

宝应县开发投资有限公司

公司债券年度报告

(2019 年)

二〇二〇年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员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。

本公司 2019 年年度财务报告经中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并为本
公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

一、市场风险

政府鼓励城投类企业“脱虚向实”，参与城市基础设施建设市场的有序竞争。随着城市基础设施建设市场开放领域的不断扩大以及开放程度的不断加深，必然进一步推进城市基础设施建设的市场化进程，公司所在城市基础设施建设现有格局将有可能被打破，使得公司所具有的区域内行业垄断地位受到一定影响。

二、资产流动性风险和贬值风险

公司作为城市基础设施的建设和经营者，其运作的项目部分带有较强的公益性，盈利能力相对不高，且公司应收账款规模较高，政府对公司资金有所占用，一旦出现债务偿付危机，可能出现资产流动性风险。公司资产中存货占比较大，存货主要由开发成本和工程施工组成，其中开发成本均为土地使用权，资产流动性偏弱，一旦出现债务偿付危机，可能出现资产流动性风险。另外，经历近几年房地产市场的高速发展，未来有回调的压力，届时公司土地资产存在贬值的可能性。

三、利率波动风险

市场利率易受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，特别是我国正处于经济转型和化解金融风险的关键时期，经济调控政策出台密集，未来几年内市场利率发生波动的可能性较大。由于本期债券采用固定利率形式，一旦市场利率发生波动，可能导致投资者持有本期债券获得的收益相对下滑。

另外，投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险与对策”等有关章节内容。

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.....	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.....	12
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.....	16
一、 财务报告审计情况.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
三、 合并报表范围调整.....	16
四、 主要会计数据和财务指标.....	17
五、 资产情况.....	18
六、 负债情况.....	19
七、 利润及其他损益来源情况.....	20
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.....	21
第五节 重大事项.....	21
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	21
二、 关于破产相关事项.....	21
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	21
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.....	22
第八节 备查文件目录.....	22
附件 财务报表.....	24
担保人财务报表.....	37

释义

公司	指	宝应县开发投资有限公司
报告期、本期	指	2019 年（2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日）
担保人	指	江苏省信用再担保集团有限公司
主承销商、簿记管理人、兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
信用评级机构	指	鹏元资信评估有限公司
公司律所、律师	指	北京市高朋（扬州）律师事务所
会计师事务所、审计机构	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
募集说明书	指	《2017 年第一期宝应县开发投资有限公司公司债券募集说明书》、《2017 年第二期宝应县开发投资有限公司公司债券募集说明书》
《账户及资金监管协议》	指	《宝应县开发投资有限公司公司债券账户及资金监管协议》
《债权代理协议》	指	《宝应县开发投资有限公司公司债券债权代理协议》
最近两年	指	2018 年、2019 年
国家发展和改革委员会	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
《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》
《公司章程》	指	《宝应县开发投资有限公司公司章程》
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
工作日	指	中华人民共和国商业银行法定的对公月日（不包括法定休息日和节假日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：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存在差异，这些差异是由于四舍五入造成，并非计算错误。

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	宝应县开发投资有限公司
中文简称	宝应开投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	马刚
注册地址	江苏省扬州市 宝应县经济开发区新区荷香路
办公地址	江苏省扬州市 宝应县宝应大道 77 号宝应开发区管委会 1307 室
办公地址的邮政编码	225800
公司网址	无
电子信箱	385986328@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	王玉萍
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	财务总监
联系地址	江苏省宝应县宝应大道 77 号宝应开发区管委会 1307 室
电话	13801440895
传真	0514-88270631
电子信箱	385986328@qq.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易 场所网站网址	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	江苏省宝应县宝应大道 77 号宝应开发区管委会 1307 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：宝应县中小企业融资服务中心

报告期末实际控制人名称：宝应县人民政府

**（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	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区北三环西路 43 号青云当代大厦 22-23 层
签字会计师姓名	曾云、宋瑞娟

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127585、1780238、127667、1780330
债券简称	17 宝开 01(上交所)/17 宝应开投债 01（银行间债券市场）、17 宝开 02(上交所)/17 宝应开投债 02（银行间债券市场）
名称	兴业银行股份有限公司扬州分行
办公地址	扬州市邗江区维扬路 399 号
联系人	常剑峰
联系电话	0514-89710823

（三）资信评级机构

债券代码	127585、1780238、127667、1780330
债券简称	17 宝开 01(上交所)/17 宝应开投债 01（银行间债券市场）、17 宝开 02(上交所)/17 宝应开投债

	02（银行间债券市场）
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	上海市浦东新区东三里桥路 1018 号 A 幢 601 室

（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	127585、1780238
2、债券简称	17 宝开 01(上交所)/17 宝应开投债 01（银行间债券市场）
3、债券名称	2017 年第一期宝应县开发投资有限公司公司债券
4、发行日	2017 年 8 月 21 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 8 月 21 日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.45
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在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，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	于 2017 年 8 月 25 日在银行间市场交易流通，于 2017 年 9 月 15 日在上海证券交易所上市流通。
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内付息日为 2019 年 9 月 21 日，已按时足额付息
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	无

1、债券代码	127667、1780330
--------	----------------

2、债券简称	17 宝开 02(上交所)/17 宝应开投债 02（银行间债券市场）
3、债券名称	2017 年第二期宝应县开发投资有限公司公司债券
4、发行日	2017 年 10 月 17 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 10 月 17 日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.49
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日终在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，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	于 2017 年 10 月 23 日在银行间市场交易流通，于 2017 年 10 月 31 日在上海证券交易所上市流通。
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内付息日 2019 年 10 月 17 日，已按时足额付息
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	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127585、1780238、127667、1780330

债券简称	17 宝开 01(上交所)/17 宝应开投债 01（银行间债券市场），17 宝开 02(上交所)/17 宝应开投债 02（银行间债券市场）
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金报告期使用金额 12.00 亿元，使用情况和履行程序规范，符合募集说明书要求。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如	不适用

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

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	127585、1780238、127667、1780330
债券简称	17 宝开 01(上交所)/17 宝应开投债 01（银行间债券市场），17 宝开 02(上交所)/17 宝应开投债 02（银行间债券市场）
评级机构	中正鹏元资信评估公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 15 日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
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	债项 AAA 表示债务安全性高极高，违约风险极低。主体 AA 表示偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	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：万元 币种：人民币

债券代码：127585、1780238、127667、1780330

债券简称	17 宝开 01(上交所)/17 宝应开投债 01（银行间债券市场），17 宝开 02(上交所)/17 宝应开投债 02（银行间债券市场）
保证人名称	江苏省信用再担保集团有限公司
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	664.72
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	903.03
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	报告期内未触发保证担保执行情形

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：127585、1780238、127667、1780330

债券简称	17 宝开 01(上交所)/17 宝应开投债 01（银行间债券市场），17 宝开 02(上交所)/17 宝应开投债 02（银行间债券市场）
偿债计划概述	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	偿债计划未变化
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：127585、1780238、127667、1780330

债券简称	17 宝开 01(上交所)/17 宝应开投债 01（银行间债券市场）， 17 宝开 02(上交所)/17 宝应开投债 02（银行间债券市场）
账户资金的提取情况	两期债券募集资金总额 12.00 亿元，目前已使用 12.00 亿元， 募集资金专项账户运作规范、资金提取情况正常。
专项偿债账户的变更、变化情况 及对债券持有人利益的影响（如有）	一致
与募集说明书相关承诺的一致情况	无变更、变化情况

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	127585、1780238、127667、1780330
债券简称	17 宝开 01(上交所)/17 宝应开投债 01（银行间债券市场）， 17 宝开 02(上交所)/17 宝应开投债 02（银行间债券市场）
债券受托管理人名称	兴业银行股份有限公司扬州分行
受托管理人履行职责情况	报告期内，债权代理人已根据相关法律法规及债权管理协议约定履行了代理职责，包括对公司的经营状况和募集资金使用情况、本息偿付情况等进行了持续跟踪。
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	是，www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司主营业务由以下五块构成：一是承建市政基础设施项目实现的基础设施代建收入；二是进行土地整治开发形成的土地开发整理收入；三是建设安置小区实现的安置小区建设收入；四是转让土地实现的土地转让收入；五是厂房建设的厂房建设收入。

（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 (%)
基础设施 代建收入	6,623.4 7	5,779.3 6	12.74	9.06	43,195.8 4	37,561. 60	13.04	50.03
土地开发 整理	11,317. 90	10,202. 98	9.85	15.48	20,220.9 6	18,382. 69	9.09	23.42
厂房建设 收入	30,138. 55	26,818. 20	11.02	41.22	0	0	-	0
安置小区 建设	1,668.8 2	1,451.1 5	13.04	2.28	3,365.63	2,926.6 4	13.04	3.9
土地转让 收入	23,372. 39	19,639. 88	15.97	31.96	19,556.1 8	16,296. 82	16.67	22.65
合计	73,121. 12	63,891. 57	12.62	-	86,338.6 1	75,167. 74	12.94	-

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：业务主要为基础设施代建、安置小区建设、土地开发整理、厂房建设和土地转让业务。

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。

本报告期内基础设施代建收入和成本较去年降低 84.67%，主要系本期公司基础设施业务结转具有周期性所致。

本报告期内土地开发业务收入和成本较去年降低 44.03%，主要系本期公司所转让、开发的土地较去年少所致。

本报告期内安置小区建设收入和成本较去年降低 50.42%，主要系安置房建设具周期性，本期部分安置房处于后期建设阶段，投入和确认收入较去年少所致。

本报告期内厂房建设业务收入较去年增加 100%，主要系本期公司增加了对厂房建设的投入所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额-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

发行人作为地方国有企业，主营业务为承建市政基础设施项目实现的工程收入、进行土地整治开发形成的土地开发整理收入、安置小区建设收入和厂房建设收入，销售客户和供应商情况不适用。

（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

说明新增业务板块的主要产品、经营模式、该业务与原主营业务的关联性等

公司新增厂房建设板块的经营模式为宝应鑫秀元实业有限公司委托我公司代建厂房，根据项目进度确认收入，以成本加成 18%作为发行人代建利润。发行人为宝应县重要基建主体，持续扩展相关代建业务版图。

（五） 公司未来展望

公司主要负责宝应县老城区周边及宝应经济开发区的土地开发整理及出让、安置小区建设、基础设施建设和厂房建设等业务，是宝应县级最主要的城投公司之一。发行人自成立以来，坚持以宝应县城市规划和产业政策为导向，积极推动国有资产的优化配置，不断拓宽自身经营范围，已发展成为宝应县最主要的重大项目投资建设主体之一，承担着宝应县及开发区范围内的土地开发整理及出让、安置小区建设、基础设施建设等任务，为加快宝应县及开发区城镇化进程、改善民生保障水平、促进宝应县及开发区经济社会全面协调可持续发展做出了突出的贡献。未来，宝应县将进一步加快新型城镇体系建设，全力推进中心城区建设，加快生态新城开发，产业结构、区域格局和增长动力都将发生新的变化，经济增长将处于新一轮跨越发展阶段，将进入发展方式转型升级期、基础设施重点建设期、城乡统筹加快推进期、社会建设全面提升期。随着宝应县未来经济水平的提高与城镇化进程的加快，发行人在基础设施行业中的垄断地位将更加凸显。

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：

1、 业务方面

公司建立健全了法人治理结构和内部组织结构，在生产经营及管理上独立运作。报告期内，本公司具有独立、完整的业务结构及自主经营能力，完全独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在依赖控股股东和实际控制人的情形。

2、人员方面

公司董事长、总经理、财务负责人等高级管理人员均在公司领取报酬，未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事之外的其他职务；未在出资人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在出资人及其控制的其他企业中兼职。

3、资产方面

公司对其各项资产合法拥有所有权或使用权，公司的资产独立完整，不存在与控股股东及其控制的其他企业的资产混同以及被占用的情形。

4、机构方面

已设立董事会和监事会，公司的组织机构独立于控股股东及其控制的其他企业，具有健全的内部经营管理机构，依照《公司章程》及内部规章制度独立行使经营管理职权，不存在与控股股东及其控制的其他企业间机构混同的情形。

5、财务方面

公司设有独立的财务部门，有专职的财务人员，建立了独立的财务核算体系，能独立行使职权和履行职责。

（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：

其他应收款中，区分经营性和非经营性的划分标准和认定依据是将和经营有关的其他应收款划分为经营性，即在经营过程中产生的其他应收款，否则为非经营性，非经营性一般为发行人对相关企业的拆借款项。

（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：2.68，占合并口径净资产的比例（%）：5.32，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。

一、会计政策变更

（1）根据财政部 2019 年 4 月发布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），财政部 2019 年 9 月发布《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）本公司经董事会批准，对该项会计政策变更涉及的报表科目采用追溯调整法，2018 年度的合并财务报表列报项目调整如下：

单位：元 币种：人民币

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	229,278,310.38	应收票据	0.00
		应收账款	229,278,310.38
应付票据及应付账款	121,845,289.21	应付票据	120,000,000.00
		应付账款	1,845,289.21

除上述项目变动影响外，本次会计政策变更不涉及对公司以前年度的追溯调整。本次会计政策的变更不会对当期和会计政策变更之前公司总资产、负债总额、净资产及净利润产生任何影响。

二、非货币性资产交换准则、债务重组准则修订

财政部于2019年5月发布了《关于印发修订〈企业会计准则第7号—非货币性资产交换〉的通知》、《关于印发修订〈企业会计准则第12号—债务重组〉的通知》，以上准则修订自2019年1月1日起适用，不要求追溯调整。

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	824,049.96	807,860.26	2.00	无
2	总负债	320,528.90	320,342.63	0.06	无
3	净资产	503,521.06	487,517.63	3.28	无
4	归属母公司股东的 净资产	503,521.06	487,517.63	3.28	无
5	资产负债率 (%)	38.90%	39.65%	-1.91	无
6	扣除商誉及无形资 产后的资产负债率 (%)	38.90%	39.65%	-1.90	无
7	流动比率	5.60	4.93	13.65	无
8	速动比率	2.09	1.60	30.92	附注 1
9	期末现金及现金等 价物余额	4,048.99	12,732.12	-68.20	附注 2
-					
-					

附注 1：系银行承兑汇票票据保证金大幅增加导致流动资产增加所致。

附注 2：系可随时用于支付的银行存款大幅增加所致。

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	73,322.62	86,509.98	-15.24	无
2	营业成本	64,552.48	75,828.65	-14.87	无
3	利润总额	21,641.54	27,361.16	-20.90	无
4	净利润	16,003.43	20,602.60	-22.32	无
5	扣除非经常性损益后净 利润	16,305.60	-1,245.09	-22.27	无
6	归属母公司股东的净利 润	16,003.43	20,602.60	-22.32	无
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	26,213.59	29,313.59	-10.58	无
8	经营活动产生的现金流 净额	-47,007.79	21,012.50	-323.71	附注 1
9	投资活动产生的现金流 净额	6,011.53	-50,085.44	-112.00	附注 2
10	筹资活动产生的现金流 净额	32,313.12	-49,483.17	-165.30	附注 3
11	应收账款周转率	1.91	3.22	-40.59	附注 4
12	存货周转率	0.13	0.31	-56.50	附注 5
13	EBITDA 全部债务比	0.10	0.15	-32.70	附注 6
14	利息保障倍数	6.93	9.33	-25.74	附注 7
15	现金利息保障倍数	-11.96	7.36	-262.46	附注 8
16	EBITDA 利息倍数	7.90	8.84	-10.58	无
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	无

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
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	无
-					
-					

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

附注 1: 系公司支付与其他经营活动有关的现金大幅增加所致。

附注 2: 系本年度投资支付的现金的大幅减少所致。

附注 3: 系公司报告期发行短期债券和定向融资工具所致。

附注 4: 系公司基础设施业务结转具有周期性, 本年度结转营业收入下降所致。

附注 5: 系公司基础设施业务结转具有周期性, 本年度结转营业成本下降所致。

附注 6: 系公司 EBITDA 较去年同期减少所致。

附注 7: 系本公司基础设施业务结转具有周期性, 报告期结转收入与成本较去年大幅减少所致。

附注 8: 系公司支付与其他经营活动有关的现金增加导致经营活动产生的现金流大幅降低所致。

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 万元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	22,948.99	12,732.12	80.24	附注 1
应收账款	22,927.83	53,730.63	-57.33	附注 2
预付款项	32,000.00	32,569.06	-1.75	无
其他应收款	203,961.45	138,064.18	47.73	附注 3
存货	474,278.94	495,648.59	-4.31	无

2. 主要资产变动的原因

附注 1: 系公司发行短期应付债券和定向债务融资工具导致现金流入增加所致。

附注 2: 系宝应县开发区财政所对上期基础设施业务回款增加所致。

附注 3: 系对扬州市嘉聚利贸易有限公司及宝应县经济开发区财务结算中心往来款尚未结算所致。

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位: 亿元 币种: 人民币

受限资产账面价值总额: 2.10 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）
苏（2018）宝应县不动产权第0018890号	0.05	-	-	-
苏（2018）宝应县不动产权第0018893号	0.04	-	-	-
苏（2018）宝应县不动产权第0018894号	0.02	-	-	-
苏（2018）宝应县不动产权第0019620号	0.10	-	-	-
货币资金	1.89	-	-	保证金
合计	2.10	-	-	-

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：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
应付账款	184.53	475.68	-61.21	附注 1
应交税费	29,886.58	21,880.10	36.59	附注 2
其他应付款	30,133.10	92,300.36	-67.35	附注 3
长期借款	29,700.00	44,752.65	-33.64	附注 4
应付债券	155,883.69	126,961.14	22.78	无

3. 主要负债变动的原因

附注 1：主要系公司基础设施建设业务本年度应付工程款减少所致。

附注 2：主要系公司加大了厂房建设的投入，使得企业增值税与企业所得税增加所致。

附注 3：主要系对扬州市嘉聚利贸易有限公司的往来款减少所致。

附注 4：主要系公司在报告期内陆续还款以及长期借款中重分类为一年内到期的非流动负债的一年内到期的长期借款增加所致。

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☐适用 ☒不适用

（二） 有息借款情况

报告期末有息借款总额 21.26 亿元，上年末有息借款总额 16.88 亿元，借款总额总比变动 25.94%。

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

（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：

2020 年上半年公司主要通过银行贷款进行增量融资。2020 年下半年公司较大到期有息负债主要是本次企业债券兑付本金。未来公司将根据经营需要和财务状况合理安排融资。

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
中国工商银行股份有限公司	1.53	1.53	0.00
中国农业银行股份有限公司	3.50	1.60	1.70
中国农业发展银行	0.80	0.00	0.80
江苏银行	2.10	1.60	0.50
南京银行股份有限公司	1.40	0.50	0.90
浦发银行股份有限公司	0.66	0.66	0.00
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	0.25	0.25	0.00
恒丰银行	1.20	0.00	1.20
合计	11.44	-	5.10

上年末银行授信总额度：13.00 亿元，本报告期末银行授信总额度 11.44 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-1.56 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：

截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具的发行额度为 0.00 亿元

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：21,641.54 万元

报告期非经常性损益总额：-302.17 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

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：

报告期内公司收到的其他与经营活动有关的现金主要为与其他地方平台的往来款，通常平台公司间的往来较为密切，往来款较多实属正常，符合行业特征，具有可持续性。

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期初尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：7.32 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：1.72 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：9.04 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

四、发行人为永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

不适用

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《宝应县开发投资有限公司公司债券 2019 年年度报告》之签章页）

宝应县开发投资有限公司

2020年4月29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：宝应县开发投资有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	229,489,851.36	127,321,227.05
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	229,278,310.38	537,306,304.10
应收款项融资		
预付款项	320,000,000.00	325,690,588.28
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,039,614,466.51	1,380,641,796.12
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,742,789,401.66	4,956,485,888.81
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	7,561,172,029.91	7,327,445,804.36
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	476,000,000.00	536,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	26,072,249.28	26,057,654.74
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	95,821,001.21	102,430,145.36
固定资产	79,070,667.44	84,991,895.62
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	335,453.33	70,295.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,028,179.18	1,606,771.49
其他非流动资产		
非流动资产合计	679,327,550.44	751,156,762.21
资产总计	8,240,499,580.35	8,078,602,566.57
流动负债：		
短期借款	150,050,000.00	19,900,000.00
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	120,000,000.00	
应付账款	1,845,289.21	4,756,784.90
预收款项		
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬		
应交税费	298,865,792.85	218,801,004.49
其他应付款	301,331,004.18	923,003,648.52
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	323,000,000.00	319,826,874.38
其他流动负债	154,360,000.00	
流动负债合计	1,349,452,086.24	1,486,288,312.29

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	297,000,000.00	447,526,500.00
应付债券	1,558,836,883.98	1,269,611,449.46
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	1,855,836,883.98	1,717,137,949.46
负债合计	3,205,288,970.22	3,203,426,261.75
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	150,000,000.00	150,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,170,500,000.00	3,170,500,000.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	84,745,949.71	84,745,949.71
一般风险准备		
未分配利润	1,629,964,660.42	1,469,930,355.11
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,035,210,610.13	4,875,176,304.82
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	5,035,210,610.13	4,875,176,304.82
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,240,499,580.35	8,078,602,566.57

法定代表人：马刚 主管会计工作负责人：王玉萍 会计机构负责人：王伟

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：宝应县开发投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	20,718,541.26	76,695,211.77
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	229,278,310.38	537,306,304.10
应收款项融资		
预付款项	320,000,000.00	325,690,588.28
其他应收款	1,763,753,198.78	533,191,368.70
其中：应收利息		
应收股利		
存货	4,447,777,470.59	4,664,957,980.40
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	6,781,527,521.01	6,137,841,453.25
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	476,000,000.00	606,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	236,072,249.28	166,057,654.74
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	95,821,001.21	102,430,145.36
固定资产	79,069,642.44	84,990,870.62
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	335,453.33	70,295.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,968,179.18	1,546,771.49
其他非流动资产		
非流动资产合计	889,266,525.44	961,095,737.21
资产总计	7,670,794,046.45	7,098,937,190.46
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	1,845,289.21	4,575,300.28
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	298,038,527.00	218,108,833.18
其他应付款	312,619,194.56	212,135,275.94
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	240,000,000.00	129,826,874.38
其他流动负债	138,860,000.00	
流动负债合计	991,363,010.77	564,646,283.78
非流动负债：		
长期借款	150,000,000.00	367,526,500.00
应付债券	1,383,704,139.06	1,190,598,421.06
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	1,533,704,139.06	1,558,124,921.06
负债合计	2,525,067,149.83	2,122,771,204.84
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	150,000,000.00	150,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,170,500,000.00	3,170,500,000.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	84,745,949.71	84,745,949.71

未分配利润	1,740,480,946.91	1,570,920,035.91
所有者权益（或股东权益）合计	5,145,726,896.62	4,976,165,985.62
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,670,794,046.45	7,098,937,190.46

法定代表人：马刚 主管会计工作负责人：王玉萍 会计机构负责人：王伟

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	733,226,170.94	865,099,835.12
其中：营业收入	733,226,170.94	865,099,835.12
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	699,525,893.96	809,903,907.27
其中：营业成本	645,524,814.70	758,286,537.44
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	13,384,922.68	12,966,266.08
销售费用		
管理费用	23,994,293.76	13,045,305.20
研发费用		
财务费用	16,621,862.82	25,605,798.55
其中：利息费用	13,384,547.91	14,176,003.85
利息收入	387,207.14	1,191,695.44
加：其他收益	188,012,110.60	215,155,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	417,545.45	6,138,323.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	14,594.54	5,982,252.94
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)	-1,685,630.74	-2,028,378.98
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		-61,235.71
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	220,444,302.29	274,399,636.42
加: 营业外收入	17,000.03	-
减: 营业外支出	4,045,875.16	787,990.00
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	216,415,427.16	273,611,646.42
减: 所得税费用	56,381,121.85	67,585,606.68
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	160,034,305.31	206,026,039.74
(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)	160,034,305.31	206,026,039.74
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	160,034,305.31	206,026,039.74
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	160,034,305.31	206,026,039.74
（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：169,560,911.00 元，上期被合并方实现的净利润为：208,895,143.30 元。

法定代表人：马刚 主管会计工作负责人：王玉萍 会计机构负责人：王伟

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	733,226,170.94	864,999,835.12
减：营业成本	645,524,814.70	758,286,537.44
税金及附加	11,657,691.58	10,202,696.32
销售费用		
管理费用	21,844,693.93	11,150,121.17
研发费用		
财务费用	10,727,088.06	22,140,448.78
其中：利息费用	7,365,162.31	10,638,208.33
利息收入	251,120.85	1,115,471.54
加：其他收益	184,667,110.60	210,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填	417,545.45	6,138,323.26

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	14,594.54	5,982,252.94
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）	-1,685,630.74	-2,028,378.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-61,235.71
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	226,870,907.98	277,268,739.98
加：营业外收入	17,000.03	
减：营业外支出	945,875.16	787,990.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	225,942,032.85	276,480,749.98
减：所得税费用	56,381,121.85	67,585,606.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	169,560,911.00	208,895,143.30
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	169,560,911.00	208,895,143.30
（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	169,560,911.00	208,895,143.30
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：马刚 主管会计工作负责人：王玉萍 会计机构负责人：王伟

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	1,549,864.67	131,670,461.53
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,832,086,427.91	1,714,663,435.81
经营活动现金流入小计	1,833,636,292.58	1,846,333,897.34

购买商品、接受劳务支付的现金	542,255,738.82	858,706,407.94
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		
支付的各项税费	12,009,044.80	8,052,735.43
支付其他与经营活动有关的现金	1,749,449,420.18	769,449,722.40
经营活动现金流出小计	2,303,714,203.80	1,636,208,865.77
经营活动产生的现金流量净额	-470,077,911.22	210,125,031.57
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	60,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	402,950.91	156,070.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	60,402,950.91	156,070.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	287,656.00	1,010,427.57
投资支付的现金		500,000,000.00
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	287,656.00	501,010,427.57
投资活动产生的现金流量净额	60,115,294.91	-500,854,357.25
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	315,150,000.00	19,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	682,530,150.00	80,000,000.00
筹资活动现金流入小计	997,680,150.00	99,900,000.00
偿还债务支付的现金	225,000,000.00	465,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	90,954,366.68	129,731,653.93
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	358,594,542.70	
筹资活动现金流出小计	674,548,909.38	594,731,653.93
筹资活动产生的现金流量净额	323,131,240.62	-494,831,653.93
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	-86,831,375.69	-785,560,979.61
加：期初现金及现金等价物余额	127,321,227.05	912,882,206.66
六、期末现金及现金等价物余额	40,489,851.36	127,321,227.05

法定代表人：马刚 主管会计工作负责人：王玉萍 会计机构负责人：王伟

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	1,549,864.67	126,024,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,611,871,771.84	1,653,475,212.94
经营活动现金流入小计	1,613,421,636.51	1,779,499,212.94
购买商品、接受劳务支付的现金	541,374,995.08	854,951,636.06
支付给职工及为职工支付的现金		
支付的各项税费	9,975,211.74	4,916,297.39
支付其他与经营活动有关的现金	1,302,494,635.73	671,933,666.08
经营活动现金流出小计	1,853,844,842.55	1,531,801,599.53

经营活动产生的现金流量净额	-240,423,206.04	247,697,613.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	60,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	402,950.91	156,070.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	60,402,950.91	156,070.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	287,656.00	166,912.07
投资支付的现金		500,000,000.00
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	287,656.00	500,166,912.07
投资活动产生的现金流量净额	60,115,294.91	-500,010,841.75
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	570,480,150.00	
筹资活动现金流入小计	570,480,150.00	-
偿还债务支付的现金		390,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	87,954,366.68	129,468,875.11
支付其他与筹资活动有关的现金	358,194,542.70	
筹资活动现金流出小计	446,148,909.38	519,468,875.11
筹资活动产生的现金流量净额	124,331,240.62	-519,468,875.11
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	-55,976,670.51	-771,782,103.45
加：期初现金及现金等价物余额	76,695,211.77	848,477,315.22
六、期末现金及现金等价物余额	20,718,541.26	76,695,211.77

法定代表人：马刚 主管会计工作负责人：王玉萍 会计机构负责人：王伟

担保人财务报表

☒适用 ☐不适用

担保人财务报告已在上交所网址披露，敬请查阅