

江苏金灌投资发展集团有限公司
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。

中兴华会计师事务所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。

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、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券采用固定利率形式，期限较长，可能跨越多个利率波动周期，市场利率的波动可能使投资者面临债券价格变动的不确定性。

（二）偿付风险

在本期债券存续期内，受国家政策法规、行业和市场等外部不可控制因素影响以及因在建拟建项目规模较大、持续融资压力增加导致发行人有息债务规模持续增长等内部因素的影响，发行人的经营活动如果不能产生预期的回报和现金流，进而导致发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会影响本期债券本息的按期偿付。

（三）流动性风险

由于本期债券上市事宜需要在债券发行结束后方能进行，发行人无法保证本期债券能够按照预期上市交易，也无法保证本期债券能够在二级市场有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让时出现困难。

二、与发行人相关的风险

（一）经济周期的风险

城市基础设施建设等行业的投资规模和收益水平都受到经济周期影响，如果灌南县出现经济增长放缓或衰退，将可能使发行人的经营效益下降，现金流减少，从而影响本期债券的兑付。

（二）政策性风险

城市基础设施建设等行业在国民经济发展中具有举足轻重的地位，中央及地方政府高度重视并给予诸多政策扶持，导致这些行业对政策变动高度敏感。如果在本期债券存续期内国家宏观经济政策、产业发展政策、环保政策及地方扶持优惠政策等发生调整，将可能影响发行人的经营活动，并可能对发行人的经营业绩产生不利影响。

（三）公司经营管理风险

发行人在公司发展的经营和管理过程中，会遇到来自外部和内部各种因素的影响，目前主营业务为城乡基础设施工程、水利工程等项目的投资、建设等业务，导致公司盈利能力较弱且对政府财政补贴依赖较大，应收账款规模较大且资金回笼较慢，上述因素可能会给发行人带来一定的经营风险。

（四）募集资金投资项目可能存在的风险

城市基础设施建设规模大，施工周期长，对工程建设的组织管理和物资设备的技术性能均要求严格。如果在管理和技术上出现重大问题，则有可能影响项目按期竣工及投入运营，并对项目收益的实现产生不利影响。

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.....	13
三、 报告期内资信评级情况.....	17
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	18
五、 偿债计划.....	21
六、 专项偿债账户设置情况.....	23
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	24
八、 受托管理人履职情况.....	24
第三节 业务经营和公司治理情况.....	27
一、 公司业务和经营情况.....	27
二、 投资状况.....	28
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	29
四、 公司治理情况.....	29
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	29
第四节 财务情况.....	29
一、 财务报告审计情况.....	29
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	29
三、 合并报表范围调整.....	30
四、 主要会计数据和财务指标.....	30
五、 资产情况.....	31
六、 负债情况.....	32
七、 利润及其他损益来源情况.....	34
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	34
九、 对外担保情况.....	34
第五节 重大事项.....	37
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	37
二、 关于破产相关事项.....	38
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.....	38
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.....	38
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	38
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	38
第八节 备查文件目录.....	38
附件财务报表.....	41
担保人财务报表.....	54

释义

发行人/公司/金灌集团	指	江苏金灌投资发展集团有限公司。
本报告/年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券2019年年度报告》
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为债券发行而制作的债券募集说明书
证券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司（简称“中央国债登记公司”）和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（简称“中国证券登记公司上海分公司”）
上证所	指	上海证券交易所
报告期	指	2019年1-12月
灌南县政府	指	灌南县人民政府
法定节假日或休息日	指	指中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
工作日	指	指北京市的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本年报报告中，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的。

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	江苏金灌投资发展集团有限公司
中文简称	金灌集团
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	唐亮
注册地址	江苏省连云港市灌南县新安镇人民路12号
办公地址	江苏省连云港市灌南县新安镇人民路12号
办公地址的邮政编码	222500
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	贾建设
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	副总经理
联系地址	江苏省连云港市灌南县人民西路149号
电话	0518-83289588
传真	0518-83289588
电子信箱	gnzqfx@163.com

三、信息披露网址及置备地

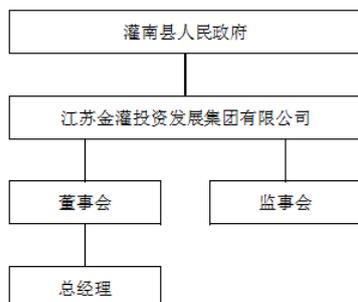
登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	江苏省连云港市灌南县人民西路149号

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：灌南县人民政府

报告期末实际控制人名称：灌南县人民政府

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

公司股东灌南县人民政府出具《股东决定》，决定孙小慧同志不再担任公司董事，委派赵京辉同志担任公司董事。同时，本公司召开职工大会，选举孙玉同志为公司职工董事，孙维东同志不再担任职工董事。经本次董事会成员调整后，公司董事会由五人组成，董事会成员分别是唐亮、张浩、贾建设、赵京辉、孙玉。

公司股东灌南县人民政府决定解礼明同志不再担任监事，委派严风庆同志担任公司监事。经监事会选举严风庆同志担任公司监事会主席。经本次监事会成员调整后，本公司监事会由五人组成，监事会成员分别是严风庆、孙家春、胡明树、胡启伦、孙磊。

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	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜外大街1号四川大厦东座15层
签字会计师姓名	徐紫明、尤开兵

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124629.sh、1480173.ib
债券简称	PR 苏金灌（上交所）14 金灌债（银行间）
名称	中国工商银行股份有限公司连云港分行

办公地址	江苏省连云港市灌南县新安镇人民中路 23 号
联系人	陈鹏
联系电话	0518-83989169

债券代码	101754022
债券简称	17 金灌投资 MTN001
名称	中国建设银行股份有限公司
办公地址	连云港市灌南县新东南路 5 号
联系人	伏开照
联系电话	0518-83222032

债券代码	101754063
债券简称	17 金灌投资 MTN002
名称	中国建设银行股份有限公司
办公地址	连云港市灌南县新东南路 5 号
联系人	伏开照
联系电话	0518-83222032

债券代码	150052
债券简称	17 金灌债
名称	方正证券承销保荐有限责任公司（原名中国民族证券有限责任公司）
办公地址	北京市朝阳区北四环中路辅路盘古大观写字楼 A 座 41 层
联系人	汤涵冰
联系电话	010-59355800

债券代码	150096
债券简称	18 金灌 01
名称	方正证券承销保荐有限责任公司（原名中国民族证券有限责任公司）
办公地址	北京市朝阳区北四环中路辅路盘古大观写字楼 A 座 41 层
联系人	汤涵冰
联系电话	010-59355800

债券代码	152246.sh、1980232.ib
债券简称	19 金灌 01(上交所)19 金灌债 01（银行间）
名称	江苏银行股份有限公司灌南支行
办公地址	连云港市灌南县人民中路 299 号
联系人	王子卓
联系电话	0518-83252010

债券代码	152307sh、1980212.ib
债券简称	19 金灌 02(上交所)19 金灌债 02（银行间）
名称	江苏银行股份有限公司灌南支行
办公地址	连云港市灌南县人民中路 299 号
联系人	王子卓
联系电话	0518-83252010

（三）资信评级机构

债券代码	124629.sh、1480173.ib
债券简称	PR 苏金灌（上交所）14 金灌债（银行间）
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区杨高南路 428 号自由世纪广场 3 号楼 3C

债券代码	101754022
债券简称	17 金灌投资 MTN001
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 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层

债券代码	101754063
债券简称	17 金灌投资 MTN002
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 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层

债券代码	152246.sh、1980232.ib
债券简称	19 金灌 01（上交所）19 金灌债 01（银行间）
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区杨高南路 428 号自由世纪广场 3 号楼 3C

债券代码	152307.sh、1980312.ib
债券简称	19 金灌 02（上交所）19 金灌债 02（银行间）
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区杨高南路 428 号自由世纪广场 3 号楼 3C

（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	124629.sh、1480173.ib
2、债券简称	PR 苏金灌（上交所）14 金灌债（银行间）
3、债券名称	2014 年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 4 月 8 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 4 月 9 日
8、债券余额	4

9、截至报告期末的利率(%)	7.9
10、还本付息方式	每年付息一次，从本期债券存续期的第三年末开始，逐年按照本期债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，当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；银行间市场
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	本期债券存续期内每年的 4 月 8 日为上一个计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日），截止 2019 年 12 月 31 日，本期债券每年按期付息，偿还债券本金 6 亿元。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
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	101754022
2、债券简称	17 金灌投资 MTN001
3、债券名称	中期票据
4、发行日	2017 年 6 月 21 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 6 月 21 日
7、到期日	2022 年 6 月 21 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	6
10、还本付息方式	每年付息一次，采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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	银行间市场
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	本债券存续期内的每年 6 月 21 日为上一个年度的付息日，截止 2019 年 12 月 31 日，本债券已付息 2 次
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
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	101754063
2、债券简称	17 金灌投资 MTN002
3、债券名称	中期票据
4、发行日	2017年6月30日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年6月30日
7、到期日	2022年6月30日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	5.55
10、还本付息方式	每年付息一次，采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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	银行间市场
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	本债券存续期内的每年6月30日为上一个年度的付息日，截止2019年12月31日，本债券已付息2次。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
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	150052
2、债券简称	17 金灌债
3、债券名称	江苏金灌投资发展集团有限公司 2017 非公开发行公司债券（保障性住房）
4、发行日	2017年12月20日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年12月21日
7、到期日	2022年12月21日
8、债券余额	4
9、截至报告期末的利率(%)	7.5
10、还本付息方式	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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本债券存续期内的每年12月21日为上一个年度的付息日，截止2019年12月31日，本债券已付息2次。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中	无

的交换选择权的触发及执行情况	
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	150096
2、债券简称	18 金灌债 01
3、债券名称	江苏金灌投资发展集团有限公司 2018 非公开发行公司债券（保障性住房）（第一期）
4、发行日	2018 年 1 月 15 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 1 月 15 日
7、到期日	2023 年 1 月 15 日
8、债券余额	1
9、截至报告期末的利率(%)	7.5
10、还本付息方式	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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本债券存续期内的每年 1 月 15 日为上一个年度的付息日，截止 2019 年 12 月 31 日，本债券已经付息 1 次。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
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	152246.sh、1980232.ib
2、债券简称	19 金灌 01（上交所）19 金灌债 01（银行间）
3、债券名称	2019 年第一期江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券
4、发行日	2019 年 8 月 12 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2026 年 8 月 12 日
8、债券余额	5.5
9、截至报告期末的利率(%)	4.79
10、还本付息方式	每年付息一次，自本期债权存续期的第 3 年起，逐年分别按照债权发行总额 20%的比例偿还本金，当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、银行间市场
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	本债券存续期内的每年 8 月 12 日为上一个年度的付息日，截止 2019 年 12 月 31 日，本债券已经付息 0 次。

14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
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	152307.sh、1980312.ib
2、债券简称	19金灌02（上交所）19金灌债02（银行间）
3、债券名称	2019年第二期江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券
4、发行日	2019年10月25日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2026年10月25日
8、债券余额	3.6
9、截至报告期末的利率(%)	7
10、还本付息方式	每年付息一次，自本期债权存续期的第3年起，逐年分别按照债权发行总额20%的比例偿还本金，当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、银行间市场
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	本债券存续期内的每年10月25日为上一个年度的付息日，截止2019年12月31日，本债券已经付息0次。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
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：124629.sh、1480173.ib

债券简称	PR 苏金灌（上交所）14金灌债（银行间）
募集资金专项账户运作情况	运作正常
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况	已发行的企业债券所募集的资金均已按相关发行材料的

及履行的程序	披露要求用于相应募投项目的建设，通过专项账户还本付息。本期期债券募集资金已使用完毕。
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：101754022

债券简称	17 金灌投资 MTN001
募集资金专项账户运作情况	运作正常
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已发行中票所募集的资金均已按相关发行材料的披露要求用于相应募投项目的建设，通过专项账户还本付息。本期债券募集资金已使用完毕。
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：101754063

债券简称	17 金灌投资 MTN002
募集资金专项账户运作情况	运作正常
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0.13
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已发行中票所募集的资金已使用部分均按相关发行材料的披露要求用于相应募投项目的建设，通过专项账户还本付息。
募集资金是否约定全部或部分	否

用于疫情防控	
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150052

债券简称	17 金灌债
募集资金专项账户运作情况	运作正常
募集资金总额	4
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已发行的公司债券所募集的资金已使用部分均按相关发行材料的披露要求用于相应募投项目的建设，通过专项账户还本付息。
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150096

债券简称	18 金灌债 01
募集资金专项账户运作情况	运作正常
募集资金总额	1
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已发行的公司债券所募集的资金将按相关发行材料的披露要求用于相应募投项目的建设，通过专项账户还本付息。
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	不适用

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）	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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152246.sh、1980232.ib

债券简称	19 金灌 01（上交所）19 金灌债 01（银行间）
募集资金专项账户运作情况	运作正常
募集资金总额	5.5
募集资金期末余额	1.84
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已发行的公司债券所募集的资金将按相关发行材料的披露要求用于相应募投项目的建设，通过专项账户还本付息。
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152307.sh、1980312.ib

债券简称	19 金灌 02（上交所）19 金灌债 02（银行间）
募集资金专项账户运作情况	运作正常
募集资金总额	3.6
募集资金期末余额	1.49
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已发行的公司债券所募集的资金将按相关发行材料的披露要求用于相应募投项目的建设，通过专项账户还本付息。
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	不适用

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）	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	124629.sh、1480173.ib
债券简称	PR 苏金灌（上交所）14 金灌债（银行间）
评级机构	中证鹏元
评级报告出具时间	2019年5月30日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
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	债务安全性很高，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）	无

债券代码	101754022
债券简称	17 金灌债 MTN001
评级机构	中诚信
评级报告出具时间	2019年7月25日
评级结果披露地点	www.chinamoney.com.cn
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）	无

债券代码	101754063
债券简称	17 金灌债 MTN002
评级机构	中诚信
评级报告出具时间	2019年7月25日
评级结果披露地点	www.chinamoney.com.cn
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）	无

债券代码	152246.sh、1980232.ib
债券简称	19 金灌 01（上交所）19 金灌债 01（银行间）
评级机构	中证鹏元
评级报告出具时间	2019年7月4日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债务安全性极高，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（如有）	无

债券代码	152307.sh、1980312.ib
债券简称	19 金灌 02（上交所）19 金灌债 02（银行间）
评级机构	中证鹏元
评级报告出具时间	2019年8月8日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
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	债务安全性很高，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）	无

（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：152246.sh、1980232.ib

债券简称	19 金灌 01（上交所）19 金灌债 01（银行间）
保证人名称	江苏省信用再担保集团有限公司

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	664.72
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	903%
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	无
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	无

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124629.sh、1480173.ib

债券简称	PR 苏金灌（上交所）14 金灌债（银行间）
担保物的名称	土地使用权
报告期末担保物账面价值	32.58
担保物评估价值	33.08
评估时点	2013年6月20日
报告期末担保物已担保的债务总余额	4.0
担保物的抵/质押顺序	无
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	良好
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
抵/质押在报告期内的执行情况	无

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：124629.sh、1480173.ib

债券简称	PR 苏金灌（上交所）14 金灌债（银行间）
其他偿债保障措施概述	报告期内，公司其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
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	无

响（如有）	
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	均得到有效执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：101754022

债券简称	17 金灌投资 MTN001
其他偿债保障措施概述	报告期内，公司其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
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	均得到有效执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：101754063

债券简称	17 金灌投资 MTN002
其他偿债保障措施概述	报告期内，公司其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
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	均得到有效执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：150052

债券简称	17 金灌债
其他偿债保障措施概述	报告期内，公司其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
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	均得到有效执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：150096

债券简称	18 金灌债 01
其他偿债保障措施概述	报告期内，公司其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
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	均得到有效执行

的执行情况	
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：152246.sh、1980232.ib

债券简称	19金灌01（上交所）19金灌债01（银行间）
其他偿债保障措施概述	报告期内，公司其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
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	均得到有效执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：152307.sh、1980312ib

债券简称	19金灌02（上交所）19金灌债02（银行间）
其他偿债保障措施概述	报告期内，公司其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
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	均得到有效执行
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：124629.sh、1480173.ib

债券简称	PR苏金灌（上交所）14金灌债（银行间）
偿债计划概述	报告期内，公司债券的偿债计划与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
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

债券代码：101754022

债券简称	17金灌投资MTN001
偿债计划概述	报告期内，公司中票的偿债计划与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
偿债计划的变化情况对债券	无

持有人利益的影响（如有）	
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：101754063

债券简称	17 金灌投资 MTN002
偿债计划概述	报告期内，公司中票的偿债计划与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
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

债券代码：150052

债券简称	17 金灌债
偿债计划概述	报告期内，公司债券的偿债计划与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
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

债券代码：150096

债券简称	18 金灌债 01
偿债计划概述	报告期内，公司债券的偿债计划与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
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

债券代码：152246.sh、1980232.ib

债券简称	19 金灌 01（上交所）19 金灌债 01（银行间）
偿债计划概述	报告期内，公司债券的偿债计划与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
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

债券代码：152307.sh、1980312ib

债券简称	19 金灌 02（上交所）19 金灌债 02（银行间）
偿债计划概述	报告期内，公司债券的偿债计划与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
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：124629.sh、1480173.ib

债券简称	PR 苏金灌（上交所）14 金灌债（银行间）
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

债券代码：101754022

债券简称	17 金灌投资 MTN001
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

债券代码：101754063

债券简称	17 金灌投资 MTN002
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

债券代码：150052

债券简称	17 金灌债
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

债券代码：150096

债券简称	18 金灌债 01
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
-----------------	----

债券代码：152246.sh、1980232.ib

债券简称	19金灌01（上交所）19金灌债01（银行间）
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

债券代码：152307.sh、1980312ib

债券简称	19金灌02（上交所）19金灌债02（银行间）
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	124629.sh、1480173.ib
债券简称	PR苏金灌（上交所）14金灌债（银行间）
债券受托管理人名称	中国工商银行股份有限公司连云港分行
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，公司聘请中国工商银行股份有限公司连云港分行为债权代理人。报告期内，该债权代理人尽职尽责，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，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，切实防范可能存在的风险，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，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）	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

债券代码	152246.sh、1980232.ib
债券简称	19金灌01（上交所）19金灌债01（银行间）
债券受托管理人名称	江苏银行股份有限公司灌南支行
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，公司聘请江苏银行股份有限公司灌南支行

	为债券受托管理人。报告期内，该债券受托管理人尽职履 职，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，切实督促公司履行公司 债券募集说明书中所约定义务，切实防范可能存在的风险 ，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各 项报告，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）	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

债券代码	152307.sh、1980312.ib
债券简称	19金灌02（上交所）19金灌债02（银行间）
债券受托管理人名称	江苏银行股份有限公司灌南支行
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，公司聘请江苏银行股份有限公司灌南支行 为债券受托管理人。报告期内，该债券受托管理人尽职履 职，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，切实督促公司履行公司 债券募集说明书中所约定义务，切实防范可能存在的风险 ，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各 项报告，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）	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

债券代码	101754022
债券简称	17金灌投资MTN001
债券受托管理人名称	中国建设银行股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，公司聘请中国建设银行股份有限公司为债 券受托管理人。报告期内，该债券受托管理人尽职履 职，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，切实督促公司履行公司债 券募集说明书中所约定义务，切实防范可能存在的风险， 协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各 项报告，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）	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
----------------------------	-----

债券代码	101754063
债券简称	17 金灌投资 MTN002
债券受托管理人名称	中国建设银行股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，公司聘请中国建设银行股份有限公司为债券受托管理人。报告期内，该债券受托管理人尽职尽责，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，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，切实防范可能存在的风险，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，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）	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

债券代码	150052
债券简称	17 金灌债
债券受托管理人名称	方正证券承销保荐有限责任公司（原名中国民族证券有限责任公司）
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，公司聘请中国民族证券有限责任公司为债券受托管理人。报告期内，该债券受托管理人尽职尽责，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，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，切实防范可能存在的风险，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，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）	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	否，将于 2020 年 6 月末在上交所披露 2019 年度受托管理报告

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

公司经营范围主要包括：资产经营管理投资；土地开发、整理；城乡基础设施工程施工；水利工程施工；建材销售；成品油、汽油、柴油零售等。未来，通过打造金融、水务运营、房地产开发、新农村建设开发、市政公用、园区开发建设等业务，形成业态良好，多元发展的市场化集团公司。

（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 (%)
工程建设	1.91	1.61	16.04%	18.92%	6.95	6.42	7.56%	73.46%
土地整理开发	4.05	3.67	9.47%	40.05%	0.28	0.25	12.50%	2.99%
金融担保业	0.04	0.00	100.00%	0.42%	0.06	0.00	100.00%	0.59%
租赁	0.11	0.03	73.14%	1.12%	0.11	0.07	38.02%	1.20%
资金拆借	0.20	0.00	100.00%	1.97%	0.14	0.00	99.99%	1.52%
水务	3.79	3.10	18.27%	37.44%	1.89	1.31	30.90%	20.01%
广告收入	-	-	-	0.00%	0.01	0.00	97.55%	0.15%
租金收入	0.01	0.00	99.84%	0.08%	0.01	0.00	89.18%	0.07%
合计	10.12	8.40	16.96%	-	9.45	8.05	14.89%	-

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 (%)
工程建设	1.91	1.61	16.04%	-72.45%	-74.98%	112.12%
土地整理开发	4.05	3.67	9.47%	1,331.47%	1,381.17%	-24.29%
金融担保业	0.04	0.00	100.00%	-23.83%	0.00%	0.00%
租赁	0.11	0.03	73.14%	0.00%	-56.67%	92.37%
资金拆借	0.20	0.00	100.00%	38.38%	0.00%	0.00%

水务	3.79	3.10	18.27%	100.22%	136.84%	-40.89%
广告收入	-	-	-	-100.00%	-100.00%	-100.00%
租金收入	0.01	0.00	99.84%	23.36%	0.00%	11.95%
合计	10.12	8.40	16.96%	6.99%	4.40%	13.87%

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。

工程建设营业收入、营业成本同比大幅减少：由于公司市场化运行的推进，公司在业务板块方面结构有所调整，工程建设板块占比大幅度下降；工程建设毛利率大幅提升：由于整体收入基数的下调及部分代建费的确认导致毛利有所提高；

土地整理开发营业收入、营业成本同比大幅增高：公司在业务板块方面结构有所调整，市场化的土地整理开发业务占比大幅度上升；

租赁业务营业成本同比减少是由于会计核算方式的调整产生的；毛利率同比增高是由于会计核算方式的调整导致营业成本低，毛利率高；

水务板块营业收入、营业成本：由于水务集团工程收入的提高导致水务板块整体收入大幅增加；水务板块毛利率同比降低是由于水务工程收入的毛利低于水费的毛利，拉低了整体的毛利水平；

广告收入营业收入、成本同比降低是因为广告收入在 18 年下半年的划出，导致 19 年营业收入、营业成本为 0；

（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

我公司为国有性综合性企业，客户及供应商以政策导向为主。

（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

我公司作为灌南县重要的综合性城市基础设施建设主体，承接灌南县内的重点城市基础设施的建设、整治任务、水务资源的配置、金融服务等业务，涉及领域宽；公司拥有大量优质的土地资源，抗风险能力强，我公司将整理资源，加大业务量，拓展商品贸易、供应链金融等业务，为更好的发展奠定基础。

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：

不适用

（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：

与经营收益相关的为经营性往来款，与经营性往来款收益不相关为非经营性往来款。

（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：

是

（三）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：3.81 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：2.5%，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。

根据财政部 2019 年 5 月发布《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），本公司对该项会计政策变更涉及的报表项目列示采用追溯调整法，2018 年度的财务报表列报项目调整如下：原列报报表项目及金额应收票据及应收账款（1,694,524,671.09）应付票据及应付账款（266,234,367.73）资产减值损失 1,042,942.02，新

列报报表项目及金额应收票据（7,050,000.00）应收账款（1,687,474,671.09）应付票据（90,000,000.00）应付账款（176,234,367.73）资产减值损失（-1,042,942.02）。

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	2,509,433.94	2,481,344.84	1.13%	-
2	总负债	1,011,354.33	994,855.93	1.66%	-
3	净资产	1,498,079.61	1,486,488.91	0.78%	-
4	归属母公司股东的净资产	1,487,374.57	1,475,667.79	0.79%	-
5	资产负债率（%）	40.30%	40.09%	0.52%	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	40.30%	40.09%	0.52%	-
7	流动比率	4.41	5.16	-14.44%	-
8	速动比率	1.74	2.43	-28.32%	-
9	期末现金及现金等价物余额	170,574.46	121,393.63	40.51%	资金流动性加强

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	101,157.76	94,544.69	6.99%	-
2	营业成本	93,673.61	91,229.60	2.68%	-
3	利润总额	20,742.86	32,489.32	-36.15%	由于其他收益减少导致利润总额下降
4	净利润	18,503.80	30,272.28	-38.88%	由于利润总额减少导致净利润下降
5	扣除非经常性损益后净利润	18,503.80	30,272.28	-38.88%	由于利润总额的减少导致扣除非经常性损益后净利润

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
6	归属母公司股东的净利润	18,619.88	30,280.37	-38.51%	由于利润总额下降导致该项指标降低
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	33,018.76	45,456.90	-27.36%	-
8	经营活动产生的现金流净额	1,584.05	-92,719.89	101.71%	主要因为其他与经营活动相关的现金较上期增加
9	投资活动产生的现金流净额	9,436.85	-88,512.00	110.66%	主要因为处置子公司及其他营业单位收到的现金净额较上期增加
10	筹资活动产生的现金流净额	38,159.93	-8,255.07	562.26%	主要因为取得借款收到的现金和发行债券收到的现金较上期增加
11	应收账款周转率	0.55	0.71	-22.54%	-
12	存货周转率	0.08	0.09	-11.11%	-
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.06	-33.33%	由于利润总额的减少导致该指标下降
14	利息保障倍数	0.68	1.14	-40.35%	由于利润总额的减少导致该指标
15	现金利息保障倍数	0.05	-2.92	-101.71%	现金流入增加
16	EBITDA 利息倍数	0.96	1.43	-32.87%	由于总利润的减少导致该指标下降
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

见上表

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	21.24	15.90	33.63%	现金流入增加
应收票据及应收账款	20.07	16.95	18.47%	-
其他应收款	32.35	53.53	-39.56%	由于本期其他应收

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
				款回款增多和账务结构的调整导致
存货	114.70	106.53	7.67%	-
长期股权投资	1.27	1.59	-20.22%	-
投资性房地产	21.94	9.14	140.10%	由于资产分类导致
固定资产	20.54	16.30	25.97%	-
在建工程	4.45	6.15	-27.70%	-
无形资产	12.98	13.38	-2.96%	-

2. 主要资产变动的的原因

见上表

（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：53.22 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	4.19	-	-	-
土地	49.03	-	-	-
合计	53.22	-	-	-

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
短期借款	5.65	6.30	-10.32%	-
应付账款	2.04	2.66	-23.47%	-
其他应付款	7.87	8.15	-3.47%	-
一年内到期的非流动负债	23.03	17.70	30.14%	一年内到期的长期应付款增加所致
长期借款	23.85	24.41	-2.30%	-
应付债券	21.97	18.86	16.49%	-
长期应付款	8.78	15.73	-44.20%	部分债务重分类至一年内到期的非流

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
				动负债

2.主要负债变动的的原因

见上表

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 76.4 亿元，上年末有息借款总额 75.26 亿元，借款总额总比变动 1.51%。

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：

未来一年内到期的非流动负债为 23.03 亿元，我们将通过直接融资、间接融资等渠道合理安排好资金需求。2020 年 6 月份到期的 10 亿元中期票据，我公司已与投资者对接，拟采取不回售或新发行一期债券予以置换。2020 年 12 月份到期的 4 亿元的公司债券，我公司已申报发行一期公司债券予以置换。

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
工商银行	7.6	5.9	1.7
恒丰银行	2.3	2.3	0
华夏银行	2.5	0.8	1.7
建设银行	2.5	2.5	0
江苏银行	12.99	7.14	5.85
交通银行	0.69	0.69	0
民生银行	1.6	1.6	0
南京银行	2.2	0.664	1.536
农业发展银行	18.2	5.386	12.814
农业银行	1.9	0.4	1.5
浦发银行	2.97	1.77	1.2

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
省国开行	1.41	1.185	0.225
太仓银行	0.95	0.85	0.1
兴业银行	0.6	0.6	0
中国银行	3.16	2.61	0.55
合计	61.57	-	27.175

上年末银行授信总额度：61.82 亿元，本报告期末银行授信总额度 61.57 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-0.25 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：

6.5 亿元

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：2.07 亿元

报告期非经常性损益总额：0.06 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：

主要是单位之间的往来款、利息收入、政府补助等，往来款款项性质为一般往来款，来源主要是非合并范围的往来。

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：59.81 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-2.4 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：57.41 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
灌南县城市建设投资发展有限公司	非关联方	3.15	房地产开发；城市建设投资；市政工程、道路工	良好	保证	37.938	2042年6月25日	没有影响

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
			程、园林绿化工程、房屋建筑工程施工					
连云港灌河新农村发展建设有限公司	非关联方	1.1435	农村建设工程施工；市政基础设施建设；	良好	保证	9.46	2024年6月24日	没有影响
江苏金路源交通发展集团有限公司	非关联方	1	交通基础设施建设；绿地工程管理与养护；资产经营管理；土地整理；土地开发；实业投资；公共设施管理；建材销售；不动产租赁	良好	保证	1.12	2026年1月19日	没有影响
灌南县汤臣实业有限公司	非关联方	1	农业开发、休闲旅游开发；水利工程施工、城乡基础设施工程施工；土地开发整理；集体资产管理服务	良好	保证	1.08	2025年6月1日	没有影响

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
灌南县腾升投资有限公司	非关联方	1.5	基础设施投资；工业经济项目及农业经济项目投资；城市基础设施项目建设、管理和运营；市政公用工程施工及养护；房地产开发；	良好	保证	5.85	2025年4月25日	没有影响
灌南县经济适用房开发中心	非关联方	0	经营建设安居工程、经济适用房	良好	保证	0.2	2020年12月31日	没有影响
灌南县四通公路养护工程有限公司	非关联方	0.5	公路养护工程专业承包二级、公路路基工程专业承包三级、房屋租赁；	良好	保证	0.25	2019年7月3日	没有影响
灌南五龙口水务投资有限公司	非关联方	1	水务项目、城市基础设施项目、高新材料项目、农业、工业、能源、交通项	良好	保证	0.7	2020年8月23日	没有影响

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、城市轨道交通项目等					
江苏亚欧工程管理公司	非关联方	0.05	公路工程、桥隧工程、水运工程、水利工程、市政工程、交通附属工程的监理、测试及咨询服务。	良好	保证	0.4	2020年4月16日	没有影响
连云港灌河融资担保有限公司	关联方	2	融资性担保业务：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保。	良好	保证	0.409	2020年12月1日	没有影响
合计	—	—	—	—	—	57.407	—	—

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的

原稿：

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

（以下无正文）

(以下无正文，为江苏金浦投资发展集团有限公司 2019 年公司债券年报盖章页)

江苏金浦投资发展集团有限公司

2020 年 4 月 29 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：江苏金灌投资发展集团有限公司

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	2,124,320,203.68	1,589,676,287.10
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	40,000,000.00	7,050,000.00
应收账款	1,967,442,720.41	1,687,474,671.09
应收款项融资		
预付款项	11,074,518.65	33,267,734.62
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,235,123,573.10	5,352,778,535.82
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	11,470,258,109.51	10,653,319,388.17
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	74,561,913.36	780,293,887.92
流动资产合计	18,922,781,038.71	20,103,860,504.72
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	47,710,384.60	50,571,286.60
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	5,680,503.47	3,000,000.00
长期股权投资	126,651,078.67	158,746,424.94
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,194,415,034.36	913,947,822.22
固定资产	2,053,566,456.26	1,630,139,220.10
在建工程	444,656,380.66	615,055,516.75
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,298,319,088.34	1,337,936,069.43
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	59,478.33	191,582.33
递延所得税资产	500,000.00	
其他非流动资产		
非流动资产合计	6,171,558,404.69	4,709,587,922.37
资产总计	25,094,339,443.40	24,813,448,427.09
流动负债：		
短期借款	565,000,000.00	630,000,000.00
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	55,000,000.00	90,000,000.00
应付账款	148,751,644.19	176,234,367.73
预收款项	22,665,839.15	101,972,433.92
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	1,317,847.48	1,334,961.45
应交税费	374,442,125.60	287,249,488.41
其他应付款	786,823,030.73	815,102,353.14
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	2,302,841,680.44	1,769,521,341.18
其他流动负债	29,895,309.68	25,243,611.73
流动负债合计	4,286,737,477.27	3,896,658,557.56

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,384,527,160.11	2,440,573,860.11
应付债券	2,197,400,447.34	1,886,373,086.47
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	878,000,383.53	1,573,429,835.54
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	366,877,847.17	151,523,966.50
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,826,805,838.15	6,051,900,748.62
负债合计	10,113,543,315.42	9,948,559,306.18
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	600,000,000.00	600,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,935,550,295.86	11,649,242,935.13
减：库存股		
其他综合收益	1,099,133,541.53	454,571,899.50
专项储备	731,900.00	731,900.00
盈余公积	217,116,016.78	211,257,853.78
一般风险准备		
未分配利润	2,021,213,932.06	1,840,873,291.43
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,873,745,686.23	14,756,677,879.84
少数股东权益	107,050,441.75	108,211,241.07
所有者权益（或股东权益）合计	14,980,796,127.98	14,864,889,120.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计	25,094,339,443.40	24,813,448,427.09

法定代表人：唐亮 主管会计工作负责人：孙玉 会计机构负责人：陈怀银

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	1,311,827,889.41	675,676,927.27

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	40,000,000.00	
应收账款	1,723,841,522.71	1,510,567,837.17
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	4,587,167,096.74	4,551,673,894.27
其中：应收利息		
应收股利		
存货	8,216,487,724.19	8,765,518,409.16
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		587,100,000.00
流动资产合计	15,879,324,233.05	16,090,537,067.87
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	23,154,042.40	23,154,042.40
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,745,332,664.86	3,932,241,207.55
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,194,415,034.36	913,947,822.22
固定资产	48,912,627.00	54,608,370.57
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	5,011,814,368.62	4,923,951,442.74
资产总计	20,891,138,601.67	21,014,488,510.61
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	248,237,123.23	222,059,622.55
其他应付款	2,792,599,634.72	2,531,085,912.38
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	1,657,309,828.57	694,135,201.29
其他流动负债		
流动负债合计	4,698,146,586.52	3,447,280,736.22
非流动负债：		
长期借款	285,000,000.00	295,000,000.00
应付债券	2,197,400,447.34	1,886,373,086.47
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	653,470,000.00	1,453,470,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	366,877,847.17	151,013,966.50
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,502,748,294.51	3,785,857,052.97
负债合计	8,200,894,881.03	7,233,137,789.19
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	600,000,000.00	600,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,831,306,572.12	10,628,586,844.94
减：库存股		
其他综合收益	1,100,633,541.53	453,041,899.50
专项储备		
盈余公积	217,116,016.78	211,257,853.78
未分配利润	1,941,187,590.21	1,888,464,123.20

所有者权益（或股东权益）合计	12,690,243,720.64	13,781,350,721.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,891,138,601.67	21,014,488,510.61

法定代表人：唐亮 主管会计工作负责人：孙玉 会计机构负责人：陈怀银

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	1,011,577,566.71	945,446,866.45
其中：营业收入	1,011,577,566.71	945,446,866.45
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	936,736,072.57	912,295,998.09
其中：营业成本	840,041,333.44	804,650,945.23
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	15,301,409.40	15,822,464.26
销售费用	8,606,279.55	6,780,667.63
管理费用	67,772,520.31	59,308,457.62
研发费用		
财务费用	5,014,529.87	25,733,463.35
其中：利息费用	25,394,230.84	37,466,956.51
利息收入	16,177,419.22	17,941,872.20
加：其他收益	100,264,310.97	300,000,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	33,142,721.96	-4,453,940.07
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）		

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）	-5,165,207.41	-1,042,942.02
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-616,033.31	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	202,467,286.35	327,653,986.27
加：营业外收入	9,036,654.05	2,518,784.46
减：营业外支出	4,075,345.47	5,279,536.50
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	207,428,594.93	324,893,234.23
减：所得税费用	22,390,590.62	22,170,457.83
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	185,038,004.31	302,722,776.40
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	185,038,004.31	302,722,776.40
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）	186,198,803.63	302,803,677.68
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-1,160,799.32	-80,901.28
六、其他综合收益的税后净额	644,561,642.03	2,040,000.00
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	644,561,642.03	2,040,000.00
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	644,561,642.03	2,040,000.00
（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	-3,030,000.00	2,040,000.00
(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	647,591,642.03	
(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	829,599,646.34	304,762,776.40
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	830,760,445.66	304,843,677.68
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-1,160,799.32	-80,901.28
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：唐亮 主管会计工作负责人：孙玉 会计机构负责人：陈怀银

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	213,930,959.80	683,180,654.86
减：营业成本	158,649,564.10	621,126,924.95
税金及附加	3,617,933.51	8,032,226.87
销售费用		
管理费用	19,259,884.97	12,427,692.48
研发费用		
财务费用	-1,947,771.24	-8,454,479.80
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	40,000,000.00	300,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	-6,331,171.02	-5,848,099.17
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）	-605,063.83	664,617.50
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	67,415,113.61	344,864,808.69
加：营业外收入		3,227.12
减：营业外支出	2,639,606.93	1,706,328.74
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	64,775,506.68	343,161,707.07
减：所得税费用	6,193,876.67	10,790,426.77
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	58,581,630.01	332,371,280.30
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	58,581,630.01	332,371,280.30
（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	58,581,630.01	332,371,280.30
（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	58,581,630.01	332,371,280.30
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：唐亮 主管会计工作负责人：孙玉 会计机构负责人：陈怀银

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	611,084,376.46	581,340,823.17
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	252,430.38	
收到其他与经营活动有关的现金	6,732,980,652.91	5,237,271,844.37
经营活动现金流入小计	7,344,317,459.75	5,818,612,667.54
购买商品、接受劳务支付的现金	1,185,766,245.80	830,846,457.99
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	25,834,370.42	31,828,447.66
支付的各项税费	78,166,264.61	55,338,644.52

支付其他与经营活动有关的现金	6,038,710,077.91	5,827,797,996.85
经营活动现金流出小计	7,328,476,958.74	6,745,811,547.02
经营活动产生的现金流量净额	15,840,501.01	-927,198,879.48
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	151,074,689.03	195,642,973.12
取得投资收益收到的现金	31,234,200.89	3,132,411.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,000,000.00	28,118,159.72
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	352,173,115.26	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	540,482,005.18	226,893,544.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	394,266,906.98	469,253,827.99
投资支付的现金	22,179,098.00	360,400,000.00
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	4,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	25,667,474.67	282,359,712.17
投资活动现金流出小计	446,113,479.65	1,112,013,540.16
投资活动产生的现金流量净额	94,368,525.53	-885,119,995.42
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	2,101,950,000.00	999,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	904,512,000.00	99,000,000.00
筹资活动现金流入小计	3,006,462,000.00	1,098,500,000.00
偿还债务支付的现金	2,599,468,507.88	1,138,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,394,230.84	37,466,956.51
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		5,483,696.80
筹资活动现金流出小计	2,624,862,738.72	1,181,050,653.31
筹资活动产生的现金流量净额	381,599,261.28	-82,550,653.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		7,021,851.32
五、现金及现金等价物净增加额	491,808,287.82	-1,887,847,676.89
加：期初现金及现金等价物余额	1,213,936,306.48	3,101,783,983.37

六、期末现金及现金等价物余额	1,705,744,594.30	1,213,936,306.48
----------------	------------------	------------------

法定代表人：唐亮 主管会计工作负责人：孙玉 会计机构负责人：陈怀银

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	17,954,149.45	354,399,123.96
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,414,216,193.33	3,374,760,149.30
经营活动现金流入小计	4,432,170,342.78	3,729,159,273.26
购买商品、接受劳务支付的现金	83,605,255.37	454,031,480.67
支付给职工及为职工支付的现金	1,664,576.84	1,945,294.54
支付的各项税费	49,128,115.89	41,033,723.32
支付其他与经营活动有关的现金	4,155,176,782.06	4,382,105,890.01
经营活动现金流出小计	4,289,574,730.16	4,879,116,388.54
经营活动产生的现金流量净额	142,595,612.62	-1,149,957,115.28
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	11,074,689.03	
取得投资收益收到的现金	28,116,052.67	157,644.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		28,118,159.72
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	39,190,741.70	28,275,804.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,897,392.18	1,928,630.68
投资支付的现金		70,000,000.00
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	4,897,392.18	71,928,630.68
投资活动产生的现金流量净额	34,293,349.52	-43,652,826.41
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	348,950,000.00	50,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	904,512,000.00	99,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,253,462,000.00	149,000,000.00
偿还债务支付的现金	794,200,000.00	455,400,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	794,200,000.00	455,400,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	459,262,000.00	-306,400,000.00
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	636,150,962.14	-1,500,009,941.69
加：期初现金及现金等价物余额	675,676,927.27	2,175,686,868.96
六、期末现金及现金等价物余额	1,311,827,889.41	675,676,927.27

法定代表人： 唐亮 主管会计工作负责人： 孙玉 会计机构负责人： 陈怀银

担保人财务报表

√适用□不适用

担 保 人 2019 年 年 度 财 务 报 表 披 露 网 址
http://www.shclearing.com/xxpl/cwbg/nb/202004/t20200429_675434.html。