%	0.03%	39.84	12.60	68.37%	0.13%
(2) 其他业务	-	-	-	-	-	-	-	-
不动产租赁业务	9.70	32.69	236.89%	0.01%	1.99	4.04	102.84%	0.01%
其他	985.01	0.00	100.00%	0.85%	942.39	1.91	99.80%	3.10%
合计	115,417.59	91,791.23	20.47%	-	30,443.48	19,749.87	35.13%	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

分产品或服务	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 (%)
商品房销售	61,946.06	44,349.47	28.41%	371.22%	533.74%	-39.26%
瓶装液化气销售	7,410.43	5,884.65	20.59%	6.67%	4.25%	9.87%
合计	69,356.48	50,234.12	27.57%	245.18%	297.33%	-25.64%

不适用的理由：无

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。

土地整理开发及基础配套设施项目建设工程营业收入较上年同期上升 100%，主要因项目回购增加；

商品房销售营业收入较上年同期上升 371.22%，主要因中福置业公司销售增加；

不动产租赁毛利率较上年同期下降 2.23%，主要因城市有机更新房屋拆除；

市内停车资源经营毛利率较上年同期上升 26.21%，主要因为新增商贸区道路停车收费；中心医院停车收入大幅增长；东方、长春、海关停车收入都有不同程度的增长；

提供公共自行车服务营业收入较上年同期下降 65.14%，主要因受共享单车的影响，收入下降；

公共广告资源经营营业收入较上年同期下降 29.78%，主要因自行车棚广告收入约 280

万元存在纠纷，正在司法程序；

建设工程管理营业收入较上年同期上升 30.01%，主要因代建费收入增加；

其他业务的营业收入较上年同期上升 5.33%，主要因承租户电费增加代收点。

（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 万元，占报告期内销售总额 0%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

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

适用 不适用

向前五名供应商采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

适用 不适用

其他说明

公司作为义乌市重要的城市基础设施投资建设主体，业务种类较为繁杂，主营业务涉及基础设施、市场经营、房地产开发等，由于基础设施建设等业务性质原因，难以精确统计合并口径前五大客户及供应商情况。

（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

发行人是义乌市最重要的基础设施投融资主体和建设主体，资产规模雄厚、盈利能力较强，发行人自成立以来，全面负责义乌的城市基础设施建设，在所在区域内具有绝对垄断优势。随着所在区域建设规模的持续扩大和基础设施需求的不断增加，发行人在区域内行业中的地位也将进一步提高和巩固。

发行人全面负责义乌城区的城市基础设施建设，在辖区内拥有突出的垄断地位。义乌市经济正处于高速发展阶段，城市基础设施升级和改造的需求十分迫切，未来几年将是义乌市城市基础设施建设项目集中实施的阶段，发行人的业务量和效益将同步增加。

依托于义乌市发达的经济基础和雄厚的财政实力，发行人主营的各项业务将与当地经济建设形成良好互动循环，同时内部各项业务之间相互促进推动，最终促进发行人业绩持续增长。

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：

在业务方面，公司进行独立核算、自主经营、自负盈亏；在人员方面，公司建立独立完整的劳动、人事等管理制度；在资产方面，公司资金、资产等资源由自身独立控制；在机构方面，公司设立了健全的组织机构体系，规范企业制度，明确各部门职责；在财务方面，公司制定独立的财务制度，独立进行财务核算。

（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：

发行人将与公司主营业务的开展存在直接或间接关联关系的往来款项定义为经营性往来款，将与公司主营业务的开展没有关联关系的往来款项定义为非经营性往来款。

（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：

报告期内公司不存在非经营性往来占款或资金拆借的情形。

（三）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，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	4,168,009.11	4,005,397.33	4.06%	
2	总负债	3,321,425.69	3,230,763.01	2.81%	
3	净资产	802,354.39	774,634.31	3.58%	
4	归属母公司股东的净资产	846,583.42	774,389.14	9.32%	
5	资产负债率 (%)	79.69%	80.66%	0.11%	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	79.69%	80.66%	0.11%	
7	流动比率	1.002	0.95	5.45%	
8	速动比率	0.11	0.09	20.41%	
9	期末现金及现金等价物余额	60,029.47	58,483.20	2.64%	
-					
-					

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	115,417.59	30,443.48	279.12%	中福销售收入增加、本级基建收入增加
2	营业成本	91,791.23	19,749.87	364.77%	中福销售结转成本增加、本级基建收入结转成本增加
3	利润总额	17,595.83	7,244.73	142.88%	中福销售房产利润及本级房屋拆除补偿收益增加
4	净利润	14,052.20	6,388.16	119.97%	中福销售房产利润及本级房屋拆除补偿收益增加

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
5	扣除非经常性损益后净利润	-	-	-	
6	归属母公司股东的净利润	14,100.55	6,400.77	120.29%	中福销售房产利润及本级房屋拆除补偿收益增加
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	31,064.56	12,340.89	151.72%	中福销售房产利润及本级房屋拆除补偿收益增加
8	经营活动产生的现金流净额	94,025.26	378,587.58	-124.84%	中福销售房产收入增加
9	投资活动产生的现金流净额	13,340.95	26,833.20	-50.28%	本年未购买理财
10	筹资活动产生的现金流净额	-86,217.81	353,300.65	-124.40%	本年偿还债务增加
11	应收账款周转率	71.64	103.72	-30.93%	
12	存货周转率	0.05	0.01	400.00%	本年中福房产销售结转成本增加
13	EBITDA 全部债务比	0.94	0.38	147.37%	本年利润增加
14	利息保障倍数	2.46	0.06	4,001.15%	中福销售房产利润及本级房屋拆除补偿收益增加
15	现金利息保障倍数	20.19	-5.08	497.43%	本年经营活动产生的现金流量净额增加
16	EBITDA 利息倍数	4.46	9.57	-53.40%	本年利息费用增加
17	贷款偿还率 (%)	100%	100%	0	
18	利息偿付率 (%)	100%	100%	0	
-					
-					

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

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用 + 摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

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
------	-------	------------------	----------	--------------------

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
其他非流动资产	177.76	208.89	-14.90%	-
存货	192.97	154.52	24.88%	-
固定资产	9.29	8.48	9.51%	-
其他应收款	11.69	8.29	41.10%	应收母公司上划资金增加
货币资金	8.12	6.00	35.23%	人才房款增加
在建工程	0.79	5.03	-84.29%	立体停车场和陶器厂完工转入固定资产

2.主要资产变动的原因

（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：0.7177 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）
可供出售金融资产	0.39	-	浙江华川深能环保有限公司、质押、0.39	-
投资性房地产	0.089	-	义乌市城市投资建设集团有限公司、抵押、0.089	-
固定资产	0.23	-	义乌市福置业有限公司、抵押、0.23	-
无形资产	0.0087	-	义乌市城市投资建设集团有限公司、抵押、0.0087	-
合计	0.7177	-	-	-

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
预收款项	6.61	5.62	17.65%	-
其他应付款	149.55	145.51	2.78%	-
一年内到期的非流动负债	53.43	26.55	101.24%	本年应归还银行贷款及债券增加
长期借款	80.07	110.04	-27.23%	-
应付债券	27.22	24.80	9.74%	-

2.主要负债变动的的原因

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 163.585 亿元，上年末有息借款总额 164.825 亿元，借款总额总变动-0.75%。

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

1. 有息借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	138.585	39.49	46.05	132.025
公司债券、其他债券及债务融资工具	25	10	2.2	32.8

2. 剩余有息借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率（%）	担保情况
长期借款	中国农业银行义乌分行	50.4	2037年12月31日	4.9	质押借款
长期借款	中国工商银行义乌分行	3	2020年11月27日	4.7975	质押借款

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
长期借款	交通银行义乌分行	2	2020年11月27日	4.7975	质押借款
长期借款	中国民生银行金华分行	3.2	2020年12月30日	6.7925	质押借款
长期借款	中国建设银行义乌分行	9.6	2020年3月15日	5.7	质押借款
长期借款	中国邮政储蓄银行金华市分行	6	2020年12月20日	5.4625	保证借款
长期借款	上海浦东发展银行义乌分行	5	2020年12月20日	5.9375	保证借款
长期借款	人保投资控股有限公司	11.7	2020年12月31日	5.9	保证借款
长期借款	杭州银行股份有限公司	6	2022年4月19日	6.6	信用借款
长期借款	浙江稠州商业银行	9.7	2021年11月20日	5.22	信用借款
长期借款	浙江稠州商业银行	7.7	2021年11月21日	4.275	信用借款
长期借款	中国工商银行义乌分行	5	2020年12月20日	5.4625	保证、质押借款
长期借款	国家开发银行浙江省分行	8.06	2031年10月31日	4.9	保证、质押借款
应付债券	-	16.2	2024年8月18日	5.48	保证担保
应付债券	-	6.6	2022年12月7日	4.31	保证担保
合计	-	150.16	-	-	-

（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：

无

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

2020年应归还银行借款本金 55.423 亿、利息 8.66 亿。2020 年将对接融资租赁、信托计划、私募公司债、县前街南延项目的债权融资计划，计划累计完成融资 20 亿元以上。

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
国开行浙江分行	20.2	9.86	10.34
稠州银行	10	10	0
交通银行	2	2	0
农业银行	56	56	0
瑞丰银行	1	0.45	0.55
交通银行	4	4	0
工商银行	6	6	0
工商银行	10	10	0
浦发银行	10	10	0
稠州银行	8	8	0
建设银行	12.9	11.1	1.8
邮储银行	10	10	0
民生银行	5.2	5.2	0
人保投控	19.5	19.5	0
华夏银行	10	10	0
杭州银行	6	6	0
农商银行	0.29	0.29	0
华夏租赁	5	2	3
合计	196.09	-	15.69

上年末银行授信总额度：163.1 亿元，本报告期末银行授信总额度 196.09 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：32.99 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：1.76 亿元

报告期非经常性损益总额：1.08 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

收到其他与经营活动有关的现金主要为向义乌市国有资本运营中心有限公司借款，款项性质为胜利区块有机更新项目款，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：28.90 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.2291 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：29.1291 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：√是 □否

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
义乌市城乡新社区投资建设有限公司	同一控制下关联企业	5	新社区集聚建设和城市有机更新改造、政府性投资项目集中建设管理、房地产开发经营、物业服务、投资管	正常	保证担保	21.4	2025年7月1日	无重大影响
义乌市交通旅游产业发展集团有限公司	同一控制下关联企业	10	公路投资、建设与养护；轨道交通，铁路项目投资等	未评级	保证担保	0.05	2027年2月1日	无重大影响
义乌市交通置业有限公司	同一控制下关联企业	3.95	房产开发	未评级	保证担保	1.8211	2026年1月2日	无重大影响
浙江恒风集团有限公司	同一控制下关联企业	3.26	交通运输、实业投资、物业管理、家政、货物进出口、房地产等	未评级	保证担保	2	2019年4月4日	无重大影响
义乌市水务建设集团有限公司	同一控制下关联企业	5.2	汽油、柴油零售（限分支机构经营）。水资源开发、调配、综合利用；八都水库及义乌至横锦水库引水工程的经营、管理、维护。集中供水项	正常	保证担保	0.5	2020年12月10日	无重大影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			目投资、建设；集中式供水；自来水供水配套管网建设；室内外水道及暖道设计与安装；水道配件批发、零售；设备安装工程施 工；水表检定、修理；燃气表检定；水处理技术咨询。公共污水管网的建设、运行、维护、技术咨询与服务。污水处理项目投资、建设；污水处理；污水处理设施运行管理；污水处理技术开发、咨询、服务；污水处理费代收。水环境治理项目投资、建设、管理；城市内河水系缴活工程相关配水工程的投资、建设、管理。污泥及其他固废残渣处置（不含危险废物）项目投资、建设、管理。（以下经营范围限分支机构经营）润滑油、清洁剂（不含危险化学品、易制毒化学品及监控化学品）、汽车零配件、日用百货销售。					
浙江华川深能环保有限公司	持股10%	3.92	环境设备技术研发、环保技术咨询；从事垃圾焚烧处理、供气、供热供冷服务；	未评级	保证担保	0.06	2020年12月25日	无重大影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			机械设备、仪器仪表、建筑材料（不含竹木材料、危险化学品、易制毒化学品及监控化学品）销售；废水、废气、废渣、噪声治理服务。					
义乌丝路新区建设投资有限公司	同一控制下关联企业	1	城市基础设施投资、建设与管理；城市绿化、园林项目建设；各类政府（社会）性投资项目代建（管理）；国有资产经营管理、物业服务与咨询；丝路新区范围内的土地一级开发；以投资、控股、参股、转让等形式从事资本经营业务	未评级	保证担保	1	2020年3月10日	无重大影响
义乌市佛堂文化旅游区投资有限公司	同一控制下关联企业	1	景区基础设施投资、建设与管理；房地产开发、销售；文化产业投资与管理；旅游实业开发、旅游资源开发、旅游信息咨询服务；旅游商品开发、销售。	未评级	保证担保	2	2020年4月9日	无重大影响
义乌市中新力合担保有限公司	同一控制下关联企业	2	融资性担保业务；兼营非融资性担保业务。与担保业务有关的财务顾问、咨询中介服务，按规定以自有资金进行投资	未评级	保证担保	0.298	2023年12月15日	无重大影响
合计	—	—	—	—	—	29.1291	—	—

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

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

本期债券属于城市停车场建设专项债券与城市地下综合管廊建设专项债券。

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，为义乌市城市建设集团 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：义乌市城市投资建设集团有限公司

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	811,778,717.17	600,294,691.82
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	26,342,823.43	5,878,602.17
应收款项融资		
预付款项	6,086,453.71	5,411,396.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,169,023,572.07	828,520,667.45
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	19,296,688,066.08	15,451,984,500.15
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	457,957,690.63	265,831,900.82
流动资产合计	21,767,877,323.09	17,157,921,758.41
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	98,949,967.20	79,286,854.40
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	242,559,131.44	254,070,206.27
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	764,875,232.34	261,101,189.00
固定资产	928,976,231.26	848,339,519.32
在建工程	78,996,900.29	502,988,801.02
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,794,170.14	1,942,760.24
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	7,898,919.33	58,239,133.04
递延所得税资产	11,885,813.29	1,144,754.97
其他非流动资产	17,776,277,389.95	20,888,938,284.77
非流动资产合计	19,912,213,755.24	22,896,051,503.03
资产总计	41,680,091,078.33	40,053,973,261.44
流动负债：		
短期借款	200,000,000.00	200,000,000.00
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	426,370,564.11	63,397,013.80
预收款项	661,227,206.56	562,016,126.09
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	51,071,467.26	13,345,480.03
应交税费	42,797,682.30	12,167,458.45
其他应付款	14,954,990,303.83	14,550,742,730.85
其中：应付利息	1,589,846,729.21	974,080,812.52
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	5,342,835,726.03	2,655,000,000.00
其他流动负债	44,140,000.00	
流动负债合计	21,723,432,950.09	18,056,668,809.22

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	8,007,000,000.00	11,003,500,000.00
应付债券	2,721,655,769.13	2,480,198,828.18
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	216,716,368.56	17,516,368.56
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	535,000,000.00	740,340,300.00
递延所得税负债	10,451,810.66	9,405,807.46
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,490,823,948.35	14,250,961,304.20
负债合计	33,214,256,898.44	32,307,630,113.42
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	521,000,000.00	521,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,724,665,238.96	6,152,264,200.14
减：库存股		
其他综合收益	31,355,431.97	28,217,422.37
专项储备		
盈余公积	132,455,219.97	121,247,605.95
一般风险准备		
未分配利润	1,050,960,053.59	921,162,139.75
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	8,460,435,944.49	7,743,891,368.21
少数股东权益	5,398,235.40	2,451,779.81
所有者权益（或股东权益）合计	8,465,834,179.89	7,746,343,148.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计	41,680,091,078.33	40,053,973,261.44

法定代表人：张旭明 主管会计工作负责人：王赓 会计机构负责人：吴丹萍

母公司资产负债表

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	604,529,134.57	549,164,505.02

交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	1,838,946,349.33	1,902,487,964.80
其中：应收利息		
应收股利		
存货	16,676,464,992.29	12,966,572,565.55
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	418,972,503.48	226,092,624.45
流动资产合计	19,538,912,979.67	15,644,317,659.82
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	98,939,967.20	79,276,854.40
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	772,876,968.74	622,014,206.27
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	764,875,232.34	261,101,189.00
固定资产	578,526,998.85	562,651,443.63
在建工程	77,644,682.14	487,446,619.83
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	916,376.65	951,009.04
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	798,479.06	57,665,799.50
递延所得税资产	47,188.46	341,130.14
其他非流动资产	17,776,277,389.95	20,888,938,284.77
非流动资产合计	20,070,903,283.39	22,960,386,536.58
资产总计	39,609,816,263.06	38,604,704,196.40
流动负债：		
短期借款	200,000,000.00	200,000,000.00

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	3,883,357.50	8,206,794.50
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	4,278,090.90	3,091,088.20
应交税费	18,352,249.87	2,024,364.44
其他应付款	14,805,022,414.50	14,426,678,456.21
其中：应付利息	1,589,043,719.22	974,080,812.52
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,332,335,726.03	2,645,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	20,363,871,838.80	17,285,000,703.35
非流动负债：		
长期借款	7,218,500,000.00	10,233,500,000.00
应付债券	2,721,655,769.13	2,480,198,828.18
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	199,200,000.00	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	535,000,000.00	740,340,300.00
递延所得税负债	10,451,810.66	9,405,807.46
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,684,807,579.79	13,463,444,935.64
负债合计	31,048,679,418.59	30,748,445,638.99
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	521,000,000.00	521,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,735,303,546.53	6,145,639,409.23
减：库存股		
其他综合收益	31,355,431.97	28,217,422.37
专项储备		
盈余公积	132,455,219.97	121,247,605.95
未分配利润	1,141,022,646.00	1,040,154,119.86

所有者权益（或股东权益）合计	8,561,136,844.47	7,856,258,557.41
负债和所有者权益（或股东权益）总计	39,609,816,263.06	38,604,704,196.40

法定代表人：张旭明 主管会计工作负责人：王赫 会计机构负责人：吴丹萍

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	1,154,175,889.95	304,434,807.67
其中：营业收入	1,154,175,889.95	304,434,807.67
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,148,384,654.07	334,185,211.34
其中：营业成本	917,912,325.18	197,498,730.68
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	69,384,176.80	31,769,926.67
销售费用	1,738,076.75	423,102.00
管理费用	118,223,376.55	99,688,711.18
研发费用		
财务费用	41,126,698.79	4,804,740.81
其中：利息费用	50,844,842.30	8,445,058.82
利息收入	9,903,055.64	3,734,640.08
加：其他收益	150,560.19	54,485,233.11
投资收益（损失以“-”号填列）	44,314,539.44	49,374,809.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	43,620,173.24	47,241,691.39
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)	1,175,766.72	-2,586,827.84
资产处置收益（损失以“-”号填列)	114,799,525.07	-111,671.60
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	166,231,627.30	71,411,139.94
加：营业外收入	12,711,873.18	8,564,901.30
减：营业外支出	2,985,237.14	7,528,735.03
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	175,958,263.34	72,447,306.21
减：所得税费用	35,436,279.89	8,565,680.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	140,521,983.45	63,881,626.16
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	140,521,983.45	63,881,626.16
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)	141,005,527.86	64,007,668.92
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	-483,544.41	-126,042.76
六、其他综合收益的税后净额	3,138,009.60	-18,910,636.80
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	3,138,009.60	-18,910,636.80
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	3,138,009.60	-18,910,636.80
（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	3,138,009.60	-18,910,636.80

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	143,659,993.05	44,970,989.36
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	144,143,537.46	45,097,032.12
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-483,544.41	-126,042.76
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 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：张旭明 主管会计工作负责人：王赅 会计机构负责人：吴丹萍

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	377,253,244.43	39,932,098.66
减：营业成本	360,138,424.94	24,703,626.86
税金及附加	6,773,760.23	17,124,789.36
销售费用		
管理费用	34,380,190.79	27,739,729.32
研发费用		
财务费用	12,074,419.30	-2,413,613.88
其中：利息费用	18,407,249.93	
利息收入	6,377,698.14	2,458,644.69
加：其他收益	134,276.77	54,485,233.11
投资收益（损失以“—”号填列）	44,314,539.44	49,374,809.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	43,620,173.24	47,241,691.39
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）	1,175,766.72	458,683.47
资产处置收益（损失以“-”号填列）	114,799,525.07	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	124,310,557.17	77,096,293.52
加：营业外收入	4,414,831.07	2,284,338.36
减：营业外支出	2,443,055.86	659,346.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	126,282,332.38	78,721,284.89
减：所得税费用	14,206,192.22	124,805.54
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	112,076,140.16	78,596,479.35
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	112,076,140.16	78,596,479.35
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	3,138,009.60	-18,910,636.80
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	3,138,009.60	-18,910,636.80
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	3,138,009.60	-18,910,636.80
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	115,214,149.76	59,685,842.55
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:张旭明 主管会计工作负责人:王赫 会计机构负责人:吴丹萍

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	1,326,637,257.72	307,400,476.32
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	4,509,644,642.36	2,909,650,686.59
经营活动现金流入小计	5,836,281,900.08	3,217,051,162.91
购买商品、接受劳务支付的现金	4,005,127,006.56	2,281,072,998.09
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	72,480,535.05	55,278,068.68
支付的各项税费	75,420,774.17	47,070,201.05
支付其他与经营活动有关的现金	743,001,011.85	4,619,505,743.67
经营活动现金流出小计	4,896,029,327.63	7,002,927,011.49
经营活动产生的现金流量净	940,252,572.45	-3,785,875,848.58

额		
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		350,000,000.00
取得投资收益收到的现金	55,825,614.27	50,989,129.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	109,218,674.90	12,200.00
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	86,271,939.56	
投资活动现金流入小计	251,316,228.73	401,001,329.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	102,427,594.22	90,524,319.75
投资支付的现金	15,479,100.00	42,145,000.00
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	117,906,694.22	132,669,319.75
投资活动产生的现金流量净额	133,409,534.51	268,332,009.99
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,430,000.00	1,470,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,430,000.00	1,470,000.00
取得借款收到的现金	4,946,097,169.81	4,957,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,949,527,169.81	4,958,470,000.00
偿还债务支付的现金	4,822,097,169.81	805,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	989,608,081.61	620,463,458.21
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		
筹资活动现金流出小计	5,811,705,251.42	1,425,463,458.21
筹资活动产生的现金流量净额	-862,178,081.61	3,533,006,541.79
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	211,484,025.35	15,462,703.20
加：期初现金及现金等价物余额	600,294,691.82	584,831,988.62
六、期末现金及现金等价物余额	811,778,717.17	600,294,691.82

法定代表人：张旭明 主管会计工作负责人：王赫 会计机构负责人：吴丹萍

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	402,057,145.98	35,081,476.49
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,458,211,885.19	2,868,943,396.14
经营活动现金流入小计	4,860,269,031.17	2,904,024,872.63
购买商品、接受劳务支付的现金	3,738,164,315.39	1,918,799,627.03
支付给职工及为职工支付的现金	15,583,309.86	12,072,101.15
支付的各项税费	4,398,505.64	32,963,402.66
支付其他与经营活动有关的现金	242,346,396.15	4,689,817,336.58
经营活动现金流出小计	4,000,492,527.04	6,653,652,467.42
经营活动产生的现金流量净额	859,776,504.13	-3,749,627,594.79
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		350,000,000.00
取得投资收益收到的现金	55,825,614.27	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	109,214,325.00	50,989,129.74
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	165,039,939.27	400,989,129.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	89,072,580.03	68,015,880.09
投资支付的现金	30,479,100.00	57,145,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	119,551,680.03	125,160,880.09
投资活动产生的现金流量净额	45,488,259.24	275,828,249.65
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	4,917,097,169.81	4,957,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,917,097,169.81	4,957,000,000.00
偿还债务支付的现金	4,812,097,169.81	795,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	954,900,133.82	594,912,857.70
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	5,766,997,303.63	1,389,912,857.70

筹资活动产生的现金流量净额	-849,900,133.82	3,567,087,142.30
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	55,364,629.55	93,287,797.16
加：期初现金及现金等价物余额	549,164,505.02	455,876,707.86
六、期末现金及现金等价物余额	604,529,134.57	549,164,505.02

法定代表人：张旭明 主管会计工作负责人：王赅 会计机构负责人：吴丹萍

担保人财务报表

适用 不适用

担保人信息随后将在中国货币网披露。

