

南京扬子国资投资集团有限责任公司
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

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项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。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与最近披露的募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化。

本公司核心的重大风险情况如下：

1、公司运营风险

公司的经营决策水平、财务管理能力、资本运作能力、投资风险控制能力是发行人盈利情况的重要影响因素，经营决策或者内部控制决策失误可能对公司盈利产生不利影响。

2、资本支出较大和持续融资的风险

公司作为承担南京市江北新区重大项目投资和产业转型升级载体建设任务的主体，近年来投资规模和未来资本支出压力较大，并大量利用信贷方式筹资，随着未来承建项目的增多，公司资金压力将进一步加重。未来的资本支出较大，可能对公司的生产经营产生一定的风险。

3、应收款项金额较高、有一定坏账损失可能性的风险

2019年末，公司应收账款账面价值为50.91亿元，其他应收款账面价值为215.49亿元，应收账款和其他应收款占同期流动资产的比重较高。公司应收款项对象主要是政府单位，虽然相关单位具备良好的偿债能力，但考虑到部分款项账龄较长，因此并不排除未来有可能发生应收款项不能按照预期时间回收的情况。若公司大额应收款项长期存在，将影响公司整体资产的流动性，从而在一定程度上对公司的资金周转和资金需求造成较大压力。

4、经营活动产生的现金流量持续为负的风险

2017 年至 2019 年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,178,384.20 万元、-616,815.84 万元和-1,038,236.29 万元。近三年公司经营活动产生的现金流量持续为负，可能对公司偿债能力产生不利影响。

5、资产划转的风险

发行人已将持有的江北国资 2%股权划转给江北新区管委会，从而发行人不再具有江北国资的控制权，发行人预计在 2020 年上半年将持有江北国资的剩余 49%股份划转出去。江北新区管委会已组织落实向发行人及其控股子公司现金注资合计人民币 73 亿元，2020 年上半年计划再组织落实向发行人及其控股子公司现金注资合计人民币 30 亿元，并已将其持有的中央商务区板块载体—南京江北新区中心区发展有限公司和枢纽经济功能板块载体—南京江北新区枢纽经济发展有限公司等公司 100%的股权无偿划转至发行人。江北新区管委会通过向发行人及其控股子公司注入货币资金及划入优质股权，增强了发行人资产流动性及业务板块。由于发行人资产规模较大且较为分散，且业务经营依赖于当地政府的政策支持，若未来地方政府改变城市基础设施开发建设方式和安排，发行人仍将面临一定的优质资产划转风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
七、 中介机构变更情况.....	9
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.....	15
三、 跟踪资信评级情况.....	20
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	22
五、 偿债计划.....	22
六、 专项偿债账户设置情况.....	22
七、 持有人会议召开情况.....	24
八、 受托管理人履职情况.....	24
第三节 业务和公司治理情况.....	25
一、 公司业务情况.....	25
二、 公司治理、内部控制情况.....	错误!未定义书签。
三、 公司独立性情况.....	错误!未定义书签。
四、 业务经营情况分析.....	错误!未定义书签。
五、 投资状况.....	错误!未定义书签。
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	26
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况.....	27
第四节 财务情况.....	27
一、 审计情况.....	27
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	27
三、 主要会计数据和财务指标.....	28
四、 资产情况.....	29
五、 负债情况.....	30
六、 利润及其他损益来源情况.....	错误!未定义书签。
七、 对外担保情况.....	31
第五节 重大事项.....	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	错误!未定义书签。
二、 关于破产相关事项.....	错误!未定义书签。
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	错误!未定义书签。
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	错误!未定义书签。
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	错误!未定义书签。
第六节 特殊债项应当披露的其他事项.....	32
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	33
第八节 备查文件目录.....	34
附件财务报表.....	36
担保人财务报表.....	48

释义

发行人、公司、本公司	指	南京扬子国资投资集团有限责任公司
本报告、年度报告	指	公司根据有关法律、法规要求，定期披露的《南京扬子国资投资集团有限责任公司公司债券年度报告（2019年）》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
银行间市场	指	全国银行间债券市场
协会	指	中国证券业协会
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上海分公司
会计师事务所	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	南京扬子国资投资集团有限责任公司章程
报告期	指	2019年度
上年同期	指	2018年度
法定及政府制定节假日或休息日	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省的法定节假日和/或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

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	南京扬子国资投资集团有限责任公司
中文简称	扬子国资
外文名称（如有）	Nanjing YangZi State-owned Investment Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	YangZi Investment Group
法定代表人	李振楚
注册地址	江苏省南京市江北新区天浦路 6 号
办公地址	江苏省南京市江北新区天浦路 6 号
办公地址的邮政编码	211800
公司网址	http://www.yzig.com.cn/
电子信箱	178218013@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	顾荣华
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	财务部长
联系地址	江苏省南京市江北新区天浦路 6 号
电话	025-56675850
传真	025-56675850
电子信箱	178218013@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 和 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	江苏省南京市江北新区天浦路 6 号

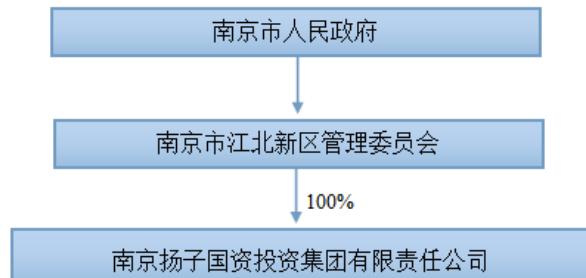
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：南京市江北新区管理委员会

报告期末实际控制人名称：南京市人民政府

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



（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

2019年度，徐星红不再担任公司财务部部长，龙志军不再担任公司总会计师，刘鑫不再担任公司总经理助理。刘妙雄被任命为公司董事，龙志军、徐梅琴和刘鑫被任命为公司副总经理，顾荣华被任命为公司财务部部长。

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

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	南京市建邺区嘉陵江东街50号康缘智汇港19层
签字会计师姓名（如有）	任华贵、孙萍

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	152129.SH/1980079.IB
债券简称	19扬子01/19扬子国投债01
名称	南京证券股份有限公司
办公地址	南京市建邺区江东中路389号南京证券大厦27层
联系人	王波、鲍勉
联系电话	025-84552991

债券代码	152244.SH/1980230.IB
债券简称	19扬子02/19扬子国投债02
名称	南京证券股份有限公司

办公地址	南京市建邺区江东中路 389 号南京证券大厦 27 层
联系人	王波、鲍勉
联系电话	025-84552991

债券代码	152300.SH/1980307.IB
债券简称	19 扬子 03/19 扬子国投债 03
名称	南京证券股份有限公司
办公地址	南京市建邺区江东中路 389 号南京证券大厦 27 层
联系人	王波、鲍勉
联系电话	025-84552991

债券代码	152308.SH/1980318.IB
债券简称	19 扬子 04/19 扬子国投债 04
名称	南京证券股份有限公司
办公地址	南京市建邺区江东中路 389 号南京证券大厦 27 层
联系人	王波、鲍勉
联系电话	025-84552991

债券代码	162902.SH
债券简称	20 扬子 01
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	江苏省南京市建邺区江东中路 228 号华泰证券广场 1 号楼 4 层
联系人	孙毅旸、阙梦婷
联系电话	025-83388039

债券代码	166253.SH
债券简称	20 扬子 02
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	江苏省南京市建邺区江东中路 228 号华泰证券广场 1 号楼 4 层
联系人	孙毅旸、阙梦婷
联系电话	025-83388039

债券代码	163424.SH
债券简称	20 扬子 Y1
名称	中山证券有限责任公司
办公地址	深圳市南山区粤海街道蔚蓝海岸社区创业路 1777 号海信南方大厦 21 层、22 层
联系人	吴明明、谢挺
联系电话	0512-67682308

债券代码	163425.SH
债券简称	20 扬子 Y2
名称	中山证券有限责任公司
办公地址	深圳市南山区粤海街道蔚蓝海岸社区创业路 1777 号海信南方大厦 21 层、22 层

联系人	吴明明、谢挺
联系电话	0512-67682308

（三）资信评级机构

债券代码	152129.SH/1980079.IB、 152244.SH/1980230.IB、 152300.SH/1980307.IB、 152308.SH/1980318.IB
债券简称	19扬子01/19扬子国投债01、 19扬子02/19扬子国投债02、 19扬子03/19扬子国投债03、 19扬子04/19扬子国投债04
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦21楼

债券代码	163424.SH、163425.SH
债券简称	20扬子Y1、20扬子Y2
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外大街3号1幢南座11层 1101、1102、1103单元12层1201、1202、1203 单元

七、中介机构变更情况

无。

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	152129.SH/1980079.IB
2、债券简称	19扬子01/19扬子国投债01
3、债券名称	2019年第一期南京扬子国资投资集团有限责任公司公司债券
4、发行日	2019年3月15日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024年3月19日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.47
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次性还本，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，全国银行间债券市场

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	报告期内未到付息日
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	152244.SH/1980230.IB
2、债券简称	19扬子02/19扬子国投债02
3、债券名称	2019年第二期南京扬子国资投资集团有限责任公司公司债券
4、发行日	2019年8月8日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024年8月12日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.95
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次性还本，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，全国银行间债券市场
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	报告期内未到付息日
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	152300.SH/1980307.IB
2、债券简称	19扬子03/19扬子国投债03
3、债券名称	2019年第三期南京扬子国资投资集团有限责任公司公司债券
4、发行日	2019年10月17日

5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年10月21日
7、到期日	2024年10月21日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.63
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次性还本，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，全国银行间债券市场
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	报告期内未到付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券期限为5年期，其中在本期债券存续期的第3个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。在本期债券存续期的第3个计息年度末，发行人有权选择在原债券票面利率基础上上调或下调后2年的票面利率，上调或下调幅度为0至300个基点(含本数)。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券期限为5年期，其中在本期债券存续期的第3个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。发行人发出是否调整本期债券票面利率及调整幅度公告后，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人，或选择继续持有本期债券。债券持有人选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的，须于发行人刊登调整本期债券票面利率公告日期起5个工作日内进行登记；若债券持有人未作登记，则视为接受上述调整。
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	152308.SH/1980318.IB
2、债券简称	19扬子04/19扬子国投债04
3、债券名称	2019年第四期南京扬子国资投资集团有限责任公司公司债券
4、发行日	2019年10月25日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	-
7、到期日	2024年10月29日
8、债券余额	21
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.17
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次性还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

	起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所，全国银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息日
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	162902.SH
2、债券简称	20扬子01
3、债券名称	南京扬子国资投资集团有限责任公司2020年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2020年1月8日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年1月10日
7、到期日	2025年1月10日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.87
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次性还本，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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人有权决定在本期债券存续期的第3年末调整后2年的票面利率；发行人将于第3个计息年度付息日前的第20个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使本期债券票面利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。
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	无

情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	166253.SH
2、债券简称	20扬子02
3、债券名称	南京扬子国资投资集团有限责任公司2020年非公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2020年3月9日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年3月11日
7、到期日	2025年3月11日
8、债券余额	28
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.39
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次性还本，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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人有权决定在本期债券存续期的第3年末调整后2年的票面利率；发行人将于第3个计息年度付息日前的第20个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使本期债券票面利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。
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	163424.SH
2、债券简称	20扬子Y1
3、债券名称	南京扬子国资投资集团有限责任公司2020年公开发行可续期公司债券(第一期)品种一
4、发行日	2020年4月20日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-

7、到期日	2023年4月20日
8、债券余额	7
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.3
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。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。
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	本期债券尚未开始兑付工作，不存在付息兑付违约情况。
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	163425.SH
2、债券简称	20扬子Y2
3、债券名称	南京扬子国资投资集团有限责任公司2020年公开发行可续期公司债券(第一期)品种二
4、发行日	2020年4月20日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2025年4月20日
8、债券余额	3
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.7
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。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。
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	本期债券尚未开始兑付工作，不存在付息兑付违约情况。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无

15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：152129.SH/1980079.IB

债券简称	19扬子01/19扬子国投债01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账号在南京银行股份有限公司江北新区分行监管下，运作正常。
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	3.69
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	<p>本期债券募集的债券资金为15亿元人民币，截至2019年12月31日，5亿元募集资金已用于南京江北海港枢纽经济区保税物流中心（B）项目的建设，10亿元募集资金拟用于补充公司营运资金。截至报告期末已使用11.31亿元，其中1.31亿元用于南京江北海港枢纽经济区保税物流中心（B）项目的建设，10亿元用于补充公司营运资金。</p> <p>公司与南京银行江北新区分行签署了《2019年第一期南京扬子国资投资集团有限责任公司公司债券之账户监管及合作协议》，明确公司在南京银行江北新区分行设立募集资金使用专项账户，专门用于募集资金的接收、存储及划转，保证募集资金的专款专用。要求公司严格按照国家发展改革委员会批准的本期债券募集资金的用途对资金进行支配，否则银行必须拒绝向公司划转资金。</p> <p>同时，公司保证发债所筹资金占项目总投资的比例不超过限定水平。</p>
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：152244.SH/1980238.IB

债券简称	19 扬子 02/19 扬子国投债 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账号在国家开发银行江苏省分行和中国银行股份有限公司南京江北新区分行监管下，运作正常。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	8.3
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	<p>本期债券募集的债券资金为20亿元人民币，截至2019年12月31日，其中10亿元用于向南京扬子江创新创业投资基金（有限合伙）出资，2亿元用于补充营运资金；中国银行股份有限公司南京江北新区分行监管8亿元，8亿元全部用于补充营运资金。截至报告期末已使用11.7亿元，其中2.3亿元用于向南京扬子江创新创业投资基金（有限合伙）出资，9.4亿元用于补充公司营运资金。</p> <p>发行人与国家开发银行江苏省分行、中国银行股份有限公司南京江北新区分行分别签署了《账户监管及合作协议》，国家开发银行江苏省分行、中国银行股份有限公司南京江北新区分行将根据约定划转偿债账户、监管偿债账户及募集资金使用专项账户内资金。专门用于募集资金的接收、存储及划转，保证募集资金的专款专用。要求公司严格按照国家发展改革委员会批准的本期债券募集资金的用途对资金进行支配，否则银行必须拒绝向公司划转资金。</p> <p>同时，公司保证发债所筹资金占项目总投资的比例不超过限定水平。</p>
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：152300.SH/1980307.IB

债券简称	19 扬子 03/19 扬子国投债 03
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账号在中国工商银行股份有限公司南京分行监管下，运作正常。
募集资金总额	10.00
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	本期债券募集的债券资金为10亿元人民币，截至2019年12月31日，全部用于补充公司营运资金。截至报

	告期末已使用 10 亿元，全部用于补充公司营运资金。公司与中国工商银行股份有限公司南京分行签署了《账户监管及合作协议》，明确公司在工商银行南京分行设立募集资金使用专项账户，专门用于募集资金的接收、存储及划转，保证募集资金的专款专用。要求公司严格按照国家发展改革委员会批准的本期债券募集资金的用途对资金进行支配，否则银行必须拒绝向公司划转资金。 同时，公司保证发债所筹资金占项目总投资的比例不超过限定水平。
募集资金是否约定全部或部分 用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的 金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的 金额（截止报告签发日，如 有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体 用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及 具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成 整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：1523008.SH/1980318.IB

债券简称	19 扬子 04/19 扬子国投债 04
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账号在中国工商银行股份有限公司南京分行和中国建设银行股份有限公司江苏省分行监管下，运作正常。
募集资金总额	21.00
募集资金期末余额	21.00
募集资金使用金额、使用情况 及履行的程序	本期债券募集的债券资金为 21 亿元人民币，截至 2019 年 12 月 31 日，其中 6.5 亿元用于江北新区滨江水环境提升利用系统工程一期项目的建设，14.5 亿元用于江北新区滨江水环境提升利用系统工程四期（顶山片区河道排口整治工程）项目的建设。截至报告期末尚未使用。 公司与中国工商银行股份有限公司南京分行和中国建设银行股份有限公司江苏省分行签署了《账户监管及合作协议》，明确公司在工商银行南京分行设立募集资金使用专项账户，专门用于募集资金的接收、存储及划转，保证募集资金的专款专用。要求公司严格按照国家发展改革委员会批准的本期债券募集资金的用途对资金进行支配，否则银行必须拒绝向公司划转资金。 同时，公司保证发债所筹资金占项目总投资的比例不超过限定水平。
募集资金是否约定全部或部分 用于疫情防控	否

募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：162902.SH

债券简称	20 扬子 01
募集资金专项账户运作情况	不适用，20 扬子 01 于 2020 年 1 月发行
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	不适用，20 扬子 01 于 2020 年 1 月发行
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集的债券资金为 20 亿元人民币，本次债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还有息负债、补充流动资金。
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）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：166253.SH

债券简称	20 扬子 02
募集资金专项账户运作情况	不适用，20 扬子 02 于 2020 年 3 月发行
募集资金总额	28.00
募集资金期末余额	不适用，20 扬子 02 于 2020 年 3 月发行
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集的债券资金为 28 亿元人民币，本次债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还有息负债、补充流动资金。
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）	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	不适用

有)	
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：163424.SH

债券简称	20 扬子 Y1
募集资金专项账户运作情况	不适用，20 扬子 Y1 于 2020 年 4 月发行
募集资金总额	7.00
募集资金期末余额	不适用，20 扬子 Y1 于 2020 年 4 月发行
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金扣除发行费用后，用于偿还有息负债、补充流动资金。
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）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：163425.SH

债券简称	20 扬子 Y2
募集资金专项账户运作情况	不适用，20 扬子 Y2 于 2020 年 4 月发行
募集资金总额	3.00
募集资金期末余额	不适用，20 扬子 Y2 于 2020 年 4 月发行
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金扣除发行费用后，用于偿还有息负债、补充流动资金。
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）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无

募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
--------------------------	-----

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

截至本年度报告报出日，中诚信国际信用评级有限责任公司与中诚信证券评估有限公司合并并继承了中诚信证券评估有限公司的资质，公司债券的资信评级机构变更为中诚信国际信用评级有限责任公司。

适用 不适用

债券代码	152129.SH/1980079.IB
债券简称	19扬子01/19扬子国投债01
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2月18日
评级结果披露地点	www.ccxr.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务能力极强，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）	与上一次评级结果保持一致，未对投资者适当性产生影响

债券代码	152244.SH/1980238.IB
债券简称	19扬子02/19扬子国投债02
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2019年7月5日
评级结果披露地点	www.ccxr.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务能力极强，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）	与上一次评级结果保持一致，未对投资者适当性产生影响

债券代码	152300.SH/1980307.IB
债券简称	19扬子03/19扬子国投债03
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9月25日
评级结果披露地点	www.ccxr.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务能力极强，基本不受不利经济环境

与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	的影响，违约风险极低 与上一次评级结果保持一致，未对投资者适当性产生影响
---------------------------	---

债券代码	152308.SH/1980318.IB
债券简称	19 扬子 04/19 扬子国投债 04
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9月27日
评级结果披露地点	www.ccxr.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务能力极强，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）	与上一次评级结果保持一致，未对投资者适当性产生影响

债券代码	143424.SH
债券简称	20 扬子 Y1
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	2020年1月17日
评级结果披露地点	www.dfrating.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务能力极强，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	143425.SH
债券简称	20 扬子 Y2
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	2020年1月17日
评级结果披露地点	www.dfrating.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务能力极强，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

（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）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：152129.SH/1980079.IB

债券简称	19 扬子 01/19 扬子国投债 01
账户资金的提取情况	报告期内，公司募集资金与偿债保障金专项账户运作合法合规。
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：152244.SH/1980230.IB

债券简称	19 扬子 02/19 扬子国投债 02
账户资金的提取情况	报告期内，公司募集资金与偿债保障金专项账户运作合法合规。
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）	不适用

与募集说明书相关承诺的一致情况	是
-----------------	---

债券代码：152300.SH/1980307.IB

债券简称	19 扬子 03/19 扬子国投债 03
账户资金的提取情况	报告期内，公司募集资金与偿债保障金专项账户运作合法合规。
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：152308.SH/1980318.IB

债券简称	19 扬子 04/19 扬子国投债 04
账户资金的提取情况	报告期内，公司募集资金与偿债保障金专项账户运作合法合规。
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：162902.SH

债券简称	20 扬子 01
账户资金的提取情况	不适用，20 扬子 01 于 2020 年 1 月发行
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：166253.SH

债券简称	20 扬子 02
账户资金的提取情况	不适用，20 扬子 02 于 2020 年 3 月发行
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：163424.SH

债券简称	20 扬子 Y1
账户资金的提取情况	不适用，20 扬子 Y1 于 2020 年 4 月发行
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：163425.SH

债券简称	20 扬子 Y2
账户资金的提取情况	不适用，20 扬子 Y2 于 2020 年 4 月发行
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

债券代码	152129.SH/1980079.IB、152244.SH/1980230.IB、152300.SH/1980307.IB、152308.SH/1980318.IB
会议届次	一次
召开时间	2019 年 12 月 9 日
召开地点	南京市江北新区药谷大道 9 号江北新区管委会 1 楼会议厅
召开原因	为加快推动江北新主城建设，优化江北新区国有资本布局，促进扬子国投聚焦江北新区核心区及自贸区建设，推动扬子国投持续健康发展、做强做优做大，江北新区管委会拟按照划出划入净资产规模基本对等的原则，将扬子国投持有的南京江北新区国有资产管理有限公司股权划出，并通过向扬子国投及其控股子公司现金增资、划入股权等方式注入对等资产。 按照《南京扬子国资投资集团有限责任公司公司债券债券持有人会议规则》，为保障广大债券投资者利益，由南京证券负责召集，组织召开债券持有人会议。
会议表决情况及会议决议	(1) “19 扬子国投债 01”。现场出席持有人会议的债券持有人及其代理人共计 10 家机构，合计持有表决权债券数额人民币 84,000 万元，占本期未偿还债券总债券数额的 56，其中：表决同意的 95.24、反对的 4.76、弃权 0。(2) “19 扬子国投债 02”。现场出席持有人会议的债券持有人及其代理人共计 12 家机构，合计持有表决权债券数额人民币 151,000 万元，占本期未偿还债券总债券数额的 75.5，其中：表决同意的 92.72、反对的 7.28、弃权 0。(3) “19 扬子国投债 03”。现场出席持有人会议的债券持有人及其代理人共计 8 家机构，合计持有表决权债券数额人民币 64,000 万元，占本期未偿还债券总债券数额的 64，其中：表决同意的 84.38、反对的 15.62、弃权 0。(4) “19 扬子国投债 04”。现场出席持有人会议的债券持有人及其代理人共计 11 家机构，合计持有表决权债券数额人民币 134,100 万元，占本期未偿还债券总债券数额的 63.9，其中：表决同意的 100、反对的 0、弃权 0。
会议决议落实情况	截至报告期末，发行人正按会议决议稳步落实

八、债权代理人履职情况

债券存续期内，债权代理人严格按照相关协议的约定，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，积极行使了债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益，并不存在利益冲突等问题。

债权代理人已履行的职责包括：

- 1、债权代理人按照相关法律、法规的规定以及《债权代理协议》的约定恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎和有效管理的义务；
- 2、根据债券持有人会议的授权，代理债券持有人与发行人之间的谈判及诉讼事务；
- 3、债权代理人对与本期债券有关的事务享有知情权，但应对在履行义务中获知的发行人的商业秘密履行保密义务，遵守有关信息披露的规定；
- 4、债权代理人按照债券持有人会议规则召集和主持债券持有人会议；
- 5、债权代理人对本次发行募集资金使用情况进行监督。

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

公司服从江北新区现代化建设要求，坚持国有资本战略引导、基础支撑、公共服务功能定位，承担江北新区重大项目投资和产业转型升级载体建设任务，负责相应功能板块区域内项目投资建设和资产运营管理，以及股权管理和基金管理。

公司营业收入主要集中在园区管理及服务、工程建设和保障房业务板块。公司园区管理及服务的涵盖蒸汽、水、氢气、氮气供应以及污水处理等业务，为南京化工园区内唯一一家有偿提供市政公用设施服务的企业，由政府授权特许经营。公司项目建设业务主要承接江北新区各类工程施工、园区路网及配套设施等基础设施项目的建设。公司保障房业务板块包括拆迁安置房、公租房、经济适用房等。

2019年度，发行人实现主营业务收入743,797.59万元，较2018年增加39,758.20万元。其中，发行人保障房销售板块业务收入为185,662.21万元，占比最高；基础设施建设板块实现收入109,680.64万元；土地开发整理业务板块实现收入78,512.56万元；园区管理与服务板块中供水、供热、供汽业务与污水处理业务分别实现收入155,350.32万元及1,245.59万元；自来水工程抢修板块实现收入33,196.97万元；劳务服务板块、技术、咨询服务板块及租赁业务板块分别实现收入56,952.59万元、20,494.54万元及83,831.77万元；交通运输业务板块收入占比较小，2019年度该板块收入为5,605.45万元。

在未来，公司继续以资本为纽带，统筹江北国家级新区开发建设，以重大项目投资、功能载体建设、资产运营管理、基金投资管理为主要职能，发挥国有资本投资运营公司和城市综合开发运营商的主体作用，致力于将江北新区打造为“自主创新先导区、新型城镇化示范区、长三角地区现代产业集群区、长江经济带对外开放的重要平台”，立足江北新区、面向南京都市圈、辐射长三角，实现集团稳定健康可持续发展。公司计划在在2020年-2025年，成为南京特大型的集团公司之一，实现以资本经营和资产管理为主要模式，以江北新区为主要投资经营和服务区域，并跨区域发展。总体来看，公司战略规划符合《江北新区2049战略规划暨2030总体规划》以及南京市人民政府对公司的经营定位，同时符合自身发展需要，具有一定的指导意义。

（二）公司未来展望

发行人作为江北新区主要的大型国有独资公司，其成立得到了南京市人民政府的大力支持并获得了较快的发展。目前，政府将江北新区优质资产注入到发行人，预计发行人未来资产规模和经营收入均将呈现连年增长态势。根据南京市人民政府给予公司的定位和要求，发行人未来将依照《江北新区2049战略规划暨2030总体规划》，承担江北新区重大功能项目投资和产业转型升级载体建设任务，加强江北新区与周边城市在产业园区布局、公共设施配置、区域交通对接、长江岸线利用等方面的合作。

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：

发行人具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。发行人与股东之间保持相互独立，拥有独立完整的机构、人员、业务、财务和资产，自主经营、独立核算、自负盈亏。

1、机构独立

发行人设立相关的综合管理和业务经营部门，拥有独立的经营部门，业务独立，发行人董事会及内部职能部门独立运作，依法行使各自职权。

2、人员独立

发行人建立了独立的劳动、人事、社会保障和薪酬管理体系。按照《公司章程》，发行人设立董事会和监事会，董事会下设经营管理层。发行人的人员设置上独立。

3、业务独立

发行人业务独立。发行人与子公司均具有法人地位，在各自经营范围内实行自主经营、独立核算、自负盈亏，并依法独立承担民事责任。

4、财务独立

发行人设有独立的财务管理部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户，不存在与控股股东及下属子公司、控股公司共用银行账户的情况。

5、资产独立

控股股东投入发行人的资产独立完整，产权清晰。发行人对所有资产有完全的控制支配权，不存在股东及关联方违规占有公司资产的情况。发行人与各全资、控股、参股子公司之间资产权属界定明确，发行人与各全资、控股、参股子公司之间无违法违规占用资金、资产等情况。

发行人报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，亦不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。

（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

截至 2019 年末，发行人存在非经营往来占款或资金拆借。

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

发行人非经营性往来款主要为与南京高新技术产业开发区管理委员会、南京高新技术产业开发区土地储备中心等。

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

1、因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

1) 2019 年 4 月 30 日，财政部正式公布了《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），针对 2019 年 1 月 1 日起分阶段实施的《企业会计准则第 21 号——租赁》（财会〔2018〕35 号，以下称新租赁准则），以及企业会计准则实施中的有关情况，我部对一般企业财务报表格式进行了修订，本公司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

序号	原列报报表项目	金额	新列报报表项目	金额
1	应收票据及应收账款	5,751,400,536.16	应收票据	88,725,977.25
			应收账款	5,662,674,558.91
2	应付票据及应付账款	2,488,292,297.17	应付票据	77,961,336.50
			应付账款	2,410,330,960.67
3	资产减值损失	-7,675,593.65	资产减值损失	7,675,593.65

注：新列报报表项目将“资产减值损失”项目位置下移作为加项，损失以“-”填列。

2、会计估计变更

公司本年度无需要披露的会计估计变更。

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	2,301.12	2,069.12	11.21	-
2	总负债	1,607.58	1,440.11	11.63	-
3	净资产	693.54	629.01	10.26	-
4	归属母公司股东的净资产	380.39	305.45	24.53	-
5	资产负债率(%)	69.86	69.60	0.37	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	70.21	70.24	-0.04	-
7	流动比率	3.28	3.90	-15.90	-
8	速动比率	1.55	1.87	-17.11	-
9	期末现金及现金等价物余额	314.94	369.45	-14.75	-
-					
-					

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	75.75	71.77	5.55	-
2	营业成本	58.50	57.04	2.56	-
3	利润总额	8.99	7.76	15.85	-
4	净利润	5.85	5.69	2.81	-
5	扣除非经常性损益后净利润	2.77	2.43	13.99	-
6	归属母公司股东的净利润	2.58	2.52	2.38	-
7	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	49.49	25.51	94.00	主要系利润总额有较大幅度增长所致
8	经营活动产生的现金流净额	-103.82	-61.68	-68.32	主要系销售商品、提供劳务收到的现金减少和支付其他与经营活动有关的现金增多所致
9	投资活动产生的现金流净额	-275.22	-100.91	-172.74	主要系投资支付现金及购建固定资产、无形资产等支出现金增加所致
10	筹资活动产生的现金流净额	322.01	193.52	66.34	主要系取得借款收到的现金和全债取得的现金增长所致
11	应收账款周转率	1.41	1.25	12.80	-

12	存货周转率	0.08	0.09	-11.11	-
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.02	100.00	主要系利润总额有较大增长所致
14	利息保障倍数	0.34	0.47	-28.54	-
15	现金利息保障倍数	-1.64	-1.19	-37.82	主要系经营活动产生的现金流量净额减少所致
16	EBITDA 利息倍数	0.78	0.56	39.99	主要系利润总额和固定资产等折旧金额增长所致
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

见上表。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：亿元币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	322.12	373.19	-13.68	-
应收票据	0	0.89	-100.00	系银行承兑汇票减少所致
应收账款	50.91	56.63	-10.10	-
其他应收款	215.49	145.88	47.72	主要系南京高新技术产业开发区管理委员会财政局的其他应收款增长所致
存货	731.8	661.39	10.65	-
可供出售金融资产	169.9	129.96	30.73	主要系诺领科技（南京）有限公司、希烽光电（南京）科技有限公司可供出售债权工具和其他可供出售金融权益工具增长所致

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
投资性房地产	148.63	92.03	61.49	主要系存货\固定资产\在建工程转入和企业合并增加所致
固定资产	28.98	35.93	-19.36	-
在建工程	115.64	79.06	46.27	主要系金牛湖治山片区土地整理与开发和研发楼等项目所致
其他非流动资产	349.13	415.72	-16.02	-

2. 主要资产变动的原因

变动原因详见上述表格。

（二）资产受限情况

适用 不适用

受限资产总额（账面价值）：109.04亿元

主要包含7.18亿受限货币资金，101.86亿元银行贷款抵押。

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过30%的,说明原因
短期借款	79.53	42.26	88.16	主要系信用借款和保证借款增长所致
应付票据	0.22	0.78	-71.79	主要系2019年已偿还部分票据所致
应交税费	3.27	10.38	-68.50	主要系2019年公司税费金额减少所致
其他应付款	86.66	76.85	12.77	-
一年内到期的非流动负债	206.65	138.54	49.16	主要系一年内到期的借款和应付债券增长所致
其他流动负债	6.18	21.08	-70.68	主要系短期应付债券金额大幅减少所致
长期借款	741.09	740.27	0.11	-
应付债券	299.23	261.62	14.38	-
递延收益	2.56	1.17	118.80	主要系与资产相关的政府补助增加所致

2. 主要负债变动的原因

变动原因详见上述表格。

3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：79.86亿元

具体内容：

发行人本部发行折合人民币5亿美元境外债，江北产投发行7亿美元境外债

（二） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务1000万元的情况

适用 不适用

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不存在。

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，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

截至2019年末，发行人银行授信总额1,786.26亿元，可使用授信额度604.93亿元。

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：4.10亿元

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

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：68.21亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-37.59亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：30.62亿元

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

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	披露网址	披露日期
发行人关于子公司股权结构调整及资产注入相关事项的公告	https://www.chinabond.com.cn/cb/cn/ycz/fxyfdf/zqzl/qyz/qtggtz/20191121/153139101.shtml?sercheword=E58D97E4BAACE689ACE5AD90&serchecope=E585B6E4BB96E585ACE5918AE9809AE79FA5&totalNumber=7	2019年11月21日
债权代理人关于南京扬子国资投资集团有限责任公司拟进行子公司股权结构调整及资产注入相关事项的债权代理人临时公告	https://www.chinabond.com.cn/cb/cn/ycz/fxyfdf/zqzl/qyz/qtggtz/20191121/153147409.shtml?sercheword=E58D97E4BAACE689ACE5AD90&serchecope=E585B6E4BB96E585ACE5918AE9809AE79FA5&totalNumber=7	2019年11月21日
关于召开2019年南京扬子国资投资集团有限责任公司公司债券2019年第一次债券持有人会议的通知	https://www.chinabond.com.cn/cb/cn/ycz/fxyfdf/zqzl/qyz/qtggtz/20191121/153148317.shtml?sercheword=E58D97E4BAACE689ACE5AD90&serchecope=E585B6E4BB96E585ACE5918AE9809AE79FA5&totalNumber=7	2019年11月21日
发行人2019年第一次债券持有人会议决议公告及见证法律意见书	https://www.chinabond.com.cn/cb/cn/ycz/fxyfdf/zqzl/qyz/qtggtz/20191213/153317181.shtml?sercheword=E58D97E4BAACE689ACE5AD90&serchecope=E585B6E4BB96E585ACE5918AE9809AE79FA5&totalNumber=7	2019年12月13日

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

单位：亿元币种：人民币

债券代码	163424.SH
债券简称	20扬子Y1
债券余额	7.00
续期情况	发行人续期选择权：品种一基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前30个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。
利率跳升情况	本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息

利息递延情况	递延支付利息权：本期债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前10个交易日披露《递延支付利息公告》。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	是

债券代码	163425.SH
债券简称	20扬子Y2
债券余额	3.00
续期情况	发行人续期选择权：品种二基础期限为5年，以每5个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长5年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前30个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。
利率跳升情况	本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息
利息递延情况	递延支付利息权：本期债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前10个交易日披露《递延支付利息公告》。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。
强制付息情况	无
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。

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《南京扬子国资投资集团有限责任公司公司债券年度报告（2019年）》盖章页）



南京扬子国资投资集团有限责任公司

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:南京扬子国资投资集团有限责任公司

单位:元币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产:		
货币资金	32,212,452,553.42	37,319,375,924.08
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	35,585,124.00	
衍生金融资产		
应收票据		88,725,977.25
应收账款	5,090,618,747.21	5,662,674,558.91
预付款项	4,459,026,814.22	2,002,065,015.59
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	21,549,478,237.94	14,588,339,466.77
其中: 应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	73,179,813,521.98	66,139,011,040.66
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,072,825,177.84	1,143,501,751.00
流动资产合计	138,599,800,176.61	126,943,693,734.26
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	16,990,469,720.46	12,996,393,253.12
持有至到期投资	633,522,904.40	555,246,518.31
长期应收款	1,219,040,383.47	668,337,244.28
长期股权投资	6,878,375,757.74	1,225,740,329.51
投资性房地产	14,862,912,051.80	9,203,405,422.76
固定资产	2,897,801,010.60	3,593,393,111.02
在建工程	11,564,053,704.74	7,906,012,834.73
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,133,065,525.44	1,889,832,403.62

开发支出	50,563,577.43	
商誉		1,810,000.00
长期待摊费用	253,972,208.91	223,050,846.96
递延所得税资产	115,262,552.99	133,029,137.53
其他非流动资产	34,912,944,043.34	41,571,573,447.59
非流动资产合计	91,511,983,441.32	79,967,824,549.43
资产总计	230,111,783,617.93	206,911,518,283.69
流动负债:		
短期借款	7,952,541,900.00	4,226,456,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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	22,186,718.47	77,961,336.50
应付账款	2,937,382,769.41	2,410,330,960.67
预收款项	1,020,729,524.25	1,154,466,472.13
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	39,500,661.89	28,812,189.38
应交税费	327,345,731.87	1,038,005,888.97
其他应付款	8,666,389,746.78	7,684,941,615.89
其中: 应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	20,665,347,659.84	13,854,183,222.23
其他流动负债	618,056,512.82	2,108,001,545.06
流动负债合计	42,249,481,225.33	32,583,159,230.83
非流动负债:		
长期借款	74,109,438,450.90	74,027,192,260.19
应付债券	29,923,068,481.27	26,162,001,509.23
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款	12,014,176,136.50	9,216,795,757.82
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益	256,448,460.66	116,549,976.97
递延所得税负债	1,506,971,496.20	1,416,706,303.12
其他非流动负债	698,017,580.74	488,374,345.41
非流动负债合计	118,508,120,606.27	111,427,620,152.74
负债合计	160,757,601,831.60	144,010,779,383.57
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	9,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其他权益工具	2,789,875,000.00	1,794,375,000.00
其中: 优先股		
永续债	2,789,875,000.00	1,794,375,000.00
资本公积	22,754,532,185.99	19,167,577,878.85
减: 库存股		
其他综合收益	1,170,190,144.32	1,211,147,111.49
专项储备		
盈余公积	3,863,253.58	2,190,691.52
一般风险准备	16,326,497.70	4,163,000.00
未分配利润	2,304,506,742.23	2,365,524,848.79
归属于母公司所有者权益合计	38,039,293,823.82	30,544,978,530.65
少数股东权益	31,314,887,962.51	32,355,760,369.47
所有者权益(或股东权益)合计	69,354,181,786.33	62,900,738,900.12
负债和所有者权益(或股东权益)总计	230,111,783,617.93	206,911,518,283.69

法定代表人: 李振楚 主管会计工作负责人: 范慧娟 会计机构负责人: 顾荣华

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位:南京扬子国资投资集团有限责任公司

单位:元币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产:		
货币资金	6,047,163,598.65	3,696,820,867.11
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		
预付款项	916,556,337.99	430,786,712.99
其他应收款	9,150,321,884.24	6,321,423,469.86
其中: 应收利息		
应收股利		
存货	1,368,510,040.43	1,296,000,000.00
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	19,660,073.51	1,319,474.85
流动资产合计	17,502,211,934.82	11,746,350,524.81
非流动资产:		
可供出售金融资产	11,725,639,772.11	7,371,255,103.03
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	28,400,768,461.71	20,208,167,085.79
投资性房地产		
固定资产	3,062,491.48	1,097,095.39
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,678,226.52	1,725,513.05
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	5,271,483.59	
递延所得税资产	68,692.82	41,215.69
其他非流动资产		
非流动资产合计	40,136,489,128.23	27,582,286,012.95
资产总计	57,638,701,063.05	39,328,636,537.76
流动负债:		
短期借款	5,367,091,900.00	2,689,056,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	3,484,416.88	222,740.13
应交税费	2,640,902.89	4,622,852.91
其他应付款	7,798,626,963.70	3,697,188,245.11
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	9,850,990,331.73	1,968,000,000.00
其他流动负债		2,097,064,412.99
流动负债合计	23,022,834,515.20	10,456,154,251.14
非流动负债:		
长期借款	3,006,500,000.00	7,115,500,000.00
应付债券	9,735,068,051.77	5,956,119,182.14
其中：优先股		

永续债		
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计	12,741,568,051.77	13,071,619,182.14
负债合计	35,764,402,566.97	23,527,773,433.28
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	9,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其他权益工具	2,291,000,000.00	1,295,500,000.00
其中: 优先股		
永续债	2,291,000,000.00	1,295,500,000.00
资本公积	10,558,845,960.36	8,483,456,189.33
减: 库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	3,863,253.58	2,190,691.52
未分配利润	20,589,282.14	19,716,223.63
所有者权益(或股东权益)合计	21,874,298,496.08	15,800,863,104.48
负债和所有者权益(或股东权益)总计	57,638,701,063.05	39,328,636,537.76

法定代表人: 李振楚 主管会计工作负责人: 范慧娟 会计机构负责人: 顾荣华

合并利润表
2019年1-12月

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	7,574,582,042.12	7,177,000,059.15
其中: 营业收入	7,574,582,042.12	7,177,000,059.15
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	8,078,626,091.66	7,727,941,812.23
其中: 营业成本	5,849,918,644.40	5,704,354,116.75
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		

提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	139,100,916.72	109,827,781.31
销售费用	79,238,948.35	79,353,497.06
管理费用	975,389,590.35	705,098,275.93
研发费用	6,799,307.52	4,551,104.41
财务费用	1,028,178,684.32	1,124,757,036.77
其中：利息费用	1,231,482,898.25	1,374,756,210.89
利息收入	311,723,351.21	278,595,123.35
加：其他收益	390,606,682.09	251,478,709.63
投资收益（损失以“-”号填列）	607,991,526.43	673,346,204.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	369,361,811.91	270,117,970.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）	15,512,656.82	7,675,593.65
资产处置收益（损失以“-”号填列）	13,258,386.17	121,846,716.26
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	892,687,013.88	773,523,441.63
加：营业外收入	22,186,544.86	12,411,253.97
减：营业外支出	15,793,632.15	9,458,714.01
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	899,079,926.59	776,475,981.59
减：所得税费用	314,341,459.30	207,481,560.38
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	584,738,467.29	568,994,421.21
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	584,738,467.29	568,994,421.21
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	258,173,278.35	251,683,856.87
2.少数股东损益	326,565,188.94	317,310,564.34
六、其他综合收益的税后净额	77,159,963.46	162,237,604.15
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-40,956,967.17	265,897,464.02
（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		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-40,956,967.17	265,897,464.02
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	232,898,533.08	-83,741,421.57
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
投资性房地产公允价值变动损益	-240,569,653.62	+396,928,973.62
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	-33,285,846.63	-47,290,088.03
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	118,116,930.63	-103,659,859.87
七、综合收益总额	661,898,430.75	731,232,025.36
归属于母公司所有者的综合收益总额	217,216,311.18	517,581,320.89
归属于少数股东的综合收益总额	444,682,119.57	213,650,704.47
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：李振楚 主管会计工作负责人：范慧娟 会计机构负责人：顾荣华

母公司利润表

2019 年 1-12 月

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	37,396,713.91	49,274,181.88
减：营业成本	-	-
税金及附加	552,877.63	1,846,142.83
销售费用	-	-
管理费用	55,615,427.42	40,326,821.36
研发费用	-	-

财务费用	271,464,301.85	439,269,531.86
其中：利息费用	-	-
利息收入	-	-
加：其他收益	15,000,000.00	-
投资收益（损失以“-”号填列）	292,638,876.60	440,146,875.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失损失以“-”号填列）	-109,908.50	-109,908.50
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	7,224.85
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	17,293,075.11	7,875,877.69
加：营业外收入	-	-
减：营业外支出	2,513.71	28,672.72
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	17,290,561.40	7,847,204.97
减：所得税费用	564,940.83	1,973,370.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	16,725,620.57	5,873,834.97
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	16,725,620.57	5,873,834.97
（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	-	-
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-

6.其他		
六、综合收益总额	16,725,620.57	5,873,834.97
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：李振楚 主管会计工作负责人：范慧娟 会计机构负责人：顾荣华

合并现金流量表

2019年1-12月

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	6,095,934,706.60	9,320,942,743.88
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		
收到再保险业务现金净额		
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		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	43,331,693.24	16,916,819.12
收到其他与经营活动有关的现金	11,580,932,341.15	11,975,935,886.51
经营活动现金流入小计	17,720,198,740.99	21,313,795,449.51
购买商品、接受劳务支付的现金	15,714,512,181.95	16,249,993,845.68
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		
支付利息、手续费及佣金的现		

金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	652,566,180.94	478,093,028.82
支付的各项税费	1,300,009,677.14	721,340,109.45
支付其他与经营活动有关的现金	10,435,473,557.13	10,032,526,913.95
经营活动现金流出小计	28,102,561,597.16	27,481,953,897.90
经营活动产生的现金流量净额	-10,382,362,856.17	-6,168,158,448.39
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	1,625,662,741.41	363,810,277.68
取得投资收益收到的现金	307,842,528.45	537,235,645.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,843,799.55	4,418,013.17
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	137,867,776.10	1,692,169,281.33
投资活动现金流入小计	2,073,216,845.51	2,597,633,218.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,920,841,632.88	5,353,977,104.17
投资支付的现金	10,015,737,801.41	5,296,506,307.06
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	1,022,771,841.17	1,001,777,500.00
支付其他与投资活动有关的现金	8,635,522,974.43	1,035,997,390.35
投资活动现金流出小计	29,594,874,249.89	12,688,258,301.58
投资活动产生的现金流量净额	-27,521,657,404.38	-10,090,625,083.44
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	12,056,364,926.91	5,459,623,293.83
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	427,400,000.00	24,900,000.00
取得借款收到的现金	64,153,483,991.30	43,932,870,341.17
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	14,208,355,592.46	7,653,761,403.62
筹资活动现金流入小计	90,418,204,510.67	57,046,255,038.62
偿还债务支付的现金	31,547,751,922.03	26,937,827,198.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,526,780,364.43	4,563,897,767.88

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	6,199,627.34	72,407,600.00
支付其他与筹资活动有关的现金	21,137,139,782.82	6,182,982,209.42
筹资活动现金流出小计	58,211,672,069.28	37,684,707,175.80
筹资活动产生的现金流量净额	32,206,532,441.39	19,361,547,862.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	246,750,006.36	122,502,038.00
五、现金及现金等价物净增加额	-5,450,737,812.80	3,225,266,368.99
加：期初现金及现金等价物余额	36,944,914,587.58	33,719,648,218.59
六、期末现金及现金等价物余额	31,494,176,774.78	36,944,914,587.58

法定代表人：李振楚 主管会计工作负责人：范慧娟 会计机构负责人：顾荣华

母公司现金流量表

2019年1-12月

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	39,894,940.08	52,254,921.77
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,220,498,886.91	96,115,451.00
经营活动现金流入小计	2,260,393,826.99	148,370,372.77
购买商品、接受劳务支付的现金	76,711,874.27	1,299,182,139.57
支付给职工以及为职工支付的现金	24,444,677.24	20,793,730.22
支付的各项税费	3,252,735.98	3,392,730.77
支付其他与经营活动有关的现金	1,876,203,610.56	216,270,965.23
经营活动现金流出小计	1,980,612,898.05	1,539,639,565.79
经营活动产生的现金流量净额	279,780,928.94	-1,391,269,193.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	243,500,000.00	95,000,000.00
取得投资收益收到的现金	75,842,772.63	304,991,045.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		137,756.30
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	319,342,772.63	400,128,801.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,178,487.06	569,304.61
投资支付的现金	12,288,622,044.08	8,343,587,111.45
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	12,297,800,531.14	8,344,156,416.06
投资活动产生的现金流量净额	-11,978,457,758.51	-7,944,027,614.76
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	4,241,000,000.00	2,100,000,000.00
取得借款收到的现金	16,444,002,419.98	9,853,068,730.13
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,874,475,061.18	3,039,192,130.54
筹资活动现金流入小计	22,559,477,481.16	14,992,260,860.67
偿还债务支付的现金	7,308,719,394.26	6,637,431,202.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	210,039,283.95	466,583,509.45
支付其他与筹资活动有关的现金	960,567,386.38	200,874,808.13
筹资活动现金流出小计	8,479,326,064.59	7,304,889,519.58
筹资活动产生的现金流量净额	14,080,151,416.57	7,687,371,341.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-31,131,855.46	14,412,397.33
五、现金及现金等价物净增加额	2,350,342,731.54	-1,633,513,069.36
加：期初现金及现金等价物余额	3,696,820,867.11	5,330,333,936.47
六、期末现金及现金等价物余额	6,047,163,598.65	3,696,820,867.11

法定代表人：李振楚 主管会计工作负责人：范慧娟 会计机构负责人：顾荣华

担保人财务报表

适用 不适用