

**重庆三峡产业投资有限公司
公司债券年度报告
(2019年)**

二〇二〇年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

中兴华会计师事务所（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。

- 1、公司的土地一级开发及基础设施建设项目投资规模较大，存在较大的资本支出压力。
- 2、公司的土地开发整治与经济周期变化密切相关。如果出现宏观经济增长速度放缓、停滞或衰退，将有可能导致土地开发整治规模缩小，可能使公司的盈利能力下降，现金流减少。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介结构简介.....	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.....	10
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.....	11
五、 偿债计划.....	12
六、 专项偿债账户设置情况.....	12
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	13
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	13
第三节 业务经营和公司治理情况.....	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
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.....	17
四、 主要会计数据和财务指标.....	17
五、 资产情况.....	19
六、 负债情况.....	20
七、 利润及其他损益来源情况.....	22
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	22
九、 对外担保情况.....	22
第五节 重大事项.....	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	23
二、 关于破产相关事项.....	23
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.....	23
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	23
一、 发行人为可交换债券发行人.....	23
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.....	23
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	23
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	24
五、 其他特定品种债券事项.....	24
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第八节 备查文件目录.....	25
财务报表.....	27

附件一： 发行人财务报表	27
担保人财务报表	40

释义

发行人、公司、本公司	指	重庆三峡产业投资有限公司
万州区	指	重庆市万州区
主承销商	指	申万宏源证券有限公司
偿债资金专户开户银行	指	重庆三峡银行股份有限公司万州分行
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
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
发行人律师、律师	指	重庆嘉鼎律师事务所
会计师事务所、审计机构	指	中兴华会计师事务所（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	重庆三峡产业投资有限公司公司章程
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	上海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

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	重庆三峡产业投资有限公司
中文简称	三峡产投
外文名称(如有)	-
外文缩写(如有)	-
法定代表人	梁江
注册地址	重庆市万州区联合路 6 号
办公地址	重庆市万州区联合路 6 号
办公地址的邮政编码	404120
公司网址	-
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	尹红
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	重庆市万州区联合路 6 号
电话	023-58153958
传真	023-58808939
电子信箱	-

三、信息披露网址及置备地

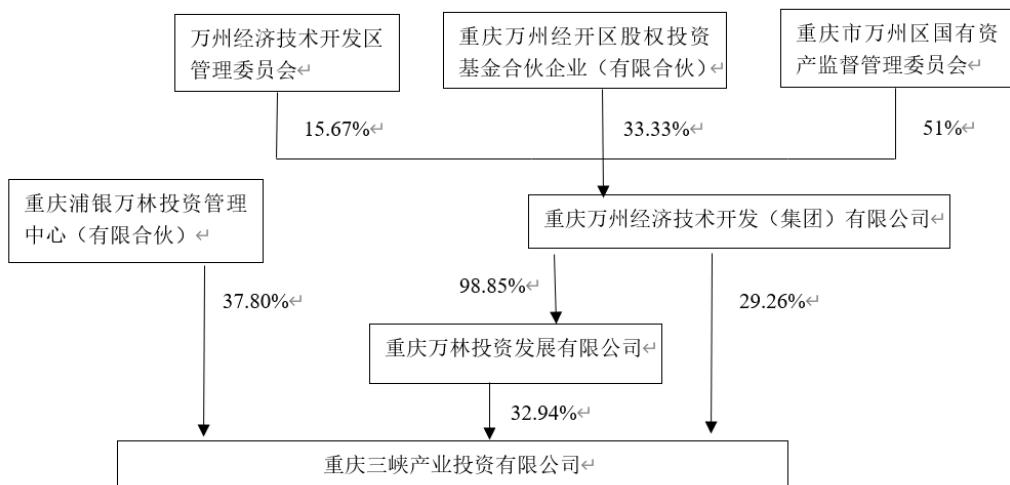
登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	重庆市万州区联合路 6 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：重庆浦银万林投资管理中心（有限合伙）

报告期末实际控制人名称：重庆市万州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

重庆三峡产业投资有限公司原董事为冯俊亮、祝智勇、梁江、陈明江、郭小伟；原监事为易铃清、饶友兵、徐巢栟；原董事长兼总经理、法定代表人为冯俊亮。

2019年8月2日，公司召开职工大会，选举李春甦同志为职工监事。

2019年8月9日，公司股东会决议，同意梁江、陈军、尹红、严辉、陈开兴5名同志为公司董事，任命梁江同志为公司董事长，同意谭千元、魏涔锦2名同志为公司监事。

2019年8月9日，公司董事会决议，聘任梁江同志为公司总经理，聘任尹红、陈军2名同志为公司副总经理。

公司现任董事为梁江、陈军、尹红、严辉、陈开兴，监事为谭千元、魏涔锦、李春甦，董事长兼总经理为梁江。公司法定代表人为梁江。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	江苏省南京市山西路 67 号世界贸易中心大厦 A 栋 16 楼 1606 室
签字会计师姓名	孙裕强、赵海珊

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1980061.IB、152116.SH
债券简称	19 渝三峡专项债、19 渝三峡
名称	重庆三峡银行股份有限公司万州分行
办公地址	万州区白岩路 3 号
联系人	向红
联系电话	023-58127194

（三）资信评级机构

债券代码	1980061.IB、152116.SH
债券简称	19 渝三峡专项债、19 渝三峡
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西三环北路 89 号 3 层-01

债券代码	1980061.IB、152116.SH
债券简称	19 渝三峡专项债、19 渝三峡
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

（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	1980061.IB、152116.SH
2、债券简称	19 渝三峡专项债、19 渝三峡
3、债券名称	2019 年重庆三峡产业投资有限公司城市停车场建设专项债券
4、发行日	2019 年 3 月 1 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2026 年 3 月 1 日
8、债券余额	1.49
9、截至报告期末的利率(%)	7.80
10、还本付息方式	本期债券设立提前偿还条款，于本期债券存续期第 3, 4, 5, 6, 7 年末分别按照债券发行总额的 20%, 20%, 20%, 20%, 20% 偿还债券本金，即于 2022 年 3 月 1 日

	, 2023 年 3 月 1 日, 2024 年 3 月 1 日, 2025 年 3 月 1 日和 2026 年 3 月 1 日分别按照债券发行总额 20%, 20%, 20%, 20% 的比例偿还债券本金。本期债券的兑付日为 2022 年至 2026 年每年的 3 月 1 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）
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	报告期内无付息兑付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	-
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	-
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
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	-
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券设有债券提前偿还条款，截至目前未到首次偿还日。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1980061.IB、152116.SH

债券简称	19渝三峡专项债、19渝三峡
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作情况良好
募集资金总额	1.49
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	本期债券募集资金 1.49 亿元，募集资金已使用完毕。募集资金依照公司内部程序的相关规定，按计划履行。
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

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	1980061.IB、152116.SH
------	----------------------

债券简称	19 渝三峡专项债、19 渝三峡
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 27 日
评级结果披露地点	上交所网站、中国债券信息网
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果一致，未对投资者权益产生影响

债券代码	1980061.IB、152116.SH
债券简称	19 渝三峡专项债、19 渝三峡
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 28 日
评级结果披露地点	上交所网站、中国债券信息网
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。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，未对投资者权益产生影响

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1980061.IB、152116.SH

债券简称	19 渝三峡专项债、19 渝三峡
保证人名称	瀚华融资担保股份有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	249.23
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	612.04

影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	不适用

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：1980061.IB、152116.SH

债券简称	19渝三峡专项债、19渝三峡
偿债计划概述	本期债券设立提前偿还条款，于本期债券存续期第3, 4, 5, 6, 7年末分别按照债券发行总额的20%, 20%, 20%, 20%偿还债券本金，即于2022年3月1日，2023年3月1日，2024年3月1日，2025年3月1日和2026年3月1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2022年至2026年每年的3月1日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）
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

六、专项偿债账户设置情况适用 不适用

债券代码：1980061.IB、152116.SH

债券简称	19渝三峡专项债、19渝三峡
账户资金的提取情况	账户资金的提取情况正常
专项偿债账户的变更、变化情况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	1980061.IB、152116.SH
债券简称	19渝三峡专项债、19渝三峡
债券受托管理人名称	重庆三峡银行股份有限公司万州分行
受托管理人履行职责情况	债权代理人重庆三峡银行股份有限公司万州分行持续关注和调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用状况及其他可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导发行人履行信息披露义务，将督促发行人按时偿付债券利息。
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	无

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司主要业务是对万州经济技术开发区土地整治及基础设施和产业进行投资、建设管理。公司代表万州经济技术开发区管理委员会并据其授权，对经开区下辖天子园、五桥园、新田园的所有土地，分步、分类地进行整治；对辖内道路、桥梁、市政、还房等基础设施、配套工程及产业项目，进行投资建设；对代建的标准厂房、公租房、廉住房等形成的资产，进行经营管理。

经营模式上，针对土地开发整理业务发行人按照万州区委、区政府和万州经开区管委会对经开区开发建设的总体要求，负责对经开区内招商引资和产业建设所需的工业土地和商业土地进行整治开发，实施地块内及周边基础设施的投入和建设。土地整治后，通过土地交易中心采用“招拍挂”方式出让，土地出让后安排给万州经济技术开发区经济发展服务中心，万州经济技术开发区经济发展服务中心按照核算的土地储备整治成本和费用与发行人进行结算。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期	上年同期
------	----	------

	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
土地开发整治	8.49	7.75	8.62	98.83	18.08	16.61	8.11	98.93
租金收入	0.1007	0.0059	94.18	1.17	0.1066	0.0547	48.67	0.58
其他	-	-	-	-	0.0898	0.0002	99.69	0.49
合计	8.59	7.76	9.62	-	18.28	16.67	8.80	-

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。

土地开发整治业务的收入较上年减少了 53.07%，原因是本年度土地整治面积减少所致；

土地开发整治业务的成本较上年减少了 53.33%，原因是本年度土地整治面积减少所致；

租金业务成本较上年减少了 89.28%，毛利率较上年增长 93.49%，原因是租金业务的运营成本较上年有所下降，成本的下降促使毛利率的提升；

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 84,850.90 万元，占报告期内销售总额 98.83%；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
万州经济技术开发区经济发展服务中心	土地开发整治收入	84,850.90

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

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

适用 不适用

其他说明

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

改革开放以来，我国城镇化进程加速推进，城镇化率不断提高。目前，中国的城市基础设施建设还有很大发展空间，地区间差距很大，中国城镇化率与中等发达国家 80%左右的城镇化率相比还有很大的发展空间。而城镇化的快速发展需要大量固定资产投资，将带来市政工程、城市配套服务设施、商业建筑、城市环保设施以及铁路公路交通基础设施等

方面的巨大建筑需求。随着城市化进程的加快，城市基础设施建设也必将保持加速发展势头，未来有着巨大的发展空间。

近年来万州区政府不断加大基础设施建设投入，城市建设不断取得新进展，城市品质进一步提升。未来，万州区将按照重庆市委、市政府提出的“135”目标和万州经济社会发展“1113”工程计划，加快推进新型城镇化，提高城市建设管理水平，加强小城镇建设，坚持产城融合，因地制宜打造一批经济活跃、功能配套、环境优美的中心镇和重点镇，提高小城镇承载能力。发行人作为万州区重要的基础设施建设工程承担人，未来发展空间巨大。

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、财务等方面独立性的机制安排说明：

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性以及不能保持自主经营能力的情况。

（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:

根据公司营业执照经营范围，营业执照范围内的属于经营性往来，否则属于非经营性往来。

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形:

是

(三) 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：2.77，占合并口径净资产的比例（%）：2.72，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。

1、会计政策变更

根据财政部 2019 年 6 月发布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），本公司经董事会会议批准，对该项会计政策变更涉及的报表科目采用追溯调整法，2018 年度的财务报表列报项目调整如下：

单位：元 币种：人民币

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	7,207,815,096.39	应收票据	-
		应收账款	7,207,815,096.39
应付票据及应付账款	41,526,531.43	应付票据	7,374,560.69
		应付账款	34,151,970.74

2、会计估计变更

本报告期无会计估计变更事项。

3、重要前期差错更正及影响

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
根据重庆万州经济技术开发（集团）有限公司（控股母公司）会计政策调整土地价值	本期采用追溯重述法对该项差错进行了更正	其他应收款	591,843,239.14
根据重庆万州经济技术开发（集团）有限公司（控股母公司）会计政策调整土地价值	本期采用追溯重述法对该项差错进行了更正	其他非流动资产	-730,894,017.23
根据重庆万州经济技术开发（集团）有限公司（控股母公司）会计政策调整土地价值	本期采用追溯重述法对该项差错进行了更正	递延所得税负债	-389,807,895.80
根据重庆万州经济技术开发	本期采用追溯重述法对该项	资本公积	3,380,116,746.45

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
(集团)有限公司(控股母公司)会计政策调整土地价值	差错进行了更正		
根据重庆万州经济技术开发(集团)有限公司(控股母公司)会计政策调整土地价值	本期采用追溯重述法对该项差错进行了更正	其他综合收益	-2,795,576,003.17
根据重庆万州经济技术开发(集团)有限公司(控股母公司)会计政策调整土地价值	本期采用追溯重述法对该项差错进行了更正	未分配利润	-337,855,467.10

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	1,660,687.61	1,638,514.36	1.35	
2	总负债	642,769.23	643,070.65	-0.05	
3	净资产	1,017,918.38	995,443.70	2.26	
4	归属母公司股东的净资产	1,017,918.38	995,443.70	2.26	
5	资产负债率(%)	38.71	39.25	-1.38	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	38.71	39.25	-1.38	
7	流动比率	5.67	8.14	-30.34	注 1
8	速动比率	5.67	8.14	-30.34	注 2
9	期末现金及现金等价物余额	37,200.99	43,742.99	-14.96	
-					
-					

注 1：流动资产较上年末下降 30.34%，主要系报告期内流动负债中一年内到期的长期负债增长较多所致；

注 2：速动资产较上年末下降 30.34%，主要系报告期内流动负债中一年内到期的长期负债增长较多所致；

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	85,857.97	182,777.93	-53.03	注 3
2	营业成本	77,594.80	166,695.22	-53.45	注 4
3	利润总额	31,590.31	70,206.10	-55.00	注 5
4	净利润	31,748.72	65,272.76	-51.36	注 6
5	扣除非经常性损益后净利润	32,846.88	66,772.76	-50.81	注 7
6	归属母公司股东的净利润	31,748.72	65,272.76	-51.36	注 8
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	32,624.21	73,100.26	-55.37	注 9
8	经营活动产生的现金流净额	80,916.24	-16,644.92	586.13	注 10
9	投资活动产生的现金流净额	-11,186.80	-84,589.06	86.78	注 11
10	筹资活动产生的现金流净额	-76,271.44	64,708.02	-217.87	注 12
11	应收账款周转率	0.12	0.28	-57.14	注 13
12	存货周转率	-	-	-	
13	EBITDA 全部债务比	0.06	0.12	-50.00	注 14
14	利息保障倍数	1.20	2.36	-49.15	注 15
15	现金利息保障倍数	3.08	-0.56	650.00	注 16
16	EBITDA 利息倍数	1.24	2.45	-49.39	注 17
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，影响报表使用者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 3：营业收入较上年减少 53.03%，主要系报告期内土地开发整治业务的收入减少所致；

注 4：营业成本较上年减少 53.45%，主要系报告期内土地开发整治的面积减少所致；

注 5：利润总额较上年减少 55.00%，主要系报告期内营业收入的减少以及 2018 年度资产处置收益规模较大，而本年度未发生此类收益所致；

注 6：净利润较上年减少 51.36%，主要系报告期内营业收入的减少以及 2018 年度资产处置收益规模较大，而本年度未发生此类收益所致；

注 7：扣除非经常性损益后净利润较上年减少 -50.81%，主要系报告期内营业收入的减少以及 2018 年度资产处置收益规模较大，而本年度未发生此类收益所致；

注 8：归属母公司股东的净利润较上年减少 51.36%，主要系报告期内营业收入的减少以及 2018 年度资产处置收益规模较大，而本年度未发生此类收益所致；

注 9：息税折旧摊销前利润 (EBITDA) 较上年减少 55.37%，主要系报告期内营业收入的减少以及 2018 年度资产处置收益规模较大，而本年度未发生此类收益所致；

注 10：经营活动产生的现金流量净额较上年大幅增长 586.13%，主要系与重庆万州经济技术开发（集团）有限公司往来款增多，导致收到其他与经营相关的现金流入增加；

注 11：投资活动产生的现金流量净额较上年度大幅增长 86.78%，主要系 2018 年度支付其

他与投资活动有关的现金 8.38 亿元，而 2019 年度无此项支出；

注 12：筹资活动产生的现金流量净额较上年度大幅减少 217.87%，主要系 2019 年度偿还债务支付的现金较多所致；

注 13：应收账款周转率较上年度减少 57.14%，主要系 2019 年度营业收入减少所致；

注 14：EBITDA 全部债务比较上年减少 50%，主要系 2019 年度 EBITDA 的减少所致；

注 15：利息保障倍数较上年减少 49.15%，主要系利润总额的减少所致；

注 16：现金利息保障倍数较上年大幅提高 650.00%，主要系经营活动产生的现金流量净额较上年度大幅增长所致；

注 17：EBITDA 利息保障倍数较上年减少 49.39%，主要系 EBITDA 的减少所致。

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	37,200.99	44,480.45	-16.37	-
应收账款	714,352.35	720,781.51	-0.89	-
预付款项	114,295.33	10,976.23	941.30	注 1
其他应收款	190,251.86	267,132.73	-28.78	-
可供出售金融资产	40,001.60	40,001.60	0.00	-
投资性房地产	140,748.94	123,755.50	13.73	-
固定资产	24,350.42	25,384.32	-4.07	-
在建工程	53,376.70	52,555.66	1.56	-
其他非流动资产	344,308.90	352,063.66	-2.20	-

2. 主要资产变动的原因

注 1：预付款项较 2018 年末增加 941.30%，主要为预付万州经济技术开发区经济发展服务中心的土地款增多所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：223,594,000.00 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）
渝(2018)万州区不动产权第 001300873 号	15,850,000.00	-	抵押农发行	-
渝(2018)万州区不动产权第 001303976 号	7,900,000.00	-	抵押农发行	-
渝(2018)万州	3,250,000.00	-	抵押农发行	-

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)
区不动产权第001306092号				
渝(2018)万州区不动产权第001306355号	2,000,000.00	-	抵押农发行	-
渝(2019)万州区不动产权第000014811号	4,150,700.00	-	抵押农发行	-
渝(2019)万州区不动产权第000021764号	3,991,200.00	-	抵押农发行	-
渝(2019)万州区不动产权第000034578号	4,182,100.00	-	抵押农发行	-
渝(2019)万州区不动产权第000035256号	17,560,000.00	-	抵押农发行	-
渝(2019)万州区不动产权第000089421号	23,520,000.00	-	抵押农发行	-
渝(2019)万州区不动产权第000090380号	11,060,000.00	-	抵押农发行	-
渝 2016 万州区不动产权第001087174号	21,770,000.00	-	抵押农发行	-
渝 2017 万州区不动产权第000990844号	68,740,000.00	-	抵押农发行	-
渝 2017 万州区不动产权第000991272号	39,620,000.00	-	抵押工商银行	-
合计	223,594,000.00	-	-	-

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	10,000.00	12,000.00	-16.67	-
应付账款	3,318.10	3,415.20	-2.84	-
应交税费	2,914.81	4,566.77	-36.17	注 1
其他应付款	55,119.68	8,639.61	537.99	注 2
一年内到期的非流动负债	114,766.86	98,747.55	16.22	-
长期借款	243,400.00	327,700.00	-25.72	-
应付债券	203,570.32	178,711.12	13.91	-
递延所得税负债	9,679.46	8,552.96	13.17	-

2. 主要负债变动的原因

注 1：应交税费较上年度减少 36.17%，原因是 2019 年度调整期初所得税所致；

注 2：其他应付款较上年度增加 537.99%，原因是与经开集团的往来款增加所致。

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 57.17 亿元，上年末有息借款总额 61.72 亿元，借款总额总比变动 -7.36%。

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

（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：

无

（六）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

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

营运资金 7 亿元，偿债资金 15.10 亿元，大额有息债务为 10 月到期 5 亿元 PPN，其余为按合同约定分月归还银行贷款。2020 年融资计划为已审批未发行的 10 亿元 PPN 用于归还银行贷款，14 亿元私募公司债，申报银行间市场债务融资工具以及交易所其他产品，以及新增政府债券 1 亿元，经开集团对于融资活动将进行统筹。

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
进出口银行	70,000.00	70,000.00	0.00
进出口银行	30,000.00	30,000.00	0.00
华夏银行	10,000.00	10,000.00	0.00
兴业银行	100,000.00	100,000.00	0.00
三峡银行	15,000.00	15,000.00	0.00
重庆银行	120,000.00	120,000.00	0.00
光大银行	10,000.00	10,000.00	0.00
工商银行	30,000.00	30,000.00	0.00
广发银行	20,000.00	0.00	20,000.00
合计	405,000.00	-	20,000.00

上年末银行授信总额度：46.07 亿元，本报告期末银行授信总额度 40.50 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-5.57 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：

私募绿色公司债 14 亿元，PPN10 亿元，债权融资计划 2 亿元。

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：3.16 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.11 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：□适用 √不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

√是 □否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

公司收到其他与经营活动有关的现金主要为政府补助资金以及往来款项，与公司经营业务相关，政府补助资金具有持续性。

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30% 的情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期初尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：18.08 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：10.51 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：28.59 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

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
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	交易所网站、中国债券信息网	2019年9月12日	已按时披露	无

(二) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

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、发行人为可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《重庆三峡产业投资有限公司公司债券 2019 年年度报告》之
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：重庆三峡产业投资有限公司

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	372,009,940.92	444,804,469.64
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	7,143,523,513.19	7,207,815,096.39
应收款项融资		
预付款项	1,142,953,288.94	109,762,284.95
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,902,518,619.98	2,671,327,313.52
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
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	2,760.62	4,221.19
流动资产合计	10,561,008,123.65	10,433,713,385.69
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	400,016,000.00	400,016,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,407,489,400.00	1,237,555,000.00
固定资产	243,504,218.00	253,843,212.04
在建工程	533,767,027.91	525,556,597.05
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	18,002,391.64	13,822,773.83
其他非流动资产	3,443,088,963.73	3,520,636,585.45
非流动资产合计	6,045,868,001.28	5,951,430,168.37
资产总计	16,606,876,124.93	16,385,143,554.06
流动负债:		
短期借款	100,000,000.00	120,000,000.00
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		7,374,560.69
应付账款	33,181,011.09	34,151,970.74
预收款项		
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		
应交税费	29,148,111.53	45,667,690.50
其他应付款	551,196,803.72	86,396,066.22
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	1,147,668,553.82	987,475,505.04
其他流动负债		
流动负债合计	1,861,194,480.16	1,281,065,793.19

非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	2,434,000,000.00	3,277,000,000.00
应付债券	2,035,703,214.47	1,787,111,151.72
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		
递延所得税负债	96,794,591.47	85,529,584.47
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,566,497,805.94	5,149,640,736.19
负债合计	6,427,692,286.10	6,430,706,529.38
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	1,767,066,710.00	1,767,066,710.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	3,451,709,311.65	3,451,709,311.65
减: 库存股		
其他综合收益	276,522,304.91	216,365,608.91
专项储备		
盈余公积	612,919,910.58	581,171,194.88
一般风险准备		
未分配利润	4,070,965,601.69	3,938,124,199.24
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	10,179,183,838.83	9,954,437,024.68
少数股东权益		
所有者权益(或股东权益)合计	10,179,183,838.83	9,954,437,024.68
负债和所有者权益(或股东权益)总计	16,606,876,124.93	16,385,143,554.06

法定代表人: 梁江 主管会计工作负责人: 吴军 会计机构负责人: 尹红

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位:重庆三峡产业投资有限公司

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	372,009,940.92	444,804,469.64
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	7,143,523,513.19	7,207,815,096.39
应收款项融资		
预付款项	1,142,953,288.94	109,762,284.95
其他应收款	1,902,518,619.98	2,671,327,313.52
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		
其他流动资产	2,760.62	4,221.19
流动资产合计	10,561,008,123.65	10,433,713,385.69
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	400,016,000.00	400,016,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,407,489,400.00	1,237,555,000.00
固定资产	243,504,218.00	253,843,212.04
在建工程	533,767,027.91	525,556,597.05
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	18,002,391.64	13,822,773.83
其他非流动资产	3,443,088,963.73	3,520,636,585.45
非流动资产合计	6,045,868,001.28	5,951,430,168.37
资产总计	16,606,876,124.93	16,385,143,554.06
流动负债：		

短期借款	100,000,000.00	120,000,000.00
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		7,374,560.69
应付账款	33,181,011.09	34,151,970.74
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	29,148,111.53	45,667,690.50
其他应付款	551,196,803.72	86,396,066.22
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,147,668,553.82	987,475,505.04
其他流动负债		
流动负债合计	1,861,194,480.16	1,281,065,793.19
非流动负债：		
长期借款	2,434,000,000.00	3,277,000,000.00
应付债券	2,035,703,214.47	1,787,111,151.72
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		
递延所得税负债	96,794,591.47	85,529,584.47
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,566,497,805.94	5,149,640,736.19
负债合计	6,427,692,286.10	6,430,706,529.38
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,767,066,710.00	1,767,066,710.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,451,709,311.65	3,451,709,311.65
减：库存股		
其他综合收益	276,522,304.91	216,365,608.91
专项储备		
盈余公积	612,919,910.58	581,171,194.88

未分配利润	4,070,965,601.69	3,938,124,199.24
所有者权益（或股东权益）合计	10,179,183,838.83	9,954,437,024.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,606,876,124.93	16,385,143,554.06

法定代表人：梁江 主管会计工作负责人：吴军 会计机构负责人：尹红

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	858,579,663.63	1,827,779,273.22
其中：营业收入	858,579,663.63	1,827,779,273.22
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	803,014,975.51	1,716,210,582.07
其中：营业成本	775,948,035.06	1,666,952,190.03
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	10,547,198.05	10,547,909.11
销售费用		
管理费用	16,519,742.40	38,710,482.93
研发费用		
财务费用		
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	271,320,000.00	367,616,200.00
投资收益（损失以“-”号填列）	21,216,847.18	21,310,977.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号		

填列)		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-35,148,900.00	1,891,000.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-16,718,471.22	-16,346,134.42
资产处置收益（损失以“—”号填列）	19,542,938.77	231,018,813.64
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	315,777,102.85	717,059,548.31
加：营业外收入	125,975.00	1,500.00
减：营业外支出		15,000,000.00
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	315,903,077.85	702,061,048.31
减：所得税费用	-1,584,079.20	49,333,399.55
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	317,487,157.05	652,727,648.76
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	317,487,157.05	652,727,648.76
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）	317,487,157.05	652,727,648.76
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	60,156,696.00	28,579,742.78
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	60,156,696.00	28,579,742.78
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	60,156,696.00	28,579,742.78
（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	60,156,696.00	28,579,742.78
（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	377,643,853.05	681,307,391.54
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	377,643,853.05	681,307,391.54
（二）归属于少数股东的综合收益总额		
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：梁江 主管会计工作负责人：吴军 会计机构负责人：尹红

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	858,579,663.63	1,827,779,273.22
减：营业成本	775,948,035.06	1,666,952,190.03
税金及附加	10,547,198.05	10,547,909.11
销售费用		
管理费用	16,519,742.40	38,710,482.93
研发费用		
财务费用		
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	271,320,000.00	367,616,200.00
投资收益（损失以“-”号填列）	21,216,847.18	21,310,977.94

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-35,148,900.00	1,891,000.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-16,718,471.22	-16,346,134.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	19,542,938.77	231,018,813.64
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	315,777,102.85	717,059,548.31
加：营业外收入	125,975.00	1,500.00
减：营业外支出		15,000,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	315,903,077.85	702,061,048.31
减：所得税费用	-1,584,079.20	49,333,399.55
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	317,487,157.05	652,727,648.76
(一)持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	317,487,157.05	652,727,648.76
(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	60,156,696.00	28,579,742.78
(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	60,156,696.00	28,579,742.78
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	60,156,696.00	28,579,742.78
六、综合收益总额	377,643,853.05	681,307,391.54
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：梁江 主管会计工作负责人：吴军 会计机构负责人：尹红

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	927,260,086.38	395,437,433.87
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	1,495,668,755.18	461,616,633.07
经营活动现金流入小计	2,422,928,841.56	857,054,066.94
购买商品、接受劳务支付的现金	1,530,764,918.07	903,702,821.68
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	3,615,687.36	6,737,443.84

支付的各项税费	76,541,024.93	42,016,706.02
支付其他与经营活动有关的现金	2,844,778.39	71,046,279.72
经营活动现金流出小计	1,613,766,408.75	1,023,503,251.26
经营活动产生的现金流量净额	809,162,432.81	-166,449,184.32
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	21,216,847.18	21,310,977.94
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		
投资活动现金流入小计	21,216,847.18	21,310,977.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	133,084,802.86	29,185,623.81
投资支付的现金		16,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		838,000,000.00
投资活动现金流出小计	133,084,802.86	867,201,623.81
投资活动产生的现金流量净额	-111,867,955.68	-845,890,645.87
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		1,377,374,560.69
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	1,769,000,000.00	1,300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,769,000,000.00	2,677,374,560.69
偿还债务支付的现金	2,222,060,000.00	1,650,910,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	309,654,445.16	364,084,368.46
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		15,300,000.00
筹资活动现金流出小计	2,531,714,445.16	2,030,294,368.46
筹资活动产生的现金流量净额	-762,714,445.16	647,080,192.23
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	-65,419,968.03	-365,259,637.96

加：期初现金及现金等价物余额	437,429,908.95	802,689,546.91
六、期末现金及现金等价物余额	372,009,940.92	437,429,908.95

法定代表人：梁江 主管会计工作负责人：吴军 会计机构负责人：尹红

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	927,260,086.38	395,437,433.87
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,495,668,755.18	461,616,633.07
经营活动现金流入小计	2,422,928,841.56	857,054,066.94
购买商品、接受劳务支付的现金	1,530,764,918.07	903,702,821.68
支付给职工及为职工支付的现金	3,615,687.36	6,737,443.84
支付的各项税费	76,541,024.93	42,016,706.02
支付其他与经营活动有关的现金	2,844,778.39	71,046,279.72
经营活动现金流出小计	1,613,766,408.75	1,023,503,251.26
经营活动产生的现金流量净额	809,162,432.81	-166,449,184.32
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	21,216,847.18	21,310,977.94
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		
投资活动现金流入小计	21,216,847.18	21,310,977.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	133,084,802.86	29,185,623.81
投资支付的现金		16,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		838,000,000.00
投资活动现金流出小计	133,084,802.86	867,201,623.81
投资活动产生的现金流量净额	-111,867,955.68	-845,890,645.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,377,374,560.69
取得借款收到的现金	1,769,000,000.00	1,300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,769,000,000.00	2,677,374,560.69

偿还债务支付的现金	2,222,060,000.00	1,650,910,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	309,654,445.16	364,084,368.46
支付其他与筹资活动有关的现金		15,300,000.00
筹资活动现金流出小计	2,531,714,445.16	2,030,294,368.46
筹资活动产生的现金流量净额	-762,714,445.16	647,080,192.23
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	-65,419,968.03	-365,259,637.96
加：期初现金及现金等价物余额	437,429,908.95	802,689,546.91
六、期末现金及现金等价物余额	372,009,940.92	437,429,908.95

法定代表人：梁江 主管会计工作负责人：吴军 会计机构负责人：尹红

担保人财务报表

适用 不适用
担保人财务报告已在上交所网站披露，敬请查阅