

**永嘉投资集团有限公司**

**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。

中勤万信会计师事务所（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发行公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司发行公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等相关章节内容。

与上一报告期提示的风险无重大变化。

## 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
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.....	11
三、 报告期内资信评级情况.....	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	13
五、 偿债计划.....	14
六、 专项偿债账户设置情况.....	15
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	15
八、 受托管理人履职情况.....	15
第三节 业务经营和公司治理情况.....	16
一、 公司业务和经营情况.....	16
二、 投资状况.....	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	18
四、 公司治理情况.....	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	19
第四节 财务情况.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 合并报表范围调整.....	20
四、 主要会计数据和财务指标.....	21
五、 资产情况.....	24
六、 负债情况.....	25
七、 利润及其他损益来源情况.....	27
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	27
九、 对外担保情况.....	27
第五节 重大事项.....	28
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	28
二、 关于破产相关事项.....	28
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.....	28
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.....	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第八节 备查文件目录.....	30
财务报表.....	32
担保人财务报表.....	45

## 释义

发行人、公司	指	永嘉投资集团有限公司
报告期	指	2019 年
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
债券托管机构	指	中央国债登记公司和、或中国证券登记公司
主承销商、簿记管理人	指	浙商证券股份有限公司
评级机构	指	鹏元资信评估有限公司
14 永嘉债	指	发行人发行的总额为人民币 8 亿元的 2014 年永嘉投资集团有限公司公司债券
16 永专 01、16 永专债	指	发行人发行的总额为人民币 5 亿元的 2016 年永嘉投资集团有限公司城市停车场建设专项债券（第一期）
17 永专债	指	发行人发行的总额为人民币 5 亿元的 2017 年永嘉投资集团有限公司城市停车场建设专项债券
19 永投 01	指	发行人发行的总额为人民币 15 亿元的 2019 年永嘉投资集团有限公司非公开发行公司债券
元	指	人民币元
工作日	指	商业银行对公营业日（不包括我国的法定节假日或休息日）
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省的法定节假日或休息日）

## 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	永嘉投资集团有限公司
中文简称	永嘉投资
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	陈文勇
注册地址	浙江省温州市 永嘉县上塘镇环城西路与环城北路交叉口
办公地址	浙江省温州市 永嘉县上塘镇县前路 158 号
办公地址的邮政编码	325100
公司网址	-
电子信箱	-

### 二、信息披露事务负责人

姓名	徐晓红
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	公司总经理
联系地址	永嘉县上塘镇县前路 158 号
电话	0577-57686023
传真	0577-57686016
电子信箱	244321574@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

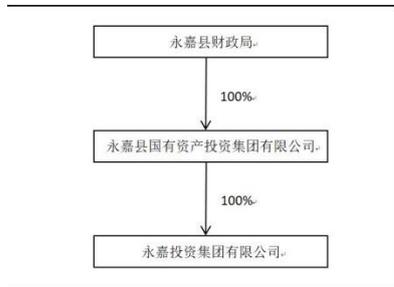
登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	永嘉县上塘镇县前路 158 号

#### 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：永嘉县国有资产投资集团有限公司

报告期末实际控制人名称：永嘉县财政局

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



##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

##### （二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

#### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

#### 六、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区西直门外大街 110 号 11 层
签字会计师姓名	厉瑞强、邹跃政

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127034.SH、1480558.IB
债券简称	14 永嘉债
名称	中国工商银行股份有限公司温州分行
办公地址	温州市人民东路 2 号
联系人	金琴飞
联系电话	0577-67228818

债券代码	139241.SH、1680382.IB/139342.SH、1780034.IB
债券简称	16 永专 01、17 永专债
名称	华夏银行股份有限公司温州永嘉支行
办公地址	永嘉县江北街道龙桥村王府大厦 107-110 号
联系人	周晓峰

联系电话	0577-66995506
------	---------------

债券代码	151931
债券简称	19 永投 01
名称	浙商证券股份有限公司
办公地址	杭州市江干区五星路 201 号
联系人	楼畅
联系电话	0571-87001209

### （三）资信评级机构

债券代码	139241.SH、1680382.IB/139342.SH、1780034.IB
债券简称	14 永嘉债/16 永专 01/17 永专债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	上海市浦东新区杨高南路 428 号世纪广场 3 号楼 3C

### （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	127034.SH、1480558.IB
2、债券简称	PR 永嘉债、14 永嘉债
3、债券名称	2014 年永嘉投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 11 月 12 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2023 年 9 月 23 日
7、到期日	2021 年 11 月 12 日
8、债券余额	4.8
9、截至报告期末的利率(%)	6.5
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，自本期债券存续期第三年起于每年的 11 月 12 日按 20% 的比例逐年等额偿还本金，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付
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	正常兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	-
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	-

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

1、债券代码	139241.SH、1680382.IB
2、债券简称	16 永专 01、16 永专债 01
3、债券名称	2016 年永嘉投资集团有限公司城市停车场建设专项债券（第一期）
4、发行日	2016 年 9 月 23 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 9 月 23 日
7、到期日	2026 年 9 月 23 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	4.19
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，到期一次还本；本期债券附第 7 个付息年度末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权
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	正常兑付
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 7 个付息年度末上调本期债券后 3 年的票面年利率，上调幅度为 0-100 个基点（含本数）；发行人将于本期债券第 7 个付息日（即 2023 年 9 月 23 日）前的第 30 个工作日在主管机关指定的媒体上刊登关于是否上调本期债券票面年利率以及上调幅度的公告；尚未执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人将于本期债券第 7 个付息日（即 2023 年 9 月 23 日）前的第 30 个工作日，在主管部门指定的媒体上发布本期债券回售实施办法公告；投资者在投资者回售登记期内按回售实施办法所公告的内容进行登记；发行人将在回售部分债券的兑付日为登记回售的投资者办理兑付；选择回售的投资者须在规定的投资者回售登记期内进行登记，逾期未办理登记手续视为投资者放弃回售，同意继续持有本期债券；投资者完成登记手续后，即视为投资者已经选择回售，不可撤销；尚未执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	-
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	-

1、债券代码	139342.SH、1780034.IB
2、债券简称	17 永专债

3、债券名称	2017年永嘉投资集团有限公司城市停车场建设专项债券
4、发行日	2017年4月1日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年9月23日
7、到期日	2027年4月5日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	6.3
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，到期一次还本；本期债券附第7个付息年度末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权
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	正常兑付
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7个付息年度末上调本期债券后3年的票面年利率，上调幅度为0-100个基点（含本数）；发行人将于本期债券第7个付息日（即2024年4月5日）前的第30个工作日在主管机关指定的媒体上刊登关于是否上调本期债券票面年利率以及上调幅度的公告；尚未执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人将于本期债券第7个付息日（即2024年4月5日）前的第30个工作日，在主管部门指定的媒体上发布本期债券回售实施办法公告；投资者在投资者回售登记期内按回售实施办法所公告的内容进行登记；发行人将在回售部分债券的兑付日为登记回售的投资者办理兑付；选择回售的投资者须在规定的投资者回售登记期内进行登记，逾期未办理登记手续视为投资者放弃回售，同意继续持有本期债券；投资者完成登记手续后，即视为投资者已经选择回售，不可撤销；尚未执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	-
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	-

1、债券代码	151931
2、债券简称	19永投01
3、债券名称	永嘉投资集团有限公司2019年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019年8月9日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年8月12日
7、到期日	2024年8月12日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	5.98%
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次偿还本金，最后一期利息随本金的兑付一起支付，附第3年末发行人调整票面利率选

	择权和投资者回售选择权。
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	-
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	-
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	-
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	-

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127034.SH、1480558.IB

债券简称	PR 永嘉债、14 永嘉债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	8
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	3 亿元用于永嘉县桥下镇新区农房改造集聚区建设工程；5 亿元用于瓯北 12#地块农房改造集聚一期建设项目；按约定程序履行
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	-
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：139241.SH、1680382.IB/139342.SH、1780034.IB

债券简称	16 永专 01、16 永专债 01/17 永专债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10
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	全部用于永嘉县城市停车场建设项目，按约定程序履行

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151931

债券简称	19 永投 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	15
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	本公司与温州银行股份有限公司及浙商证券签署了《永嘉投资集团有限公司债券资金账户开立和监管协议》，设立了募集资金专项账户，确保本期债券募集资金专款专用，募集资金专户运作良好。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	-
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

### 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	127034.SH、1480558.IB
债券简称	PR 永嘉债、14 永嘉债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月27日
评级结果披露地点	深圳

评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	略高于 AA：债务安全性很高，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，未对投资者适当性产生影响

债券代码	139241.SH、1680382.IB/139342.SH、1780034.IB
债券简称	16永专01、16永专债01/17永专债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月27日
评级结果披露地点	深圳
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	略高于 AA：债务安全性很高，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，未对投资者适当性产生影响

**（二）主体评级差异**

适用 不适用

**四、增信机制及其他偿债保障措施情况**

**（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况**

适用 不适用

**（二）截至报告期末增信机制情况**

**1. 保证担保**

**1) 法人或其他组织保证担保**

适用 不适用

**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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127034.SH、1480558.IB

债券简称	PR永嘉债、14永嘉债
担保物的名称	土地
报告期末担保物账面价值	15.12
担保物评估价值	20.71
评估时点	2020年2月28日
报告期末担保物已担保的债	4.8

债务余额	
担保物的抵/质押顺序	仅采用抵押担保
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	正常
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	-
抵/质押在报告期内的执行情况	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：139241.SH、1680382.IB/139342.SH、1780034.IB

债券简称	16永专01、16永专债01/17永专债
担保物的名称	土地
报告期末担保物账面价值	3.32
担保物评估价值	16.89
评估时点	2020年2月28日
报告期末担保物已担保的债务总余额	10
担保物的抵/质押顺序	仅采用抵押担保
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	正常
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	-
抵/质押在报告期内的执行情况	-

### 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：127034.SH、1480558.IB

债券简称	PR永嘉债、14永嘉债
偿债计划概述	针对公司未来财务状况、募集资金投资项目情况以及本期债券期限结构的特点，发行人为本期债券的偿付建立起了以日常经营收入、募集资金投资项目收益、流动性管理和其他外部融资等方式相结合的多层次、互为补充的财务保障体系
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	-
报告期内是否按募集说明书	是

相关承诺执行	
--------	--

债券代码：139241.SH、1680382.IB/139342.SH、1780034.IB

债券简称	16永专01、16永专债01/17永专债
偿债计划概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括明确部门和人员职责、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成一套确保债券安全兑付的内部机制
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	-
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：151931

债券简称	19永投01
偿债计划概述	按照募集说明书约定进行偿债
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内按募集说明书相关承诺执行
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	无

## 六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：127034.SH、1480558.IB/139241.SH、1680382.IB/139342.SH、1780034.IB、151931

债券简称	PR永嘉债、14永嘉债/16永专01、16永专债01/17永专债、19永投01
账户资金的提取情况	公司严格按照债券募集说明书中的约定，设立专项偿债账户。截至本报告披露日，公司债券募集资金专项账户运作不存在异常。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	-
与募集说明书相关承诺的一致情况	-

## 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	127034.SH、1480558.IB
债券简称	PR永嘉债、14永嘉债
债券受托管理人名称	中国工商银行股份有限公司温州分行
受托管理人履行职责情况	按照债券募集说明书及《债权代理人协议》等规定和约定履职

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）	-
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	尚未披露

债券代码	139241.SH、1680382.IB/139342.SH、1780034.IB
债券简称	16永专01、16永专债01/17永专债
债券受托管理人名称	华夏银行股份有限公司温州永嘉支行
受托管理人履行职责情况	发行人发行的总额为人民币5亿元的2017年永嘉投资集团有限公司城市停车场建设专项债券
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）	-
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	尚未披露

债券代码	151931
债券简称	19永投01
债券受托管理人名称	浙商证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	按照债券募集说明书及《债权代理人协议》等规定和约定履职
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）	-
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	尚未披露

### 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

发行人作为永嘉县重点构建的综合性建设、经营和投融资主体，全面负责永嘉县基础设施、水务系统、交通运输建设、农房改造及保障性住房建设等重要领域。投资建设后主要通过两种方式取得建设回报：一是通过经营和管理收益较好的项目来获取收入；二是永嘉县人民政府回购发行人代建的基础设施项目取得项目代建收入。

## （二）经营情况分析

### 1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
交通运输	1.10	1.53	-39.88	21.70	0.92	1.21	-30.79	10.30
水的生产和供应	2.17	1.07	50.50	42.94	2.15	1.24	42.26	24.06
化学原料及化学制品	0.34	0.21	38.74	6.81	0.45	0.29	36.11	5.01
电力的生产和供应	0.30	0.12	60.65	6.01	0.20	0.12	42.89	2.28
建筑工程	0.15	0.05	69.17	2.89	0.12	0.10	17.73	1.37
农房集聚回迁房销售	0.38	0.38	0.31	7.49	4.47	4.48	-0.32	49.94
其他服务	0.61	0.42	32.24	12.15	0.63	0.43	32.05	7.05
合计	5.05	3.78	25.26	-	8.95	7.87	12.12	-

### 2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：业务板块无法细分

### 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的原因。

1) 营业收入方面：电力的生产和供应板块营业收入增长 49.00%；农房集聚回迁房销售板块营业收入下降 4.09 亿元，主要系 2019 年末公司尚未确认农房集聚项目收入所致。

(2) 营业成本方面：建筑工程板块营业成本下降 55.41%；农房集聚回迁房销售板块营业收入下降 4.09 亿元，相应成本也下降 4.11 亿元。

(3) 毛利率方面：电力的生产和供应板块毛利率增长 41.39%；建筑工程板块毛利率增长 290.14%，主要是公司营业收入增加而成本减少所致。农房集聚回迁房销售板块毛利率下降 198.83%。主要是农房集聚回迁房销售板块营业收入下降

## （三）主要销售客户及主要供应商情况

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

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

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

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

作为永嘉县最重要的城市基础设施开发建设主体，公司业务涉及保障性住房开发、基础设施建设、水资源开发、水务、交通运输等，销售和采购对象范围较广，鉴于城投公司的业务特性，难以统计以上数据。

#### （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

随着温州市社会经济的发展和城市周边城镇化进程的加速，城市基础设施建设、水务、水电、交通运输和房地产的需求越来越多，这在客观上为发行人的快速发展提供了一个难得的机遇。永嘉投资集团有限公司是永嘉县国有资产经营管理最重要的运营主体，承担着永嘉县基础设施建设、水资源开发、水务、交通运输等项目的投资、融资、运营和管理职能，对县域内的相关业务具有区域垄断地位。

## 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：

发行人为独立运营，自负盈亏的企业，与控股股东之间无业务、人员、机构等相关运作上的关联，控股股东不干预发行人的日常运作。

### （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：

按照款项性质划分，与其他单位发生的无业务往来背景的资金拆借及往来款归类于非经营性款项。

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：49.63 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：41.55，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
永嘉瓯北城市新区管理委员会	无	18.98	否	暂借款	根据《借款协议》安排回款，预计于 2033 年末全部收回
永嘉县瓯北城市投资集团有限公司	无	15.54	否	暂借款	根据《借款协议》安排回款，预计于 2023 年末全部收回
永嘉县财融投资有限公司	无	9.91	否	暂借款	根据《借款协议》安排回款，预计于 2023 年末全部收回
永嘉三江商务区管理委员会	无	3.03	否	暂借款	根据《借款协议》安排回款，预计于 2023 年末全部收回
永嘉县嘉宁市政建设投资有限公司	无	2.17	否	暂借款	根据《借款协议》安排回款，预计于 2023 年末全部收回
合计	—	49.63	—	—	—

（四） 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

根据《资金拆借管理制度》，发行人非经营性往来占款或资金拆借等非经营性其他应收款的决策权限、决策程序和定价机制及持续信息披露安排如下：

一般的非经营性其他应收款中的往来占款或资金拆借，拆借金额在 1,000 万元以下时，由公司总经理审议及批准；拆借金额在 1,000 万元元以上，且低于 1 亿元时，由公司董事会审议及批准；拆借金额在 1 亿元以上时，由公司股东审议及批准。

若非经营性其他应收款中的往来占款或资金拆借涉及关联交易的，需要根据发行人的《关联交易管理制度》履行审批程序，具体如下：关联交易金额在1亿元（含）及以下时，由公司总经理审议及批准；关联交易金额在1亿元以上，且5亿元（含）以下时，由公司董事会审议及批准；关联交易金额在5亿元以上时，由公司股东审议及批准。非经营性往来款每年会通过年报及半年报对外披露。

#### （五）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。

根据财政部2019年4月30日发布的《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），本公司对财务报表格式进行了以下修订：

①资产负债表：“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”两个项目；“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”两个项目；

②利润表：“资产减值损失”项目位置移至“公允价值变动收益”下一行（损失以“-”号填列）。

本公司对该项会计政策变更采用追溯调整法，对2018年度的财务报表列报项目进行追溯调整具体如下：

调整前		调整后	
报表项目	金额	报表项目	金额
应收票据及应收账款	16,663,701.51	应收票据	
		应收账款	16,663,701.51
应付票据及应付账款	281,777,736.85	应付票据	
		应付账款	281,777,736.85
资产减值损失	1,478,681.57	资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-1,478,681.57

#### 三、合并报表范围调整

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

适用 不适用

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

适用 不适用

#### 四、主要会计数据和财务指标

##### （一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	总资产	2,770,188.60	2,320,393.51	19.38	
2	总负债	1,575,695.06	1,479,938.44	6.47	
3	净资产	1,194,493.55	840,455.06	42.12	总资产增加 19.38%，总负债增加 6.47%
4	归属母公司股东的净资产	1,127,954.37	784,159.84	43.84	总资产增加 19.38%，总负债增加 6.47%
5	资产负债率 (%)	56.88%	63.78%	-10.82	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	65.86%	76.48%	-13.89	
7	流动比率	3.97	2.03	95.57	流动资产增加 22.65%，主要系应收账款、预付款项、其他应收款及存货增加较多，而流动负债降低 37.38%，主要系短期借款和其他应付款下降较多所致
8	速动比率	1.31	0.76	72.37	速动资产增加 7.86%，主要系应收账款、预付款项及其他应收款增加较多，流动负债降低 37.38%，主要系短期借款和其他应付款下降较多所致
9	期末现金及现金等价物余额	109,476.45	186,896.51	-41.42	主要系经营活动产生的净现金流大幅下降和投资活动产生的净现金流减少所致
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的,说明原因
1	营业收入	53,986.76	91,774.28	-41.17	主要系农房集聚回迁房销售收入较同期下降-91.54%,化学原料及化学制品收入下降-23.14%所致
2	营业成本	39,070.34	79,292.61	-50.73	主要系农房集聚回迁房销售成本较同期下降91.59%,建筑工程成本下降55.41%,化学原料及化学制品成本下降26.30%,水的生产和供应成本下降13.60%所致
3	利润总额	17,009.55	9,250.88	83.87	主要系投资收益较同期上涨313.83%,营业外收入较同期上涨108.32%,同时资产减值损失较同期下降252.73%
4	净利润	14,467.27	8,137.12	77.79	主要系投资收益较同期上涨313.83%,营业外收入较同期上涨108.32%,同时资产减值损失较同期下降252.73%
5	扣除非经常性损益后净利润	14,467.67	8,137.12	77.80	主要系投资收益较同期上涨313.83%,营业外收入较同期上涨108.32%,同时资产减值损失较同期下降252.73%
6	归属母公司股东的净利润	14,906.15	8,416.30	77.11	主要系投资收益较同期上涨313.83%,营业外收入较同期上涨108.32%,同时资产减值损失较同期下降252.73%
7	息税折旧摊销前利润 (	45,976.08	35,755.03	28.59	

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
	EBITDA)				
8	经营活动产生的现金流净额	326,446.34	20,794.84	-1,669.84	主要系经营活动现金流入较同期下降 15.32%，主要系经营活动现金流出较同期上涨 92.76%
9	投资活动产生的现金流净额	-16,475.69	-21,896.03	-24.75	
10	筹资活动产生的现金流净额	265,501.96	100,154.90	165.09	主要系筹资活动现金流入较同期上涨 72.90%，主要系筹资活动现金流出较同期上涨 33.38%
11	应收账款周转率	25.65	60.20	-57.39	主要系应收账款较上期增长 52.63%，而营业收入较同期下降 41.17%
12	存货周转率	0.04	0.10	-60.00	主要系存货较上期增长 31.48%，而营业收入较同期下降 41.17%
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.04	0.00	
14	利息保障倍数	5.86	1.31	347.33	主要系利润总额较同期增长 83.87%，而财务费用较同期增长 37.42，其中利息费用下降 53.21%
15	现金利息保障倍数	-8.36	0.74	-1,229.73	主要系经营活动产生的现金流量净额较同期下降 -1669.84%
16	EBITDA 利息倍数	1.19	1.21	-1.65	
17	贷款偿还率 (%)	100	100	-	
18	利息偿付率 (%)	100	100	-	
-					
-					

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**

见上表

**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：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	11.41	18.81	-39.34	主要系银行存款下降-39.39%
存货	144.91	110.22	31.47	主要系开发成本上涨34.07%
其他流动资产	0.56	0.93	-39.78	主要系理财产品下降了64.01%
在建工程	10.87	7.32	48.50	主要系报告期内新增了人才公寓，永嘉县污水处理厂配套管网建设工程（一期），农村供水工程项目等项目

## 2.主要资产变动的的原因

同上表

**（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：24.00 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）
货币资金	0.45			定期存款
货币资金	0.02			工作保证金
固定资产	1.68		用于向永赢金融租赁有限公司融资	
在建工程	1.33		用于向永赢金融租赁有限公司融资	
无形资产-土地使用权	20.53		用于借款/发债抵押	
合计	24.00		-	-

## 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

## 六、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

#### 1.主要负债情况

单位：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	2.90	9.00	-67.78	主要系公司融资计划的调整，发行债券偿还了到期的短期借款
预收款项	8.79	5.40	62.78	主要系新增的工程收款
其他应付款	23.84	52.92	-54.95	主要系暂借款较同期下降 61.83%
长期借款	68.57	44.68	53.47	主要系近年公司投资项目所需资金增加进而导致外部融资增加
应付债券	26.51	13.15	101.60	主要系近年公司投资项目所需资金增加进而导致外部融资增加，新增了 15 亿非公开公司债
长期应付款	2.34	0.94	148.94	主要系融资租赁融资较同期增长 163.96%

#### 2.主要负债变动的原因

同上

#### 3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

### （二）有息借款情况

报告期末有息借款总额 115.69 亿元，上年末有息借款总额 83.54 亿元，借款总额总比变动 38.48%。

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还有息借款且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

#### 1. 有息借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
------	-------	--------	--------	--------

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	53.68	23.89	6.1	71.47
公司债券、其他债券及债务融资工具	13.15	15	1.64	26.51

2. 剩余有息借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

（三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

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

无

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
宁波银行	12.95	10.20	2.75
浙商银行	3.70	2.80	0.90
华夏银行	0.80	-	0.80
广发银行	0.70	0.70	-
杭州银行	20.04	6.54	13.50
建设银行	4.80	3.86	0.94
中信银行	2.00	2.00	-
农发行	14.50	9.81	4.69
温州银行	3.30	3.30	-
农业银行	11.98	11.98	-
民生银行	12.10	9.10	3.00
国开行	13.95	13.95	-
兴业银行	3.91	3.91	-
恒丰银行	1.20	1.20	-
金华银行	1.50	1.00	0.50
中国银行	1.20	0.70	0.50
光大银行	2.00	1.00	1.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
浙商银行	4.70	4.00	0.70
14 永嘉债	8.00	8.00	-
16、17 永专债	10.00	10.00	-
永赢金融租赁有限公司	4.00	4.00	-
中国、农业、浦发三家项目 组团	10.00	9.95	0.05
合计	147.33	-	29.33

上年末银行授信总额度：149.73 亿元，本报告期末银行授信总额度 147.33 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-2.4 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

### 七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：1.70 亿元

报告期非经常性损益总额：0.00 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

### 八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

其他与经营活动有关的现金主要由补助收入和往来款构成，具有一定的不确定性。

### 九、对外担保情况

#### （一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期初尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：7.94 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：1.41 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：9.35 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

#### （二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

#### （一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

#### （二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

### 四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

#### （一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>	2020年1月3日	无	无影响

#### （二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

**三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人**

适用 不适用

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）

(以下无正文，为永嘉投资集团有限公司 2019 年公司债券年报盖章页)



## 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
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,141,388,259.99	1,880,990,503.63
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	25,433,407.90	16,663,701.51
应收款项融资		
预付款项	6,979,330.57	3,734,057.64
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,866,786,380.85	4,585,079,111.63
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	14,491,099,407.84	11,021,530,696.11
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	-	140,754.75
其他流动资产	55,730,141.56	92,813,584.06
流动资产合计	21,587,416,928.71	17,600,952,409.33
<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	38,958,940.00	35,608,940.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	39,674,645.69	39,209,074.18
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,164,953,446.50	933,365,280.28
在建工程	1,087,048,915.84	732,141,627.47
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,775,343,087.34	3,854,349,568.79
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	7,090,553.26	7,561,223.01
递延所得税资产	1,399,505.24	746,933.55
其他非流动资产		
非流动资产合计	6,114,469,093.87	5,602,982,647.28
资产总计	27,701,886,022.58	23,203,935,056.61
<b>流动负债：</b>		
短期借款	290,000,000.00	900,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	253,042,986.52	281,777,736.85
预收款项	878,892,441.25	539,573,768.24
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	39,260,904.65	34,440,348.08
应交税费	48,803,439.87	47,496,394.31
其他应付款	2,384,155,456.97	5,292,154,819.80
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,537,065,238.28	1,577,908,250.02
其他流动负债		
流动负债合计	5,431,220,467.54	8,673,351,317.30

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	6,856,958,569.00	4,467,658,569.00
应付债券	2,650,849,409.38	1,315,092,749.15
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	233,910,014.44	93,702,749.98
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	584,012,108.10	249,579,026.83
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,325,730,100.92	6,126,033,094.96
负债合计	15,756,950,568.46	14,799,384,412.26
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,740,124,542.83	6,451,621,073.87
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	12,016,545.67	11,617,809.39
盈余公积	82,010,628.71	82,010,628.71
一般风险准备		
未分配利润	1,345,392,020.77	1,196,348,905.79
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,279,543,737.98	7,841,598,417.76
少数股东权益	665,391,716.14	562,952,226.59
所有者权益（或股东权益）合计	11,944,935,454.12	8,404,550,644.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,701,886,022.58	23,203,935,056.61

法定代表人：陈文勇 主管会计工作负责人：徐晓红 会计机构负责人：徐晓红

### 母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：永嘉投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	90,280,194.38	355,620,332.25
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		
应收款项融资		
预付款项	5.10	5.10
其他应收款	10,641,464,584.87	6,593,283,490.59
其中：应收利息		
应收股利		
存货	891,290,049.79	898,377,607.44
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	11,623,034,834.14	7,847,281,435.38
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	4,282,787,150.69	4,209,029,313.69
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	186,593,062.16	125,356.01
在建工程	2,913,945.80	235,893,123.60
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	514,439,223.58	526,540,387.93
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,986,733,382.23	4,971,588,181.23
资产总计	16,609,768,216.37	12,818,869,616.61
<b>流动负债：</b>		

短期借款	190,000,000.00	730,000,000.00
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	5,180,595.75	13,141,670.00
预收款项	64,822.00	64,822.00
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	173,111.73	38,571.40
其他应付款	1,323,891,263.75	2,901,058,939.59
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	700,400,000.00	562,990,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,219,709,793.23	4,207,294,002.99
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	4,995,458,569.00	2,574,258,569.00
应付债券	2,650,849,409.38	1,315,092,749.15
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,646,307,978.38	3,889,351,318.15
负债合计	9,866,017,771.61	8,096,645,321.14
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,697,475,099.97	3,859,596,193.21
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	82,010,628.71	82,010,628.71

未分配利润	864,264,716.08	680,617,473.55
所有者权益（或股东权益）合计	6,743,750,444.76	4,722,224,295.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,609,768,216.37	12,818,869,616.61

法定代表人：陈文勇 主管会计工作负责人：徐晓红 会计机构负责人：徐晓红

**合并利润表**  
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业总收入	539,867,577.92	917,742,808.84
其中：营业收入	539,867,577.92	917,742,808.84
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	773,034,778.70	1,104,630,891.34
其中：营业成本	390,703,386.54	792,926,066.71
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	9,177,276.09	8,140,973.74
销售费用	21,533,517.74	7,379,422.23
管理费用	210,295,799.16	193,342,496.27
研发费用		
财务费用	141,324,799.17	102,841,932.39
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	387,964,798.98	276,801,230.70
投资收益（损失以“-”号填列）	11,124,313.53	2,688,134.01
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）		

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)	2,258,322.56	-1,478,681.57
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	1,709,359.39	1,582,652.47
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	169,889,593.68	92,705,253.11
加: 营业外收入	899,700.44	431,876.80
减: 营业外支出	693,759.00	628,299.45
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	170,095,535.12	92,508,830.46
减: 所得税费用	25,422,883.45	11,137,611.97
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	144,672,651.67	81,371,218.49
(一) 按经营持续性分类	144,672,651.67	81,371,218.49
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	144,672,651.67	81,371,218.49
2.终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类	144,672,651.67	81,371,218.49
1.归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	149,061,519.66	84,163,028.99
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-4,388,867.99	-2,791,810.50
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	144,672,651.67	81,371,218.49
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	149,061,519.66	84,163,028.99
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-4,388,867.99	-2,791,810.50
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：陈文勇 主管会计工作负责人：徐晓红 会计机构负责人：徐晓红

**母公司利润表**  
2019年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业收入	95,767,699.93	1,247,791.59
减：营业成本	94,073,014.93	736,704.18
税金及附加	646,197.18	1,347,562.88
销售费用		
管理费用	16,214,301.52	10,147,079.02
研发费用		
财务费用	114,377,859.03	88,920,960.09
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	310,029,662.50	40,000,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	261,542.40	156,896.62

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）	2,816,084.40	-2,256,066.75
资产处置收益（损失以“-”号填列）	87,226.00	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	183,650,842.57	-62,003,684.71
加：营业外收入	-	-
减：营业外支出	3,600.04	61,462.69
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	183,647,242.53	-62,065,147.40
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	183,647,242.53	-62,065,147.40
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	183,647,242.53	-62,065,147.40
（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	183,647,242.53	-62,065,147.40
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：陈文勇 主管会计工作负责人：徐晓红 会计机构负责人：徐晓红

### 合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
<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	931,212,737.69	1,107,910,228.54
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	1,989,632.21	343,932.73
收到其他与经营活动有关的现金	1,938,485,323.28	2,283,087,789.60
经营活动现金流入小计	2,871,687,693.18	3,391,341,950.87
购买商品、接受劳务支付的现金	3,634,392,312.77	1,354,988,476.23
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	235,285,690.76	245,251,447.90

支付的各项税费	65,411,425.73	72,453,831.95
支付其他与经营活动有关的现金	2,201,061,638.17	1,510,699,803.73
经营活动现金流出小计	6,136,151,067.43	3,183,393,559.81
经营活动产生的现金流量净额	-3,264,463,374.25	207,948,391.06
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	-	10,000.00
取得投资收益收到的现金	10,968,268.66	2,553,809.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	103,450.00	2,182,649.13
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	116,828,600.00	130,100,000.00
投资活动现金流入小计	127,900,318.66	134,846,458.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	191,236,587.29	177,630,735.21
投资支付的现金	3,350,000.00	980,000.00
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	98,070,612.50	175,196,031.51
投资活动现金流出小计	292,657,199.79	353,806,766.72
投资活动产生的现金流量净额	-164,756,881.13	-218,960,307.84
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	-	100,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	100,000,000.00
取得借款收到的现金	4,277,339,416.68	3,238,050,000.00
发行债券收到的现金	1,494,150,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-
筹资活动现金流入小计	5,771,489,416.68	3,338,050,000.00
偿还债务支付的现金	2,584,072,477.12	1,972,114,333.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	532,397,302.78	364,386,673.06
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	267,300.05	366,990.92
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	3,116,469,779.90	2,336,501,006.06
筹资活动产生的现金流量净额	2,655,019,636.78	1,001,548,993.94
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		

五、现金及现金等价物净增加额	-774,200,618.60	990,537,077.16
加：期初现金及现金等价物余额	1,868,965,100.38	878,428,023.22
六、期末现金及现金等价物余额	1,094,764,481.78	1,868,965,100.38

法定代表人：陈文勇 主管会计工作负责人：徐晓红 会计机构负责人：徐晓红

### 母公司现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
<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	95,925,127.95	1,089,923.95
收到的税费返还	29,662.50	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,117,514,380.07	1,097,718,965.16
经营活动现金流入小计	1,213,469,170.52	1,098,808,889.11
购买商品、接受劳务支付的现金	7,479,888.94	92,556,272.61
支付给职工及为职工支付的现金	2,943,767.43	2,028,731.15
支付的各项税费	5,244,922.30	1,454,278.75
支付其他与经营活动有关的现金	4,361,077,356.91	1,989,029,735.45
经营活动现金流出小计	4,376,745,935.58	2,085,069,017.96
经营活动产生的现金流量净额	-3,163,276,765.06	-986,260,128.85
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	100,000.00	
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	100,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,674,907.67	63,010,744.80
投资支付的现金	45,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	64,674,907.67	63,010,744.80
投资活动产生的现金流量净额	-64,574,907.67	-63,010,744.80
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,345,500,000.00	2,373,500,000.00
发行债券收到的现金	1,494,150,000.00	-

收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	4,839,650,000.00	2,373,500,000.00
偿还债务支付的现金	1,486,890,000.00	786,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	390,248,465.14	223,096,091.10
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,877,138,465.14	1,009,096,091.10
筹资活动产生的现金流量净额	2,962,511,534.86	1,364,403,908.90
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	-265,340,137.87	315,133,035.25
加：期初现金及现金等价物余额	355,620,332.25	40,487,297.00
六、期末现金及现金等价物余额	90,280,194.38	355,620,332.25

法定代表人：陈文勇 主管会计工作负责人：徐晓红 会计机构负责人：徐晓红

### 担保人财务报表

适用 不适用

