

泾县国有资产投资运营有限公司
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。

容诚会计师事务所（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

公司已在本报告中详细描述可能存在的风险，敬请查阅报告中关于业务和公司治理情况章节关于公司未来可能面临的重大风险。请投资者关注以下重大事项。

一、公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

二、经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体长期信用等级为 AA-，评级展望为稳定。虽然公司目前资信状况良好，但在债券存续期内，公司无法保证主体信用评级和本期债券的信用评级不会发生负面变化。资信评级机构每年将对公司主体信用和本期公司债券进行一次跟踪评级。在本期债券存续期间，若出现任何影响公司信用级别或债券信用级别的事项，评级机构调低公司信用级别或债券信用级别，都将会对债券投资者的利益产生不利影响。

三、受国民经济总体运行状况、经济周期和国家宏观经济政策，财政、货币政策和国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。公司债券属于利率敏感性投资品种，其投资价值在其存续期内将随市场利率的波动而变动，从而将给债券投资者的债券投资收益水平带来一定的不确定性。

四、证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，本公司亦无法保证公司债券在上海证券交易所和/或经监管部门批准的其他交易场所上市后本公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

五、公司债券的偿债资金将主要来源于本公司经营活动产生的收益和现金流。2019 年度，本公司合并口径营业收入为 5.54 亿元；归属于母公司所有者的净利润为 0.76 亿元；经营活动产生的现金流净额为 1.67 亿元。本公司目前的经营情况、财务状况和资产质量良好，但在公司债券存续期内，若本公司未来资金不能及时回笼、融资渠道不畅或不能合理控制融资成本，将可能会影响公司债券本息的按期兑付。

六、中诚信国际信用评级有限责任公司将在债券信用等级有效期内或者债券存续期内，持续关注公司债券本公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及债券偿债保障情况等因素，以对本公司发行债券的信用风险进行持续跟踪，并出具跟踪评级报告，以动态地反映本公司的信用状况。中诚信国际信用评级有限责任公司的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过其网站予以公告。本公司亦将通过上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）及监管部门指定的其他媒体将上述跟踪评级结果及报告予以公告，投资者可以在上海证券交易所网站查询上述评级结果及报告。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介结构简介.....	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.....	8
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 报告期内资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	10
五、 偿债计划.....	11
六、 专项偿债账户设置情况.....	11
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
八、 受托管理人履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 投资状况.....	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	14
四、 公司治理情况.....	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	15
第四节 财务情况.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 合并报表范围调整.....	16
四、 主要会计数据和财务指标.....	16
五、 资产情况.....	18
六、 负债情况.....	20
七、 利润及其他损益来源情况.....	21
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	21
九、 对外担保情况.....	22
第五节 重大事项.....	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	22
二、 关于破产相关事项.....	22
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.....	22
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.....	22
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	22
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第八节 备查文件目录.....	23
附件 财务报表.....	25
担保人财务报表.....	38

释义

公司、本公司、泾县国投	指	泾县国有资产投资运营有限公司
控股股东	指	泾县财政局
年度报告	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《泾县国有资产投资运营有限公司公司债券 2019 年年度报告》
中国证监会、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
公司董事会	指	泾县国有资产投资运营有限公司董事会
公司监事	指	泾县国有资产投资运营有限公司监事
审计机构	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、评级机构、中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
《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》
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	元人民币/万元人民币/亿元人民币

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	泾县国有资产投资运营有限公司
中文简称	泾县国投
外文名称（如有）	JINGXIAN COUNTY STATE-OWNED ASSETS INVESTMENT & OPERATION CO., LTD.
外文缩写（如有）	JINGXIAN GUOTOU
法定代表人	曹大昀
注册地址	安徽省宣城市 泾县桃花潭西路泾县财政局
办公地址	安徽省宣城市 泾县桃花潭西路泾县财政局
办公地址的邮政编码	242500
公司网址	无
电子信箱	xc.jxgtgs@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	曹大昀
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	公司董事、总经理、财务负责人
联系地址	泾县桃花潭西路泾县财政局
电话	0563-5123018
传真	0563-5012271
电子信箱	xc.jxgtgs@163.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	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	公司财务部

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：泾县财政局

报告期末实际控制人名称：泾县人民政府

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

1、总经理由孙广东变更为曹大昀。

曹大昀，男，1977年7月出生，大专学历，曾就职于泾县原黄村乡财政所农业税征管会计，泾县黄村镇财政所农业税征管会计，泾县会计核算中心主管会计、工资管理员，泾县财政局预算股科员、副股长，泾县政府债务管理办公室副主任（正股级），泾县财政局经济建设股股长，现任公司董事、总经理、财务负责人。

2、董事变更为曹大昀、许忠、王华、陈小平。

许忠，男，1973年6月出生，大专学历，曾就职于泾县桃花潭酒厂，泾县经贸委、泾县国资局，现任公司董事、副总经理，安徽红星药业股份有限公司董事，泾县宣纸小镇有限公司职工董事，泾县安泰保安服务有限公司董事，泾县城镇化建设有限公司监事，泾县污水处理厂监事。

王华，女，1969年7月出生，中专学历，曾就职于泾县食品厂、泾县泾川宾馆、安徽思忆手套有限公司，现任公司董事，泾县司乘公寓管理有限公司执行董事，安徽红星药业股份有限公司监事。

陈小平，男，1963年3月出生，大专学历，曾就职于泾县钢铁厂，曾任泾县宣纸厂劳服公司会计，泾县宣纸厂驻深圳办事处主任、销售科副科长，宣纸集团副总经理、驻东京办事处副总经理，泾县城镇化建设有限公司总经理等职，现任泾县城镇化建设有限公司董事长，公司董事。

3、监事变更为杨梅、柳霞、赵彩霞、凤晓瑜、赵双武。

杨梅，女，1991年1月出生，本科学历，曾就职于泾县东商置业有限公司，泾县城北社区

居民委员会，现任公司监事会主席，泾县经济开发区投资开发有限责任公司监事。

柳霞，女，1973年8月出生，中专学历，曾就职于宣州市电器开关厂，泾县泾谷粮油贸易有限公司，现任公司职工监事。

赵彩霞，女，1970年1月出生，大专学历，曾就职于泾县市政公司，泾县施工图审查中心，泾县房地产管理局，现任泾县城镇化建设有限公司财务主管，公司监事。

凤晓瑜，男，1968年2月出生，高中学历，曾就职于泾县宏业房地产开发有限公司，现就职于泾县城镇化建设有限公司，任公司监事。

赵双武，男，1967年9月出生，高中学历，曾就职于泾县化肥厂，现任泾县安泰保安服务有限公司董事长兼总经理，公司监事。

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	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	安徽省合肥市政务区龙图路与绿洲西路交口置地广场A座29楼
签字会计师姓名	蔡浩、汪健

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127751（上交所）、1880015（银行间）
债券简称	18泾县债
名称	国元证券股份有限公司
办公地址	安徽省合肥市梅山路18号
联系人	孟令雷、夏宏祥
联系电话	0551-68167368、0551-68167233

（三）资信评级机构

债券代码	127751（上交所）、1880015（银行间）
债券简称	18泾县债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京东城区朝阳门内大街南竹杆胡同2号银河SOHO6号楼

（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	127751（上交所）、1880015（银行间）
--------	--------------------------

2、债券简称	18 泾县债
3、债券名称	2018 年泾县国有资产投资运营有限公司公司债券
4、发行日	2018 年 2 月 6 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	—
7、到期日	2025 年 2 月 7 日
8、债券余额	9.5
9、截至报告期末的利率(%)	6.8
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，年度付息款项自付息日起不另计利息。每年付息时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间市场
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	每年按时付息，尚未到兑付日
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	特殊条款为“在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金”，暂未触发及执行。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127751（上交所）、1880015（银行间）

债券简称	18 泾县债
募集资金专项账户运作情况	此账户运作正常，公司严格按照募集说明书中承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券募集的资金，实行专款专用，并接受相应监管。
募集资金总额	9.5
募集资金期末余额	2.33
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	2018 年 2 月募集资金到位，已使用 7.17 亿元，按募集说明书约定履行程序
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	不适用

的金额（截止报告签发日，如有）	
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	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

适用 不适用

债券代码	127751（上交所）、1880015（银行间）
债券简称	18 泾县债
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6月21日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA-
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	受评对象偿还债务能力极强，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）	无

（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：127751（上交所）、1880015（银行间）

债券简称	18 泾县债
保证人名称	安徽省信用担保集团有限公司
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	431.70
报告期末累计对外担保余额	214.45

占保证人净资产比例（%）	
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	无

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：127751（上交所）、1880015（银行间）

债券简称	18 泾县债
偿债计划概述	发行人已按照要求在监管银行设立了偿债专户，偿债专户设立后，与公司其他账户分开管理，作为专户管理，仅作为债券偿债使用，并将在还本付息前按要求将偿债资金存入偿债专户，通过偿债专户及时足额偿付本息。
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：127751（上交所）、1880015（银行间）

债券简称	18 泾县债
账户资金的提取情况	已按要求提取
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	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	127751（上交所）、1880015（银行间）
债券简称	18泾县债
债券受托管理人名称	国元证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人积极按照受托管理协议的规定履行职责
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	不适用

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

发行人作为泾县城市基础设施重要的建设主体以及国有资产的运营主体，近年来先后完成了一系列重大市政基础设施项目和保障房项目。发行人主营业务收入主要为发行人代建政府项目产生的工程建设收入，近几年主营业务收入来源稳定。从收入构成上看，代建项目收入是公司收入的主要来源。

1、代建项目收入

为规范全县城乡基础设施建设，保障县重点工程有效实施，泾县人民政府同意将全县重点工程建设和管理职能授权给公司，由公司负责所有重点工程项目的建设管理、资金筹集、统一核算，并由泾县人民政府就代建项目与公司签订《建设项目代建合作框架协议》。在工程具体实施过程中，由县有关职能部门配合公司进行工程具体管理及结算工作，并由政府对公司承担的重点工程项目管理给予投资利润补偿。

建设项目工程款计算由发行人按完工项目向泾县人民政府提供结算明细表和相关结算资料，经泾县人民政府授权的县财政局审核确认后作为建设项目最终结算价款。资金支付流程方面，待工程施工结束验收合格后，由泾县财政局按审核确认的建设工程价款加上 18%作为工程建设利润与公司结算。

2、房租收入

固定资产租赁指经批准以经营性租赁的方式出租固定资产，如房屋等给其他单位使用，而取得租赁收入。公司作为泾县主要的基础设施建设投融资主体之一，同时也承担部分国有资产管理经营任务。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期	上年同期
------	----	------

	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
代建项目收入	28,267.40	23,713.04	16.11	50.98	28,699.01	24,429.73	14.88	81.10
房产销售	17,435.02	13,819.80	20.74	31.45	-	-	-	-
房租收入	4,256.13	2,274.64	46.56	7.68	4,014.53	2,557.97	36.28	11.34
其他收入	5,473.43	3,642.22	33.46	9.87	215.28	174.58	18.91	0.61
其他业务收入	11.52	7.76	32.64	0.02	2,458.32	1,694.59	31.07	6.95
合计	55,443.50	43,457.47	21.62	-	35,387.14	28,856.89	18.45	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
代建项目收入	28,267.40	23,713.04	16.11	-1.50	-2.93	1.24
房产销售	17,435.02	13,819.80	20.74	-	-	-
房租收入	4,256.13	2,274.64	46.56	6.02	-11.08	10.27
其他收入	5,473.43	3,642.22	33.46	2,442.47	1,986.28	14.55
合计	55,431.98	43,449.71	21.62	68.34	59.96	-

不适用的理由：无

3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

营业收入和营业成本增长主要原因系本期房产销售收入增加所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 33,952.51 万元，占报告期内销售总额 61.24%；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
泾县财政局	项目代建、房租	32,267.40
泾县正沅混凝土有限公司	砂石销售	965.26

沅分公司		
泾县新源混凝土有限公司	砂石销售	348.53
安徽中如建设安装工程有限公司	砂石销售	221.38
泾县世家置业有限公司	砂石销售	189.43

向前五名供应商采购额 3,826.24 万元，占报告期内采购总额 8.8%；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

发行人将继续围绕《泾县“十二五”规划》及泾县《2020 年政府工作报告》，切实履行融资、投资和国有资产经营管理等相关职能，继续整合现有资源，构建多元化的融资体系，实现融资方式多元化和融资渠道多元化。不断完善公司治理结构和规章制度，继续完善目标明确、责任清晰、奖惩严明的奖惩机制，严格按照公司规章制度执行，逐步建立起现代化企业管理体系。

二、投资状况

（一）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

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

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立性的机制安排说明：

公司具有自主、独立开展业务的能力，不存在其它需要依赖控股股东及其控制的其他企业进行生产经营活动的情形；公司拥有完全独立的生产经营系统及设施，不存在资产被控股

股东及其控制的其他企业控制及占用的情形；公司在劳动、人事及工资管理等方面完全独立。公司董事、监事及高级管理人员的推荐及选举方式符合相关法律、法规及《公司章程》之规定；公司设立了独立的财会部门，有独立的财会人员；建立和制定了适合本公司实际、符合国家财务会计核算和管理制度的企业内部财务管理和会计核算制度，在银行独立开户；公司独立经营、独立核算、独立纳税，不存在与其控股股东、实际控制人或其他股东共享银行账户的情况。

（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：

根据款项性质

（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：

否

（三）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，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) 重要会计政策变更

2019 年 4 月 30 日，财政部发布的《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），要求未执行新金融准则、新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“

固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”；将“应付股利”和“应付利息”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。

利润表中从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。

2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式（2019版）》的通知》（财会【2019】16号），与财会【2019】6号配套执行。

本公司根据财会【2019】6号、财会【2019】16号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。2018年相关合并资产负债表和母公司资产负债表列报调整影响如下（单位：万元）：

项目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	变更前	变更后	变更前	变更后
应收账款	—	42,777.76	—	42,770.78
应收票据及应收账款	42,777.76	—	42,770.78	—
应付账款	—	5,932.54	—	—
应付票据及应付账款	5,932.54	—	—	—

2019年5月9日，财政部发布《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》（财会【2019】8号），根据要求，本公司对2019年1月1日至执行日之间发生的非货币性资产交换，根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不进行追溯调整，本公司于2019年6月10日起执行本准则。

2019年5月16日，财政部发布《企业会计准则第12号—债务重组》（财会【2019】9号），根据要求，本公司对2019年1月1日至执行日之间发生的债务重组，根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的债务重组，不进行追溯调整，本公司于2019年6月17日起执行本准则。

除此之外，本公司无其他的重要会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

报告期内，本公司无重要会计估计变更。

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

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司主要财务数据（营业收入、总资产、净利润）	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因

泾县自来水公司	自来水收费	13,716,990.06、 73,375,886.98、 1,653,105.76 元	新增	购买
泾县供水管道安装有限公司	管道安装	8,438,946.07、 12,552,160.96、 1,867,610.61 元	新增	购买

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	827,756.18	828,697.28	-0.11	
2	总负债	339,973.52	357,224.71	-4.83	
3	净资产	487,782.66	471,472.57	3.46	
4	归属母公司股东的净资产	487,782.66	471,472.57	3.46	
5	资产负债率 (%)	41.07	43.11	-4.72	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	41.14	43.11	-4.57	
7	流动比率	13.49	7.18	87.93	主要原因系本期一年内到期的非流动负债大幅减少
8	速动比率	2.22	1.80	23.57	
9	期末现金及现金等价物余额	87,692.50	102,110.19	-14.12	
-					
-					

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	55,443.50	35,387.14	56.68	主要原因系本期房产销售收入增加所致
2	营业成本	62,712.71	39,622.98	58.27	主要原因系本期房产销售收入增加所致
3	利润总额	7,615.90	6,322.26	20.46	
4	净利润	7,589.15	6,321.10	20.06	
5	扣除非经常性损益后净利润	-7,217.77	-4,224.84	70.84	主要原因系营业外支出增加
6	归属母公司股东的净利润	7,589.15	6,321.10	20.06	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	25,985.13	18,219.75	42.62	主要原因系本期利润总额增加所

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
					致
8	经营活动产生的现金流净额	16,709.00	-97,706.50	-117.10	主要原因系销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加；购买商品、接受劳务支付的现金大幅减少
9	投资活动产生的现金流净额	-17,233.61	3,804.85	-552.94	主要原因系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金大幅增加
10	筹资活动产生的现金流净额	-13,893.08	117,698.68	-111.80	主要原因系取得借款收到的现金大幅减少
11	应收账款周转率	2.58	1.20	115.10	主要原因系期末应收账款大幅减少
12	存货周转率	0.10	0.07	40.75	主要原因系营业收入大幅增加
13	EBITDA 全部债务比	0.08	0.05	49.86	主要原因系本期利润总额增加，导致 EBITDA 增加
14	利息保障倍数	1.50	1.68	-10.67	
15	现金利息保障倍数	1.09	-10.49	-110.43	主要原因系经营活动产生的现金流净额大幅增加
16	EBITDA 利息倍数	1.70	1.96	-13.13	
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

见表格

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	87,829.62	102,259.03	-14.11	
应收账款	181.13	42,777.76	-99.58	主要原因系应收政府部门款项减少所致
其他应收款	27,614.87	32,754.00	-15.69	
存货	587,451.91	538,047.27	9.18	
其他流动资产	181.65	1,979.15	-90.82	主要原因系本期预交的土地增值税减少
可供出售金融资产	2,842.07	2,842.07	0.00	
长期股权投资	1,575.87	-	-	
投资性房地产	103,721.26	107,883.07	-3.86	
固定资产	9,691.75	154.89	6,157.37	主要原因系企业合并增加房屋建筑物和机械设备
在建工程	36.25	-	-	-
无形资产	1,337.07	-	-	-
递延所得税资产	0.73	0.04	1,553.88	主要原因系子公司计提的坏账准备确认的递延所得税资产增加

2. 主要资产变动的原因

见表格

(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：8.16亿元

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)
土地使用权	8.16	-	-	用于抵押取得借款
合计	8.16	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期内(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	450.00	-	-	
应付账款	3,982.67	5,932.54	-32.87	主要原因系期末未支付的工程项目款减少所致
预收款项	6,298.28	17,480.25	-63.97	主要原因系期末预收的个人购房款减少所致
应付职工薪酬	43.07	42.77	0.70	
应交税费	4,840.28	4,457.67	8.58	
其他应付款	17,524.47	16,582.50	5.68	
一年内到期的非流动负债	18,987.35	55,495.34	-65.79	主要原因系将于下一年归还的借款减少所致
长期借款	163,290.98	162,898.33	0.24	
应付债券	94,493.41	94,335.30	0.17	
长期应付款	30,063.00	-	-	

2.主要负债变动的原因

见表格

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

报告期内有息借款总额 16.33 亿元，上年末有息借款总额 16.29 亿元，借款总额总比变动 0.24%。

报告期内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：

除上述受限土地资产外无其他资产限制用途安排及其他具有可对抗第三人的优先偿付负债

情况。

（六）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

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

公司将根据 2020 年整体业务发展安排当年的融资资金，并根据 2020 年的融资环境，积极探索新的融资渠道，不断优化债务结构，以维持 2020 年资金的平衡。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国农业发展银行	8.80	8.02	0.78
国家开发银行安徽分行	5.10	3.00	2.10
徽商银行	1.86	1.86	0
中国农业银行	1.10	1.10	0
中国建设银行	4.16	3.98	0.18
合计	21.02	-	3.06

上年末银行授信总额度：3.3 亿元，本报告期末银行授信总额度 21.02 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：17.72 万元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：7,615.90 万元

报告期非经常性损益总额：14,833.67 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：√适用 □不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	46.21	本期收到的可供出售金融资产分红增加	-	不可持续
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	0.95	坏账损失	-	不可持续
营业外收入	14,844.82	本期收到的政府补助增加	14,844.82	不可持续
营业外支出	11.15	本期支付的滞纳金等增加	11.15	不可持续

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期初尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：0亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：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

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

单位：

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《泾县国有资产投资运营有限公司公司债券 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: 股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	878,296,203.82	1,022,590,279.37
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	1,811,314.11	427,777,621.51
应收款项融资		
预付款项		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	276,148,700.23	327,539,962.84
其中: 应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,874,519,100.74	5,380,472,725.55
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	1,816,468.79	19,791,516.69
流动资产合计	7,032,591,787.69	7,178,172,105.96
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	28,420,735.82	28,420,735.82
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	15,758,738.26	
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,037,212,618.19	1,078,830,683.57
固定资产	96,917,452.12	1,548,852.71
在建工程	362,494.46	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	13,370,713.17	
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	7,277.06	440.00
其他非流动资产	52,920,000.00	
非流动资产合计	1,244,970,029.08	1,108,800,712.10
资产总计	8,277,561,816.77	8,286,972,818.06
流动负债:		
短期借款	4,500,000.00	
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	39,826,733.37	59,325,381.25
预收款项	62,982,758.99	174,802,533.85
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	430,709.44	427,723.98
应交税费	48,402,844.91	44,576,737.13
其他应付款	175,244,722.00	165,825,038.45
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	189,873,500.00	554,953,400.00
其他流动负债		
流动负债合计	521,261,268.71	999,910,814.66

非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	1,632,909,800.00	1,628,983,300.00
应付债券	944,934,100.00	943,352,970.96
其中: 优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	300,630,000.00	
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	2,878,473,900.00	2,572,336,270.96
负债合计	3,399,735,168.71	3,572,247,085.62
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	700,000,000.00	700,000,000.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	3,572,778,181.02	3,445,075,711.02
减: 库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	63,093,298.82	58,192,189.47
一般风险准备		
未分配利润	541,955,168.22	511,457,831.95
归属于母公司所有者权益 (或股东权益)合计	4,877,826,648.06	4,714,725,732.44
少数股东权益		
所有者权益(或股东权益) 合计	4,877,826,648.06	4,714,725,732.44
负债和所有者权益(或 股东权益)总计	8,277,561,816.77	8,286,972,818.06

法定代表人: 曹大昀 主管会计工作负责人: 王华 会计机构负责人: 杨梅

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位:泾县国有资产运营投资公司

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	392,941,207.71	434,892,030.76
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		427,707,821.51
应收款项融资		
预付款项	40,000,000.00	
其他应收款	1,469,677,139.01	1,063,983,693.92
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,636,217,268.32	2,595,749,806.15
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		
流动资产合计	4,538,835,615.04	4,522,333,352.34
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	28,420,735.82	28,420,735.82
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	528,207,845.26	401,000,000.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	942,118,050.41	979,709,377.04
固定资产	1,015,179.29	1,252,687.04
在建工程		
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		
其他非流动资产	52,920,000.00	
非流动资产合计	1,552,681,810.78	1,410,382,799.90
资产总计	6,091,517,425.82	5,932,716,152.24
流动负债：		

短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	171,851.00	
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	48,189,172.71	44,573,104.98
其他应付款	81,191,133.04	85,392,470.74
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		33,800,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	129,552,156.75	163,765,575.72
非流动负债：		
长期借款		98,600,000.00
应付债券	944,934,100.00	943,352,970.96
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	150,000,000.00	
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	1,094,934,100.00	1,041,952,970.96
负债合计	1,224,486,256.75	1,205,718,546.68
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	700,000,000.00	700,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,572,778,181.02	3,445,075,711.02
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	63,093,298.82	58,192,189.47

未分配利润	531,159,689.23	523,729,705.07
所有者权益（或股东权益）合计	4,867,031,169.07	4,726,997,605.56
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,091,517,425.82	5,932,716,152.24

法定代表人：曹大昀 主管会计工作负责人：王华 会计机构负责人：杨梅

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	554,435,003.82	353,871,380.53
其中：营业收入	554,435,003.82	353,871,380.53
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	627,127,116.00	396,229,803.61
其中：营业成本	434,574,679.50	288,568,853.75
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	27,043,567.88	17,347,126.71
销售费用	300,595.88	863,628.80
管理费用	9,001,917.07	3,943,504.67
研发费用		
财务费用	156,206,355.67	85,506,689.68
其中：利息费用	152,952,830.74	93,167,316.79
利息收入	10,445,176.72	17,066,093.02
加：其他收益	23,430.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	462,061.31	115,942.31
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	9,455.81	-5,947.00
资产处置收益（损失以“—”号填列）	19,461.39	
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	-72,177,703.67	-42,248,427.77
加：营业外收入	148,448,193.26	105,523,968.00
减：营业外支出	111,520.85	52,904.65
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	76,158,968.74	63,222,635.58
减：所得税费用	267,476.92	11,632.95
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	75,891,491.82	63,211,002.63
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
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）	75,891,491.82	63,211,002.63
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		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		

(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	75,891,491.82	63,211,002.63
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	75,891,491.82	63,211,002.63
(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：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：曹大昀 主管会计工作负责人：王华 会计机构负责人：杨梅

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	260,244,059.50	392,543,005.42
减：营业成本	207,876,774.38	309,442,900.39
税金及附加	6,776,571.15	12,479,596.46
销售费用		
管理费用	2,194,544.51	2,008,388.70
研发费用		
财务费用	72,877,035.03	54,571,378.03
其中：利息费用		59,787,915.75
利息收入		14,612,308.68
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	462,061.31	115,942.31

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）	-927,838.00	-78,599.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-29,946,642.26	14,078,085.15
加：营业外收入	79,001,388.00	69,213,968.00
减：营业外支出	43,652.23	2,668.49
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	49,011,093.51	83,289,384.66
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	49,011,093.51	83,289,384.66
(一)持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
(二)终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
(二)将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出		

售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	49,011,093.51	83,289,384.66
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：曹大昀 主管会计工作负责人：王华 会计机构负责人：杨梅

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	884,488,407.80	193,590,020.99
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	209,278,484.86	111,657,851.30
经营活动现金流入小计	1,093,766,892.66	305,247,872.29
购买商品、接受劳务支付的现金	898,976,391.84	1,195,534,098.55
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	10,799,217.06	3,203,629.63

支付的各项税费	14,442,332.82	42,645,983.49
支付其他与经营活动有关的现金	2,458,942.52	40,929,207.15
经营活动现金流出小计	926,676,884.24	1,282,312,918.82
经营活动产生的现金流量净额	167,090,008.42	-977,065,046.53
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	703,323.05	115,942.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	874,002.64	23,771,623.54
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	10,191,023.23	15,821,820.69
投资活动现金流入小计	11,768,348.92	39,709,386.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	168,104,486.57	1,660,861.16
投资支付的现金	16,000,000.00	
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		
投资活动现金流出小计	184,104,486.57	1,660,861.16
投资活动产生的现金流量净额	-172,336,137.65	38,048,525.38
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	143,809,202.61	460,256,161.02
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	305,130,000.00	950,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	117,133.00	
筹资活动现金流入小计	449,056,335.61	1,410,256,161.02
偿还债务支付的现金	361,153,400.00	104,813,300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	213,198,049.32	111,032,631.08
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	13,635,699.61	17,423,383.00
筹资活动现金流出小计	587,987,148.93	233,269,314.08
筹资活动产生的现金流量净额	-138,930,813.32	1,176,986,846.94
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	-144,176,942.55	237,970,325.79

加：期初现金及现金等价物余额	1,021,101,896.37	783,131,570.58
六、期末现金及现金等价物余额	876,924,953.82	1,021,101,896.37

法定代表人：曹大昀 主管会计工作负责人：王华 会计机构负责人：杨梅

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	690,535,182.98	66,340,956.02
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	79,001,388.00	75,347,851.30
经营活动现金流入小计	769,536,570.98	141,688,807.32
购买商品、接受劳务支付的现金	270,766,183.57	791,851,724.16
支付给职工及为职工支付的现金	1,133,659.15	378,235.59
支付的各项税费	3,325,141.39	10,180,970.00
支付其他与经营活动有关的现金	411,146,601.42	399,568,628.32
经营活动现金流出小计	686,371,585.53	1,201,979,558.06
经营活动产生的现金流量净额	83,164,985.45	-1,060,290,750.75
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	703,323.05	115,942.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		64,741,280.21
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	8,056,792.14	13,368,036.35
投资活动现金流入小计	8,760,115.19	78,225,258.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	52,951,211.00	1,355,471.00
投资支付的现金	127,449,107.00	
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		
投资活动现金流出小计	180,400,318.00	1,355,471.00
投资活动产生的现金流量净额	-171,640,202.81	76,869,787.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	143,809,202.61	460,256,161.02
取得借款收到的现金	150,000,000.00	950,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	293,809,202.61	1,410,256,161.02

偿还债务支付的现金	132,400,000.00	33,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	104,291,955.72	7,923,428.62
支付其他与筹资活动有关的现金	10,592,852.58	16,444,633.00
筹资活动现金流出小计	247,284,808.30	58,168,061.62
筹资活动产生的现金流量净额	46,524,394.31	1,352,088,099.40
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	-41,950,823.05	368,667,136.53
加：期初现金及现金等价物余额	434,382,397.76	65,715,261.23
六、期末现金及现金等价物余额	392,431,574.71	434,382,397.76

法定代表人：曹大昀 主管会计工作负责人：王华 会计机构负责人：杨梅

担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在其他网址披露，敬请查阅
<https://www.chinabond.com.cn/Info/154172929>