

国家开发投资集团有限公司

公司债券年度报告

（2019 年）

二〇二〇年四月

重要提示

公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”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“风险因素”章节没有重大变化。

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

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	8
一、 公司基本信息	8
二、 信息披露事务负责人	8
三、 信息披露网址及置备地	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况	9
七、 中介机构变更情况	10
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	17
三、 报告期内资信评级情况	23
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	26
五、 报告期内持有人会议召开情况	28
六、 受托管理人履职情况	28
第三节 业务经营和公司治理情况	32
一、 公司业务和经营情况	32
二、 公司本年度新增重大投资状况	35
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	35
四、 公司治理情况	35
五、 非经营性往来占款或资金拆借	35
第四节 财务情况	36
一、 财务报告审计情况	36
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	36
(一) 会计政策变更	36
(二) 会计估计变更	38
(三) 重要前期差错更正	39
三、 主要会计数据和财务指标	41
四、 资产情况	42
五、 负债情况	43
六、 利润及其他损益来源情况	44
七、 对外担保情况	44
第五节 重大事项	44
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	44
二、 关于破产相关事项	44
三、 关于司法机关调查事项	45
四、 其他重大事项的信息披露	45
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	45
一、 发行人为可交换债券发行人	45
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	45
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人	45
四、 发行人为永续期公司债券发行人	45
五、 其他特定品种债券事项	45

第七节	发行人认为应当披露的其他事项.....	46
第八节	备查文件目录.....	47
财务报表	49	
附件一：	发行人财务报表.....	49
担保人财务报表		62

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

释义

发行人、公司、国投公司	指	国家开发投资集团有限公司
募集说明书	指	公司根据有关法律法规为发行各期债券而制作的《国家开发投资公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《国家开发投资公司 2020 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券（疫情防控债）（第一期）募集说明书》、《2019 年第一期国家开发投资集团有限公司公司债券募集说明书》、《国家开发投资集团有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）募集说明书》、《国家开发投资集团有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》、《国家开发投资集团有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《国家开发投资集团有限公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券（第二期）募集说明书》、《国家开发投资集团有限公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券（第一期）募集说明书》、《国家开发投资公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（第一期）募集说明书》、《国家开发投资公司面向合格投资者公开发行 2016 年公司债券（第一期）募集说明书》
评级机构、资信评级机构	指	联合信用评级有限公司、中诚信国际信用评级有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国资委、国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
国投电力	指	国投电力控股股份有限公司
国投资本	指	国投资本股份有限公司
安信证券	指	安信证券股份有限公司
融实国际	指	融实国际控股有限公司
国投财务	指	国投财务有限公司
国投矿业	指	国投矿业投资有限公司
国投交通	指	国投交通控股有限公司
国投罗钾	指	国投新疆罗布泊钾盐有限责任公司
国投贸易	指	中国国投国际贸易有限公司
国投生物	指	国投生物科技投资有限公司
电子院	指	中国电子工程设计院有限公司
雅砻江	指	雅砻江流域水电开发有限公司
吉林生物	指	国投生物吉林有限公司
神州高铁	指	神州高铁技术股份有限公司
力思特	指	成都力思特制药股份有限公司
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
债券持有人	指	根据证券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

		期债券的投资者
债券持有人会议	指	指由全体债券持有人组成的议事机构，依据《债券持有人会议规则》规定的程序召集并召开，并对《债券持有人会议规则》规定的职权范围内的事项依法进行审议和表决
债券受托管理人	指	中信建投证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、国开证券股份有限公司
中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
广发证券	指	广发证券股份有限公司
国开证券	指	国开证券股份有限公司
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《国家开发投资集团有限公司章程》
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地区的法定节假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

注：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，系四舍五入造成。

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

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	国家开发投资集团有限公司
中文简称	国投集团
外文名称（如有）	State Development & Investment Corp.,Ltd.
外文缩写（如有）	SDIC
法定代表人	白涛
注册地址	北京市 西城区阜成门北大街 6 号-6 国际投资大厦
办公地址	北京市 西城区阜成门北大街 6 号-6 国际投资大厦
办公地址的邮政编码	100034
公司网址	www.sdic.com.cn
电子信箱	sdic@sdic.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	李汝革
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	党组成员、总会计师
联系地址	北京市西城区阜成门北大街 6 号-6 国际投资大厦
电话	010-88006898
传真	010-88006898
电子信箱	liruge@sdic.com.cn

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	北京市西城区阜成门北大街 6 号-6 国际投资大厦

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：国务院国资委

报告期末实际控制人姓名/名称：国务院国资委

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

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

姓名	担任职务	变动情形
王会生	董事长、党组书记	离任
白涛	董事长、党组书记	聘任

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区安定路5号院7号楼中海国际中心A座17-20层
签字会计师姓名	张帆 闫保瑞

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136465、143260、143533、143648
债券简称	16 国投01、17 国投01、18 国投01、18 国投02
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座3层
联系人	赵凤滨、刘树帆、李卓凡
联系电话	010-85130997、010-65608496

债券代码	155426、155561、155842、155843、149039.SZ、163248、163247
债券简称	19 国投01、19 国投02、19 国投03、19 国投04、20 国投Y1、20 国投G1、20 国投G2
名称	广发证券股份有限公司
办公地址	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室
联系人	张方磊
联系电话	010-56571767

债券代码	1980371.IB/152349
债券简称	19 国投债01/19 国开投
名称	国开证券股份有限公司

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

办公地址	北京市西城区阜成门外大街 29 号
联系人	赵亮、赵莎莎
联系电话	010-88300901、010-88300806

（三）资信评级机构

债券代码	136465、143260、143533、143648、155426、155561、155842、155843、149039.SZ、163248、163247
债券简称	16 国投 01、17 国投 01、18 国投 01、18 国投 02、19 国投 01、19 国投 02、19 国投 03、19 国投 04、20 国投 Y1、20 国投 G1、20 国投 G2
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

债券代码	1980371.IB/152349
债券简称	19 国投债 01/19 国开投
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同 2 号银河 soho 6 号楼

七、中介机构变更情况

报告期内无变更

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	136465
2、债券简称	16 国投 01
3、债券名称	国家开发投资公司面向合格投资者公开发行 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 6 月 3 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2023 年 6 月 3 日
8、债券余额	30 亿元
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.79
10、还本付息方式	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时还本付息

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

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	163248
2、债券简称	20 国投 G2
3、债券名称	国家开发投资集团有限公司 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 6 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2030 年 3 月 10 日
8、债券余额	20 亿元
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.84
10、还本付息方式	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	未到付息期
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	163247
2、债券简称	20 国投 G1
3、债券名称	国家开发投资集团有限公司 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 6 日

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2023 年 3 月 10 日
8、债券余额	10 亿元
9、截至报告期末的票面利率 (%)	2.94
10、还本付息方式	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	未到付息期
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	149039.SZ
2、债券简称	20 国投 Y1
3、债券名称	国家开发投资集团有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券(疫情防控债)(第一期)
4、发行日	2020 年 2 月 18 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2023 年 2 月 20 日
8、债券余额	5 亿元
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.38
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次；在每个约定的周期末，发行人有权选择将本期债券延期，或选择在该周期末全额兑付本期债券。本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照本期债券登记机构的相关规定办理
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	未到付息期
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

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

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	1980371.IB/152349
2、债券简称	19 国投债 01/19 国开投
3、债券名称	2019 年第一期国家开发投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2019 年 12 月 10 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	否
7、到期日	2029 年 12 月 11 日
8、债券余额	15 亿元
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.36
10、还本付息方式	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	银行间债券市场/上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	未到付息期
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	155843
2、债券简称	19 国投 04
3、债券名称	国家开发投资集团有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）
4、发行日	2019 年 11 月 11 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2029 年 11 月 13 日
8、债券余额	20 亿元
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.50
10、还本付息方式	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

	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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	未到付息期
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	155842
2、债券简称	19 国投 03
3、债券名称	国家开发投资集团有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）
4、发行日	2019 年 11 月 11 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 11 月 13 日
7、到期日	2024 年 11 月 13 日
8、债券余额	10 亿元
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.59
10、还本付息方式	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	未到付息期
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	本期债券期限为 5 年，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权

1、债券代码	155561
2、债券简称	19 国投 02
3、债券名称	国家开发投资集团有限公司 2019 年面向合格投资者公开发

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

	行公司债券（第二期）
4、发行日	2019 年 7 月 25 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2029 年 7 月 25 日
8、债券余额	20 亿元
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.48
10、还本付息方式	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	未到付息期
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	155426
2、债券简称	19 国投 01
3、债券名称	国家开发投资集团有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 5 月 20 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2022 年 5 月 20 日
8、债券余额	20 亿元
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.72
10、还本付息方式	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	未到付息期
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

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

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	143648
2、债券简称	18 国投 02
3、债券名称	国家开发投资集团有限公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 5 月 16 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 5 月 17 日
7、到期日	2023 年 5 月 16 日
8、债券余额	20 亿元
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.74
10、还本付息方式	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时还本付息
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	未触发履行

1、债券代码	143533
2、债券简称	18 国投 01
3、债券名称	国家开发投资集团有限公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 3 月 23 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 3 月 23 日
7、到期日	2023 年 3 月 23 日
8、债券余额	30 亿元
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.17
10、还本付息方式	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时还本付息
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	未触发履行

1、债券代码	143260
2、债券简称	17 国投 01
3、债券名称	国家开发投资公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 8 月 22 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 8 月 24 日
7、到期日	2022 年 8 月 22 日
8、债券余额	20 亿元
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.55
10、还本付息方式	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时还本付息
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	未触发履行

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136465

债券简称	16 国投 01
------	----------

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

募集资金专项账户运作情况	公司与监管银行、受托管理人签订《募集资金三方监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	30亿元
募集资金期末余额	0亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金根据董事会决议及按照本募集说明书披露的用途使用，公司制定了专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金在投入、运用、稽核等方面的顺畅运作
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

债券代码：143260

债券简称	17 国投 01
募集资金专项账户运作情况	公司与监管银行、受托管理人签订《募集资金三方监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	20亿元
募集资金期末余额	0亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金根据董事会决议及按照本募集说明书披露的用途使用，公司制定了专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金在投入、运用、稽核等方面的顺畅运作
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

债券代码：143533

债券简称	18 国投 01
募集资金专项账户运作情况	公司与监管银行、受托管理人签订《募集资金三方监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	30亿元
募集资金期末余额	0亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金根据董事会决议及按照本募集说明书披露的用途使用，公司制定了专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

	做到专款专用，保证募集资金在投入、运用、稽核等方面的顺畅运作
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

债券代码：143648

债券简称	18 国投 02
募集资金专项账户运作情况	公司与监管银行、受托管理人签订《募集资金三方监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	20亿元
募集资金期末余额	0亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金根据董事会决议及按照本募集说明书披露的用途使用，公司制定了专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金在投入、运用、稽核等方面的顺畅运作
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

债券代码：155426

债券简称	19 国投 01
募集资金专项账户运作情况	公司与监管银行、受托管理人签订《募集资金三方监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	20亿元
募集资金期末余额	0亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金根据董事会决议及按照本募集说明书披露的用途使用，公司制定了专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金在投入、运用、稽核等方面的顺畅运作
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

债券代码：155561

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

债券简称	19 国投 02
募集资金专项账户运作情况	公司与监管银行、受托管理人签订《募集资金三方监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	20亿元
募集资金期末余额	0亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金根据董事会决议及按照本募集说明书披露的用途使用，公司制定了专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金在投入、运用、稽核等方面的顺畅运作
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

债券代码：155842

债券简称	19 国投 03
募集资金专项账户运作情况	公司与监管银行、受托管理人签订《募集资金三方监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	10亿元
募集资金期末余额	0亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金根据董事会决议及按照本募集说明书披露的用途使用，公司制定了专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金在投入、运用、稽核等方面的顺畅运作
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

债券代码：155843

债券简称	19 国投 04
募集资金专项账户运作情况	公司与监管银行、受托管理人签订《募集资金三方监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	20亿元
募集资金期末余额	0亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金根据董事会决议及按照本募集说明书披露的用途使用，公司制定了专门的债券募集资金使用计

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

	划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金在投入、运用、稽核等方面的顺畅运作
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

债券代码：1980371.IB/152349

债券简称	19 国投债 01/19 国开投
募集资金专项账户运作情况	公司与监管银行签订《募集资金监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	15亿元
募集资金期末余额	2.33亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金根据董事会决议及按照本募集说明书披露的用途使用，公司制定了专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金在投入、运用、稽核等方面的顺畅运作
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

债券代码：149039.SZ

债券简称	20 国投 Y1
募集资金专项账户运作情况	公司与监管银行、受托管理人签订《募集资金三方监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	5亿元
募集资金期末余额	不适用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金根据董事会决议及按照本募集说明书披露的用途使用，公司制定了专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金在投入、运用、稽核等方面的顺畅运作
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

债券代码：163247

债券简称	20 国投 G1
募集资金专项账户运作情况	公司与监管银行、受托管理人签订《募集资金三方监管协

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

	议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	10亿元
募集资金期末余额	不适用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金根据董事会决议及按照本募集说明书披露的用途使用，公司制定了专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金在投入、运用、稽核等方面的顺畅运作
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

债券代码：163248

债券简称	20 国投 G2
募集资金专项账户运作情况	公司与监管银行、受托管理人签订《募集资金三方监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	20亿元
募集资金期末余额	不适用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金根据董事会决议及按照本募集说明书披露的用途使用，公司制定了专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金在投入、运用、稽核等方面的顺畅运作
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

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：√是 □否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	149039.SZ
债券简称	20 国投 Y1
募集资金约定用于疫情防控的金额	1
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日）	1
募集资金用于疫情防控的具体用途	国投生物开展酒精生产业务，支持防控新型冠状病毒感染肺炎疫情

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

三、报告期内资信评级情况

债券代码	136465
债券简称	16 国投 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 21 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	国家开发投资集团有限公司主体长期信用等级为 AAA
评级结论（债项）	国家开发投资集团有限公司发行的“16 国投 01”债券信用等级为 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	AAA 级：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，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）	不变

债券代码	143260
债券简称	17 国投 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 21 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	国家开发投资集团有限公司主体长期信用等级为 AAA
评级结论（债项）	国家开发投资集团有限公司发行的“17 国投 01”债券信用等级为 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	AAA 级：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，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）	不变

债券代码	143533
债券简称	18 国投 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 21 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	国家开发投资集团有限公司主体长期信用等级为 AAA
评级结论（债项）	国家开发投资集团有限公司发行的“18 国投 01”债券信用等级为 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	AAA 级：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变
---------------------------	----

债券代码	143648
债券简称	18 国投 02
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 21 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	国家开发投资集团有限公司主体长期信用等级为 AAA
评级结论（债项）	国家开发投资集团有限公司发行的“18 国投 02”债券信用等级为 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	AAA 级：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，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）	不变

债券代码	155426
债券简称	19 国投 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 5 月 8 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	国家开发投资集团有限公司主体长期信用等级为 AAA
评级结论（债项）	国家开发投资集团有限公司发行的“19 国投 01”债券信用等级为 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	AAA 级：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，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）	不适用

债券代码	155561
债券简称	19 国投 02
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 7 月 16 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	国家开发投资集团有限公司主体长期信用等级为 AAA
评级结论（债项）	国家开发投资集团有限公司发行的“19 国投 02”债券信用等级为 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	AAA 级：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

	境的影响，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）	不适用

债券代码	155842
债券简称	19 国投 03
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 10 月 31 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	国家开发投资集团有限公司主体长期信用等级为 AAA
评级结论（债项）	国家开发投资集团有限公司发行的“19 国投 03”债券信用等级为 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	AAA 级：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，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）	不适用

债券代码	155843
债券简称	19 国投 04
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 10 月 31 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	国家开发投资集团有限公司主体长期信用等级为 AAA
评级结论（债项）	国家开发投资集团有限公司发行的“19 国投 04”债券信用等级为 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	AAA 级：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，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）	不适用

债券代码	1980371.IB/152349
债券简称	19 国投债 01/19 国开投
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2019 年 11 月 20 日
评级结果披露地点	银行间债券市场/上海证券交易所
评级结论（主体）	国家开发投资集团有限公司主体长期信用等级为 AAA
评级结论（债项）	国家开发投资集团有限公司发行的“19 国开投”债券信用等级为 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	AAA 级：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

	境的影响，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）	不适用

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

债券代码：136465

债券简称	16 国投 01
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组，切实做到专款专用，充分发挥债券受托管理人的作用，制定债券持有人会议规则，做好本期债券偿债资金的安排及严格的信息披露等
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	偿债资金专项账户运作正常，未召开债券持有人会议
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143260

债券简称	17 国投 01
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组，切实做到专款专用，充分发挥债券受托管理人的作用，制定债券持有人会议规则，做好本期债券偿债资金的安排及严格的信息披露等
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	偿债资金专项账户运作正常，未召开债券持有人会议
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143533

债券简称	18 国投 01
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组，切实做到专款专用，充分发挥债券受托管理人的作用，制定债券持有人会议规则，做好本期债券偿债资金的安排及严格的信息披露等
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

如有)	
报告期内其他偿债保障措施的 执行情况	偿债资金专项账户运作正常，未召开债券持有人会议
报告期内是否按募集说明书的 相关承诺执行	是

债券代码：143648

债券简称	18 国投 02
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组，切实做到专款专用，充分发挥债券受托管理人的作用，制定债券持有人会议规则，做好本期债券偿债资金的安排及严格的信息披露等
其他偿债保障措施的变化情况 及对债券持有人利益的影响（ 如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的 执行情况	偿债资金专项账户运作正常，未召开债券持有人会议
报告期内是否按募集说明书的 相关承诺执行	是

债券代码：155426

债券简称	19 国投 01
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组，切实做到专款专用，充分发挥债券受托管理人的作用，制定债券持有人会议规则，做好本期债券偿债资金的安排及严格的信息披露等
其他偿债保障措施的变化情况 及对债券持有人利益的影响（ 如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的 执行情况	偿债资金专项账户运作正常，未召开债券持有人会议
报告期内是否按募集说明书的 相关承诺执行	是

债券代码：155561

债券简称	19 国投 02
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组，切实做到专款专用，充分发挥债券受托管理人的作用，制定债券持有人会议规则，做好本期债券偿债资金的安排及严格的信息披露等
其他偿债保障措施的变化情况 及对债券持有人利益的影响（ 如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的 执行情况	偿债资金专项账户运作正常，未召开债券持有人会议
报告期内是否按募集说明书的 相关承诺执行	是

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

债券代码：155842

债券简称	19 国投 03
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组，切实做到专款专用，充分发挥债券受托管理人的作用，制定债券持有人会议规则，做好本期债券偿债资金的安排及严格的信息披露等
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	偿债资金专项账户运作正常，未召开债券持有人会议
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：155843

债券简称	19 国投 04
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组，切实做到专款专用，充分发挥债券受托管理人的作用，制定债券持有人会议规则，做好本期债券偿债资金的安排及严格的信息披露等
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	偿债资金专项账户运作正常，未召开债券持有人会议
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：1980371. IB/152349

债券简称	19 国投债 01/19 国开投
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组，切实做到专款专用，充分发挥债券受托管理人的作用，制定债券持有人会议规则，做好本期债券偿债资金的安排及严格的信息披露等
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	偿债资金专项账户运作正常，未召开债券持有人会议
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、报告期内持有人会议召开情况

无

六、受托管理人履职情况

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

债券代码	136465
债券简称	16 国投 01
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	国家开发投资公司 2016 年公司债券（第一期）的受托管理人为中信建投证券。报告期内，中信建投证券依法履行受托管理职责。中信建投证券在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了受托管理职责，维护公司和投资者的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

债券代码	143260
债券简称	17 国投 01
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	国家开发投资公司 2017 年公司债券（第一期）的受托管理人为中信建投证券。报告期内，中信建投证券依法履行受托管理职责。中信建投证券在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了受托管理职责，维护公司和投资者的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

债券代码	143533
债券简称	18 国投 01
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	国家开发投资集团有限公司 2018 年公司债券（第一期）的受托管理人为中信建投证券。报告期内，中信建投证券依法履行受托管理职责。中信建投证券在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了受托管理职责，维护公司和投资者的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

债券代码	143648
债券简称	18 国投 02
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	国家开发投资集团有限公司 2018 年公司债券（第二期）的受托管理人为中信建投证券。报告期内，中信建投证券依法履行受托管理职责。中信建投证券在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了受托管理职责，维护公司和投资者的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

债券代码	155426
债券简称	19 国投 01
债券受托管理人名称	广发证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	国家开发投资集团有限公司 2019 年公司债券（第一期）的受托管理人为广发证券。报告期内，广发证券依法履行受托管理职责。广发证券在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了受托管理职责，维护公司和投资者的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

债券代码	155561
债券简称	19 国投 02
债券受托管理人名称	广发证券股份有限公司

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

受托管理人履行职责情况	国家开发投资集团有限公司 2019 年公司债券（第二期）的受托管理人为广发证券。报告期内，广发证券依法履行受托管理职责。广发证券在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了受托管理职责，维护公司和投资者的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

债券代码	155842
债券简称	19 国投 03
债券受托管理人名称	广发证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	国家开发投资集团有限公司 2019 年公司债券（第三期）（品种一）的受托管理人为广发证券。报告期内，广发证券依法履行受托管理职责。广发证券在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了受托管理职责，维护公司和投资者的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

债券代码	155843
债券简称	19 国投 04
债券受托管理人名称	广发证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	国家开发投资集团有限公司 2019 年公司债券（第三期）（品种二）的受托管理人为广发证券。报告期内，广发证券依法履行受托管理职责。广发证券在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了受托管理职责，维护公司和投资者的合法权益。
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

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否
债券代码	1980371. IB/152349
债券简称	19 国投债 01/19 国开投
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	2019 年第一期国家开发投资集团有限公司公司债券的债权代理人为国开证券。报告期内，国开证券依法履行受托管理职责。国开证券在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了受托管理职责，维护公司和投资者的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

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

1、公司从事的主要业务

国家开发投资集团有限公司成立于 1995 年 5 月 5 日，是中央直接管理的国有重要骨干企业，是中央企业中唯一的投资控股公司，是首批国有资本投资公司改革试点单位。2003 年“二次创业”以来，连续 15 年在国务院国资委业绩考核中荣获 A 级，连续五个任期获得业绩优秀企业。国投在国民经济发展中发挥了投资导向、结构调整和资本经营的独特作用。国投成立以来，不断完善发展战略，优化资产结构，逐步构建基础产业，前瞻性战略性新兴产业，金融及服务业和国际业务四大战略业务单元。基础产业重点发展以电力为主的能源产业，以路、港为主的交通产业，以及战略性新兴产业矿产资源开发业务。前瞻性战略性新兴产业推动基金投资与控股投资融合联动，重点发展健康养老、先进制造业、生物能源、大数据和互联网+、生物医药、城市环保等产业。金融及服务业发展证券、银行、证券投资基金、信托、保险、担保、期货、财务公司、融资租赁等金融业务，稳妥开展工程。国际业务重点开展境外直接投资、国际工程承包、国际贸易等业务。

2、主要产品及其用途

经营国务院授权范围内的国有资产并开展有关投资业务；能源、交通运输、化肥、高科技产业、金融服务、咨询、担保、贸易、生物质能源、养老产业、大数据、医疗健康、检验检测等领域的投资及投资管理；资产管理；经济信息咨询；技术开发、技术服务。

3、经营模式

经过 20 多年的探索与实践，国投逐步形成了“股权投资 - 股权管理 - 股权经营”和“资产

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

经营与资本经营相结合”的独特运作模式，即资本投入获得股权、股权管理提升企业价值、股权转让或股权经营分红获得收益，从而实现国有资产的保值增值。

国投实行母子公司管理体制。国投总部设有 10 个职能部门、1 个中心、国投直属党委、中国投资协会国有投资委员会办公室；全资及控股子公司 19 家；拥有三级以上全资和控股投资企业 151 家，其中 9 家控股上市公司：国投电力(600886)、国投中鲁(600962)、国投资本(600061)、中成股份(000151.SZ)、亚普股份(603013)、神州高铁(000008.SZ)、美亚柏科(300188.SZ)、华联国际(00969.HK)、中新果业(5EG.SGX)，形成了在资本市场有一定影响力的“国投”品牌。

4、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

一，电力行业

(1) 现状

电力行业是关系国计民生的支柱性产业，电力行业的发展与宏观经济走势息息相关。近十年来，中国经济以出口及投资为引擎快速发展，工业增加值尤其是重工业保持较快增长，从而造就了旺盛的电力需求。

(2) 趋势

“十三五”期间，受宏观经济增速下调以及产业结构转型升级等因素影响，电力供应过剩程度将日趋明显，电力企业盈利能力下降，伴随着电力体制改革的不断深化，电力行业发展将进入新一轮变革期。

(3) 地位

根据市场统计，我国发电企业最大的五大电力集团为国家能源投资集团有限公司、中国华能集团有限公司、中国大唐集团有限公司、中国华电集团有限公司及中国电力投资集团有限公司。公司与华润电力控股有限公司、中国长江三峡集团有限公司等发电企业集团紧随其后，形成第二梯队。整体上，公司在电力行业的市场地位较高。

二，港口行业

(1) 港口行业现状

港口作为国民经济和社会发展的重要基础设施，其发展与国民经济发展水平密切相关。近年来，随着我国社会经济的快速发展，港口行业发展较为迅速，货物吞吐能力和吞吐量持续上升。港口行业与宏观经济发展状况相关程度较高。2014 年以来，受欧债危机后全球经济复苏缓慢及中国宏观经济增速放缓影响，中国港口行业总体运行平稳，货物吞吐量保持相对稳定增长但增速有所回落。

(2) 趋势

“十三五”期间，我国港口功能重合、布局过密等问题将凸显，沿海煤炭运输能力将呈现供大于求的格局，严重削弱各港口的盈利能力，同一区域内、同一港口群的重组整合将逐渐增加。

(3) 地位

交通板块主要由公司全资子公司国投交通控股有限公司负责，公司已形成以港口为基础，以煤炭运输为主线，以环渤海地区、东南沿海、海南、北部湾和长江干线为重点的港口布局。未来，国投交通将继续秉承公司的“三为”理念，贯彻集团“两调两强”及“六个转变”要求，将实现由沿海向内陆、由港口向铁路、由公共码头运营商向综合交通整合运营商发展转变，进一步发挥国投交通协同效应，进一步满足国家能源运输需要，为国家经济发展做出更大的贡献。

三，化肥行业

(1) 化肥行业现状

化肥是农业生产不可缺少的基础资料，化肥支出在粮食生产成本中占 23%，仅低于人工成本与土地费用，调整化肥施用量也是粮食单产增加的主要手段。由于粮食安全的重要性不断提升，化肥安全也已上升到国家战略高度。整体来看，我国化肥行业产能严重过剩，产能利用率较低。去产能将是化肥行业未来几年的主基调。

（2）趋势

全球钾肥行业总体饱和，国内紧缺程度将进一步缓解。

（3）地位

国内钾肥资源性稀缺，准入门槛相对较高，竞争程度不大，虽然近年来受产能提升和需求不足的影响，钾肥价格却一直保持在低位运行，但国内钾肥盈利空间仍然较大。公司化肥板块的运营主体为国投新疆罗布泊钾盐有限责任公司，国投罗钾在罗布泊开发天然卤水资源制取硫酸钾，是目前国内最大的硫酸钾生产商和世界最大的单体硫酸钾生产企业。

四、金融行业

（1）金融行业现状

金融业是指经营金融商品的特殊行业，包括银行业、保险业、信托业、证券业、和租赁业等。金融业在国民经济中占有重要位置，金融业的健康发展对经济结构调整和转型升级起着至关重要的作用。近些年来，随着我国经济的发展，金融行业整体运行良好，增速较快。

（2）趋势

金融“混业经营”时代或将到来，互联网金融促进金融业务模式重塑。目前，我国金融行业实施分类监管，分类原则按照主体而非业务，混业监管的呼声越来越高。由于监管政策尚未放开，“平安金控模式”暂时无法复制，但可以通过重组或其他资本运作方式，实现“上市金控平台+参控股金融机构”金控平台的搭建。互联网金融由于具有不受地域限制、成本低、效率高、有活力、对人才吸引力强等优势，对传统金融销售渠道和营销手段造成一定冲击，将创造并占有广阔的增量空间。

（3）地位

公司金融及服务业务板块主要包括金融业务、资产管理业务、创投业务和工程服务业务等。金融业务以国投资本股份有限公司作为主要的金融控股平台，涉及信托、证券基金、证券、银行、财务公司、担保、PE、期货、财产保险等多个金融领域。

五、国际业务

（1）国际贸易行业现状

近年来，在全球经济增长整体放缓、低附加值产业跨国转移等问题影响下，中国进出口贸易面临一定压力。

（2）趋势

我国未来将继续保持外贸政策基本稳定，坚持出口和进口并重，优化进口结构，扩大进口规模，促进进出口贸易平衡发展。在推动出口稳定增长方面，将继续用足用好跨境贸易人民币结算政策，大力发展保单融资等政策措施，加大对出口企业尤其是中小企业出口融资的支持力度，进一步扩大大型成套设备出口融资保险规模，积极开拓新兴市场等，继续控制“两高一资”产品出口等。同时，在扩大进口方面将有一系列积极举措，如完善鼓励进口的一些政策，包括进口贴息、进口信贷、进口信用保险等；改善进口结构，扩大消费品、医疗设备和节能环保产品的进口；扩大从自贸区成员、逆差较多国家以及最不发达国家的进口等。

（3）业务情况

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

发行人国际业务重点开展境外直接投资、国际工程承包、国际贸易等业务。目前，发行人主要子公司中国投电力、国投矿业、国投高新、电子院、国投贸易、中成集团以及融实国际涵盖国际业务，业务开展情况良好。

（二） 公司未来展望

2016-2020 年，公司将高举习近平新时代中国特色社会主义思想伟大旗帜，贯彻落实国家战略，突出高质量发展的理念，全面深化改革，创新发展，“为美好生活补短板，为新兴产业做导向”，做强做有国有资本，加快建设具有全球竞争力的世界一流资本投资公司。展望到 2025 年，逐步将公司打造成为具有全球竞争力的世界一流资本投资公司。

二、公司本年度新增重大投资状况

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

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

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

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

☐是 ☒否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 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 ☒否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

☐是 ☒否

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

(一) 会计政策变更

- 本公司于 2019 年度执行了财政部颁布或修订的以下企业会计准则：《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 号文）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号文）
- 《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（“非货币性资产交换准则（2019）”）
- 《企业会计准则第 12 号——债务重组》（“债务重组准则（2019）”）

本公司部分子公司于 2019 年度执行了以下会计准则（详细执行情况见四、重要会计政策和会计估计）

- 《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）
- 《企业会计准则第 21 号——租赁》（“新租赁准则”）

i. 执行财会〔2019〕6 号文和财会〔2019〕16 号文

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《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），于 2019 年 9 月 19 日发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号），对一般企业财务报表和合并财务报表格式进行了修订。除因新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则产生的列报变化之外，前述文件对资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表（或 股东权益变动表）进行了修订，将“应收票据和应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”两个项目，将“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”和“应付账款”两个项目，新增了“应收款项融资”，在“投资收益”项目下新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”项目，调整了利润表部分项目的列报位置。金融企业资产负债表中的“存放同业款项”“融出资金”行项目在本表中的“拆出资金”行项目中列示。“递延收益”项目中摊销期限只剩一年或不足一年的，或预计在一年内（含一年）进行摊销的部分，不得归类为流动负债，仍在该项目中填列，不转入“一年内到期的非流动负债”项目。“其他应收款”项目中的“应收利息”改为仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中），“其他应付款”项目中的“应付利息”改为仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中）。企业按照相关规定采用追溯调整法，对可比会计期间的比较数据进行相应调整。

本公司执行上述规定的主要影响如下：

序号	报表项目	合并资产负债表		
		2018 年 12 月 31 日	财会〔2019〕6 号调整金额	财会〔2019〕16 号调整金额
1	△拆出资金		-	20,807,730,339.91
2	应收票据及应收账款	14,126,017,675.35	-14,126,017,675.35	-
3	应收票据	-	2,131,342,978.76	-
4	应收账款	-	11,994,674,696.59	-

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

序号	报表项目	合并资产负债表		
		2018 年 12 月 31 日	财会〔2019〕6 号调整金额	财会〔2019〕16 号调整金额
5	其他应收款	5,836,756,532.02	2,926,522.89	-
6	其他流动资产	25,956,612,334.92	-	-20,807,730,339.91
7	☆债权投资		-2,926,522.89	-
8	短期借款	27,556,476,307.97	75,907,419.72	8,033,240,652.81
9	应付票据及应付账款	14,885,947,302.13	-14,885,947,302.13	
10	应付票据		3,729,334,657.36	
11	应付账款		11,156,612,644.77	
12	△拆入资金	7,000,000,000.00	48,445,583.63	-
13	△卖出回购金融资产款	22,248,175,495.10	44,796,886.68	-
14	△代理买卖证券款	31,918,012,416.40	8,375,173.98	-
15	其他应付款	24,927,595,793.36	-1,453,634,567.46	-
16	一年内到期的非流动负债	29,114,615,725.15	110,634,458.25	-4,500,000,000.00
17	其他流动负债	5,572,686,146.08	125,529,946.11	-3,533,240,652.81
18	长期借款	139,481,005,730.62	366,843,572.47	-
19	应付债券	75,219,431,797.77	644,914,657.44	-
20	长期应付款	2,316,332,576.22	1,483,788.20	-
21	递延收益	500,531,042.82	26,703,080.98	-

序号	报表项目	合并利润表		
		2018 年 12 月 31 日	财会〔2019〕6 号调整金额	财会〔2019〕16 号调整金额
1	销售费用	6,120,143,954.49		4,218,444,431.51
2	管理费用	4,863,950,003.70		4,218,444,431.51

ii. 执行新金融工具准则

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。

执行新金融工具准则，2019 年 1 月 1 日将因追溯调整产生的累积影响数体现在 2019 年 1 月 1 日的留存收益和其他综合收益的调整金额。

本公司合并范围内涉及 2019 年 1 月 1 日首次执行新金融工具准则的企业包括：

序号	单位名称	执行原因
1	亚普汽车部件股份有限公司	境内上市公司
2	神州高铁技术股份有限公司	境内上市公司
3	国投中鲁果汁股份有限公司	境内上市公司
4	中国投融资担保股份有限公司	新三板
5	国投电力控股股份有限公司	境内上市公司
6	中成进出口股份有限公司	境内上市公司
7	国投资本股份有限公司	境内上市公司
8	厦门市美亚柏科信息股份有限公司	境内上市公司
9	北京同益中新材料科技股份有限公司	境内 IPO

以按照财会〔2019〕6 号文和财会〔2019〕16 号文的规定调整后的 2018 年 12 月 31 日余额为基础，2019 年 1 月 1 日上述企业执行新金融工具准则对合并财务报表的主要影响如下：

本次执行新金融工具准则，公司调整 2019 年期初留存收益和其他综合收益，即公司 2019 年初未分配利润调减 565,837,229.97 元，一般风险总额调减 93,031,522.92 元，其他综合收益调增 595,184,151.51 元，归属于母公司所有者权益调减 63,684,601.38 元，少数股东权益调减

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

47,597,090.13 元，所有者权益总额调减 111,281,691.51 元。

根据衔接规定，公司无需重述前期比较财务数据

应收账款分类为应收款项融资情况：

①靖远第二发电有限公司、②国投甘肃小三峡水电有限公司、③国投伊犁能源有限公司三家公司视日常资金管理的需要，将一部分应收票据在到期前进行贴现或背书转让，并基于上述公司已将相关应收票据几乎所有的风险和报酬转移给相关对手之后终止确认已贴现或背书的应收票据。上述公司管理应收票据的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。因此，于 2019 年 1 月 1 日，靖远第二发电有限公司、国投甘肃小三峡水电有限公司、国投伊犁能源有限公司分别将应收票据 47,500,000.00、150,800,000.00、29,667,121.02 元分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示于应收款项融资。

iii. 执行新租赁准则

财政部于 2018 年度修订了《企业会计准则第 21 号——租赁》。在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行，根据准则规定，对于首次执行日前已存在的合同，公司在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

本公司合并范围内涉及 2019 年 1 月 1 日首次执行新租赁准则的企业包括：

序号	单位名称	执行原因
1	新加坡亚德有限责任公司	境外公司

iv. 执行非货币性资产交换准则（2019）

财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《关于印发修订<企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换>的通知》（财会〔2019〕8 号），细化了非货币资产交换准则的适用范围，明确了换入资产的确认时点和换出资产的终止确认时点，并规定了两个时点不一致时的会计处理方法，修订了以公允价值为基础计量的非货币性资产交换中同时换入或换出多项资产时的计量原则，此外新增了对非货币资产交换是否具有商业实质及其原因的披露要求。

修订后的非货币性资产交换准则，自 2019 年 6 月 10 日起施行，对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

v. 执行债务重组准则（2019）

财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《关于印发修订<企业会计准则第 12 号——债务重组>的通知》（财会〔2019〕9 号），修改了债务重组的定义，明确了该准则的适用范围，并规定债务重组中涉及的金融工具的确认、计量和列报适用金融工具相关准则的规定。对于以资产清偿债务方式进行债务重组的，修改了债权人受让非金融资产初始确认时的计量原则，并对于债务人在债务重组中产生的利得和损失不再区分资产转让损益和债务重组损益两项损益进行列报。对于将债务转为权益工具方式进行债务重组的，修改了债权人初始确认享有股份的计量原则，并对于债务人初始确认权益工具的计量原则增加了指引。

修订后的债务重组准则，自 2019 年 6 月 17 日起施行，对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

（二）会计估计变更

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

vi. 本公司对会计估计变更适用时点的确定原则

本公司之子公司中国投融资担保股份有限公司原有的担保赔偿准备金模型于 2010 年开始使用，考虑到近两年来担保业务结构的变化，中国投融资担保股份有限公司根据现有担保业务风险特征，对担保赔偿准备金模型相关参数进行了调整。

本公司之子公司国投新疆罗布泊钾盐有限责任公司本期对部分固定资产折旧年限进行调整。

vii. 本公司重要会计估计变更事项如下：

单位：万元

序号	会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	开始适用时点	影响金额
1	担保赔偿准备金模型相关参数进行调整	董事会已审批	担保赔偿准备金 提前担保赔偿准备金	2019 年 1 月 1 日	412.81
2	对部分固定资产折旧年限进行调整	根据国投罗钾请示，经沟通总部财务部，对该事项进行批复，《关于对国投罗钾固定资产折旧年限变更的批复》（国投矿业（2019）26 号）	固定资产累计折旧，管理费用	2019 年 1 月 1 日	720.00

上述会计估计的变更本公司采用未来适用法，影响 2019 年担保赔偿准备金项目增加 412.81 万元，折旧费减少 720 万元；影响 2019 年利润总额 307.19 万元，净利润 230.40 万元。

（三）重要前期差错更正

viii. 重要前期差错的性质

《企业会计准则第 20 号—企业合并》：购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉，商誉不属于可辨认资产，在确定被收购方可辨认净资产公允价值时需要剔除。

在购买日编制合并资产负债表时，对于被购买方可辨认资产、负债应当按照合并中确定的公允价值列示，企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为合并资产负债表中的商誉。

由于商誉不属于可辨认资产，对于本公司所属投资公司神州高铁技术股份有限公司在企业合并之前已经确认的商誉，本公司在编制合并财务报表时不应予以考虑，本公司 2018 年度合并审计报告中商誉金额包含了购买日之前神州高铁技术股份有限公司自身商誉，形成错报。

ix. 各个列报前期财务报表中受影响的项目名称和更正金额

本报告期采用追溯重述法的重要前期差错

序号	会计差错更正的内容	批准处理情况	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
1	商誉及其减值	管理层已审批	商誉	-
2			未分配利润	2,875,994,066.40
3			少数股东权益	825,351.89
4			所有者权益	-
5			资产减值损失	2,876,819,418.29

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

序号	会计差错更正的内容	批准处理情况	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
				4,126,759.44
6			营业利润	4,126,759.44
7			利润总额	4,126,759.44
8			净利润	4,126,759.44

本公司 2018 年度合并审计报告中商誉金额包含了神州高铁自身商誉，形成错报。调减商誉原值 2,880,120,825.84 元，调减商誉减值准备 4,126,759.44 元；调增未分配利润及归属于母公司的所有者权益 825,351.89 元；调减少数股东权益 2,876,819,418.29 元；调增资产减值损失 4,126,759.44 元。

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

三、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：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	6,318.55	5,792.96	9.07	
2	总负债	4,368.27	3,974.10	9.92	
3	净资产	1,950.28	1,818.86	7.22	
4	归属母公司股东的净资产	898.05	844.43	6.35	
5	资产负债率 (%)	69.13	68.6	0.78	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	71.55	70.86	0.97	
7	流动比率	1.26	1.11	13.83	
8	速动比率	1.18	1.02	15.39	
9	期末现金及现金等价物余额	687.16	590.85	16.3	

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	1,311.38	1,129.04	16.15	
2	营业成本	1,031.26	865.89	19.10	
3	利润总额	200.81	193.42	3.82	
4	净利润	161.07	162.79	-1.05	
5	扣除非经常性损益后净利润	157.71	151.73	3.94	
6	归属母公司股东的净利润	60.34	61.95	-2.60	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	448.56	420.11	6.77	
8	经营活动产生的现金流净额	127.65	48.22	164.72	资本市场回暖, 金融板块现金流入增加
9	投资活动产生的现金流净额	-175.27	-429.39	59.18	本年对外投资减少
10	筹资活动产生的现金流净额	142.55	353.52	-59.68	融实国际及国投矿业偿还债务支付现金增加
11	应收账款周转率	10.03	11.96	-16.12	
12	存货周转率	6.25	7.00	-10.63	
13	EBITDA 全部债务比	0.14	0.15	-6.67	
14	利息保障倍数	2.31	2.34	-1.46	
15	现金利息保障倍数	2.15	1.59	35.23	经营活动现金流量净额增加
16	EBITDA 利息倍数	3.11	3.12	-0.37	
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0	

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

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

主要会计数据和财务指标的变动原因见上表。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

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
流动资产：				
货币资金	650.81	482.35	34.93	资本市场回暖，安信证券客户资金流入增加
应收票据及应收账款	170.08	138.89	22.45	
预付款项	73.39	61.99	18.39	
其他应收款	46.46	43.24	7.44	
存货	169.39	160.48	5.55	
流动资产合计	2,454.68	1,966.75	24.81	
非流动资产：				
可供出售金融资产	165.61	164.62	0.60	
长期应收款	62.57	78.56	-20.35	
长期股权投资	843.59	737.73	14.35	
投资性房地产	23.22	23.74	-2.22	
固定资产	1,706.26	1,769.68	-3.58	
在建工程	509.70	487.91	4.47	
无形资产	118.10	107.07	10.31	
商誉	95.09	77.36	22.92	
非流动资产合计	3,863.87	3,826.21	0.98	
资产总计	6,318.55	5,792.96	9.07	

（一）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：439.00 亿元

受限资产	账面价值	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	50.73	各类保证金、准备金、定期存单质押、存出投资款等
融出资金	25.49	用于融资类负债担保
交易性金融资产	103.07	用于融资类负债担保

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

受限资产	账面价值	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
应收票据	0.15	质押
应收账款	24.57	质押、抵押贷款
应收款项融资	0.30	票据质押
存货	0.46	借款抵押、仓单质押
其他债权投资	84.99	用于融资类负债担保
长期股权投资	12.05	股权质押借款
固定资产	116.11	借款抵押、融资租赁或未办理产权证书
无形资产	9.72	借款抵押
在建工程	1.73	借款抵押、融资租赁
合计	429.18	-

五、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

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
流动负债：				
短期借款	293.32	356.66	-17.76	
应付票据及应付账款	160.29	148.86	7.68	
预收款项	77.03	77.04	-0.01	
其他应付款	241.91	234.75	3.05	
一年内到期的非流动负债	323.83	247.25	30.97	安信证券和融实国际重分类
流动负债合计	1,941.40	1,770.67	9.64	
非流动负债：				
长期借款	1,334.05	1,398.48	-4.61	
应付债券	1,025.48	758.64	35.17	报告期内国投公司安信证券发行债券较多
非流动负债合计	2,426.87	2,203.43	10.14	
负债合计	4,368.27	3,974.10	9.92	

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

☐是 ☒否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五） 所获银行授信情况

单位：亿元币种：人民币

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国家开发银行	1,350	832	518
中国进出口银行	266	45	221
中国农业发展银行	20	7	13
中国工商银行	824	408	416
中国农业银行	886	427	459
中国银行	1,190	320	870
中国建设银行	1,083	409	674
中国邮政储蓄银行	600	46	554
交通银行	250	42	208
招商银行	373	20	353
平安银行	441	7	434
兴业银行	200	72	128
中信银行	200	11	189
广发银行	196	3	193
浦发银行	196	97	99
光大银行	100	0	100
华夏银行	66	10	56
北京银行	50	0	50
江苏银行	22	4	18
合计	8,313	2,760	5,553

上年末银行授信总额度：7,623 亿元，本报告期末银行授信总额度 8,313 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：690 亿元

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：4.07 亿元

本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

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：50.17 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-16.82 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

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

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

三、关于司法机关调查事项

☐适用 ☒不适用

四、其他重大事项的信息披露

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.sse.com.cn	2020年1月22日 2020年2月25日	已完成董事长和法定代表人变更	无重大影响

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	149039.SZ
债券简称	20 国投 Y1
债券余额	5
续期情况	未续期
利率跳升情况	未利率跳升
利息递延情况	未利息递延
强制付息情况	未发生强制付息事件
是否仍计入权益及相关会计处理	是

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

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

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，为国家开发投资集团有限公司 2019 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	65,081,203,467.82	48,234,928,009.53
结算备付金	12,889,164,542.29	12,143,124,290.49
拆出资金	30,603,020,054.91	21,046,006,549.06
交易性金融资产	52,175,940,231.13	51,033,723,264.62
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,815,011,791.77	4,330,045,334.32
衍生金融资产	124,786,103.33	153,051,198.53
应收票据	2,845,701,460.25	1,902,373,747.25
应收账款	14,162,274,862.73	11,986,979,939.78
应收款项融资	174,317,766.71	225,204,915.94
预付款项	7,339,069,505.73	6,199,234,566.09
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,645,675,918.01	4,324,089,148.42
其中：应收利息	407,343,394.63	355,947,710.71
应收股利	465,161,431.51	76,319,064.69
买入返售金融资产	18,383,858,173.29	13,335,488,421.62
存货	16,939,094,231.69	16,047,942,181.62
合同资产	143,107,681.03	
持有待售资产	7,461,198,852.84	47,590,195.99
一年内到期的非流动资产	2,656,335,051.23	239,313,558.82
其他流动资产	4,028,539,999.15	5,425,937,067.57
流动资产合计	245,468,299,693.91	196,675,032,389.65
非流动资产：		
发放贷款和垫款	422,231,151.95	458,592,881.34
债权投资	2,643,226,793.95	4,771,933,055.37
可供出售金融资产	16,560,609,714.69	16,461,737,413.66
其他债权投资	17,607,464,776.07	22,223,589,455.97
持有至到期投资		
长期应收款	6,256,902,543.95	7,855,931,792.98
长期股权投资	84,359,474,592.44	73,772,663,617.18

其他权益工具投资	4,195,397,846.20	3,667,819,923.80
其他非流动金融资产	2,106,948,227.58	1,002,525,572.33
投资性房地产	2,321,501,549.92	2,374,272,162.10
固定资产	170,626,117,919.59	176,968,057,609.58
在建工程	50,970,207,945.40	48,791,320,241.54
生产性生物资产	1,490,577.86	40,853.73
油气资产		
使用权资产	20,706,705.74	
无形资产	11,810,365,580.85	10,706,896,878.84
开发支出	122,448,903.40	35,250,693.10
商誉	9,509,062,341.40	7,736,013,688.44
长期待摊费用	725,124,760.67	793,165,514.93
递延所得税资产	2,362,697,108.19	2,371,369,292.34
其他非流动资产	3,764,553,404.95	2,630,051,864.30
非流动资产合计	386,386,532,444.80	382,621,232,511.53
资产总计	631,854,832,138.71	579,296,264,901.18
流动负债：		
短期借款	29,331,919,082.22	35,665,624,380.50
向中央银行借款		
拆入资金	1,503,708,611.11	7,048,445,583.63
交易性金融负债	2,934,854,965.44	873,603,731.74
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	102,481,220.00	
衍生金融负债	102,857,984.06	38,872,611.98
应付票据	5,338,250,904.59	3,729,334,657.36
应付账款	10,691,125,267.24	11,156,612,644.77
预收款项	7,703,012,376.26	7,704,074,431.98
合同负债	109,862,250.52	
卖出回购金融资产款	19,171,389,537.75	22,292,972,381.78
吸收存款及同业存放	162,973,454.51	183,848,732.08
代理买卖证券款	44,942,840,345.38	31,926,387,590.38
代理承销证券款		
应付职工薪酬	4,114,695,209.53	3,258,067,779.43
应交税费	2,359,795,514.60	2,824,810,522.35
其他应付款	24,191,420,804.60	23,475,013,760.08
其中：应付利息	1,585,988,978.86	1,374,487,390.77
应付股利	459,570,363.00	524,518,973.48
应付手续费及佣金		224,026.13
应付分保账款		
持有待售负债	4,888,007,299.91	
一年内到期的非流动负债	32,382,712,051.65	24,725,250,183.40
其他流动负债	4,108,446,464.60	2,163,763,373.16

流动负债合计	194,140,353,343.97	177,066,906,390.75
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	133,404,658,899.93	139,847,849,303.09
应付债券	102,548,377,068.53	75,864,346,455.21
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	15,430,662.34	
长期应付款	3,927,393,769.40	2,317,816,364.42
长期应付职工薪酬	1,250,791.66	
预计负债	598,346,101.39	646,588,508.57
递延收益	593,851,190.10	527,234,123.80
递延所得税负债	1,484,338,422.76	1,052,366,684.87
其他非流动负债	113,305,329.48	86,681,837.23
非流动负债合计	242,686,952,235.59	220,342,883,277.19
负债合计	436,827,305,579.56	397,409,789,667.94
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	33,800,000,000.00	33,800,000,000.00
其他权益工具	2,984,655,000.00	2,984,655,000.00
其中：优先股		
永续债	2,984,655,000.00	2,984,655,000.00
资本公积	16,980,150,788.87	16,260,854,008.65
减：库存股		
其他综合收益	2,960,401,255.60	1,189,565,023.06
专项储备	48,659,675.97	33,760,324.47
盈余公积	1,318,239,341.07	957,022,063.62
一般风险准备	2,321,414,985.92	1,871,390,714.13
未分配利润	29,391,092,613.93	27,345,695,329.08
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	89,804,613,661.36	84,442,942,463.01
少数股东权益	105,222,912,897.79	97,443,532,770.23
所有者权益（或股东权益）合计	195,027,526,559.15	181,886,475,233.24
负债和所有者权益（或股东权益）总计	631,854,832,138.71	579,296,264,901.18

法定代表人：白涛 主管会计工作负责人：李汝革 会计机构负责人：姚勇

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：国家开发投资集团有限公司

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	4,036,323,770.66	5,263,201,434.08
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	524,000,000.00	2,168,000,000.00
应收款项融资		
预付款项		6,873,521.94
其他应收款	336,949,539.74	23,605,747.92
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,220,890,000.00	1,778,440,000.00
其他流动资产	4,726,720.44	6,013,698.57
流动资产合计	6,122,890,030.84	9,246,134,402.51
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	4,386,654,652.27	2,925,997,510.20
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	14,869,871,472.45	8,284,985,086.74
长期股权投资	113,957,798,494.74	101,251,930,735.46
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	477,107,244.02	387,537,795.59
固定资产	11,310,791.06	8,705,347.74
在建工程	7,827,182.68	6,526,559.50
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	120,434.02	155,256.29
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	16,796,425.62	20,560,031.34
递延所得税资产	179,592,629.56	179,592,629.56
其他非流动资产	1,107,650,000.00	7,650,000.00
非流动资产合计	135,014,729,326.42	113,073,640,952.42
资产总计	141,137,619,357.26	122,319,775,354.93
流动负债：		

短期借款	3,999,900,000.00	1,500,000,000.00
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	522,910.09	553,136.42
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	337,621,149.44	334,186,618.55
应交税费	54,298,228.09	55,312,464.67
其他应付款	1,485,873,037.14	1,384,047,654.65
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	2,910,000,000.00	4,000,000,000.00
其他流动负债	2,000,725,865.51	572,585.63
流动负债合计	10,788,941,190.27	7,274,672,459.92
非流动负债：		
长期借款	12,505,451,600.00	12,594,699,800.00
应付债券	55,000,000,000.00	43,410,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		393,672.12
递延所得税负债	247,844,724.65	94,716,284.08
其他非流动负债		
非流动负债合计	67,753,296,324.65	56,099,809,756.20
负债合计	78,542,237,514.92	63,374,482,216.12
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	33,800,000,000.00	33,800,000,000.00
其他权益工具	2,984,655,000.00	2,984,655,000.00
其中：优先股		
永续债	2,984,655,000.00	2,984,655,000.00
资本公积	13,410,045,379.88	12,668,236,537.07
减：库存股		
其他综合收益	3,240,924,690.96	938,496,804.75
专项储备		
盈余公积	1,318,239,341.07	957,022,063.62

未分配利润	7,841,517,430.43	7,596,882,733.37
所有者权益（或股东权益）合计	62,595,381,842.34	58,945,293,138.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计	141,137,619,357.26	122,319,775,354.93

法定代表人：白涛 主管会计工作负责人：李汝革 会计机构负责人：姚勇

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	141,945,523,680.96	121,380,437,741.61
其中：营业收入	131,138,139,073.49	112,903,855,055.00
利息收入	5,064,296,254.57	3,718,515,895.88
已赚保费		
手续费及佣金收入	5,743,088,352.90	4,758,066,790.73
二、营业总成本	133,623,076,383.69	112,664,515,894.54
其中：营业成本	103,125,562,432.79	86,588,816,299.67
利息支出	2,982,974,880.04	2,923,721,806.92
手续费及佣金支出	701,846,325.02	583,663,907.25
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	2,020,097,794.50	1,960,599,906.09
销售费用	2,476,616,241.53	1,901,699,522.98
管理费用	11,269,910,747.40	9,082,394,435.21
研发费用	889,329,724.71	373,168,615.58
财务费用	10,156,738,237.70	9,250,451,400.84
其中：利息费用	10,249,785,251.57	9,280,883,933.77
利息收入	256,913,796.04	198,962,604.38
加：其他收益	395,185,482.15	577,719,751.58
投资收益（损失以“－”号填列）	10,181,051,250.84	11,278,079,219.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,618,602,161.87	3,397,433,839.86
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）	5,577,595.84	9,765,093.27
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）	3,047,120,194.34	-329,887,580.88
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-872,769,988.07	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,188,299,995.07	-1,992,975,907.48
资产处置收益（损失以“－”号填列）	99,517,065.85	89,123,717.97
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	19,989,828,903.15	18,347,746,141.13
加：营业外收入	347,616,045.97	1,238,356,872.23
减：营业外支出	256,135,548.98	244,372,445.87
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	20,081,309,400.14	19,341,730,567.49
减：所得税费用	3,974,133,868.87	3,062,899,708.29
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	16,107,175,531.27	16,278,830,859.20
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	16,107,175,531.27	16,278,830,859.20
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）	6,033,968,816.51	6,195,264,181.70
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	10,073,206,714.76	10,083,566,677.50
六、其他综合收益的税后净额	1,750,532,334.55	-4,897,661,024.78
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,770,836,232.55	-3,389,526,094.68
1.不能重分类进损益的其他综合收益	75,957,155.97	
（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	75,957,155.97	
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	1,694,879,076.58	-3,389,526,094.68
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	1,702,861,427.72	-573,601,191.75

(2) 其他债权投资公允价值变动	-51,023,846.08	
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	-61,892,864.48	-2,987,094,526.43
(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	60,238,002.56	
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	26,173,830.46	5,801,714.09
(8) 外币财务报表折算差额	18,380,393.61	165,367,909.41
(9) 其他	142,132.79	
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-20,303,898.00	-1,508,134,930.10
七、综合收益总额	17,857,707,865.82	11,381,169,834.42
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	7,804,805,049.06	2,805,738,087.02
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	10,052,902,816.76	8,575,431,747.40
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:白涛 主管会计工作负责人:李汝革 会计机构负责人:姚勇

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	461,016,859.40	360,505,443.94
减:营业成本	24,210,306.87	408,385.56
税金及附加	4,199,675.46	4,914,816.10
销售费用		
管理费用	585,934,925.60	482,914,974.64
研发费用	1,000,000.00	49,000,000.00
财务费用	2,827,161,645.54	2,444,155,384.35
其中:利息费用	2,890,590,379.19	2,522,600,944.85
利息收入	41,583,253.05	52,101,086.57
加:其他收益	394,128.24	484,421.41
投资收益(损失以“—”号填列)	6,627,517,917.86	5,024,382,047.19
其中:对联营企业和合营企业	3,507,767,434.12	2,333,547,701.77

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）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	149,567.49	87,712.81
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,646,571,919.52	2,404,066,064.70
加：营业外收入	2,118,152.99	3,598,351.66
减：营业外支出	36,517,298.00	29,176,092.37
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,612,172,774.51	2,378,488,323.99
减：所得税费用		46,602.15
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,612,172,774.51	2,378,441,721.84
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,612,172,774.51	2,378,441,721.84
（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	2,302,427,886.21	-1,272,546,575.71
（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	2,302,427,886.21	-1,272,546,575.71
1.权益法下可转损益的其他综合收益	1,843,042,564.55	-457,011,986.05
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	459,385,321.66	-815,534,589.66

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	5,914,600,660.72	1,105,895,146.13
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：白涛 主管会计工作负责人：李汝革 会计机构负责人：姚勇

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	143,694,541,093.32	121,453,252,027.25
客户存款和同业存放款项净增加额	-20,875,277.57	-235,259,855.68
向中央银行借款净增加额	-420,920,608.88	420,920,608.88
向其他金融机构拆入资金净增加额	-2,300,000,000.00	2,100,000,000.00
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	10,604,981,807.31	8,840,760,669.26
拆入资金净增加额	-3,289,473,945.04	-1,179,300,416.67
回购业务资金净增加额	-8,499,951,837.94	3,420,649,208.23
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	353,098,071.02	408,672,712.04
收到其他与经营活动有关的现金	24,510,325,581.33	3,783,862,200.17
经营活动现金流入小计	164,631,724,883.55	139,013,557,153.48

购买商品、接受劳务支付的现金	102,185,289,626.87	87,846,233,759.70
客户贷款及垫款净增加额	-36,361,729.39	-181,351,492.73
存放中央银行和同业款项净增加额	-2,370,934.19	-143,295,470.88
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额	1,800,000,000.00	
支付利息、手续费及佣金的现金	1,524,860,466.68	2,246,985,785.03
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	12,345,953,368.41	10,975,499,006.32
支付的各项税费	11,550,918,223.28	10,140,407,389.55
支付其他与经营活动有关的现金	22,498,156,444.80	23,306,947,129.46
经营活动现金流出小计	151,866,445,466.46	134,191,426,106.45
经营活动产生的现金流量净额	12,765,279,417.09	4,822,131,047.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	111,201,879,870.94	69,984,566,915.46
取得投资收益收到的现金	4,146,462,567.01	2,685,806,897.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	75,098,225.59	288,020,190.46
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,932,699,861.39	96,667,556.43
收到其他与投资活动有关的现金	722,095,239.59	790,805,924.05
投资活动现金流入小计	118,078,235,764.52	73,845,867,484.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,897,398,386.24	14,346,026,388.10
投资支付的现金	117,479,749,961.57	97,142,506,377.90
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	3,176,265,156.97	4,454,676,676.48
支付其他与投资活动有关的现金	51,380,557.79	842,047,364.75
投资活动现金流出小计	135,604,794,062.57	116,785,256,807.23
投资活动产生的现金流量净额	-17,526,558,298.05	-42,939,389,323.20
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,631,004,736.97	6,597,458,094.19
其中：子公司吸收少数股东投	4,631,004,736.97	6,597,458,094.19

资收到的现金		
取得借款收到的现金	119,698,250,850.42	101,248,423,521.05
收到其他与筹资活动有关的现金	16,555,755,962.98	17,287,492,726.08
筹资活动现金流入小计	140,885,011,550.37	125,133,374,341.32
偿还债务支付的现金	102,856,131,260.01	72,141,469,536.87
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,421,955,044.04	16,526,269,599.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	5,800,529,595.39	4,546,017,739.80
支付其他与筹资活动有关的现金	2,352,100,191.22	1,113,950,054.18
筹资活动现金流出小计	126,630,186,495.27	89,781,689,190.62
筹资活动产生的现金流量净额	14,254,825,055.10	35,351,685,150.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	138,203,999.48	122,933,851.13
五、现金及现金等价物净增加额	9,631,750,173.62	-2,642,639,274.34
加：期初现金及现金等价物余额	59,084,602,416.54	61,727,241,690.88
六、期末现金及现金等价物余额	68,716,352,590.16	59,084,602,416.54

法定代表人：白涛 主管会计工作负责人：李汝革 会计机构负责人：姚勇

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	4,109,589.04	22,627,397.26
收到的税费返还	483.49	513,486.69
收到其他与经营活动有关的现金	334,947,530.01	375,323,909.87
经营活动现金流入小计	339,057,602.54	398,464,793.82
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	290,559,318.63	261,871,667.19
支付的各项税费	25,609,875.01	13,419,334.27
支付其他与经营活动有关的现金	581,222,637.81	888,867,710.88
经营活动现金流出小计	897,391,831.45	1,164,158,712.34

经营活动产生的现金流量净额	-558,334,228.91	-765,693,918.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	11,717,974,136.43	18,759,081,397.00
取得投资收益收到的现金	4,130,941,996.53	3,379,211,093.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	230,700.00	253,925.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	15,849,146,832.96	22,138,546,415.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,727,698.92	49,454,405.82
投资支付的现金	26,036,569,747.68	30,639,545,784.29
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	140,974.50	326,820.00
投资活动现金流出小计	26,049,438,421.10	30,689,327,010.11
投资活动产生的现金流量净额	-10,200,291,588.14	-8,550,780,594.61
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	32,041,931,198.63	30,981,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		29,830,000.00
筹资活动现金流入小计	32,041,931,198.63	31,010,830,000.00
偿还债务支付的现金	17,139,248,200.00	17,562,400,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,343,690,544.68	3,371,603,826.02
支付其他与筹资活动有关的现金	27,244,529.19	14,354,815.00
筹资活动现金流出小计	22,510,183,273.87	20,948,358,841.02
筹资活动产生的现金流量净额	9,531,747,924.76	10,062,471,158.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	228.87	-1,862.56
五、现金及现金等价物净增加额	-1,226,877,663.42	745,994,783.29
加：期初现金及现金等价物余额	5,263,201,434.08	4,517,206,650.79
六、期末现金及现金等价物余额	4,036,323,770.66	5,263,201,434.08

法定代表人：白涛 主管会计工作负责人：李汝革 会计机构负责人：姚勇

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用

