

杨凌现代农业开发集团有限公司

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。

中审众环会计师事务所（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公司债券之前，应认真考虑下述各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等相关章节内容。

一、关于新型冠状病毒肺炎疫情的影响

自新型冠状病毒的传染疫情从 2020 年 1 月起在全国爆发以来，公司积极响应并严格执行党和国家各级政府对病毒疫情防控的各项规定和要求，饲料业务 2020 年 1 月 25 日停止营业，2 月 5 日开始一半员工在厂区内全封闭复工，3 月 20 日全面复工；酒店业务板块从 2020 年 1 月 29 日停止营业，自 3 月 2 日起陆续开始复工。

为做到防疫和经营两不误从供应保障、品牌渠道、社会责任、内部管理等方面多管齐下支持国家战疫。预计此次新冠疫情及防控措施将对本公司的经营造成一定的暂时性影响，对公司债券的偿付和投资者权益保护产生一定不利影响。同期收入预计饲料业务下降 10%、酒店业务下降 70%左右，后续影响程度取决于疫情防控的进展情况、持续时间以及各地防控政策的实施情况。

二、宏观经济政策的风险

土地开发和农业项目建设业务收入是公司重要的营业收入来源之一。公司所从事的项目建设及经营具有投资规模大、建设周期长、投资回收期较长的特点。若国家宏观经济政策变动，可能对公司所从事的土地开发和农业项目建设、运营和管理等业务产生一定影响。

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	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	9
三、 报告期内资信评级情况	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	10
五、 偿债计划	11
六、 专项偿债账户设置情况	11
七、 报告期内持有人会议召开情况	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	12
第三节 业务经营和公司治理情况	12
一、 公司业务和经营情况	12
二、 投资状况	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	15
四、 公司治理情况	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借	15
第四节 财务情况	16
一、 财务报告审计情况	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	16
三、 合并报表范围调整	16
四、 主要会计数据和财务指标	17
五、 资产情况	18
六、 负债情况	19
七、 利润及其他损益来源情况	20
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	20
九、 对外担保情况	20
第五节 重大事项	20
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	20
二、 关于破产相关事项	20
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	20
四、 其他重大事项的信息披露情况	21
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	21
一、 发行人为可交换债券发行人	21
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	21
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人	21
四、 发行人为永续期公司债券发行人	21
五、 其他特定品种债券事项	21
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	21
第八节 备查文件目录	22
财务报表	24

附件一： 发行人财务报表	24
担保人财务报表	37

释义

杨农集团、杨农、发行主体、公司、本公司、发行人	指	杨凌现代农业开发集团有限公司
本报告、年度报告	指	杨凌现代农业开发集团有限公司公司债券 2019 年年度报告
《债券受托管理协议》	指	《杨凌现代农业开发集团有限公司公司债券受托管理协议》
16 杨农债	指	杨凌现代农业开发集团有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券
债券持有人	指	通过认购等合法方式取得本公司债券的投资者
上交所	指	上海证券交易所
《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》
《合同法》	指	《中华人民共和国合同法》
国务院	指	中华人民共和国国务院
央行	指	中国人民银行
证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
华秦农牧	指	陕西华秦农牧科技有限公司
报告期	指	2019 年 1 月 1 日-2019 年 12 月 31 日
报告期末	指	2019 年 12 月 31 日
元	指	人民币元
万元	指	人民币万元
亿元	指	人民币亿元

本报告中，部分合计数与各分项数值直接相加之和在尾数上可能略有差异，该等差异系因四舍五入所致。

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	杨凌现代农业开发集团有限公司
中文简称	杨农集团
外文名称（如有）	Yangling Modern Agricultural Development Group Co. Ltd.
外文缩写（如有）	Yangling Modern Agricultural Development Group
法定代表人	苏亚文
注册地址	陕西省咸阳市 杨凌示范区神农路建设大厦 5 楼
办公地址	陕西省咸阳市 杨凌示范区高干渠路东段 3 号工业园区服务中心 7 楼
办公地址的邮政编码	712100
公司网址	-
电子信箱	972053208@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	朱文超
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	总经理
联系地址	陕西杨凌示范区高干渠路东段 3 号工业园区服务中心
电话	029-87036262
传真	029-87033513
电子信箱	972053208@qq.com

三、信息披露网址及置备地

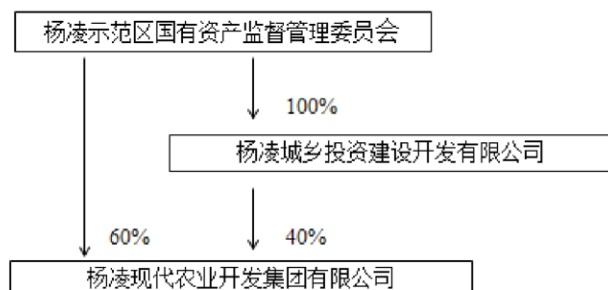
登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	陕西杨凌示范区高干渠路东段 3 号工业园区服务中心

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：杨凌示范区国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：杨凌示范区国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）

**（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐适用 ☒不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

☒适用 ☐不适用

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	武汉市武昌区东湖路 169 号 2-9 层
签字会计师姓名	黄丽琼、李茜

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136471.SH
债券简称	16 杨农债
名称	西部证券股份有限公司
办公地址	陕西省西安市新城区东大街 319 号 8 幢 10000 室
联系人	夏士檀
联系电话	029-87406648

（三）资信评级机构

债券代码	136471.SH
债券简称	16 杨农债
名称	东方金诚国际信用评估有限公司

办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号 701 室
------	-------------------------

（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：万元 币种：人民币

1、债券代码	136471.SH
2、债券简称	16 杨农债
3、债券名称	杨凌现代农业开发集团有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券
4、发行日	2016 年 6 月 7 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 6 月 7 日
7、到期日	2023 年 6 月 7 日
8、债券余额	60,000.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.18
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	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	公司于 2019 年 6 月 7 日支付利息 3,108.00 万元。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	否
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	否
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：万元 币种：人民币

债券代码：136471.SH

债券简称	16 杨农债
募集资金专项账户运作情况	募集资金的存储、使用、付息均通过募集资金专项账户完成，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	60,000.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本次债券共募集资金 60,000.00 万元，扣除承销费用后全部用于补充流动资金。截至报告期末，全部募集资金

	已使用完毕，报告期内未发生募集资金使用情况。公司严格履行了募集资金使用程序，本着优化公司债务结构的原则，经公司管理层批准，按照募集说明书的约定使用本次债券募集资金。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码	136471.SH
债券简称	16 杨农债
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 21 日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
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	受评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
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，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

债券代码：136471.SH

债券简称	16 杨农债
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，保证本次债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括制定《债券持有人会议规则》、发挥债券受托管理人的作用、确定专门部门与人员负责每年的偿付工作、安排偿债资金和制定管理措施、做好组织协调工作、健全风险监管和预警机制、加强信息披露等，形成一套完整的确保本次债券本息按约定偿付的保障体系。
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	无
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：136471.SH

债券简称	16 杨农债
偿债计划概述	16 杨农债于 2017 年 6 月 7 日、2018 年 6 月 7 日和 2019 年 6 月 7 日各支付利息 3,108.00 万元。截至目前，本公司运行平稳，前景良好，已发行债券兑付兑息不存在违约情况
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

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	136471.SH
债券简称	16 杨农债
债券受托管理人名称	西部证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债券受托管理人西部证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。西部证券于 2019 年 6 月 27 日在上海证券交易所发布 2018 年度公司债券受托管理事务年度报告。
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	是。披露网址：上交所网站（www.sse.com.cn）

第三节 业务经营和公司治理情况**一、公司业务和经营情况****（一） 公司业务情况**

杨凌现代农业开发集团有限公司目前主要从事示范区内土地开发和农业项目建设，以及饲料销售等业务，经营范围包括现代农业示范园、粮油食品加工园开发建设；土地储备和开发；农业高新技术企业投资（仅限自有资金投资，不得代客理财，不得吸收公众存款）；动物种苗和疫苗的培育、研制；饲料、农副（食品类凭证经营）产品销售；酒店管理；自营和代理各类商品的进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。公司已形成饲料销售、土地开发和农业项目建设、餐饮住宿等业务板块的发展格局。

公司饲料产品主要分为鸡饲料、猪饲料、牛饲料和鱼饲料四大系列，其中，鸡饲料和猪饲料为主要产品。

公司是杨凌示范区管委会出资设立的国有控股企业，是示范区重大农业建设项目的承担者和农业示范基地的经营者。同时，杨凌示范区管委会授予公司土地开发与整理的职能，所开发的土地出让金收入净额将返还给公司。饲料销售、土地开发收益返还是公司目前的重要收入来源。

公司是杨凌示范区重大农业项目和农业示范基地最重要的投资和运营主体，主要从事开发区内土地开发和农业项目建设，以及饲料加工销售和餐饮住宿等业务。

1、土地开发和农业项目建设

根据杨凌示范区管委会于 2006 年 12 月下发的杨管发【2006】32 号文，杨凌示范区管委会委托公司进行土地使用权出让前的土地开发和整理，入区企业及项目建设用地执行招

拍挂程序，由示范区国土资源局统一组织，土地出让金收入先缴入示范区财政专户，年末结算后将公司应获得的土地开发收益全额转付给公司。

2、饲料加工销售

公司饲料业务的运营主体为陕西华秦农牧科技有限公司及华秦农牧的子公司陕西劲达饲料有限公司。

3、餐饮住宿

餐饮住宿板块收入主要来源于公司全资子公司杨凌国际会议展览有限公司。

目前而言，公司所属行业主要为农业，土地开发和农业项目建设，饲料加工销售，其整个行业发展阶段、周期性特点如下：

（1）农业

在国家相关政策的支持下，我国农业将逐渐由传统农业向现代农业转型，农业相关企业面临较大的发展机遇。而作为中国唯一的国家级农业高新技术产业示范区，杨凌示范区能够享受国家级高新区的全部优惠政策和国家对农业产业的倾斜扶持政策。同时，为了推动杨凌示范区的持续、健康发展，国家和陕西省政府出台了一系列专门政策给予支持，尽管目前示范区总体上尚处于发展初期，经济总量和财政实力较小，但在国家和陕西省政府的大力支持下，杨凌示范区具有良好的发展前景。

（2）土地开发和农业项目建设

杨凌示范区土地开发和农业项目建设的重点在于农业基础设施建设工作。按照“现代农业看杨凌”的定位和“高产、优质、高效、生态、安全”的要求，未来示范区将继续建设现代农业创新园、国际农业科技合作园、现代农业企业孵化园、种苗产业园、标准化生产示范园、科技探索园、农产品加工园、物流园等八个功能园，把推进现代农业示范园区建设与产业结构调整、带动农民增收相结合，以“五个万”工程为载体，推进现代农业跨越式发展，实现农业增效、农民增收、农村发展的目标；与扶持发展龙头企业、推广新品种、新技术、新模式相结合，扶持培育一批成长性好、辐射带动能力强的农业产业化龙头企业，发展一批农民专业合作社和专业技术协会，进行种植业、畜牧业的规模化发展、标准化生产、产业化经营；与推进农村改革相结合，探索建立农村产权交易中介机构，促进农户土地经营权流转，积极开展农村金融产品和服务方式创新试点，加快推进农村信用联社改制。通过园区建设，杨凌示范区将成为现代农业示范的核心区域。

（3）饲料加工销售

饲料加工行业是畜牧业和水产养殖业发展的物质基础，同时连接着种植业，是农业产业链中重要环节。我国饲料行业快速发展，主要得益于下游养殖行业规模化程度不断提高、饲料需求日益增长。2000 年以来，我国主要畜产品产量均持续增长，随着全国城乡居民收入和生活水平的提高以及食物结构改善，居民对肉、蛋、奶等动物食品消费量将进一步增长，从而拉动饲料需求不断上升。总体来看，随着我国养殖行业发展和全国城乡居民畜产品消费量增长，饲料加工行业具有较好的发展前景。

作为示范区内最主要的现代农业集团公司，公司将充分享受到示范区的政策支持和区位优势带来的发展机遇。公司是杨凌示范区管委会作为实际控制人的国有集团公司，是示范区重大农业项目和农业示范基地最重要的投资和运营主体、农业产业化国家重点龙头企业，在杨凌示范区的功能定位和战略发展中具有重要地位。

（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（%）
饲料销售	59,970.96	49,831.78	16.91	54.88	54,304.36	47,410.51	12.69	53.44
土地开发和农业项目建设	46,586.27	24,230.52	47.99	42.63	44,678.00	17,293.53	61.29	43.97
餐饮住宿	2,673.28	611.26	77.13	2.45	2,556.13	536.32	79.02	2.52
其他	54.05	140.54	-160.02	0.05	81.70	240.95	-194.92	0.08
合计	109,284.57	74,814.11	31.54	-	101,620.20	65,481.30	35.56	-

2.各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

分产品或分服务	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（%）
饲料销售	59,970.96	49,831.78	16.91	10.43	5.10	16.23
土地开发和农业项目建设	46,586.27	24,230.52	47.99	4.27	40.11	-21.70
餐饮住宿	2,673.28	611.26	77.13	4.58	13.97	-2.39
鲜奶销售和租金	54.05	140.54	-160.02	0.00	-41.67	53.72
担保	0.00	0.00	0.00	-100.00	0.00	-100.00
合计	109,284.57	74,814.11	31.54	7.54	14.25	-11.30

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原因。

土地开发和农业项目建设成本变动超过 30%，原因系项目建成资产转为投资性房地产，本报告期内计提折旧增加所致。

鲜奶销售和租金收入业务成本变动超过 30%，原因系上期补提在建工程转固定资产折旧，本期只计提本报告期折旧所致。

担保收入变动超过 30%，原因系担保公司本期不再合并所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 7,299.35 万元，占报告期内销售总额 11.99%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%。

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

□适用 √不适用

向前五名供应商采购额 14,299.97 万元，占报告期内采购总额 28.59%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%。

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

□适用 √不适用

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

☐是 ☒否

（五） 公司未来展望

公司将以杨凌农业高新技术产业示范区为依托，充分利用国务院《关于支持继续办好杨凌农业高新技术产业示范区若干政策的批复》带来的政策机遇，紧密围绕绿色农业和低碳经济的核心目标，按照科技先导、市场导向、机制创新、统筹发展、多元投入的原则，将自身打造成为国内一流、国际知名的现代农业龙头公司。

在业务发展方面，公司将以饲料、疫苗及畜牧养殖、绿色（有机）产品营销为核心，适时进行上下游产业链扩张和延伸，打造高效设施标准化种植业和畜牧养殖业的完整业务联，提升现有业务的发展规模和水平。

在公司体制建设方面，公司将进一步完善公司治理结构，逐步实行按产业化和专业化管理的事业部制；加强内部管理培训和创新培训，建立学习型和专业化的管理组织与团队；建立以战略管理为方向、以预算管理和目标考核为手段、激励机制与岗位升降机制相结合的现代化的企业管理体系。

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：

本公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与公司控股股东保持独立性，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：万元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

非经营性占款主要形成原因为与各交易对手方的往来借款，因系发行人历史遗留款项，期限较长、与发行人现有经营模式不符而计入非经营性占款。上述往来借款的形成按发行人借款制度中的规定履行了相关内部审核程序，符合公司的相关规定

（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：

存在

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：16,880.98 万元，占合并口径净资产的比例（%）：1.96，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

杨凌新绿食品公司已全额计提坏账，其余非经营性占款因项目建设和经营原因未归还往来款，2020 年将继续协商。

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

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

1、会计政策变更

财务报表格式变更

财政部于 2019 年 4 月发布了《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），本公司根据相关要求按照一般企业财务报表格式编制财务报表：①“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”两个项目；②应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”两个项目；③关于“研发费用”项目，补充了计入管理费用的自行开发无形资产的摊销。

本公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

由于上述要求，本期和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同，但对本期和比较期间的本公司合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

2、会计估计变更

本公司在报告期内无会计估计变更事项。

3、重大前期差错更正

本公司本报告期无重大前期差错更正事项。

三、合并报表范围调整

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	1,126,128.12	1,121,603.74	0.40	
2	总负债	268,618.29	262,518.27	2.32	
3	净资产	857,509.83	859,085.46	-0.18	
4	归属母公司股东的净资产	857,509.83	859,085.46	-0.18	
5	资产负债率 (%)	23.85	23.41	1.88	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	36.44	36.58	-0.38	
7	流动比率	1.74	1.55	12.26	
8	速动比率	1.56	1.38	13.04	
9	期末现金及现金等价物余 额	6,930.69	9,408.47	-26.34	
-					
-					

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	109,284.57	101,620.20	7.54	
2	营业成本	95,926.79	89,068.17	7.70	
3	利润总额	12,668.30	12,281.39	3.15	
4	净利润	12,040.50	11,981.00	0.50	
5	扣除非经常性损益后净利 润	11,867.62	11,446.99	3.67	
6	归属母公司股东的净利润	12,040.50	11,866.11	1.47	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	35,842.60	33,494.13	7.01	
8	经营活动产生的现金流净 额	45,106.83	50,524.75	-10.72	
9	投资活动产生的现金流净 额	-5,813.19	-36,222.74	83.95	注 1
10	筹资活动产生的现金流净 额	-41,771.41	-22,862.37	-82.71	注 2
11	应收账款周转率	89.69	73.23	22.48	
12	存货周转率	20.69	18.04	14.69	
13	EBITDA 全部债务比	0.54	0.51	5.88	
14	利息保障倍数	1.62	1.40	15.71	
15	现金利息保障倍数	2.06	1.88	9.57	
16	EBITDA 利息倍数	2.36	1.69	39.64	注 3
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的

各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：主要系本期合并范围减少的农科融资产生的投资活动支出减少所致。

注 2：主要系本期较上期上交国有资产收益较多，并且本期收到的筹资活动现金流较少，上期收到较多所致。

注 3：主要系本期利息支出减少折旧增加所致。

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
货币资产	6,930.69	9,408.47	-26.34	-
应收账款	1,523.23	913.84	66.68	注 1
存货	3,993.96	3,238.00	23.35	-
投资性房地产	457,122.39	466,413.49	-1.99	-
长期股权投资	135,909.44	121,701.88	11.67	-
固定资产	20,303.99	21,256.02	-4.48	-
在建工程	79,308.91	72,585.63	9.26	-

2. 主要资产变动的原因

注 1：应收账款波动较大，主要系子公司华秦农牧本期应收账款较上期增加，系企业提高客户信用额度所致。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：3,129.77万元

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）
无形资产	587.98	-	为陕西华秦农牧科技有限公司提供担保	-
固定资产	2,541.79	-		-
合计	3,129.77	-		-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	2,500.00	1,000.00	150.00	注 1
应付账款	2,612.69	2,277.23	14.73	-
预收款项	1,486.13	1,213.47	22.47	-
其他应付款	10,207.44	9,359.91	9.05	-
一年内到期的非流动负债	3,108.00	3,108.00	0.00	-
应付债券	58,333.59	58,250.21	0.14	-
其他非流动负债	187,175.99	184,440.83	1.48	-

2. 主要负债变动的原因

注 1：短期借款变动较大系本期子公司华秦短期借款较上期增加 1,500 万元所致。

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）有息借款情况

报告期末有息借款总额 248,009.058 万元，上年末有息借款总额 243,691.04 万元，借款总额总变动 1.78%。

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

无

（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：

不存在

（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：

公司未来一年拟发行公募债券融资 10 亿元左右，子公司流动资金贷款 0.5 亿元左右。

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

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国农业银行杨凌示范区分行	5,000.00	1,000.00	4,000.00
中国农业发展银行杨凌示范区分行	3,000.00	1,500.00	1,500.00
合计	8,000.00	-	5,500.00

上年末银行授信总额度：0.52 亿元，本报告期末银行授信总额度 0.80 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0.28 亿元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：12,668.30 万元

报告期非经常性损益总额：199.32 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：9.54 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：1.80 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：11.34 亿元

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

（二）对外担保是否存在风险情况

☐适用 ☒不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

☐适用 ☒不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、其他重大事项的信息披露情况

☐适用 ☒不适用

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《杨凌现代农业开发集团有限公司 2019 年公司债券年报》盖章页）



杨凌现代农业开发集团有限公司
2020 年 4 月 30 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：杨凌现代农业开发集团有限公司

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	69,306,927.75	94,084,666.24
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	47,000,000.00	
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	15,232,330.49	9,138,393.69
应收款项融资		
预付款项	39,266,399.27	11,376,837.36
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	170,034,783.33	138,956,041.44
其中：应收利息		
应收股利	2,000,000.00	
买入返售金融资产		
存货	39,939,572.59	32,380,019.40
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	238,524.61	39,145.32
流动资产合计	381,018,538.04	285,975,103.45
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	51,729,050.63	55,529,050.63
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,359,094,368.01	1,217,018,824.18
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	4,571,223,943.25	4,664,134,883.21
固定资产	203,039,882.35	212,560,178.89
在建工程	793,089,094.33	725,856,273.05
生产性生物资产	232,369.66	183,193.26
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,889,306,166.07	4,039,026,248.52
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,958,757.06	5,705,346.57
递延所得税资产	4,358.48	2,022.52
其他非流动资产	9,584,649.73	10,046,249.73
非流动资产合计	10,880,262,639.57	10,930,062,270.56
资产总计	11,261,281,177.61	11,216,037,374.01
流动负债：		
短期借款	25,000,000.00	10,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	26,126,861.82	22,772,262.98
预收款项	14,861,290.01	12,134,675.52
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	4,539,799.34	3,648,615.88
应交税费	14,830,594.99	11,125,479.94
其他应付款	102,074,439.59	93,599,055.24
其中：应付利息	65,128,916.67	44,842,685.98
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	31,080,000.00	31,080,000.00
其他流动负债	60,239.78	60,435.74
流动负债合计	218,573,225.53	184,420,525.30

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券	583,335,860.03	582,502,121.36
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	12,513,889.61	13,851,743.06
递延所得税负债		
其他非流动负债	1,871,759,902.25	1,844,408,348.25
非流动负债合计	2,467,609,651.89	2,440,762,212.67
负债合计	2,686,182,877.42	2,625,182,737.97
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,791,730,617.74	5,626,161,927.60
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	266,607,384.06	266,607,384.06
一般风险准备		
未分配利润	2,016,760,298.39	2,198,085,324.38
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	8,575,098,300.19	8,590,854,636.04
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	8,575,098,300.19	8,590,854,636.04
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,261,281,177.61	11,216,037,374.01

法定代表人：苏亚文 主管会计工作负责人：朱文超 会计机构负责人：强东威

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：杨凌现代农业开发集团有限公司

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	2,429,282.13	32,765,703.10

交易性金融资产	27,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,994,107.68	1,994,107.68
应收款项融资		
预付款项	1,320,000.00	1,320,000.00
其他应收款	304,395,692.01	273,440,277.00
其中：应收利息	3,584,666.67	3,584,666.67
应收股利	1,000,000.00	
存货		
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	1,893.42	1,893.42
流动资产合计	337,140,975.24	309,521,981.20
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	31,729,050.63	35,529,050.63
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,414,760,111.88	1,273,391,719.26
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	4,571,223,943.25	4,664,134,883.21
固定资产	3,346,711.16	3,535,226.71
在建工程	792,770,874.33	725,836,273.05
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,872,572,500.00	4,021,966,800.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	10,686,403,191.25	10,724,393,952.86
资产总计	11,023,544,166.49	11,033,915,934.06
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	120,700.87	120,700.87
预收款项	113,487.91	36,018.00
合同负债		
应付职工薪酬	86,300.16	88,715.98
应交税费	309,109.36	293,894.41
其他应付款	69,991,071.99	49,704,841.30
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	31,080,000.00	31,080,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	101,700,670.29	81,324,170.56
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	583,335,860.03	582,502,121.36
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	5,150,000.00	5,150,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债	1,871,759,902.25	1,844,408,348.25
非流动负债合计	2,460,245,762.28	2,432,060,469.61
负债合计	2,561,946,432.57	2,513,384,640.17
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,721,734,836.70	5,570,801,612.39
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	266,607,384.06	266,607,384.06
未分配利润	1,973,255,513.16	2,183,122,297.44

所有者权益（或股东权益）合计	8,461,597,733.92	8,520,531,293.89
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,023,544,166.49	11,033,915,934.06

法定代表人：苏亚文 主管会计工作负责人：朱文超 会计机构负责人：强东威

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	1,092,845,704.58	1,016,202,013.00
其中：营业收入	1,092,845,704.58	1,016,202,013.00
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	959,267,851.35	890,681,681.46
其中：营业成本	748,141,122.41	654,813,022.58
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	2,501,634.64	2,627,462.68
销售费用	43,880,027.84	36,977,813.39
管理费用	39,943,478.06	45,063,655.29
研发费用	4,337,215.62	3,870,172.11
财务费用	120,464,372.78	147,329,555.41
其中：利息费用	120,548,305.49	154,078,256.26
利息收入	196,045.88	6,948,567.13
加：其他收益	1,991,797.65	6,029,461.10
投资收益（损失以“－”号填列）	-4,982,238.42	-5,929,145.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-8,857,680.48	-12,867,944.68
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)	-3,905,835.56	-1,928,492.14
资产处置收益（损失以“－”号填列)		
三、营业利润（亏损以“－”号填列)	126,681,576.90	123,692,155.31
加：营业外收入	83,459.27	3,734.78
减：营业外支出	82,053.47	881,951.43
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	126,682,982.70	122,813,938.66
减：所得税费用	6,278,008.69	3,003,979.36
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	120,404,974.01	119,809,959.30
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	120,404,974.01	119,809,959.30
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)	120,404,974.01	118,661,095.69
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列)		1,148,863.61
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）可供出售金融资产公允价值变		

动损益		
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
（6）其他债权投资信用减值准备		
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（8）外币财务报表折算差额		
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	120,404,974.01	119,809,959.30
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	120,404,974.01	118,661,095.69
（二）归属于少数股东的综合收益总额		1,148,863.61
八、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：苏亚文 主管会计工作负责人：朱文超 会计机构负责人：强东威

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	465,862,710.09	446,780,000.00
减：营业成本	242,305,239.96	172,935,286.80
税金及附加	15,249.78	15,249.78
销售费用		
管理费用	1,512,955.72	7,947,770.67
研发费用		
财务费用	119,441,080.56	151,281,329.36
其中：利息费用	119,535,368.08	151,848,600.41
利息收入	99,046.32	574,337.50
加：其他收益		3,363,349.65
投资收益（损失以“-”号填列）	-7,857,680.48	-8,478,718.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-8,857,680.48	-12,867,944.68
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）		

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)	-4,597,287.87	-9,032,747.64
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		
二、营业利润 (亏损以“—”号填列)	90,133,215.72	100,452,247.17
加: 营业外收入		
减: 营业外支出		
三、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	90,133,215.72	100,452,247.17
减: 所得税费用		
四、净利润 (净亏损以“—”号填列)	90,133,215.72	100,452,247.17
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	90,133,215.72	100,452,247.17
(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	90,133,215.72	100,452,247.17
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：苏亚文 主管会计工作负责人：朱文超 会计机构负责人：强东威

合并现金流量表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,088,477,987.50	1,047,698,686.73
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,285,088.62	29,964,042.78
经营活动现金流入小计	1,091,763,076.12	1,077,662,729.51
购买商品、接受劳务支付的现金	521,445,507.39	468,579,352.32
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	65,166,221.86	58,204,262.15
支付的各项税费	4,617,903.00	6,955,274.43
支付其他与经营活动有关的现金	49,465,158.65	38,676,371.23
经营活动现金流出小计	640,694,790.90	572,415,260.13
经营活动产生的现金流量净额	451,068,285.22	505,247,469.38
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		5,536,996.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	1,875,442.06	79,620,000.00
投资活动现金流入小计	1,875,442.06	85,156,996.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,007,384.70	202,124,784.00
投资支付的现金		
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	47,000,000.00	245,259,634.79
投资活动现金流出小计	60,007,384.70	447,384,418.79
投资活动产生的现金流量净额	-58,131,942.64	-362,227,422.65
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	40,000,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		2,670,000,000.00
筹资活动现金流入小计	40,000,000.00	2,680,000,000.00
偿还债务支付的现金	25,972,527.07	2,738,013,638.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	431,741,554.00	151,676,537.08
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		18,933,566.71
筹资活动现金流出小计	457,714,081.07	2,908,623,742.21
筹资活动产生的现金流量净额	-417,714,081.07	-228,623,742.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-24,777,738.49	-85,603,695.48
加：期初现金及现金等价物余额	94,084,666.24	179,688,361.72
六、期末现金及现金等价物余额	69,306,927.75	94,084,666.24

法定代表人：苏亚文 主管会计工作负责人：朱文超 会计机构负责人：强东威

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	465,951,734.00	468,389,866.24
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	101,560.43	3,941,674.99
经营活动现金流入小计	466,053,294.43	472,331,541.23
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	770,671.95	726,071.03
支付的各项税费		
支付其他与经营活动有关的现金	30,607,489.45	7,101,143.42
经营活动现金流出小计	31,378,161.40	7,827,214.45
经营活动产生的现金流量净额	434,675,133.03	464,504,326.78
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		3,611,975.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		23,800,000.00
投资活动现金流入小计		27,411,975.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,000,000.00	200,000,000.00
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	27,000,000.00	
投资活动现金流出小计	35,000,000.00	200,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-35,000,000.00	-172,588,024.66
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		2,600,000,000.00
筹资活动现金流入小计		2,600,000,000.00
偿还债务支付的现金		2,718,013,638.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	430,011,554.00	150,447,577.49
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	430,011,554.00	2,868,461,215.91
筹资活动产生的现金流量净额	-430,011,554.00	-268,461,215.91

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	-30,336,420.97	23,455,086.21
加：期初现金及现金等价物余额	32,765,703.10	9,310,616.89
六、期末现金及现金等价物余额	2,429,282.13	32,765,703.10

法定代表人：苏亚文 主管会计工作负责人：朱文超 会计机构负责人：强东威

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用