

厦门火炬集团有限公司
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。

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。

天健会计师事务所（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

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述各种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“风险因素”等有关章节内容。

一、有息债务规模较大，公司面临的偿债压力较大。

二、市场利率易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，特别是我国正处于经济转型的关键时期，经济调控政策出台密集，未来几年内市场利率发生波动的可能性较大。由于本公司债券采用固定利率形式，一旦市场利率发生波动，可能导致投资者持有本公司债券获取的利息收益相对下降。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 报告期内资信评级情况.....	14
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	14
五、 偿债计划.....	15
六、 专项偿债账户设置情况.....	16
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	16
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	17
一、 公司业务和经营情况.....	17
二、 投资状况.....	22
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	22
四、 公司治理情况.....	22
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	22
第四节 财务情况.....	23
一、 财务报告审计情况.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 合并报表范围调整.....	23
四、 主要会计数据和财务指标.....	23
五、 资产情况.....	25
六、 负债情况.....	27
七、 利润及其他损益来源情况.....	30
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	30
九、 对外担保情况.....	30
第五节 重大事项.....	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	30
二、 关于破产相关事项.....	31
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.....	31
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	32
一、 发行人为可交换债券发行人.....	32
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.....	32
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	32
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	32
五、 其他特定品种债券事项.....	32
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第八节 备查文件目录.....	33
财务报表.....	35

附件一： 发行人财务报表.....	35
担保人财务报表.....	48

释义

发行人、公司、本公司	指	厦门火炬集团有限公司
厦门市	指	福建省厦门市
股东、实际控制人	指	厦门火炬高技术产业开发区管理委员会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	上海证券交易所、深圳证券交易所
证券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司、中国证券登记结算有限责任公司
会计师事务所、审计机构	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	厦门火炬集团有限公司公司章程
报告期	指	2019年1月1日至2019年12月31日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
交易日	指	证券交易所的营业日
工作日	指	中华人民共和国商业银行法定的对公营业日（不包括法定休息日和节假日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本年度报告中，部分合计数与各加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	厦门火炬集团有限公司
中文简称	厦门火炬
外文名称（如有）	Xiamen Torch Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	Xiamen Torch Group
法定代表人	苏玉荣
注册地址	福建省厦门市 火炬高新区火炬广场南五楼
办公地址	福建省厦门市 火炬高新区火炬广场南五楼
办公地址的邮政编码	361006
公司网址	http://www.xmhjt.com
电子信箱	zqp@xmhjt.com

二、信息披露事务负责人

姓名	吴成灶
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	党委委员、副总经理
联系地址	厦门火炬高新区火炬广场南五楼
电话	0592-5797719
传真	0592-6035149
电子信箱	zqp@xmhjt.com

三、信息披露网址及置备地

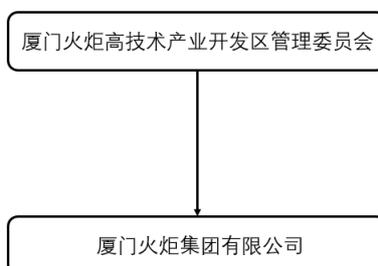
登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn ； www.chinabond.com.cn ； www.szse.cn
年度报告备置地	厦门火炬高新区火炬广场南五楼

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：厦门火炬高技术产业开发区管理委员会

报告期末实际控制人名称：厦门火炬高技术产业开发区管理委员会

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

根据中国共产党厦门市委员会出具的《关于苏玉荣等同志职务任免的通知》（厦委干【2019】122 号），苏玉荣任厦门火炬集团有限公司董事长，免去其厦门住宅建设集团有限公司总经理职务；马洪斌任厦门住宅建设集团有限公司总经理，免去其厦门火炬集团有限公司董事长（调整为市直管国有企业前）职务。

根据中共厦门市委组织部文件《关于苏江萍等同志任职的通知》（厦委组干【2019】115 号）以及中国共产党厦门市委员会《关于王宇同志任职的通知》（厦委干【2019】180 号），王宇同志任厦门火炬集团有限公司党委委员、副总经理。

根据中共厦门市委组织部文件《关于吴成灶同志任职的通知》（厦委组干【2019】189 号）以及中国共产党厦门市委员会《关于张波等同志职务任免的通知》（厦委干【2019】333 号），吴成灶同志任厦门火炬集团有限公司党委委员、副总经理。

根据中共厦门市委组织部文件《关于李宏辉同志任职的通知》（厦委组干【2019】252 号）以及中国共产党厦门市委员会《关于庄志龙等同志任职的通知》（厦委干【2019】392 号），李宏辉同志任厦门火炬集团有限公司党委委员、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	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号 6 楼
签字会计师姓名	陈祖珍、林钱昌

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1480223.IB 124673.SH
债券简称	14 火炬债；PR 火炬债
名称	招商银行股份有限公司厦门分行
办公地址	厦门市思明区领事馆路 18 号
联系人	黄晨菲
联系电话	0592-5508096

债券代码	149048.SZ
债券简称	20 火炬 01
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦二十二层
联系人	陈小东
联系电话	010-60837028

债券代码	149049.SZ
债券简称	20 火炬 02
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦二十二层
联系人	陈小东
联系电话	010-60837028

（三）资信评级机构

债券代码	1480223.IB 124673.SH
债券简称	14 火炬债；PR 火炬债
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

债券代码	149048.SZ
债券简称	20 火炬 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

债券代码	149049.SZ
债券简称	20 火炬 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

（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	1480223.IB 124673.SH
2、债券简称	14 火炬债；PR 火炬债
3、债券名称	2014 年厦门火炬集团有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 4 月 21 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 21 日
8、债券余额	2.80
9、截至报告期末的利率(%)	7.49
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，即于 2017 年 4 月 21 日、2018 年 4 月 21 日、2019 年 4 月 21 日、2020 年 4 月 21 日、2021 年 4 月 21 日分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到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、全国银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2014 年厦门火炬集团有限公司公司债券已经于 2019 年 4 月 22 日按时足额完成第五次付息并第三次兑付本金 1.40 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	提前偿付条款：每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，即于 2017 年 4 月 21 日、2018 年 4 月 21 日、2019 年 4 月 21 日、2020 年 4 月 21 日、2021 年 4 月 21 日分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。2017 年 4 月 21 日、2018 年 4 月 23 日、2019 年 4 月 22 日已提前偿还合计 60%本金。
1、债券代码	149048.SZ
2、债券简称	20 火炬 01
3、债券名称	厦门火炬集团有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2020 年 3 月 10 日
5、是否设置回售条款	是

6、最近回售日	2022年3月10日
7、到期日	2023年3月10日
8、债券余额	2.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.60
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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	深圳证券交易所
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	无
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	149049.SZ
2、债券简称	20 火炬 02
3、债券名称	厦门火炬集团有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2020年3月10日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年3月10日
7、到期日	2025年3月10日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.80
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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	深圳证券交易所
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	无
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：1480223.IB 124673.SH

债券简称	14 火炬债；PR 火炬债
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	7
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	东海火炬科技园项目于 2009 年 7 月开工建设，总投资 175,000.00 万元，已使用募集资金 70,000 万元，募集资金使用与募集说明书约定一致。
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）	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）	不适用
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：149048.SZ

债券简称	20 火炬 01
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	2
募集资金期末余额	-
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具之日，20 火炬 01、20 火炬 02 募集资金 8 亿元扣除发行费用后进入专项偿债账户，并按约定偿还了部分到期的企业债的本息共计 1.6098 亿元（其中服务费 6,461.88 元），及对下属子公司厦门兴马股权投资合伙企业（有限合伙）增资 1 亿元，部分资金用于集团本部及子公司补充流动资金共计 2.3457 亿元。截至本报告出具之日，募集资金余额为 3.0264 亿元。
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。根据募集说明书约定，本期债券募集资金扣除发行费用后 16,097.20 万元用于偿还发行人有息负债，其余

	部分全部用于对下属子公司厦门兴马股权投资合伙企业（有限合伙）增资，并将增资资金用于投资第6代柔性 AMOLED 生产线项目。根据偿还有息负债及股权投资进度安排，发行人可以在不影响有息负债偿还及股权投资的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的拟用于股权投资的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过12个月）。用于补充流动资金的部分将于股权投资前回流至专项账户。
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：149049.SZ

债券简称	20 火炬 02
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	6
募集资金期末余额	-
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具之日，20 火炬 01、20 火炬 02 募集资金 8 亿元扣除发行费用后进入专项偿债账户，并按约定偿还了部分到期的企业债的本息共计 1.6098 亿元（其中服务费 6,461.88 元），及对下属子公司厦门兴马股权投资合伙企业（有限合伙）增资 1 亿元，部分资金用于集团本部及子公司补充流动资金共计 2.3457 亿元。截至本报告出具之日，募集资金余额为 3.0264 亿元。
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。根据募集说明书约定，本期债券募集资金扣除发行费用后 16,097.20 万元用于偿还发行人有息负债，其余部分全部用于对下属子公司厦门兴马股权投资合伙企业（有限合伙）增资，并将增资资金用于投资第6代柔性 AMOLED 生产线项目。根据偿还有息负债及股权投资进度安排，发行人可以在不影响有息负债偿还及股权投资的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的拟用于股权投资的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过12个月）。用于补充流动资金的部分将于股权投资前回流至专项账户。
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	1480223.IB 124673.SH
债券简称	14 火炬债；PR 火炬债
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2019年6月27日
评级结果披露地点	中国债券信息网、上交所网站
评级结论（主体）	维持公司 AA 的主体信用等级
评级结论（债项）	维持本期债券 AA 的债项信用等级
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	债务主体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；债项的债务安全性很高，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）	与上一次评级结果一致，对投资者权益无影响。

债券代码	149048.SZ 149049.SZ
债券简称	20 火炬 01；20 火炬 02
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年2月26日
评级结果披露地点	深交所网站
评级结论（主体）	AA 级
评级结论（债项）	AA 级
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果一致，对投资者权益无影响。

（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

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

(三) 截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

五、偿债计划

(一) 偿债计划变更情况

适用 不适用

(二) 截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：1480223.IB 124673.SH

债券简称	14 火炬债；PR 火炬债
偿债计划概述	本期债券设立本金提前偿还条款，在债券存续期内的第 3，4，5，6，7 年末，即于 2017 年 4 月 21 日，2018 年 4 月 21 日，2019 年 4 月 21 日，2020 年 4 月 21 日，2021 年 4 月 21 日分别按照债券发行总额 20%，20%，20%，20%，20%的比例偿还债券本金。本期债券的兑付日为 2017 年至 2021 年每年的 4 月 21 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。
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：149048.SZ

债券简称	20 火炬 01
偿债计划概述	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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。
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	截至本报告出具之日，本期债券尚未到付息期。

债券代码：149049.SZ

债券简称	20 火炬 02
偿债计划概述	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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。
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	截至本报告出具之日，本期债券尚未到付息期。

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：1480223.IB 124673.SH

债券简称	14 火炬债；PR 火炬债
账户资金的提取情况	报告期内，公司账户资金提取情况正常
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	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：149048.SZ

债券简称	20 火炬 01
账户资金的提取情况	截至本报告出具之日，20 火炬 01、20 火炬 02 募集资金 8 亿元扣除发行费用后进入专项偿债账户，并按约定偿还了部分到期的企业债的本息共计 1.6098 亿元（其中服务费 6,461.88 元），及对下属子公司厦门兴马股权投资合伙企业（有限合伙）增资 1 亿元，部分资金用于集团本部及子公司补充流动资金共计 2.3457 亿元。截至本报告出具之日，募集资金余额为 3.0264 亿元。
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	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：149049.SZ

债券简称	20 火炬 02
账户资金的提取情况	截至本报告出具之日，20 火炬 01、20 火炬 02 募集资金 8 亿元扣除发行费用后进入专项偿债账户，并按约定偿还了部分到期的企业债的本息共计 1.6098 亿元（其中服务费 6,461.88 元），及对下属子公司厦门兴马股权投资合伙企业（有限合伙）增资 1 亿元，部分资金用于集团本部及子公司补充流动资金共计 2.3457 亿元。截至本报告出具之日，募集资金余额为 3.0264 亿元。
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	与募集说明书的相关承诺一致

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	1480223.IB 124673.SH
债券简称	14 火炬债；PR 火炬债

债券受托管理人名称	招商银行股份有限公司厦门分行
受托管理人履行职责情况	发行人聘请招商银行股份有限公司厦门分行为本期债券的债权代理人，根据债权代理人报送上海证券交易所的《关于2019年上半年度公司债券存续期信用风险管理报告》、《关于2019年下半年度公司债券存续期信用风险管理报告》，经债权代理人排查，认为发行人有意愿有能力偿还本期债券，将本期债券风险分类为正常类。
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	149048.SZ 149049.SZ
债券简称	20 火炬 01；20 火炬 02
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本期债券的债券受托管理人为中信证券股份有限公司。截至本报告出具日，中信证券严格按照《债券受托管理协议》约定履行受托管理人职责。
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	截至本报告出具日，不涉及受托管理事务报告披露，后续受托管理事务报告将于深交所网站（ http://www.szse.cn/ ）公告。

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

厦门火炬集团有限公司系厦门市重点国有独资企业集团，是国家级厦门火炬高新区的开发建设主体，是火炬高新区管委会授权资产经营一体化公司，负责全面推进“一区多园”的开发建设，担负着开辟高新技术主战场、引导科技创新、推动产业结构调整、提升经济总量和增加就业机会等重大社会责任。

1、公司从事的主要业务

园区开发经营、贸易物流、现代服务业。

园区开发主要包括房地产开发、物业管理以及工程代建。房地产开发方面，在火炬高新区管委会的领导下，紧密围绕火炬高新区争创“国家自主创新示范区”的目标，集中力量快速推进“一区多园”开发建设，积极融合发展现代服务业的新思路，进一步创新提升资产管理、投融资、物业、物流等配套服务，致力于打造便捷、低碳、环保的新型智慧园区。物业管理方面，管理面积近 276 万平方米，是厦门市最大的工业地产物业服务单位，

全省工业地产物业服务面积及服务单位排名前三。工程代建方面，公司代建多个省市重点工程项目，保证了友达光电、天马微电子、冠捷、DELL、宸鸿、联电、ABB 工业中心、电气硝子、中船重工 725 所产业基地等重大项目的顺利落地。

贸易物流主要包括贸易、第三方物流业务等，拥有三个事业部及两个专营子公司，已形成围绕火炬园区发展贸易产品的模式。火炬供应链立足高新区，以高新技术产业集群及其它生产加工制造企业为服务对象，依托公共保税平台和非保税平台，专业为客户提供全过程物流解决方案，组织全国性及区域性的供应商库存管理（VMI）、终端物流配送、关务管理与顾问服务、国际贸易、物流金融服务、运输管理、物流信息系统服务、物流方案设计 & 物流管理等综合物流服务。

公司的现代服务产业涵盖较广泛，主要有创投、担保、物业管理等，随着这些企业的成长，公司能够获取丰厚的投资回报。

创投业务板块主要从事创业投资及相关的衍生业务和增值服务。通过不断探索和发展，创投公司已搭建了较为完善的投融资平台，参股未名医药、万里石、火炬特材、求实智能等近 40 家优秀企业，成为火炬高新区最重要的专业化科技投资机构，充分发挥了厦门火炬管委会赋予的投融资平台政策性功能，有力的扶持了科技型中小企业快速发展。

金融担保业务板块主要作为高新区和火炬集团的专业化担保公司，承担高新区企业融资增信职能，于 2011 年 1 月取得由福建省经济贸易委员会颁发的《融资性担保机构经营许可证》，具有融资担保资质和工程保函资质。

物业管理业务的经营范围依托于厦门火炬高新技术开发区，主要包括厦门岛内火炬园片区、翔安火炬园片区等。未来，公司该板块业务将依托于高新区产业的发展与升级，积极向高端写字楼拓展。同时，随着园区内企业需求的提升，进行精耕细作，努力打造成厦门市工业园区物业管理标杆企业和园区企业服务资源整合运营商。

2、主要产品及其用途

园区开发经营、工程代建、贸易物流、创业投资、融资担保、物业管理等。

3、经营模式

立足高新区丰富的企业客户资源，开发新业务类型，加快转型，着手液态多元化，实现从单一的地产开发商向与高科技产业共同成长的产业地产运营商转型。

4、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

（1）园区开发行业

园区开发是区别于住宅、商业地产和综合性质项目以外的第四类性质地产项目，一般是采用对工业用地的开发和工业房产项目的投资建设，建设完成后主要以出租或出售的方式获得长期稳定回报的经营模式，该行业具有“投资额度大、与园区衔接紧密、增值服务空间大、回报期长且稳定”的特点。与住宅和商业地产相比，园区开发具有经营稳健、对政策调控敏感性不高、现金流稳定等优势。

我国园区开发开始于上世纪 80 年代，经历了粗放经营、逐步规范、集约化使用三个阶段，主要采用工业园区开发模式，土地批租年限为 50 年，具有政策主导性和专业性强、区域性明显、项目投资大、资金回收期长和项目增值空间大的特点。

尽管改革开放 40 年来，我国产业园区取得了瞩目的成就，对国家经济的发展作出了重大贡献，同时也存在定位不清、同质化严重、园区服务质量落后、园区招商困难、园区内产业协同性不够等诸多问题。根据近年来国家政策推动产业转型升级方向，以及产业园区产业、市场定位趋势。未来我国产业园区开发将呈现五大趋势：一是从注重优惠政策向发展产业集群转变；二是由加工型产业园区向研发型产业园区转型；三是从强调引进大型公司向科技型中小企业集群转变；四是由单纯的土地运营向综合的“产业开发”和“氛围培育”转变；五是由功能单一的产业区向现代化综合功能区转型。

（2）贸易物流行业

2013年以来，我国进出口贸易总额呈现震荡上行走势，在经历了2015-2016连续两年下滑之后，进出口贸易总值重回上升通道，2018年，全国进出口贸易总值首次突破30万亿大关。据调查数据显示，2019年，我国外贸发展呈现了总体平稳、稳中提质的态势。全年进出口贸易总值为31.54万亿元，同比增长3.4%。2019年中国贸易方式结构进一步优化，一般贸易进出口比重提升。2019年，我国一般贸易进出口18.61万亿元，增长5.6%，占我国外贸总值的59%，比2018年提升1.2个百分点。出口商品以机电产品和劳动密集型产品为主，机电产品所占比重接近六成；2019年，我国机电产品出口10.06万亿元，增长4.4%，占出口总值的58.4%。2020年以来，新型冠状病毒感染肺炎疫情迅速向全国蔓延，举国上下共同抗击疫情，为避免人口大规模流动和聚集，采取了居家隔离、延长春节假期等防控措施。国内、国外均高度关注这一疫情，全球贸易和中国对外贸易均面临变局。

物流业是我国新兴的经济增长点，已成为国民经济的重要组成部分。在我国，物流业起步较晚，但近年来，其发展水平显著提高，我国物流业不仅加强了物流企业信息化建设、提高了物流企业运作效率，还将传统运输、仓储、货代企业向现代物流企业转型，形成了多种所有制、多种服务模式、专业化细分的一批新型的物流企业。

从中长期来看，我国物流总量仍将保持高速增长，现代物流业特别是第三方物流、绿色物流将会迎来一个加速成长的新时期。我国物流业的发展将进入一个崭新的阶段，牢牢把握扩大内需、产业转型升级、新型城镇化、创新驱动、开放型经济、节约资源和循环经济的战略机遇，在有效满足消费需求、降低流通成本、提高流通效率中发挥物流业更大作用，带动制造业服务化、促进城乡物流一体化发展、打造国际物流服务网络、推行绿色物流、循环物流、低碳物流，我国物流业将走出一条可持续发展的道路。

由于高新产业开发区对当地科技产业发展和经济发展起到巨大的推动作用，各级政府对新产业开发区给予了全方位的政策支持。目前厦门经济处于快速发展的黄金时期，投资环境将得到大幅提升，未来厦门产业园区开发经营将会保持一个上扬的趋势。

房地产开发有其周期性，其开发周期时间较长，一般多年间，不断投入资金形成存货。短期内大量回款，确认收入及成本。

集团属于厦门十大国有集团企业，属于厦门发展的中坚力量，且作为其中为数不多的工业厂房开发企业。

厦门火炬集团有限公司是厦门火炬高技术产业开发区重大项目建设及国资管理的主要投资载体及资本运作公司，也是厦门市政府重点支持和打造的国资企业。依托开发区坚实的产业基础和良好的企业发展环境，业务涉及高新区经济发展的各个方面，在园区开发经营、工程代建、贸易物流、创业投资、融资担保、物业管理等领域发展迅速，具有区域垄断性，收入增长较有保障。目前厦门政府主推“双千亿”项目招商引资，高新区作为实现“双千亿”核心力量，火炬集团未来在实现招商引资项目中将起到重要作用。由此可见，目前集团处于高速发展阶段，行业地位将会得到进一步的巩固和提升。

5、可能面临的风险

（1）短期偿债压力较大的风险

公司的负债以流动负债为主。最近三年末，公司的流动负债在总负债中的占比分别为45.18%、54.80%和60.43%，流动负债占比较高，且逐年攀升，短期偿债压力较大。

（2）投资收益占比较大的风险

2017年度、2018年度及2019年度，公司的投资收益分别为12,066.43万元、6,805.29万元和2,919.07万元，投资收益在利润总额中占比分别为68.80%、36.51%及71.47%，是公司利润的重要来源。公司的投资收益主要源于长期股权投资收益和可供出售金融资产取得的投资收益。若未来外部经济环境等因素发生不利变化，将影响公司投资收益水平，进而影响整体盈利能力。

（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 (%)
房屋租赁	12,774.94	6,118.73	52.10	5.81	11,944.70	4,865.21	59.27	5.70
房产销售	19,343.99	14,661.33	24.21	8.79	69,616.11	49,675.42	28.64	33.23
代建费	549.25	21.09	96.16	0.25	140.13	1.20	99.14	0.07
物业费	3,389.36	2,789.60	17.70	1.54	2,904.29	2,344.73	19.27	1.39
贸易	145,200.35	143,208.02	1.37	66.00	87,954.77	87,209.92	0.85	41.98
第三方物流	33,661.51	32,532.39	3.35	15.30	32,479.98	31,315.20	3.59	15.50
其他	2,539.28	706.69	72.17	1.15	2,198.50	783.55	64.36	1.05
借款利息	562.43	9.62	98.29	0.26	644.47	10.24	98.41	0.31
其他业务	1,993.74	651.13	67.34	0.91	1,620.90	273.45	83.13	0.77
合计	220,014.85	200,698.59	8.78	-	209,503.85	176,478.90	15.76	-

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：公司收入成本情况按照业务板块进行分类。

3.经营情况分析

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

房产销售，2019 年营业收入较上年同比减少 72.21%，营业成本较上年同比减少 70.49%，主要原因是公司房产销售主要为美峰科创公园等写字楼，目前美峰科创公园为厦门市和高新区重大招商项目落地载体，销售以服务厦门市、高新区产业招商为大局，销售对象主动选择符合全市产业导向、带动性强的产业项目。优质产业项目的引进，涉及政府、高新区、项目公司的政策落地谈判，影响了房产销售进度，预计于 2020 年上半年实现，导致了 2019 年房产销售收入未达预期，收入、成本较上年有大幅下降。

代建费，2019 年营业收入较上年同比增加 291.96%，营业成本较上年同比增加 1,657.50%，主要原因是 2019 年子公司火炬开发建设公司代建财政性建设项目业务增加，故代建费收入大幅增加，同时导致代建支出较上年增幅较大。

贸易，2019 年营业收入较上年同比增加 65.09%，营业成本较上年同比增加 64.21%，毛利率较上年同比增加 62.03%，主要原因是 2019 年子公司火炬供应链公司与福建省电子信息集团公司开展电子元器件采购的供应链服务，并新开拓高技术材料、能源等板块的供应链业务，因此贸易收入较上年大幅增长；贸易业务收入增加，导致营业成本增加；因 2019 年新开拓的供应链业务毛利率较高，且同时对原有毛利较低的业务进行调整，故导致毛利率较上年同期有较大增加。

其他业务，2019 年营业成本较上年同比增加 138.12%，主要原因是其他业务成本主要是子公司资产运营公司处置通过拍卖取得的相关生产物料的成本，故成本较上年同期大幅增加。

2017 年度、2018 年度及 2019 年度，公司的投资收益分别为 12,066.43 万元、6,805.29 万元和 2,919.07 万元，投资收益在利润总额中占比分别为 68.80%、36.51%及 71.47%，是公司利润的重要来源。公司的投资收益主要源于长期股权投资收益和可供出售金融资产取得的投资收益。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 89,615.96 万元，占报告期内销售总额 40.73%；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

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
江西比亚迪电子部品件有限公司	电子	43,571.57
福建申庚实业有限公司	焦炭	13,055.93
厦门萝江进出口有限公司	化工	11,241.64
中国邮政速递物流股份有限公司福建省分公司	物流	11,060.89
东营市泽成商贸有限公司	化工	11,060.89

向前五名供应商采购额 134,207.33 万元，占报告期内采购总额 66.87%；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

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
深圳市英利泰电子有限公司	电子	48,036.05
厦门特房建设工程集团有限公司	建筑劳务	39,703.99
福建省长乐市创造者锦纶实业有限公司	化工	16,994.65
中国物流股份有限公司	物流	14,907.45
徐州伟天化工有限公司	焦炭	14,565.19

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

高新产业开发区对当地科技产业发展和经济发展起到巨大的推动作用，各级政府对高新产业开发区给予了全方位的政策支持。目前厦门政府主推“双千亿”项目招商引资，投资环境将得到大幅提升，未来厦门产业园区开发经营将会保持一个上扬的趋势。

在利好的宏观环境支撑下，公司将立足高新区丰富的企业客户资源，提升服务品质，通过混合所有制改革和资产证券化实现从单一的地产开发商向与高科技产业共同成长的产业地产运营商转型。

公司将加快建设重大片区、重大创新载体平台，推进产城结合，高质、高效完成高新区各项开发建设任务；公司立志于打造先进制造业投资平台，发挥集团资产的杠杆放大效应，通过股权收购、联合投资、引导投资等方式，打造市场主导的创业投资平台，以市场化改革激发创投活力、形成投融资一体化服务，满足企业发展各阶段对于投融资的需求；公司将加大园区资产储备，增加可出租资产面积，在合规的基础上最大限度的利用土地容积率。

公司也将抓住政府推进市场供给侧改革政策机会，并且利用园区内企业资源及保税物

流平台，适时切入电力服务、大数据业务等公用事业领域，并尝试拓展自营贸易业务和跨境电商业务，从而进一步提高公司的整体盈利水平。

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：

报告期内，公司业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与股东保持独立性，具备自主经营能力。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

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

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

经营性往来款是指与公司主营业务的开展直接或间接相关的往来款项，非经营性往来款是指与公司主营业务的开展没有关联的往来款项

（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：

截至 2019 末，公司应收厦门火炬高技术产业开发区管理委员会其他应收款为 3,480.85 万元，主要为发行人改制过程产生，不涉及实际资金往来，占资产总额比例为 0.45%，占比较小。除此之外，公司与控股股东之间产权明晰，控股股东不存在随意支配公司对资金、资产及其他资源经营管理的情形。

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：3480.85 万元，占合并口径净资产的比例（%）：1.13，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。

（一）本公司根据财政部《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）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	587,234,502.80	应收票据	165,536,990.00
		应收账款	421,697,512.80
应付票据及应付账款	285,826,548.84	应付票据	242,116,604.40
		应付账款	43,709,944.44

（二）本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

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	769,304.36	666,702.35	15.39	-
2	总负债	462,164.47	381,965.60	21.00	-

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
3	净资产	307,139.89	284,736.75	7.87	-
4	归属母公司股东的净资产	306,871.30	284,538.33	7.85	-
5	资产负债率（%）	60.08	57.29	4.87	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	60.08	57.30	4.85	-
7	流动比率	1.60	1.89	-15.34	-
8	速动比率	0.82	0.94	-12.77	-
9	期末现金及现金等价物余额	33,320.16	37,353.65	-10.80	-
-					
-					

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	220,014.85	209,503.85	5.02	-
2	营业成本	200,698.59	176,478.90	13.72	-
3	利润总额	4,084.08	18,639.43	-78.09	注 1
4	净利润	3,176.31	14,194.93	-77.62	注 2
5	扣除非经常性损益后净利润	3,059.21	10,909.44	-71.96	注 3
6	归属母公司股东的净利润	3,106.13	14,160.49	-78.06	注 4
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	16,886.60	30,109.01	-43.92	注 5
8	经营活动产生的现金流净额	-83,404.46	9,086.89	-1,017.85	注 6
9	投资活动产生的现金流净额	-49,113.43	19,180.69	-356.06	注 7
10	筹资活动产生的现金流净额	128,498.11	-5,638.03	2,379.13	注 8
11	应收账款周转率	3.65	5.54	-34.12	注 9
12	存货周转率	0.96	0.83	15.66	-
13	EBITDA 全部债务比	0.041	0.106	-61.32	注 10
14	利息保障倍数	0.86	2.06	-58.25	注 11
15	现金利息保障倍数	-5.89	0.72	-918.06	注 12
16	EBITDA 利息倍数	1.19	2.38	-50.00	注 13
17	贷款偿还率（%）	100	100	0.00	
18	利息偿付率（%）	100	100	0.00	
-					
-					

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：利润总额，2019 年较上年同比减少 78.09%，主要原因是 2019 年集团房产销售未达预期，集团主要项目美峰科创公园本年的销售未达预期；2019 年投资收益减少，本年无大额的股权资产转让利得收益以及本年集团参股的部分公司收益下滑，投资收益较上年减少，从而导致利润下降幅度较大。

注 2：净利润，2019 年较上年同比减少 77.62%，主要原因是 2019 年集团房产销售未达预

期，集团主要项目美峰科创公园本年的销售未达预期；2019年投资收益减少，本年无大额的股权资产转让利得收益以及本年集团参股的部分公司收益下滑，投资收益较上年减少，从而导致净利润下降幅度较大。

注3：扣除非经常性损益后净利润，2019年较上年同比减少71.96%，主要原因是2019年集团房产销售未达预期，集团主要项目美峰科创公园本年的销售未达预期；2019年投资收益减少，本年无大额的股权资产转让利得收益以及本年集团参股的部分公司收益下滑，投资收益较上年减少，从而导致扣除非经常性损益后净利润下降幅度较大。

注4：归属母公司股东的净利润，2019年较上年同比减少78.06%，主要原因是2019年集团房产销售未达预期，集团主要项目美峰科创公园本年的销售未达预期；2019年投资收益减少，本年无大额的股权资产转让利得收益以及本年集团参股的部分公司收益下滑，投资收益较上年减少，从而导致归属母公司股东的净利润下降幅度较大。

注5：息税折旧摊销前利润（EBITDA），2019年较上年同比减少43.92%，主要原因是2019年集团房产销售未达预期，集团主要项目美峰科创公园本年的销售未达预期；2019年投资收益减少，本年无大额的股权资产转让利得收益以及本年集团参股的部分公司收益下滑，导致投资收益较上年减少，从而导致息税折旧摊销前利润下降幅度较大。

注6：经营活动产生的现金流净额，2019年较上年同比减少1,017.85%，主要原因是2019年集团公司美峰科创公园等建设工程项目款支出增加以及子公司供应链公司新增拓展电子元件及新材料等供应链业务，贸易采购支出大幅增加。

注7：投资活动产生的现金流净额，2019年较上年同比减少356.06%，主要原因是2019年在建工程建设支出较上年增加，且本年收回投资收到的现金及处置其他长期资产收回的现金较上年有大幅减少。

注8：筹资活动产生的现金流净额，2019年较上年同比增加2,379.13%，主要原因是2019年取得火炬管委会注资及资本金，且2019年因经营需要业务拓展对外融资金额较上年有大幅增加。

注9：应收账款周转率，2019年较上年同比减少34.12%，主要原因是2019年集团公司房产销售应收购房款增加，及子公司供应链公司与省属国企新增拓展电子元件及新材料等供应链业务，贸易收入增加，导致在合同回款期内应收账款大幅增加，进而导致应收账款周转率有所降低。

注10：EBITDA全部债务比，2019年较上年同比减少61.32%，主要原因是2019年集团房产销售未达预期，集团主要项目美峰科创公园本年的销售未达预期；2019年投资收益减少，本年无大额的股权资产转让利得收益以及本年集团参股的部分公司收益下滑，投资收益较上年减少，导致利润大幅下降所致。

注11：利息保障倍数，2019年较上年同比减少58.25%，主要原因是2019年集团房产销售未达预期，集团主要项目美峰科创公园本年的销售未达预期；2019年投资收益减少，本年无大额的股权资产转让利得收益以及本年集团参股的部分公司收益下滑，投资收益较上年减少，导致利润大幅下降所致。

注12：现金利息保障倍数，2019年较上年同比减少918.06%，主要原因是2019年集团公司美峰科创公园等建设工程项目款支出增加以及子公司供应链公司新增拓展电子元件及新材料等供应链业务，贸易采购支出大幅增加，导致经营活动产生的现金流净额大幅减少所致。

注13：EBITDA利息倍数，2019年较上年同比减少50.00%，主要原因是2019年集团房产销售未达预期，集团主要项目美峰科创公园本年的销售未达预期；2019年投资收益减少，本年无大额的股权资产转让利得收益以及本年集团参股的部分公司收益下滑，投资收益较上年减少，导致利润大幅下降所致。

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	40,158.65	46,017.91	-12.73	-
应收票据	2,956.34	16,553.70	-82.14	注1
应收账款	78,382.40	42,169.75	85.87	注2
预付款项	27,908.92	3,622.70	670.39	注3
其他应收款	65,548.38	73,527.24	-10.85	-
存货	217,904.15	200,012.73	8.95	-
其他流动资产	14,817.10	14,643.20	1.19	-
可供出售金融资产	74,358.94	36,160.57	105.64	注4
长期股权投资	15,819.85	64,215.78	-75.36	注5
投资性房地产	105,620.75	97,196.33	8.67	-
在建工程	105,426.25	61,709.33	70.84	注6
长期待摊费用	10,479.56	7,178.89	45.98	注7
递延所得税资产	2,235.87	1,442.97	54.95	注8

2. 主要资产变动的原因

注1：应收票据，2019年较上年同比减少82.14%，主要原因是2019年子公司供应链公司，因商业承兑汇票到期款项收回，故导致应收票据减少。

注2：应收账款，2019年较上年同比增加85.87%，主要原因是2019年集团公司房产销售应收购房款增加，及子公司供应链公司与省属国企新增拓展电子元件及新材料等供应链业务，贸易收入增加，导致在合同回款期内应收账款大幅增加。

注3：预付款项，2019年较上年同比增加670.39%，主要原因是2019年子公司供应链公司与省属国企新增拓展电子元件及新材料等供应链业务，导致预付采购款增加。

注4：可供出售金融资产，2019年较上年同比增加105.64%，主要原因是2019年子公司创投公司股权投资增加，以及子公司资产运营公司因全面退出其参股的科海公司的经营管理，不具备重大影响，由长期股权投资调整至可供出售金融资产，故导致可供出售金融资产同比大幅增加。

注5：长期股权投资，2019年较上年同比减少75.36%，主要原因是2019年因参股公司厦门科创公司清算、龙岩市厦龙公司根据财政局文件被划拨、科海公司不具重大影响调整至可供出售金融资产，故导致长期股权投资同比大幅减少。

注6：在建工程，2019年较上年同比增加70.84%，主要原因是2019年在建项目中科技产品中心及八方通用厂房项目，工程建设进度加速，工程支出较上年大幅增加，另其他项目支出增加及新增在建项目，故在建工程较上年大幅增加。

注7：长期待摊费用，2019年较上年同比增加45.98%，主要原因是2019年公司加大对转租项目火炬科技新天地项目装修改造，装修款大幅增加，故导致长期待摊费用大幅增加。

注8：递延所得税资产，2019年较上年同比增加54.95%，主要原因是2019年因相关资产减值准备、递延收益及可抵扣亏损增加，故导致递延所得税资产增加。

（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：6,838.49万元

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）
货币资金	1,000.00	-	-	不能随时支取的定期存款

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	5,838.49	-	-	各类保证金
合计	6,838.49	-	-	-

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

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
厦门火炬集团开发建设有限公司	8,372.24	1,854.02	100	-	-
厦门火炬集团创业投资有限公司	39,764.42	3.30	100	-	-
厦门火炬集团资产运营有限公司	60,315.50	3,215.95	100	-	-
厦门火炬集团融资担保有限公司	16,724.87	1,318.82	100	-	-
厦门火炬集团物业管理有限公司	4,392.60	3,828.60	100	-	-
厦门火炬集团供应链发展有限公司	76,496.92	178,932.25	100	-	-
厦门火炬园林市政有限公司	1,186.44	1,277.65	70	-	-
协同（置业）厦门有限公司	12,037.12	0.00	95	-	-
合计	219,290.11	190,430.59	-	-	-

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	80,910.94	46,700.00	73.26	注 1
应付票据	5,234.63	24,211.66	-78.38	注 2
应付账款	4,957.44	4,370.99	13.42	-
预收款项	7,217.39	4,036.62	78.80	注 3
应付职工薪酬	3,657.50	3,061.77	19.46	-
其他应付款	23,490.61	26,943.92	-12.82	-
其他流动负债	91,150.76	1,055.01	8,539.80	注 4
一年内到期的非流动负债	60,331.07	90,300.00	-33.19	注 5
长期借款	126,550.00	98,800.00	28.09	-
应付债券	43,876.47	47,782.70	-8.17	-
长期应付款	2,336.30	2,352.54	-0.69	-
递延收益	6,717.27	4,879.87	37.65	注 6

2.主要负债变动的的原因

注 1：短期借款，2019 年较上年同比增加 73.26%，主要原因是 2019 年子公司供应链公司业务发展，流动资金需求量大，故短期借款增加。

注 2：应付票据，2019 年较上年同比减少 78.38%，主要原因是 2019 年子公司供应链公司信用证结算大幅减少，故导致应付票据减少。

注 3：预收款项，2019 年较上年同比增加 78.80%，主要原因是 2019 年子公司供应链公司贸易项下的预收账款大幅增加。

注 4：其他流动负债，2019 年较上年同比增加 8,539.80%，主要原因是 2019 年集团公司发行 4 期超短期融资债券所致。

注 5：一年内到期的其他流动负债，2019 年较上年同比减少 33.19%，主要原因是本期末公司一年内到期的长期借款减少所致。

注 6：递延收益，2019 年较上年同比增加 37.65%，主要原因是 2019 年收到浪潮国产整机生产线采购及安装工程补贴款 3000 万元，故导致递延收益增加。

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 40.16 亿元，上年末有息借款总额 29.76 亿元，借款总额总比变动 34.95%。

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	22.18	1.20	-	23.38
公司债券、其他债券及债务融资工具	6.18	10.60	-	16.78
其他	1.40	-	1.40	0.00

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
固定资产贷款	中国建设银行	2.48	2022 年 10 月 1 日	4.75	信用
固定资产贷款	中国建设银行	2.04	2022 年 4 月 25 日	4.75	信用
超短期融资券	机构投资者	3.00	2020 年 2 月 21 日	3.80	信用
超短期融资券	机构投资者	3.00	2020 年 5 月 12 日	3.98	信用
超短期融资券	机构投资者	3.00	2020 年 8 月 27 日	3.77	信用
企业债券	机构投资者	2.80	2021 年 4 月 21 日	7.49	信用
中期票据	机构投资者	2.00	2020 年 12 月 3 日	5.00	信用
中期票据	机构投资者	3.00	2022 年 4 月 29 日	5.18	信用
合计	-	21.32	-	-	-

3. 其他债权和债务融资工具的付息兑付情况

债券/债务融资工具名称	发行日期	到期日期	2019 年末待偿还余额 (亿元)	报告期付息情况	报告期兑付情况
18 厦门火炬 MTN001	2018-12-03	2020-12-03	2	已付息	-
19 厦门火炬 SCP001	2019-03-06	2019-12-01	0	-	已兑付
19 厦门火炬 MTN001	2019-04-29	2022-04-29	3	已付息	-
19 厦门火炬 SCP002	2019-05-29	2020-02-21	3	已付息	-
19 厦门火炬 SCP003	2019-08-16	2020-05-12	3	已付息	-
19 厦门火炬 SCP004	2019-12-05	2020-08-26	3	已付息	-

“19 厦门火炬 SCP002”到期日为 2020 年 2 月 21 日，截至本报告出具之日已到期兑付。2020 年 2 月 14 日，本公司完成发行“20 厦门火炬 MTN001”，截至本报告出具之日余额为 6 亿元，尚未到首次付息日；2020 年 4 月 17 日，本公司完成发行“20 厦门火炬 SCP001”，截至本报告出具之日余额为 3 亿元，到期日为 2020 年 7 月 16 日。截至本报告出具之日，公司已发行债券和债券融资工具不存在延迟支付本息的情况。

（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：

截至报告期末，未出现可对抗第三人的优先偿付负债的情况

（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：

未来一年内计划主营业务回款约 44.75 亿元，股东注资 8 亿元，股权转让款、投资收益等其他资金流入约 2 亿元。计划 2020 年通过银行贷款、发行债券等融资渠道筹集资金约 36 亿元。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国建设银行	117,000.00	70,358.42	46,641.58
中国农业银行	116,200.00	79,736.50	36,463.50
中国银行	44,700.00	27,168.40	17,531.60
中国工商银行	58,000.00	28,000.00	30,000.00
交通银行	126,300.00	17,370.00	108,930.00
兴业银行	50,000.00	19,731.69	30,268.31
招商银行	35,000.00	12,500.00	22,500.00
中信银行	10,000.00	10,000.00	0.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
光大银行	20,000.00	3,359.80	16,640.20
民生银行	20,000.00	10,597.98	9,402.02
厦门银行	100,000.00	34,211.38	65,788.62
邮储银行	18,000.00	10,000.00	8,000.00
浦发银行	6,000.00	5,993.00	7.00
厦门国际银行	30,000.00	7,080.00	22,920.00
合计	751,200.00	-	415,092.83

上年末银行授信总额度：45.76 亿元，本报告期末银行授信总额度 75.12 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：29.36 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：

中期票据 6 亿元，超短融 9 亿元，公募公司债 8 亿元。

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：4,084.08 万元

报告期非经常性损益总额：117.10 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

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：13.67 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-11.86 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：1.81 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

单位：万元 币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
大诚若谷租赁纠纷	大诚若谷公司未按租赁合同约定及时足额支付租金，公司向厦门仲裁委员会申请仲裁。截至财务报告批准报出日，该案件尚未取得仲裁结果。	1,974.86	否	无	-
厦门蜜蜂智能科技有限公司合同纠纷	厦门蜜蜂智能科技有限公司购买公司开发建设的写字楼，未按合同约定付款，公司向厦门仲裁委员会申请仲裁，案件于2020年3月27日开庭审理。	2,526.92	否	无	-

注：厦门蜜蜂智能科技有限公司购买发行人开发建设的“美峰科创公园”写字楼，未按合同约定付款。发行人于2019年11月27日向厦门仲裁委员会申请仲裁，要求解除与厦门蜜蜂智能科技有限公司签订的该项目1号楼201-1102单元的《商品房买卖合同》，并要求支付违约金2,526.92万元。

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
其他事项	交易所网站、中国债券信息网	2019年12月31日	已按规定及时披露	厦门火炬集团有限公司关于下属子企业厦门兴马股权投资合伙企业（有限合伙）签订重大合同的公告，对公司经营情况及偿债能力无重大不利影响。

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

截至 2019 年 12 月末，本公司累计新增借款占上年末净资产的比例为 38.42%，超过上年末净资产的 20%，其中，银行借款累计新增 1.20 亿元，债券累计新增 10.60 亿元。上述新增借款符合相关法律法规的规定，属于公司正常经营活动范围，不会对公司的生产经营情况和偿债能力产生影响。截至本报告出具日，公司各项业务经营情况正常，有息负债均按时还本付息。

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）

(本页无正文，为《厦门火炬集团有限公司公司债券 2019 年年度报告》之盖章页)



2020年04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：厦门火炬集团有限公司

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	401,586,477.74	460,179,130.80
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	29,563,382.50	165,536,990.00
应收账款	783,823,991.61	421,697,512.80
应收款项融资		
预付款项	279,089,195.18	36,227,028.25
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	655,483,755.30	735,272,369.53
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,179,041,496.33	2,000,127,305.15
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	148,171,014.76	146,431,972.65
流动资产合计	4,476,759,313.42	3,965,472,309.18
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	743,589,434.84	361,605,673.73
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	158,198,482.35	642,157,790.63
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,056,207,520.37	971,963,285.44
固定资产	2,183,847.98	1,366,988.60
在建工程	1,054,262,495.12	617,093,252.40
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,083,385.01	1,030,217.97
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	104,795,622.84	71,788,858.99
递延所得税资产	22,358,654.46	14,429,653.53
其他非流动资产	73,604,818.58	20,115,485.87
非流动资产合计	3,216,284,261.55	2,701,551,207.16
资产总计	7,693,043,574.97	6,667,023,516.34
流动负债：		
短期借款	809,109,384.57	467,000,000.00
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	52,346,250.00	242,116,604.40
应付账款	49,574,448.38	43,709,944.44
预收款项	72,173,928.49	40,366,163.55
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	36,575,009.39	30,617,725.05
应交税费	23,528,857.54	86,487,029.70
其他应付款	234,906,066.32	269,439,199.05
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	603,310,744.00	903,000,000.00
其他流动负债	911,507,572.94	10,550,115.32
流动负债合计	2,793,032,261.63	2,093,286,781.51

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,265,500,000.00	988,000,000.00
应付债券	438,764,679.92	477,826,967.89
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	23,362,969.68	23,525,355.41
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	67,172,688.73	48,798,668.57
递延所得税负债		
其他非流动负债	33,812,099.50	188,218,275.63
非流动负债合计	1,828,612,437.83	1,726,369,267.50
负债合计	4,621,644,699.46	3,819,656,049.01
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,856,697,900.00	1,671,697,900.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	101,898,268.71	57,567,695.96
减：库存股		
其他综合收益	1,714,382.71	5,476,602.27
专项储备		
盈余公积	144,577,959.67	133,995,321.16
一般风险准备		
未分配利润	963,824,475.16	976,645,786.87
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	3,068,712,986.25	2,845,383,306.26
少数股东权益	2,685,889.26	1,984,161.07
所有者权益（或股东权益）合计	3,071,398,875.51	2,847,367,467.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,693,043,574.97	6,667,023,516.34

法定代表人：苏玉荣 主管会计工作负责人：苏玉荣 会计机构负责人：庄巧萍

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：厦门火炬集团有限公司

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	161,564,460.75	80,003,101.11
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	466,632,333.20	371,868,901.62
应收款项融资		
预付款项	950,067.16	156,759.47
其他应收款	1,494,036,842.50	1,151,245,971.10
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,134,286,022.74	2,028,218,117.11
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	124,368,293.55	128,882,761.33
流动资产合计	4,381,838,019.90	3,760,375,611.74
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	202,018,000.00	202,018,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	868,156,135.27	684,975,206.65
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	913,747,825.39	954,900,082.39
固定资产	1,644,711.35	893,959.86
在建工程	965,316,754.60	478,197,247.06
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	484,890.70	424,773.96
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	105,141,458.02	72,024,466.93
递延所得税资产	20,927,970.85	13,040,853.20
其他非流动资产	76,136,626.42	6,775,309.24
非流动资产合计	3,153,574,372.60	2,413,249,899.29
资产总计	7,535,412,392.50	6,173,625,511.03
流动负债：		

短期借款	718,000,000.00	467,000,000.00
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	54,672,010.29	68,187,755.02
预收款项	14,408,461.30	17,692,969.01
合同负债		
应付职工薪酬	19,540,399.77	16,427,295.10
应交税费	11,889,818.23	72,187,862.41
其他应付款	392,781,634.99	209,820,509.62
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	603,310,744.00	903,000,000.00
其他流动负债	899,324,844.45	
流动负债合计	2,713,927,913.03	1,754,316,391.16
非流动负债：		
长期借款	1,265,500,000.00	988,000,000.00
应付债券	438,764,679.92	477,826,967.89
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	17,445,035.62	17,445,035.62
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	67,172,688.73	48,798,668.57
递延所得税负债		
其他非流动负债	432,974.50	155,574,315.29
非流动负债合计	1,789,315,378.77	1,687,644,987.37
负债合计	4,503,243,291.80	3,441,961,378.53
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,856,697,900.00	1,671,697,900.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	99,799,410.10	56,820,826.99
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	144,577,959.67	133,995,321.16

未分配利润	931,093,830.93	869,150,084.35
所有者权益（或股东权益）合计	3,032,169,100.70	2,731,664,132.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,535,412,392.50	6,173,625,511.03

法定代表人：苏玉荣 主管会计工作负责人：苏玉荣 会计机构负责人：庄巧萍

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	2,200,148,470.86	2,095,038,546.57
其中：营业收入	2,200,148,470.86	2,095,038,546.57
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,202,178,221.81	1,979,101,783.30
其中：营业成本	2,006,985,886.44	1,764,789,028.95
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	32,429,658.61	70,478,726.52
销售费用	3,769,115.20	2,634,673.78
管理费用	76,569,334.46	66,927,541.23
研发费用		
财务费用	82,424,227.10	74,271,812.82
其中：利息费用	80,951,188.56	74,655,206.22
利息收入	475,239.98	1,477,885.25
加：其他收益	18,487,868.56	5,890,415.15
投资收益（损失以“-”号填列）	29,190,708.29	68,052,932.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,226,942.51	25,763,847.06
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		

填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)		
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-3,825,075.77	-3,162,694.60
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		464,183.83
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	41,823,750.13	187,181,599.83
加: 营业外收入	626,460.25	783,566.17
减: 营业外支出	1,609,437.00	1,570,883.31
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	40,840,773.38	186,394,282.69
减: 所得税费用	9,077,718.39	44,445,004.47
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	31,763,054.99	141,949,278.22
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	31,763,054.99	141,949,278.22
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)	31,061,326.80	141,604,916.57
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	701,728.19	344,361.65
六、其他综合收益的税后净额	-3,762,219.56	-4,892,947.83
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,762,219.56	-4,892,947.83
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	-3,762,219.56	-4,892,947.83
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-3,762,219.56	-4,892,947.83

(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	28,000,835.43	137,056,330.39
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	27,299,107.24	136,711,968.74
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	701,728.19	344,361.65
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：-元，上期被合并方实现的净利润为：-元。

法定代表人：苏玉荣 主管会计工作负责人：苏玉荣 会计机构负责人：庄巧萍

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	322,906,243.09	828,216,909.59
减：营业成本	215,561,924.40	563,928,319.47
税金及附加	29,327,637.86	69,070,611.56
销售费用	959,477.72	509,603.73
管理费用	33,272,660.48	29,859,002.66
研发费用		
财务费用	87,981,086.51	84,910,858.15
其中：利息费用	87,468,699.50	84,551,601.88
利息收入		
加：其他收益	14,556,807.08	4,513,768.11
投资收益（损失以“-”号填列）	133,112,537.62	38,830,707.61

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,078,345.51	-3,393,592.55
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）	-3,501,174.17	-2,500,107.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）		460,680.43
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	99,971,626.65	121,243,562.37
加：营业外收入	590,674.77	253,157.36
减：营业外支出	1,337,624.60	1,182,801.75
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	99,224,676.82	120,313,917.98
减：所得税费用	-6,601,708.27	33,115,938.39
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	105,826,385.09	87,197,979.59
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	105,826,385.09	87,197,979.59
（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	105,826,385.09	87,197,979.59
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：苏玉荣 主管会计工作负责人：苏玉荣 会计机构负责人：庄巧萍

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	2,048,303,669.90	1,652,125,248.46
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	974,803.65	9,363,217.51
收到其他与经营活动有关的现金	529,692,256.30	1,639,121,468.09
经营活动现金流入小计	2,578,970,729.85	3,300,609,934.06
购买商品、接受劳务支付的现金	2,685,732,508.95	1,624,160,301.62
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	76,487,352.83	65,255,119.76

支付的各项税费	118,256,865.36	184,996,660.44
支付其他与经营活动有关的现金	532,538,587.09	1,335,328,954.00
经营活动现金流出小计	3,413,015,314.23	3,209,741,035.82
经营活动产生的现金流量净额	-834,044,584.38	90,868,898.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	56,381,062.91	507,170,994.47
取得投资收益收到的现金	26,457,122.06	24,920,736.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	34,052,276.00	311,761,410.87
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	86,345,898.45	37,112,641.53
投资活动现金流入小计	203,236,359.42	880,965,783.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	638,869,239.15	530,644,369.09
投资支付的现金	55,500,899.69	148,514,498.00
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	500.00	10,000,000.00
投资活动现金流出小计	694,370,638.84	689,158,867.09
投资活动产生的现金流量净额	-491,134,279.42	191,806,916.59
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	285,000,000.00	11,697,900.00
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	3,368,028,947.61	975,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		199,600,569.53
筹资活动现金流入小计	3,653,028,947.61	1,186,298,469.53
偿还债务支付的现金	2,188,519,563.04	1,048,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	178,817,088.35	189,887,872.79
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	711,229.66	4,540,866.96
筹资活动现金流出小计	2,368,047,881.05	1,242,678,739.75
筹资活动产生的现金流量净额	1,284,981,066.56	-56,380,270.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-137,074.00	194,522.16
五、现金及现金等价物净增加额	-40,334,871.24	226,490,066.77

加：期初现金及现金等价物余额	373,536,458.21	147,046,391.44
六、期末现金及现金等价物余额	333,201,586.97	373,536,458.21

法定代表人：苏玉荣 主管会计工作负责人：苏玉荣 会计机构负责人：庄巧萍

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	94,391,785.37	242,495,596.71
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	593,903,638.79	124,462,074.27
经营活动现金流入小计	688,295,424.16	366,957,670.98
购买商品、接受劳务支付的现金	247,415,447.58	303,599,425.43
支付给职工及为职工支付的现金	22,127,781.56	18,878,548.84
支付的各项税费	91,779,001.49	166,315,827.65
支付其他与经营活动有关的现金	899,261,288.28	126,328,029.85
经营活动现金流出小计	1,260,583,518.91	615,121,831.77
经营活动产生的现金流量净额	-572,288,094.75	-248,164,160.79
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		419,989,041.10
取得投资收益收到的现金	132,047,692.11	22,965,259.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	34,032,776.00	311,739,575.00
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	97,070,041.85	37,112,641.53
投资活动现金流入小计	263,150,509.96	791,806,516.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	554,373,796.87	428,448,698.01
投资支付的现金		13,197,900.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	240,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		10,000,000.00
投资活动现金流出小计	794,373,796.87	451,646,598.01
投资活动产生的现金流量净额	-531,223,286.91	340,159,918.68
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	285,000,000.00	11,697,900.00
取得借款收到的现金	3,205,400,000.00	1,024,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		150,000,569.53
筹资活动现金流入小计	3,490,400,000.00	1,186,298,469.53

偿还债务支付的现金	2,117,000,000.00	898,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	189,005,123.08	187,336,476.95
支付其他与筹资活动有关的现金	9,360,329.30	163,651,396.92
筹资活动现金流出小计	2,315,365,452.38	1,249,237,873.87
筹资活动产生的现金流量净额	1,175,034,547.62	-62,939,404.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,119.57	-1,552.80
五、现金及现金等价物净增加额	71,525,285.53	29,054,800.75
加：期初现金及现金等价物余额	71,644,398.94	42,589,598.19
六、期末现金及现金等价物余额	143,169,684.47	71,644,398.94

法定代表人：苏玉荣 主管会计工作负责人：苏玉荣 会计机构负责人：庄巧萍

担保人财务报表

适用 不适用