

**厦门路桥建设集团有限公司**  
**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

投资者在评价和购买本公司所发行的债券时，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，并仔细阅读各期募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

根据2019年4月27日《厦门市人民政府关于停止收取厦门市“四桥一隧”车辆通行费的通告》，自2019年5月1日零时起，停止收取厦门市车辆通行费。停止收取厦门市车辆通行费后，进出岛的主要通道——厦门大桥、海沧大桥、集美大桥、杏林大桥、翔安隧道通行费相应取消，预计会对公司通行费收入产生影响。详情见上海交易所有关公告。

截至2019年12月31日，公司面临的风险因素与《厦门路桥建设集团有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》第三节所述的各项风险因素相比没有重大变化。

## 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
七、 中介机构变更情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 报告期内资信评级情况.....	14
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	15
五、 偿债计划.....	16
六、 专项偿债账户设置情况.....	16
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	17
八、 受托管理人履职情况.....	17
第三节 业务经营和公司治理情况.....	18
一、 公司业务和经营情况.....	18
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	23
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	23
四、 公司治理情况.....	23
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	24
第四节 财务情况.....	24
一、 财务报告审计情况.....	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	24
(一) 会计政策变更.....	24
三、 主要会计数据和财务指标.....	26
四、 资产情况.....	27
五、 负债情况.....	29
六、 利润及其他损益来源情况.....	31
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.....	31
二、 关于破产相关事项.....	31
三、 关于司法机关调查事项.....	31
四、 其他重大事项的信息披露.....	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	32
一、 发行人为可交换债券发行人.....	32
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	32
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	32
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	32
五、 其他特定品种债券事项.....	32
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第八节 备查文件目录.....	33

财务报表.....	35
<b>附件一： 发行人财务报表</b> .....	<b>35</b>
担保人财务报表.....	48

## 释义

发行人、本公司、公司、厦门路桥	指	厦门路桥建设集团有限公司
18 路桥 01	指	厦门路桥建设集团有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）
19 路桥 01	指	厦门路桥建设集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）
20 路桥 01	指	厦门路桥建设集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）
20 路桥 Y1	指	厦门路桥建设集团有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券（第一期）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会及其派出机构
交易所、上交所、上证所	指	上海证券交易所
厦门市国资委	指	厦门市人民政府国有资产监督管理委员会
发行人律师、勤贤律师事务所	指	福建勤贤律师事务所
财务审计机构、中审众环会计师事务所	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
公司董事会	指	厦门路桥建设集团有限公司董事会
董事、公司董事	指	厦门路桥建设集团有限公司董事会成员
公司章程	指	厦门路桥建设集团有限公司公司章程
《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》
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
最近三年、近三年	指	2017 年、2018 年和 2019 年
元	指	如无特别说明，指人民币元
募集说明书	指	18 路桥 01、19 路桥 01、20 路桥 01 和 20 路桥 Y1 之募集说明书
专业术语：	指	
代建项目	指	指受厦门市政府委托建设，由厦门市财政及其他业主单位直接拨款、或通过银行贷款的方式筹集项目建设资金，并由厦门市财政统筹安排还款的基础设施项目
四桥一隧	指	指目前厦门岛全部的出岛通道，包括厦门大桥、海沧大桥、杏林大桥、集美大桥和翔安隧道
涉及子公司名称：	指	
路桥工程物资	指	厦门路桥工程物资有限公司
路桥翔通	指	厦门路桥翔通股份有限公司
路桥游艇集团	指	厦门路桥游艇旅游集团有限公司

本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	厦门路桥建设集团有限公司
中文简称	厦门路桥
外文名称（如有）	XIAMEN ROAD & BRIDGE CONSTRUCTION GROUP CO., LTD.
外文缩写（如有）	XIAMENROAD&BRIDGE
法定代表人	林小雄
注册地址	福建省厦门市 海沧区海虹路 1 号
办公地址	福建省厦门市 海沧区海虹路 1 号
办公地址的邮政编码	361026
公司网址	<a href="http://www.xmlq.com.cn/index.aspx">http://www.xmlq.com.cn/index.aspx</a>
电子信箱	xmlqpr@mail.xmlq.com.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	李春龙
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	副总经理
联系地址	福建省厦门市海沧区海虹路 1 号
电话	0592-5828116
传真	0592-5828833
电子信箱	1319006523@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	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
年度报告备置地	上海证券交易所、公司资金管理部办公室

#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：厦门市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：厦门市人民政府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

根据中国共产党厦门市委员会 2019 年 12 月 12 日印发的厦委干[2019]386 号《关于文杰同志职务任免的通知》，决定免去文杰的厦门路桥建设集团有限公司副总经理职务。

根据发行人控股股东厦门市人民政府国有资产监督管理委员会 2019 年 5 月 28 日印发的厦国资组（2019）148 号《厦门市人民政府国有资产监督管理委员会关于余永福等免职的通知》，决定免去余永福的厦门路桥建设集团有限公司监事会主席、监事职务；免去王海兵、王英毅的厦门路桥建设集团有限公司监事会监事职务。

此外，公司因职工代表大会选举产生的监事会副主席徐雅言于 2017 年 12 月 31 日正式退休，且暂未收到厦门市国资委就本公司监事会副主席（职工监事）免职文件。

#### 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 号中审众环大厦
签字会计师姓名（如有）	陈英贤、陈清建

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143454.SH、155315.SH、163469.SH
------	-------------------------------

债券简称	18 路桥 01、19 路桥 01、20 路桥 01
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 6 层
联系人	陈晨辉
联系电话	021-68982443

债券代码	163487.SH
债券简称	20 路桥 Y1
名称	华福证券有限责任公司
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路 1088 号招商银行大厦 18 层
联系人	刘琼、吴伊鲁、肖之晨
联系电话	021-20657900

### （三）资信评级机构

债券代码	143454.SH、155315.SH
债券简称	18 路桥 01、19 路桥 01
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

债券代码	163469.SH、
债券简称	20 路桥 01
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	163487.SH
债券简称	20 路桥 Y1
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

### 七、中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、及对投资者利益的影响
143454.SH 、 155315.SH 、 163469.SH	会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	2019 年 12 月 26 日	原服务合同期已满	2019 年 12 月 27 日公告，对投资者利益未产生不利影响
143454.SH 、	资信评级机构	中诚信证券评估有限公司	中诚信国际信用评级	2020 年 2 月 26 日	中诚信评估为中诚信国际全	仅为资信评级机构合并，对发行

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、及对投资者利益的影响
155315.SH			级有限责任公司		资子公司，其证券市场资信评级业务由母公司中诚信国际承继	人经营及业务无重大不利影响

## 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	143454.SH
2、债券简称	18 路桥 01
3、债券名称	厦门路桥建设集团有限公司公开发行 2018 年公司债券 (第一期)
4、发行日	2018 年 1 月 19 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 1 月 23 日
7、到期日	2023 年 1 月 23 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	5.59
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2019 年 1 月 23 日已支付了本期债券 2018 年 1 月 23 日至 2019 年 1 月 22 日的利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	155315.SH
2、债券简称	19 路桥 01
3、债券名称	厦门路桥建设集团有限公司 2019 年公开发行公司债券 (第一期)
4、发行日	2019 年 4 月 10 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 4 月 12 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.97
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事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
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

1、债券代码	163469.SH
2、债券简称	20 路桥 01
3、债券名称	厦门路桥建设集团有限公司 2020 年公开发行公司债券 (第一期)
4、发行日	2020 年 4 月 22 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 4 月 23 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	2.64%
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事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用

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

1、债券代码	163487.SH
2、债券简称	20 路桥 Y1
3、债券名称	厦门路桥建设集团有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第一期）
4、发行日	2020 年 4 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 4 月 27 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.20%
10、还本付息方式	本期债券基础期限以不超过 3 个（含 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期债券期限延长 1 个周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
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	报告期内无付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发
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：亿元 币种：人民币

债券代码：143454.SH

债券简称	18 路桥 01
募集资金专项账户运作情况	运作规范
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	公司严格按照募集说明书的约定，设立专项账户用于

及履行的程序	接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。本期债券募集资金扣除发行费用已用于偿还银行贷款和补充流动资金，目前 2018 年公司债券(第一期)已全部使用完毕
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155315.SH

债券简称	19 路桥 01
募集资金专项账户运作情况	运作规范
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	公司严格按照募集说明书的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。本期债券募集资金扣除发行费用已用于偿还公司债务，目前 2019 年公司债券(第一期)已全部使用完毕
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163469.SH

债券简称	20 路桥 01
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	5.00

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	公司严格按照募集说明书的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。本期债券募集资金扣除发行费用已用于偿还银行贷款，目前2020年公司债券(第一期)已全部使用完毕
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163487.SH

债券简称	20 路桥 Y1
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	5.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司严格按照募集说明书约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。本期债券的募集资金扣除发行费用后，公司拟用于补充营运资金。目前募集资金尚未使用。
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	143454.SH、155315.SH
债券简称	18 路桥 01、19 路桥 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 24 日
评级结果披露地点	评级结果在跟踪评级机构网站（www.ccxr.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）予以披露
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	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券安全性极强，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	163469.SH、163487.SH
债券简称	20 路桥 01、20 路桥 Y1
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 4 月 16 日
评级结果披露地点	评级结果在跟踪评级机构网站（www.ccxi.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）予以披露
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	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券安全性极强，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

债券代码：143454.SH、155315.SH、163469.SH

债券简称	18 路桥 01、19 路桥 01、20 路桥 01
偿债计划概述	债券在存续期内每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：163487.SH

债券简称	20 路桥 Y1
偿债计划概述	本期债券基础期限以不超过 3 个（含 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期债券期限延长 1 个周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
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：143454.SH、155315.SH

债券简称	18 路桥 01、19 路桥 01
账户资金的提取情况	公司已按照募集说明书约定使用募集资金，并在付息日前将当年度应支付的利息归集至专项偿债账户，并通过专项偿债账户按时足额支付了“18 路桥 01”和“19 路桥 01”在报告期内的当期利息。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的	无

影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：163469.SH

债券简称	20 路桥 01
账户资金的提取情况	公司已按照募集说明书约定使用募集资金，2020年4月26日转出49850万元用于归还银行贷款。
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	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：163487.SH

债券简称	20 路桥 Y1
账户资金的提取情况	无
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	与募集说明书的相关承诺一致

#### 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

#### 八、受托管理人履职情况

债券代码	143454.SH、155315.SH、163469.SH
债券简称	18路桥01、19路桥01、20路桥01
债券受托管理人名称	兴业证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人兴业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。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是

债券代码	163487.SH
债券简称	20路桥Y1
债券受托管理人名称	华福证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人华福证券有限责任公司严格按照《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。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是

### 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

经营范围：1、经营、管理授权范围内的国有资产；2、承担国内外大中型桥梁、中高等级公（道）路、隧道及配套工程的建设及建成后的经营管理；3、建设、经营高速铁路和城市轨道等交通基础设施项目；4、土地开发与建设；5、房地产经营；6、房建代建、物业开发与管理；7、经营建筑材料、机械设备；8、停车场及配套服务设施、道路广告及对旅游业的投资 9、其他政府许可的产业投资、经营。

公司是厦门市直属国有企业之一，经过多年的业务发展模式的探索，逐步形成了涉及工程代建、道路桥梁管养及高速公路开发运营、钢材贸易、混凝土生产销售以及游艇港开发建设等具有产业链相关性的业务格局。

#### 发行人营业收入构成

单位：万元/%

项目	2019年		2018年		2017年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	4,998,357.40	100	4,046,618.98	100.00	2,864,899.01	100.00
代建工程管理费	4,742.19	0.09	3,790.33	0.09	5,636.12	0.20
四桥一隧通行费	11,886.22	0.24	45,995.91	1.14	45,655.31	1.59

高速公路通行费	23,750.32	0.48	25,096.25	0.62	24,546.60	0.86
钢材贸易	4,681,440.74	93.66	3,749,606.70	92.66	2,599,631.87	90.74
混凝土销售	198,230.24	3.97	187,992.00	4.65	154,980.98	5.41
游艇旅游	62,481.08	1.25	16,820.97	0.42	14,589.45	0.51
其他	15,826.62	0.31	17,316.82	0.43	19,858.67	0.69
<b>主营业务成本</b>	<b>4,800,526.72</b>	<b>100</b>	<b>3,882,497.20</b>	<b>100</b>	<b>2,730,863.12</b>	<b>100</b>
代建工程管理费	2,401.54	0.05	2,453.21	0.06	2,495.02	0.09
四桥一隧通行费	14,946.77	0.31	27,427.83	0.71	30,038.37	1.10
高速公路通行费	13,392.63	0.28	12,190.94	0.31	12,022.73	0.44
钢材贸易	4,566,525.93	95.13	3,656,499.54	94.18	2,532,437.60	92.73
混凝土销售	165,051.34	3.44	165,047.08	4.25	134,480.91	4.92
游艇旅游	27,608.16	0.58	6,591.12	0.17	8,399.49	0.31
其他	10,600.34	0.21	12,287.47	0.32	10,989.00	0.40
<b>主营毛利润</b>	<b>197,830.69</b>	<b>100</b>	<b>164,121.78</b>	<b>100</b>	<b>134,035.89</b>	<b>100</b>
代建工程管理费	2,340.65	1.18	1,337.12	0.81	3,141.10	2.34
四桥一隧通行费	-3,060.55	-1.55	18,568.07	11.31	15,616.94	11.65
高速公路通行费	10,357.69	5.24	12,905.31	7.86	12,523.88	9.34
钢材贸易	114,914.82	58.09	93,107.16	56.73	67,194.28	50.13
混凝土销售	33,178.89	16.77	22,944.92	13.98	20,500.07	15.29
游艇旅游	34,872.92	17.63	10,229.85	6.23	6,189.96	4.62
其他	5,226.27	2.64	5,029.35	3.06	8,869.67	6.62
<b>主营毛利率</b>	<b>3.96</b>		<b>4.06</b>		<b>4.68</b>	
代建工程管理费	49.36		35.28		55.73	
四桥一隧通行费	-25.75		40.37		34.21	
高速公路通行费	43.61		51.42		51.02	
钢材贸易	2.45		2.48		2.58	
混凝土销售	16.74		12.21		13.23	
游艇旅游	55.81		60.82		42.43	
其他	33.02		29.04		44.66	

## （二） 公司未来展望

### 1、发展战略

公司的战略定位是：厦门路桥集团将主动融入“美丽厦门”建设，助力厦门产业、城市和社会“三个转型”发展，打造重大交通市政基础设施精品项目，推进片区综合开发运营，发挥滨海休闲旅游现代服务业带动作用，整合优势资源、引领各类资本、依托“产城融合”，成为厦门市最主要的交通市政基础设施投融资、建设、运营主体，并为厦门市打造千亿级滨海休闲旅游产业链。

### 2、主要业务行业格局和发展趋势

公司业务分为三个大板块：一是工程建设板块，其中包括工程代建和道路桥梁及高速公路开发运营两个分板块；二是建筑材料板块，包括钢材贸易业务和混凝土销售业务；三是游艇旅游板块，是公司重点培育和发展的新兴产业。此外，公司于2018年3月设立厦门路

桥体育产业集团有限公司，该公司主要致力于通过完善体育基础设施、运营盘活体育资源、推广全民健身运动赛事、拓展体育与各产业深度融合，推动体育产业创新发展，打造富有特色的体育中心城市和体育名城，是公司重点培育和发展的又一业务板块。

### （1）工程建设

公司的工程代建板块承担厦门市政府大量的城市基础设施建设任务以及相关项目业主的委托建设项目，经营模式采取了公司代建并收取建设管理费的方式。按代建项目委托人的不同，公司在建的代建项目可分为政府代建项目和政府以外的业主单位代建项目。

公司经营管理的路桥资产主要是“四桥两路一隧道”，“四桥”是厦门市四条出岛大桥：厦门大桥、海沧大桥、杏林大桥、集美大桥，“一隧道”为翔安隧道，“四桥一隧道”构成了目前厦门岛的全部出岛通道，主要服务于进出岛的车辆（“四桥一隧”于2019年5月1日开始取消收费）；“两路”为厦漳高速公路（厦门段）以及厦成高速公路（厦门段）。

根据2019年4月27日发布的《厦门市人民政府关于停止收取厦门市“四桥一隧”车辆通行费的通告》，自2019年5月1日零时起，停止收取厦门市车辆通行费。停止收取厦门市车辆通行费后，进出岛的主要通道——厦门大桥、海沧大桥、集美大桥、杏林大桥、翔安隧道通行费相应取消，对公司通行费收入产生一定影响。针对该项重大变化，公司积极优化业务结构，着力改善留存业务经营状况。厦门国际游艇汇项目已于2019年开始逐步产生效益；经沟通协调，厦门市政府同意由公司继续承担“四桥一隧”管养业务，这将新增桥隧管养收入。同时，为减少取消收费对公司的影响，厦门市政府原则同意公司在原“四桥一隧”配套用地上开展新业务，如投资建设加油站、充电桩、停车场等。综上，停止收取厦门市车辆通行费后，预计将对公司运营产生一定影响，但是不会对公司的经营状况及偿债能力产生重大不利影响。

由于我国目前正处于从人均低收入国家向人均中等收入国家发展的过渡阶段，基础设施建设投资力度稳步提升、城市化进程逐渐加快，我国全社会固定资产投资在未来一段时期内将继续稳步增长，意味着我国建筑业仍将处于高速发展时期，而建筑业的高速发展将在很大程度上带动我国基建设计、基建建设等行业的持续增长。公司在厦门基础设施代建业务的开展中显示出较强的优势，一是作为厦门交通市政基础设施建设的先锋军，在工程建设产业链上涵盖了项目前期规划设计、项目建设管理、资金筹措及项目后期管养运营等环节，建设团队多次获得“全国五一劳动奖状”、“全国交通运输系统先进集体”等荣誉称号；二是公司通过二十多年的发展及多个重大项目的磨练，不仅具备特大型、高难度路、桥、隧基建工程项目组织建设管理经验，具有较高的路桥隧养护管理水平，还成功地培养了一大批富于开拓和奉献精神的工程代建管理专业人才；三是近年公司创新工程经营新模式，初步实现“工程代建”和“工程经营”两条腿走路，大大增强了工程建设主业的综合优势。未来几年，公司将进一步实施“工程代建”和“工程经营”双轮驱动，增强工程建

设业务的核心竞争力，加快市场化转型，成为厦门市最主要的交通市政基础设施投融资、建设与运营主体。

## （2）建筑材料

公司的钢材贸易业务是公司主要的销售收入来源，钢材贸易业务主要由下属子公司厦门路桥工程物资有限公司负责，路桥工程物资已成为厦门市最大的钢铁贸易企业之一。公司的混凝土销售业务主要由下属子公司厦门路桥翔通股份有限公司负责，翔通公司已经成为集产品研发、水泥与沥青商品混凝土生产和销售、外加剂生产和销售、贸易等为一体的综合性、多元化、跨区域发展的企业，拥有10多家下属公司，业务由厦门向漳州、泉州闽南金三角及平潭等区域辐射，成为福建省混凝土行业的龙头企业。

钢铁工业是典型的周期性行业，其发展与宏观经济发展的正相关性非常显著。2003年以来，由于固定资产投资规模持续快速增长，以及受下游建筑、机械制造、汽车、造船、铁道、石油及天然气、家电、集装箱等行业增长的拉动，中国粗钢表观消费量保持了快速增长，中国已连续多年成为世界最大的钢铁生产国和消费国。

未来几年，集团将坚持走创新发展道路，着力推动传统市场业务向高端化发展，推进产业链、价值链、能力链、空间链的优化配置，形成多位一体的全产业链优势，创新商业模式，稳妥发展期货交易、套期保值业务。结合“互联网+”趋势，开创钢材电商模式，加快业务融合，在产业信息化大潮中创造出更加高效的新业态，站在安全便捷、绿色环保的角度，用创新创业精神，结合互联网思维，去探索新型建筑材料、技术的应用转化。另外，将现有钢贸业务深耕细作，继续巩固提升市场优势，不断优化业务发展方向及合作模式，全方位发挥优质供应商的优势，加大央企等大客户开发力度，整合当地钢材加工企业和仓储资源，实现战略联盟合作，提供钢材加工、仓储、配送和售后服务一体化的钢材综合服务体系，进一步拓展福建、上海和西南业务区域。

## （3）游艇旅游

公司的游艇旅游业务是公司重点培育和发展的新兴产业，主要由下属子公司厦门路桥游艇旅游集团有限公司负责，业务涵盖游艇综合服务、滨海体验旅游、高端酒店运营、游艇港开发建设、滨海地产开发、城市片区及旅游景区开发与运营等领域。

该产业属于新兴产业，国家频频出台政策推动游艇产业，尤其是游艇旅游业蓬勃发展。2016年12月26日国务院印发《“十三五”旅游业发展规划》，发出“大力发展海洋及滨水旅游”等倡议，多次提到要借力旅游来推动游艇产业的发展。2018年4月14日，《中共中央国务院关于支持海南全面深化改革开放的指导意见》提出深入推进国际旅游岛建设，提升高端旅游消费水平，推动旅游消费提质升级，进一步释放旅游消费潜力，积极探索消费型经济发展的新路径。《意见》提出，要放宽游艇旅游管制。厦门政府在推动游艇旅游体育

产业上，从政策、赛事、活动等多方面提供支持和牵头带领。同时，中国（厦门）国际游艇展览会、国际休闲渔业博览会、厦门国际海洋周海洋科技成果转化洽谈会等会议，厦门路桥游艇旅游集团有限公司是国际游艇展览会的唯一承办公司。现在中国的滨海、滨水城市大力发展游艇旅游业，大有可为。

未来几年，集团将着力打造五缘湾游艇母港，通过“游艇、旅游、酒店、会展、地产、婚庆服务”等多环节联动发展，实现片区增值；并逐步构建成熟的湾区开发运营体系，适时对外输出，将成功经验对外复制扩张，运用于新的片区开发项目。根据不同消费群体的特点制定差异化游艇旅游服务产品，拓展盈利来源。

### 3、经营计划

2020年，公司将继续以集团“十三五”发展战略为核心，充分发挥战略带动作用，立足“工程建设、建筑材料、游艇旅游”三大业务板块，积极培育体育产业板块，加大资源整合力度，紧紧围绕产业升级，管理提升和机制优化，突出做优做强，全面推动几大产业板块实现并举发展，带动集团效益的稳步提升。

### 4、公司可能面临的风险

（1）主营行业风险：首先，由于公司主业之一为代建政府性项目，对政府依赖程度较高，若政府储备代建项目减少或代建政策变化，均可能影响到公司该业务的可持续发展；其次，公司下属子公司钢材销售业务主要采取市场化方式销售，随着近年来整体经济下行压力加大，公司及时调整了销售模式，更加稳健的选择赊销业务工程终端客户，同时加大了现款现货业务开拓力度，进而有效的降低了整体业务风险，但是随着经济环境下行，终端业务带来的应收账款风险依旧存在；最后，公司下属子公司混凝土销售业务主要采取市场化方式销售，外部环境、供求关系等因素可能影响到混凝土原料的成本；受行业特点影响，混凝土销售的合同收款期比较长，且交通工程项目比较多，造成混凝土应收账款金额沉淀比较大，存在一定的回款风险。

（2）管理风险：第一，对下属子公司的管理风险。公司全资（控股）子公司数量和层级较多，各子公司如存在资源调配、内部协调发展问题，可能影响公司整体的经营效率。同时，我司作为控股公司，经营实体主要为全资（控股）子公司，不同子公司的业务差异，将为公司的管理带来一定的挑战；第二，安全生产风险。我司主营业务涉及工程代建、道路桥梁管养及高速公路开发运营、钢材贸易、混凝土生产销售等具有产业链相关性的业务。业务涉及金额较大，周期较长，所要面对的安全生产任务十分繁重、安全管理难度较大，公司的安全生产管理工作非常重要，如果公司忽视安全生产管理，一旦发生重大的安全生产事故，将会对公司的经营业绩带来重大不利影响；第三，突发事件引发公司治理结构突然变化的风险。公司已建立了董事会、监事会、高级管理人员互相协作、互相制衡的较为

完善的公司治理机制，但如遇突发事件，造成其部分董事会、监事会、高级管理人员无法履行相应职责，可能对公司的治理机制造成一定影响。

（3）政策风险：公司从事的城市路桥基础设施建设行业受国家和地方政府各项政策影响很大。国家和地方政府作为路桥基础设施建设投资的主要投资人，在市政、路桥、交通等相关基础设施产业投资规划和政策，建筑施工行业政策的调整变化都将直接影响业务发展。

## 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：

1、资产独立完整：公司是国有控股公司，资产与控股股东明确分开，不存在控股股东利用其所持有的本公司股份对外提供质押担保的事项。公司产权关系明晰，拥有独立的生产设施和配套设施。

2、业务独立：公司拥有完整而独立的服务、销售系统及配套设施，拥有独立的工业产权、商标、非专利技术等无形资产。同时公司拥有从事目前各项业务经营所需的各种资质。

3、人员独立：公司内各组织机构的劳动、人事及工资管理与控股股东完全独立。公司的董事、监事及高级管理人员均按照公司法、公司章程等有关规定，经过合法程序选举产生。公司总经理、其他高级管理人员和主要员工均在本公司工作并领取报酬。公司高级管理人员在本公司专职工作，不在股东单位中兼职。

4、机构独立：公司的董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构的设立均符合法律、法规的要求，职权范围明确。公司治理结构较为完善，与控股股东在机构设置上是完全分开、独立运行的。

5、财务独立：公司拥有独立的财务部门、完善的会计核算体系及财务管理制度，并依法开设了独立的银行账户。

### （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

##### 1、 因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

本集团所属厦门路桥翔通股份有限公司及其各子公司（以下简称“翔通公司”）经各自董事会决议通过，于 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。变更后的会计政策参见本附注四“重要会计政策和会计估计”相关部分。上述公司以下分别简称“自 2019 年度起执行新金融工具准则的公司”。

本集团及其他合并范围内子公司未执行新金融工具准则。

##### （1） 执行新金融工具准则导致的会计政策变更

自 2019 年度起执行新金融工具准则的公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，这些公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，自 2019 年度起执行新金融工具准则的公司调整 2019 年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，对可比期间的财务报表未予重述。

翔通公司执行新金融工具准则对集团合并报表的影响如下：

##### ①首次执行日前后金融资产分类和计量对比表

2018 年 12 月 31 日（变更前合并报表）			2019 年 1 月 1 日（变更后合并报表）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
应收票	摊余成本	256,835,738.69	应收票据	摊余成本	232,961,881.09

2018年12月31日（变更前合并报表）			2019年1月1日（变更后合并报表）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
据			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	23,873,857.60
应收账款	摊余成本	2,213,524,720.19	应收账款	摊余成本	2,211,358,337.49

②首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表

项目	2018年12月31日（变更前合并报表）	重分类	重新计量	2019年1月1日（变更后合并报表）
<b>摊余成本：</b>				
应收票据	256,835,738.69			
减：转出至应收款项融资		23,873,857.60		
重新计量：预计信用损失准备				
按新金融工具准则列示的余额				232,961,881.09
<b>应收账款</b>	2,213,524,720.19			
加：执行新收入准则的调整				
减：转出至应收款项融资				
重新计量：预计信用损失准备			- 2,166,382.70	
按新金融工具准则列示的余额				2,211,358,337.49
<b>应收款项融资</b>	—			
从应收票据转入		23,873,857.60		

项目	2018年12月31日 (变更前合并报表)	重分类	重新计量	2019年1月1日 (变更后合并报表)
从应收账款转入 重新计量：预计信用损失准备 按新金融工具准则列示的余额				23,873,857.60

## ③首次执行日，金融资产减值准备调节表

计量类别	2018年12月31日 (变更前合并报表)	重分类	重新计量	2019年1月1日 (变更后合并报表)
<b>摊余成本：</b>				
应收票据减值准备				
应收账款减值准备	341,973,544.21		2,166,382.70	344,139,926.91

## ④对2019年1月1日留存收益和其他综合收益的影响

项目	合并未分配利润	合并盈余公积	合并其他综合收益
2018年12月31日	2,453,517,722.96	183,152,991.85	80,133,799.80
1、将可供出售金融资产重分类为其他权益工具投资并重新计量			
2、应收款项减值的重新计量	-1,395,859.51		
2019年1月1日	2,452,121,863.45	183,152,991.85	80,133,799.80

## 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	780.32	674.96	15.61	
2	总负债	543.85	448.58	21.24	
3	净资产	236.47	226.38	4.46	
4	归属母公司股东的净资产	231.41	221.01	4.70	
5	资产负债率（%）	69.70	66.46	4.87	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	70.05	66.85	4.78	

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
7	流动比率	1.48	1.58	-6.33	
8	速动比率	0.36	0.40	-10.00	
9	期末现金及现金等价物余额	55.41	56.99	-2.77	

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	500.51	405.36	23.47	
2	营业成本	480.36	388.50	23.65	
3	利润总额	6.23	5.99	4.05	
4	净利润	4.93	4.31	14.50	
5	扣除非经常性损益后净利润	4.82	3.96	21.72	
6	归属母公司股东的净利润	3.77	3.42	10.09	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	13.02	12.43	4.75	
8	经营活动产生的现金流净额	18.71	11.87	57.56	注1
9	投资活动产生的现金流净额	-17.54	-1.74	-906.18	注2
10	筹资活动产生的现金流净额	-2.74	0.84	-425.57	注3
11	应收账款周转率	18.00	20.40	-11.76	
12	存货周转率	1.03	0.91	13.19	
13	EBITDA全部债务比	8.03	10.31	-22.11	
14	利息保障倍数	2.14	2.22	-3.60	
15	现金利息保障倍数	3.71	4.39	-15.49	
16	EBITDA利息倍数	2.51	2.66	-5.64	
17	贷款偿还率（%）	100	100	0.00	
18	利息偿付率（%）	100	100	0.00	

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

## （二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：业务增长带动销售现金流增加

注 2：本年理财产品增加

注 3：本年度偿还款项、偿付利息和分配股利增加

## 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：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	6,572,176,024.91	6,262,832,403.23	4.94	
应收票据及应收账款	3,593,958,386.86	2,470,360,458.88	45.48	注1
预付款项	5,987,096,576.74	3,817,090,877.67	56.85	注2
其他应收款	7,450,252,879.73	6,858,977,594.52	8.62	
存货	49,560,488,567.64	43,357,519,914.10	14.31	
其他流动资产	310,340,362.90	273,747,578.84	13.37	
流动资产合计	73,519,103,009.28	63,045,871,697.24	16.61	
可供出售金融资产	489,750,595.70	413,589,596.88	18.41	
长期股权投资	76,664,785.77	136,395,690.83	-43.79	注3
投资性房地产	343,169,159.35	356,109,630.31	-3.63	
固定资产	1,489,373,894.21	2,880,878,505.13	-48.30	注4
在建工程	36,113,469.35	102,728,093.63	-64.85	注5
无形资产	396,632,266.93	396,247,726.01	0.10	
商誉	1,001,969.61	1,323,516.93	-24.29	
长期待摊费用	66,195,058.10	50,718,046.70	30.52	注6
递延所得税资产	211,884,969.72	111,732,202.15	89.64	注7
其他非流动资产	1,401,858,936.21	88,870.39	1,577,319.58	注8
非流动资产合计	4,512,645,104.95	4,449,811,878.96	1.41	
资产合计	78,031,748,114.23	67,495,683,576.20	15.61	

## 2.主要资产变动的的原因

注1：本年业务收入增长，应收款项相应增加

注2：本年销售增加，采购支出增加

注3：本年减少系根据厦国资产[2019]103号文件将原持有的龙岩市厦龙经济区建设发展有限公司35%股权划入厦门住宅建设集团有限公司

注4：本年两桥资产转入其他非流动资产

注5：本年在建工程项目结转至固定资产及长期待摊费用等

注6：本年主要因水乡酒店改造增加装修费

注7：本年因应收款坏账准备计提增加，相应增加递延所得税资产

注8：两桥资产转入本科目其他非流动资产

### （二） 资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：60.73 亿元

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	10.31			注1
投资性房地产	0.37			注2
存货	45.42		注3	注4
固定资产	4.63		注5	注6

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
合计	60.73		-	-

注 1：截止 2019 年 12 月 31 日，本集团账面价值为人民币 1,031,333,452.27 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 564,069,872.75 元）的货币资金受到限制，其中人民币 958,653,410.27 元为开具的银行承兑汇票、保函作为保证金而受到限制，人民币 72,680,042.00 元因司法冻结而受到限制，其中受限银行存款金额 2,680,042.00 元因子公司厦门路桥景观艺术有限公司与厦门港禹设计装饰工程有限公司达成协议调解，并于 2020 年 4 月 17 日付清相关涉诉款，该笔款项法院已解冻。

注 2：截止 2019 年 12 月 31 日，本集团以账面价值为人民币 36,991,048.21 元（2018 年 12 月 31 日：账面价值为人民币 25,657,759.52 元）的投资性房地产为法院诉讼保全事项提供担保。

注 3：厦门路桥集团集团有限公司以建成后厦门(海沧)至漳州(天宝)高速公路厦门段项目所享有的公路收费权及其项下全部收益作质押担保向国家开发银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司厦门市分行、中国邮政储蓄银行股份有限公司厦门分行、中国银行股份有限公司厦门市分行贷款 1,489,800,000.00 元。

注 4：于 2019 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 4,541,775,497.51 元存货对应的过路过桥收费权受到限制（2018 年 12 月 31 日：人民币 4,520,144,064.31 元）。

注 5：厦门市高速公路建设开发有限公司以厦门至漳州高速公路收费权质押担保向中国工商银行股份有限公司厦门市分行贷款 94,430,000.00 元，并由厦门路桥建设集团有限公司提供担保。

注 6：于 2019 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 463,043,850.63 元的固定资产对应的过路过桥收费权收到限制（2018 年 12 月 31 日：人民币 491,280,055.68 元）。

## 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

## 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：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	3,190,000,000.00	2,749,699,344.23	16.01	
应付票据及应付账款	7,881,614,158.23	5,774,871,478.23	36.48	注 1
预收款项	33,732,895,830.38	28,897,271,442.54	16.73	
应交税费	205,465,346.01	125,610,515.11	63.57	注 2
其他应付款	1,045,345,979.28	866,155,443.18	20.69	
一年内到期的非流动负债	704,410,000.00	864,000,000.00	-18.47	
其他流动负债	2,528,873,676.24	500,000,000.00	405.77	注 3
流动负债合计	49,514,697,039.32	39,977,516,934.62	23.86	

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
长期借款	2,021,507,507.61	2,527,507,507.61	-20.02	
应付债券	2,800,000,000.00	2,300,000,000.00	21.74	
递延收益	48,539,737.74	48,923,902.31	-0.79	
递延所得税负债	-	4,042,514.57	-100.00	注4
非流动负债合计	4,870,047,245.35	4,880,473,924.49	-0.21	
负债合计	54,384,744,284.67	44,857,990,859.11	21.24	

## 2.主要负债变动的的原因

注1：业务增长对采购需求增加

注2：销售增加带动相应的税费增加

注3：本期业务增长资金需求增加，本年超短期融资券发行比上年增加较多

注4：本年可供出售公允价值变动较上年少，冲减递延所得税资产后无余额

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

### （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

不适用

### （四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

### （五）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
工商银行	190,000.00	82,921.00	107,079.00
农业银行	200,000.00	92,000.00	108,000.00
中国银行	158,260.00	72,015.00	86,245.00
建设银行	198,750.00	157,900.00	40,850.00
兴业银行	174,400.00	93,610.00	80,790.00
开发银行	184,910.00	184,910.00	-
交通银行	85,500.00	26,894.00	58,606.00
邮储银行	86,060.00	26,060.00	60,000.00
光大银行	36,250.00	16,000.00	20,250.00
浦发银行	50,000.00	42,934.00	7,066.00
华夏银行	25,000.00	24,000.00	1,000.00
厦门银行	95,000.00	61,922.00	33,078.00
招商银行	46,000.00	14,589.00	31,411.00
国际银行	40,000.00	497.00	39,503.00
泉州银行	59,000.00	36,659.00	22,341.00
农商行	40,000.00	23,212.00	16,788.00
杭州银行	6,000.00	-	6,000.00
民生银行	30,000.00	30,000.00	-

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
合计	1,705,130.00	-	719,007.00

上年末银行授信总额度：1,865,030.00 万元，本报告期末银行授信总额度 1,705,130.00 万元，本报告期银行授信额度变化情况：-159,900.00 万元

## 六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：0.18 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：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 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

2019 年 3 月 14 日，我司决定将放弃行使厦门路桥建设集团有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)的发行人上调票面利率选择权暨行使发行人赎回选择权，该期债券将于 2019 年 4 月 26 日全部到期。据此，我司于 3 月 14 日在上海证券交易所网站披露了《厦门路桥建设集团有限公司关于厦门路桥建设集团有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)放弃行使发行人上调票面利率选择权暨行使发行人赎回选择权相关事项的公告》。

2019 年 4 月 25 日，我司决定将放弃行使厦门路桥建设集团有限公司公开发行 2016 年公司债券(第二期)的发行人上调票面利率选择权暨行使发行人赎回选择权，该期债券将于 2019 年 6 月 7 日全部到期。据此，我司于 4 月 25 日在上海证券交易所网站披露了《厦门路桥建设集团有限公司关于厦门路桥建设集团有限公司公开发行 2016 年公司债券(第二期)放弃行使发行人上调票面利率选择权暨行使发行人赎回选择权相关事项的公告》。

厦门市人民政府决定停止收取厦门市车辆通行费后，进出岛的主要通道——厦门大桥、海沧大桥、集美大桥、杏林大桥、翔安隧道（以下简称“四桥一隧”）通行费相应取消，预计会对公司通行费收入产生影响。据此，我司于 4 月 29 日在上海证券交易所网站披露了《厦门路桥建设集团有限公司关于生产经营外部条件发生重大变化的公告》。

我司原聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）作为公开发行公司债券发行时的

审计机构，鉴于此前与安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）签订的审计业务约定书项下的合同义务已履行完成，双方无进一步合作意向。经我司董事会批准，聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）担任 2019 年度财务报表审计机构。本次变更事项自审计业务约定书签订日（2019 年 12 月 26 日）起即生效。据此，我司于 12 月 27 日在上海证券交易所网站披露了《厦门路桥建设集团有限公司关于中介机构发生变更的公告》。

## 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	163487.SH
债券简称	20 路桥 Y1
债券余额	5.00
续期情况	不适用
利率跳升情况	不适用
利息递延情况	不适用
强制付息情况	不适用
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

不适用

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

不适用

## 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，为厦门路桥建设集团有限公司 2019 年公司债券年报盖章页)



厦门路桥建设集团有限公司  
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：厦门路桥建设集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	6,572,176,024.91	6,262,832,403.23
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	11,294,054.60	5,342,870.00
衍生金融资产		
应收票据	245,032,641.23	256,835,738.69
应收账款	3,348,925,745.63	2,213,524,720.19
应收款项融资	33,496,155.90	
预付款项	5,987,096,576.74	3,817,090,877.67
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,450,252,879.73	6,858,977,594.52
其中：应收利息	28,846,221.46	3,701,934.24
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	49,560,488,567.64	43,357,519,914.10
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	310,340,362.90	273,747,578.84
流动资产合计	73,519,103,009.28	63,045,871,697.24
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	489,750,595.70	413,589,596.88
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	76,664,785.77	136,395,690.83

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	343,169,159.35	356,109,630.31
固定资产	1,489,373,894.21	2,880,878,505.13
在建工程	36,113,469.35	102,728,093.63
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	396,632,266.93	396,247,726.01
开发支出		
商誉	1,001,969.61	1,323,516.93
长期待摊费用	66,195,058.10	50,718,046.70
递延所得税资产	211,884,969.72	111,732,202.15
其他非流动资产	1,401,858,936.21	88,870.39
非流动资产合计	4,512,645,104.95	4,449,811,878.96
资产总计	78,031,748,114.23	67,495,683,576.20
<b>流动负债：</b>		
短期借款	3,190,000,000.00	2,749,699,344.23
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	4,969,221,058.69	3,122,302,631.60
应付账款	2,912,393,099.54	2,652,568,846.63
预收款项	33,732,895,830.38	28,897,271,442.54
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	226,092,049.18	199,908,711.33
应交税费	205,465,346.01	125,610,515.11
其他应付款	1,045,345,979.28	866,155,443.18
其中：应付利息	127,043,352.54	101,657,163.94
应付股利	6,000,000.00	6,000,000.00
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	704,410,000.00	864,000,000.00
其他流动负债	2,528,873,676.24	500,000,000.00

流动负债合计	49,514,697,039.32	39,977,516,934.62
<b>非流动负债:</b>		
保险合同准备金		
长期借款	2,021,507,507.61	2,527,507,507.61
应付债券	2,800,000,000.00	2,300,000,000.00
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	48,539,737.74	48,923,902.31
递延所得税负债		4,042,514.57
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,870,047,245.35	4,880,473,924.49
负债合计	54,384,744,284.67	44,857,990,859.11
<b>所有者权益 (或股东权益):</b>		
实收资本 (或股本)	19,754,164,487.37	18,954,164,487.37
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	363,888,004.92	430,412,991.29
减: 库存股		
其他综合收益	111,585,583.43	80,133,799.80
专项储备		
盈余公积	189,397,613.66	183,152,991.85
一般风险准备		
未分配利润	2,722,053,060.20	2,453,517,722.96
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计	23,141,088,749.58	22,101,381,993.27
少数股东权益	505,915,079.98	536,310,723.82
所有者权益 (或股东权益) 合计	23,647,003,829.56	22,637,692,717.09
负债和所有者权益 (或 股东权益) 总计	78,031,748,114.23	67,495,683,576.20

法定代表人: 林小雄 主管会计工作负责人: 李春龙 会计机构负责人: 范春荣

### 母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位: 厦门路桥建设集团股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
----	-------------	-------------

<b>流动资产：</b>		
货币资金	3,178,380,901.28	3,409,188,878.97
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	72,860,433.21	26,200,127.00
应收款项融资		
预付款项	1,353,747,666.78	931,285,788.03
其他应收款	10,173,808,091.76	8,155,054,468.03
其中：应收利息	27,332,054.79	
应收股利		
存货	42,470,108,683.91	37,200,970,195.10
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	1,333,478.51	3,158,489.25
流动资产合计	57,250,239,255.45	49,725,857,946.38
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	166,836,771.90	127,698,302.88
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,501,526,678.12	2,541,051,664.49
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,353,445.25	2,508,097.41
固定资产	398,413,304.62	1,765,239,195.14
在建工程		68,390,116.93
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	122,975,374.79	126,455,392.80
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,167,452.83	16,919.33
递延所得税资产	26,912,999.42	
其他非流动资产	1,401,770,065.82	
非流动资产合计	4,621,956,092.75	4,631,359,688.98
资产总计	61,872,195,348.20	54,357,217,635.36

<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,200,000,000.00	900,000,000.00
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	1,853,091,534.40	1,721,779,217.93
预收款项	29,556,129,691.49	25,062,966,354.37
合同负债		
应付职工薪酬	14,019,734.95	13,188,263.60
应交税费	1,134,682.30	2,421,967.57
其他应付款	769,917,531.01	723,519,612.64
其中：应付利息		98,890,510.72
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	600,000,000.00	800,000,000.00
其他流动负债	2,400,000,000.00	500,000,000.00
流动负债合计	36,394,293,174.15	29,723,875,416.11
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,389,800,000.00	1,789,800,000.00
应付债券	2,800,000,000.00	2,300,000,000.00
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		
递延所得税负债		4,035,128.67
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,189,800,000.00	4,093,835,128.67
负债合计	40,584,093,174.15	33,817,710,544.78
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	19,754,164,487.37	18,954,164,487.37
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	362,619,772.49	429,144,758.86
减：库存股		
其他综合收益	111,585,583.43	82,231,731.67
专项储备		

盈余公积	189,397,613.66	183,152,991.85
未分配利润	870,334,717.10	890,813,120.83
所有者权益（或股东权益）合计	21,288,102,174.05	20,539,507,090.58
负债和所有者权益（或股东权益）总计	61,872,195,348.20	54,357,217,635.36

法定代表人：林小雄 主管会计工作负责人：李春龙 会计机构负责人：范春荣

**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	50,051,253,302.05	40,535,745,841.66
其中：营业收入	50,051,253,302.05	40,535,745,841.66
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	49,375,513,970.80	39,996,296,169.25
其中：营业成本	48,036,194,773.89	38,849,942,607.73
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	131,554,858.52	53,404,774.64
销售费用	355,179,289.68	348,688,983.47
管理费用	381,352,440.26	324,717,844.28
研发费用	8,839,484.09	8,250,993.10
财务费用	462,393,124.36	411,290,966.03
其中：利息费用	487,126,703.37	466,602,173.18
利息收入	58,426,615.50	78,451,261.98
汇兑净损失	15,217.81	
加：其他收益	24,061,230.88	28,896,659.76
投资收益（损失以“－”号填列）	106,753,366.47	56,614,103.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	18,305,160.35	14,374,252.41
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）		

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)	-11,540,730.83	
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-173,708,828.50	-61,656,449.92
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	-20,845.81	11,359,032.89
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	621,283,523.46	574,663,018.43
加: 营业外收入	10,998,775.94	29,484,998.28
减: 营业外支出	9,334,932.15	5,468,668.73
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	622,947,367.25	598,679,347.98
减: 所得税费用	129,804,080.74	167,992,145.08
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	493,143,286.51	430,687,202.90
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	493,143,286.51	430,687,202.90
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)	376,518,441.89	342,003,671.42
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	116,624,844.62	88,683,531.48
六、其他综合收益的税后净额	31,451,783.63	-4,903,079.57
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	31,451,783.63	-4,903,079.57
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	31,451,783.63	-4,903,079.57

收益		
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-3,608,589.23	
(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	35,060,372.86	-4,903,079.57
(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	524,595,070.14	425,784,123.33
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	407,970,225.52	337,100,591.85
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	116,624,844.62	88,683,531.48
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：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：林小雄 主管会计工作负责人：李春龙 会计机构负责人：范春荣

**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	346,662,406.44	574,777,554.86
减：营业成本	324,729,326.60	327,620,336.39
税金及附加	6,777,469.37	7,505,250.71
销售费用		
管理费用	48,995,816.33	47,117,288.00
研发费用		
财务费用	193,332,561.12	172,964,996.78
其中：利息费用	201,517,398.18	176,637,294.82
利息收入	8,940,666.84	11,109,202.17

加：其他收益	24,901.11	
投资收益（损失以“－”号填列）	253,834,516.46	51,316,565.40
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）		
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）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	26,686,650.59	70,886,248.38
加：营业外收入	224,748.37	360,140.26
减：营业外支出	5,197,926.23	2,642,512.08
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	21,713,472.73	68,603,876.56
减：所得税费用	-40,732,745.35	27,358,845.60
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	62,446,218.08	41,245,030.96
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	62,446,218.08	41,245,030.96
（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	29,353,851.76	-12,566,122.19
（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	29,353,851.76	-12,566,122.19
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	29,353,851.76	-12,566,122.19
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	91,800,069.84	28,678,908.77
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：林小雄 主管会计工作负责人：李春龙 会计机构负责人：范春荣

#### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	56,840,169,218.62	44,380,297,673.45
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	3,945,889.33	246,752.77
收到其他与经营活动有关的现	1,026,674,307.94	7,365,009,476.42

金		
经营活动现金流入小计	57,870,789,415.89	51,745,553,902.64
购买商品、接受劳务支付的现金	54,625,789,827.18	41,878,038,646.55
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	608,122,431.85	532,017,159.40
支付的各项税费	564,657,956.56	433,330,954.35
支付其他与经营活动有关的现金	201,673,275.53	7,714,977,864.24
经营活动现金流出小计	56,000,243,491.12	50,558,364,624.54
经营活动产生的现金流量净额	1,870,545,924.77	1,187,189,278.10
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	2,394,832,418.47	2,198,184,702.72
取得投资收益收到的现金	71,765,706.65	42,112,460.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,984,516.91	16,393,451.36
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	23,867,679.31	
投资活动现金流入小计	2,493,450,321.34	2,256,690,614.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	249,934,661.02	127,612,952.19
投资支付的现金	3,974,994,434.37	2,303,406,444.71
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	22,587,244.78	
投资活动现金流出小计	4,247,516,340.17	2,431,019,396.90
投资活动产生的现金流量净额	-1,754,066,018.83	-174,328,782.40
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		

吸收投资收到的现金	800,000,000.00	900,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	11,250,000,000.00	9,041,665,719.61
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	12,050,000,000.00	9,941,665,719.61
偿还债务支付的现金	9,050,590,000.00	9,382,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	897,413,666.56	475,187,595.72
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	2,376,380,979.41	
筹资活动现金流出小计	12,324,384,645.97	9,857,387,595.72
筹资活动产生的现金流量净额	-274,384,645.97	84,278,123.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-15,217.81	
五、现金及现金等价物净增加额	-157,919,957.84	1,097,138,619.59
加：期初现金及现金等价物余额	5,698,762,530.48	4,601,623,910.89
六、期末现金及现金等价物余额	5,540,842,572.64	5,698,762,530.48

法定代表人：林小雄 主管会计工作负责人：李春龙 会计机构负责人：范春荣

### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	203,569,513.00	802,279,701.49
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,810,616,347.25	12,665,825,048.50
经营活动现金流入小计	5,014,185,860.25	13,468,104,749.99
购买商品、接受劳务支付的现金	511,990,668.96	275,314,582.59
支付给职工及为职工支付的现金	26,369,374.40	21,675,416.09
支付的各项税费	34,561,846.83	32,402,603.98
支付其他与经营活动有关的现金	4,390,968,837.03	12,378,951,653.17
经营活动现金流出小计	4,963,890,727.22	12,708,344,255.83
经营活动产生的现金流量净额	50,295,133.03	759,760,494.16
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	2,200,000,000.00	2,046,165,808.56

取得投资收益收到的现金	226,502,461.67	45,653,247.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	204,100.31	326,719.49
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		801,086.48
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,426,706,561.98	2,092,946,862.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	152,313,232.48	52,024,440.81
投资支付的现金	3,627,000,000.00	2,235,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	140,000,000.00	419,286,748.22
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,919,313,232.48	2,706,311,189.03
投资活动产生的现金流量净额	-1,492,606,670.50	-613,364,326.77
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	800,000,000.00	900,000,000.00
取得借款收到的现金	8,800,000,000.00	6,051,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,000,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	15,600,000,000.00	6,951,200,000.00
偿还债务支付的现金	6,740,000,000.00	6,628,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	440,096,813.26	277,254,104.03
支付其他与筹资活动有关的现金	7,208,399,626.96	
筹资活动现金流出小计	14,388,496,440.22	6,905,654,104.03
筹资活动产生的现金流量净额	1,211,503,559.78	45,545,895.97
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-230,807,977.69	191,942,063.36
加：期初现金及现金等价物余额	3,339,188,878.97	3,147,246,815.61
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	3,108,380,901.28	3,339,188,878.97

法定代表人：林小雄 主管会计工作负责人：李春龙 会计机构负责人：范春荣

### 担保人财务报表

适用 不适用