

**济宁市市中区城建投资有限公司**  
**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、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

中审亚太会计师事务所（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债券时，应认真考虑各项可能对非公开公司债券的偿付、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，并仔细阅读公司已发行公司债券和其他债务融资工具的相关募集说明书和发行协议中“风险因素”、“风险提示”等有关章节内容。截至 2019 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与已发行公司债券和其他债务融资工具的相关募集说明书和发行协议中“风险因素”、“风险提示”等有关章节内容没有重大变化。主要情况如下：

（一）公司目前主要从事济宁市任城区基础设施建设、棚户区改造等工程施工业务，以及房地产开发业务。2018 年末和 2019 年末，公司总资产分别为 2,828,551.03 万元和 2,887,197.19 万元，净资产分别为 862,867.58 万元和 941,637.97 万元，资产负债率分别为 69.49% 和 67.39%；2018 年和 2019 年，公司分别实现营业收入 183,457.36 万元和 185,819.89 万元，实现净利润 29,205.61 万元和 20,848.22 万元。

（二）2018 年末和 2019 年末，公司负债总额分别为 1,965,683.44 万元和 1,945,559.22 万元。其中，公司长期负债余额占当年负债总额的比重分别为 77.34% 和 75.14%。2019 年末负债总额较 2018 年末有所下降，但未来债务本金和利息偿付压力较大，对公司净利润会有一定影响。

（三）公司 2018 年度和 2019 年度政府补助分别为 20,000.00 万元和 20,000.00 万元，占净利润比重分别为 68.48% 和 95.93%，公司政府补贴收入主要系因维护公园、公用基础设施等取得的资金补贴。公司获得的政府补贴收入占净利润比例较高，面临对政府补贴依赖程度较高的风险。

（四）截至 2019 年末，公司对外担保余额为 68.85 亿元，未来若发生不确定因素，被担保人不能按期偿付本金，将使公司产生较大的代偿风险。

## 目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介结构简介	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
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	14
三、 报告期内资信评级情况	18
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	19
五、 偿债计划	22
六、 专项偿债账户设置情况	24
七、 报告期内持有人会议召开情况	25
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	25
第三节 业务经营和公司治理情况	27
一、 公司业务和经营情况	27
二、 投资状况	28
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	28
四、 公司治理情况	28
五、 非经营性往来占款或资金拆借	29
第四节 财务情况	29
一、 财务报告审计情况	29
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	29
三、 合并报表范围调整	29
四、 主要会计数据和财务指标	29
五、 资产情况	31
六、 负债情况	32
七、 利润及其他损益来源情况	34
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	34
九、 对外担保情况	35
第五节 重大事项	38
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	38
二、 关于破产相关事项	38
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	38
四、 其他重大事项的信息披露情况	38
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	39
一、 发行人为可交换债券发行人	39
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	39
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人	39
四、 发行人为可续期公司债券发行人	39
五、 其他特定品种债券事项	39
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	39
第八节 备查文件目录	40
财务报表	42

附件一：	发行人财务报表.....	42
附件二：	担保人财务报表.....	54

## 释义

发行人、公司、本公司	指	济宁市市中区城建投资有限公司
开源证券	指	开源证券股份有限公司
兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
宏信证券	指	宏信证券有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司章程》	指	《济宁市市中区城建投资有限公司公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
年度报告	指	公司根据有关法律、法规为 2019 年度制作的《济宁市市中区城建投资有限公司公司债券 2019 年年度报告》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2019 年 1-12 月

## 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	济宁市市中区城建投资有限公司
中文简称	济宁建投
外文名称（如有）	Jining Urban Construction Investment Co.,Ltd
外文缩写（如有）	无
法定代表人	孔祥春
注册地址	山东省济宁市 市中区太白东路 64 号（市中区财政局）
办公地址	山东省济宁市 市中区太白中路 4 号
办公地址的邮政编码	272000
公司网址	无
电子信箱	无

### 二、信息披露事务负责人

姓名	孙秀芳
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	会计机构负责人
联系地址	山东省济宁市市中区太白中路 4 号
电话	18653716656
传真	0537-2167100
电子信箱	18653716656@163.com

### 三、信息披露网址及置备地

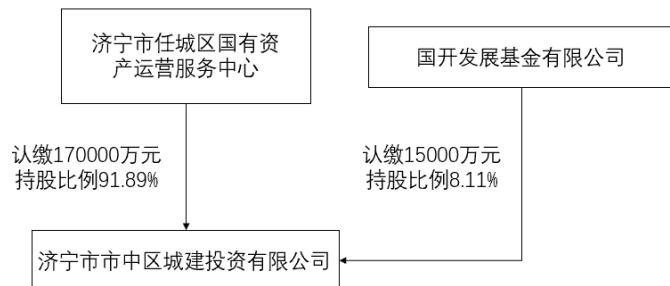
登载年度报告的交易 场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.chinabond.com.cn">http://www.chinabond.com.cn</a> <a href="http://www.interotc.cn/portal/">http://www.interotc.cn/portal/</a>
年度报告备置地	山东省济宁市任城区太白中路 4 号

#### 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：济宁市任城区国有资产运营服务中心

报告期末实际控制人名称：济宁市任城区国有资产运营服务中心

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

控股股东或实际控制人的变化情况：

报告期内，济宁市任城区国有资产投资管理中心更名为济宁市任城区国有资产运营服务中心。

#### 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

经公司股东会研究决议，免去赵端立同志公司董事职务，委派刘波同志为公司董事。

#### 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	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 20 层 2206
签字会计师姓名	解乐、赵建华

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127084、1580028
债券简称	PR 中区债、15 中区城建债
名称	招商银行股份有限公司济宁分行
办公地址	济宁市市中区古槐路

联系人	谢忠祥
联系电话	0537-3625132

债券代码	127458、1680366
债券简称	16 济市中、16 济宁市中专项债
名称	渤海银行股份有限公司济宁分行
办公地址	山东省济宁市琵琶山路 29 号
联系人	郭曦
联系电话	0537-6588661

债券代码	145526、150851、162206、166169
债券简称	17 中区 01、18 中区 01、19 中区 01、20 中区 01
名称	开源证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区西直门外大街 18 号金贸大厦 C2 座 9 层
联系人	荣登镇
联系电话	010-58549950

债券代码	166677
债券简称	20 市中 01
名称	宏信证券有限责任公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 4019 号航天大厦 A 座 707
联系人	陈东棣
联系电话	0755-88283263

### （三）资信评级机构

债券代码	127084、1580028
债券简称	PR 中区债、15 中区城建债
名称	联合资信评估有限公司/联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号楼 17 层/北京市朝阳区建国门外大街 2 号楼 10 层

债券代码	127458、1680366
债券简称	16 济市中、16 济宁市中专项债
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

债券代码	145526、150851、162206、166169、166677
债券简称	17 中区 01、18 中区 01、19 中区 01、20 中区 01、20 市中 01
名称	无
办公地址	无

#### （四）报告期内中介机构变更情况

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、对投资者利益的影响
127084 、 1580028 、 127458 、 1680366 、 145526 、 150851 、 162206 、 166169 、 166677	会计师事务所	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）	2020 年 2 月 20 日	公司正常业务开展需求	本次变更经内部有权机构决策通过，不会对投资者利益产生重大不利影响。

## 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	127084、1580028
2、债券简称	PR 中区债、15 中区城建债
3、债券名称	2015 年济宁市市中区城建投资有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 1 月 29 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 1 月 29 日
8、债券余额	9.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.39
10、还本付息方式	每年付息一次。本期债券同时设置本金提前偿还条款，即自 2018 年至 2022 年每年的 1 月 29 日分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%。最后五年每年应付利息随当年兑付本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金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	正常付息兑付
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	无

的触发及执行情况	
----------	--

1、债券代码	127458、1680366
2、债券简称	16 济市中、16 济宁市中专项债
3、债券名称	2016 年济宁市市中区城建投资有限公司地下综合管廊专项债券
4、发行日	2016 年 9 月 14 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 9 月 14 日
8、债券余额	7.20
9、截至报告期末的利率(%)	3.52
10、还本付息方式	每年付息一次。本期债券同时设置本金提前偿还条款，即自 2019 年至 2023 年每年的 9 月 14 日分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%。最后五年每年应付利息随当年兑付本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金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	正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	145526
2、债券简称	17 中区 01
3、债券名称	济宁市市中区城建投资有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 4 月 28 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 4 月 28 日
7、到期日	2022 年 4 月 28 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.30
10、还本付息方式	单利按年付息，不计复利，逾期不另计息。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无

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

1、债券代码	150851
2、债券简称	18 中区 01
3、债券名称	济宁市市中区城建投资有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2018 年 11 月 8 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 11 月 8 日
7、到期日	2023 年 11 月 8 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	162206
2、债券简称	19 中区 01
3、债券名称	济宁市市中区城建投资有限公司 2019 年非公开发行公司债券(保障性住房)
4、发行日	2019 年 9 月 25 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 9 月 25 日
7、到期日	2022 年 9 月 25 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	单利按年付息，不计复利，逾期不另计息。利息每年

	支付一次，最后一期利息随本金一起支付
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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	166169
2、债券简称	20 中区 01
3、债券名称	济宁市市中区城建投资有限公司 2020 年非公开发行公司债券(保障性住房)
4、发行日	2020 年 3 月 3 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 3 月 4 日
7、到期日	2023 年 3 月 4 日
8、债券余额	7.50
9、截至报告期末的利率(%)	6.80
10、还本付息方式	单利按年付息，不计复利，逾期不另计息。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	166677
2、债券简称	20 市中 01
3、债券名称	济宁市市中区城建投资有限公司 2020 年非公开发行公司债券(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	-
7、到期日	2022 年 4 月 23 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.78
10、还本付息方式	单利按年付息，不计复利，逾期不另计息。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127084、1580028

债券简称	PR 中区债、15 中区城建债
募集资金专项账户运作情况	公司与招商银行股份有限公司济宁分行签署了《募集资金及偿债保障金专项账户资金监管协议》，设立了募集资金账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付
募集资金总额	15.00
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	全部资金已于 2016 年使用完毕，本报告期无使用金额
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：127458、1680366

债券简称	16 济市中、16 济宁市中专项债
募集资金专项账户运作情况	公司与渤海银行股份有限公司济宁分行签署了《募集资金及偿债保障金专项账户资金监管协议》，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。截至本报告披露日，公司债券募集资金专项账户运作均不存在异常
募集资金总额	9.00
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	全部资金已于 2016 年使用完毕，本报告期无使用金额
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：145526

债券简称	17 中区 01
募集资金专项账户运作情况	公司与中国农业银行股份有限公司济宁市中支行签署了《账户资金监管协议》，设立了募集资金账户与偿债资金专户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。截至本报告披露日，公司债券募集资金专项账户运作均不存在异常
募集资金总额	15.00
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	全部资金已于 2017 年使用完毕，本报告期无使用金额
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：150851

债券简称	18中区01
募集资金专项账户运作情况	公司与青岛银行股份有限公司济宁分行签署了《账户资金监管协议》，设立了募集资金账户与偿债资金专户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。截至本报告披露日，公司债券募集资金专项账户运作均不存在异常
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.93
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，发行人募集资金净额已使用18.87亿元，全部用于募集说明书约定的用途，履行程序符合《账户资金监管协议》的约定。
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：162206

债券简称	19中区01
募集资金专项账户运作情况	公司与济宁农村商业银行股份有限公司城区支行签署了《专项账户资金监管协议》，设立了募集资金账户与偿债资金专户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。截至本报告披露日，公司债券募集资金专项账户运作均不存在异常
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.21
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，发行人募集资金扣除发行费用后，已使用9.71亿元，全部用于募集说明书约定的用途，履行程序符合《专项账户资金监管协议》的约定。
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	不适用

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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166169

债券简称	20中区01
募集资金专项账户运作情况	公司与青岛银行股份有限公司济宁分行签署了《专项账户资金监管协议》，设立了募集资金账户与偿债资金专户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。截至本报告披露日，公司债券募集资金专项账户运作均不存在异常
募集资金总额	7.50
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	截至报告期末，本期债券尚未发行。 截至本次年度报告披露日，本次债券募集资金已全部使用完毕。根据本次债券募集说明书，宋庄和宋路口棚户区改造项目拟通过竞标方式获得土地使用权，项目开展过程中，上述两个项目实际通过协议方式获得土地使用权。本次债券募集资金使用符合募集说明书约定的用途，履行程序符合《专项账户资金监管协议》的约定。
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：166677

债券简称	20市中01
募集资金专项账户运作情况	公司与浙商银行股份有限公司济南分行、青岛银行股份有限公司济宁分行分别签署了《募集资金专项账户监管协议》，设立了募集资金账户与偿债资金专户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。截至本报告披露日，公司债券募集资金专项账户运作均不存在异常
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	14.865
募集资金使用金额、使用情况	截至报告期末，本期债券尚未发行。

及履行的程序	截至本次年度报告披露日，本次债券募集资金扣除发行费用后，尚未实际支取使用。
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	127084、1580028
债券简称	PR 中区债、15 中区城建债
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 20 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）	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	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）	未对投资者适当性产生影响

债券代码	127458、1680366
债券简称	16 济市中、16 济宁市中专项债
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 20 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	主体 AA：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。债项 AAA：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

与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127458、1680366

债券简称	16 济市中、16 济宁市中专项债
保证人名称	中合中小企业融资担保股份有限公司
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	837.04
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	1,036.08
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）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	正常履行担保责任

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166677

债券简称	20 市中 01
保证人名称	任兴集团有限公司
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	60.48
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	35.20
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）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	正常履行担保责任

**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

债券代码：127084、1580028

债券简称	PR 中区债、15 中区城建债
其他偿债保障措施概述	本期债券发行总规模 15 亿元，为固定利率品种，每年付息一次。在本期债券存续的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别偿付债券本金的 20%、20%、20%、20%、20%。公司已按偿债计划按时偿还债券本金和支付债券利息
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：127458、1680366

债券简称	16 济市中、16 济宁市中专项债
其他偿债保障措施概述	本期债券发行总规模 9 亿元，为固定利率品种，每年付息一次，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年兑付日分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金。公司已按照偿债计划按时支付债券利息
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：145526

债券简称	17 中区 01
其他偿债保障措施概述	本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。在本期债券存续期，每年的 4 月 28 日为该年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。公司已按照偿债计划按时支付债券利息
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无

报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：150851

债券简称	18中区01
其他偿债保障措施概述	本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。在本期债券存续期，每年的11月8日为该年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：162206

债券简称	19中区01
其他偿债保障措施概述	本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。在本期债券存续期，每年的9月25日为该年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：166169

债券简称	20中区01
其他偿债保障措施概述	本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。在本期债券存续期，每年的3月4日为该年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：166677

债券简称	20 市中 01
其他偿债保障措施概述	本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。在本期债券存续期，每年的 4 月 23 日为该年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

## 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：127084、1580028

债券简称	PR 中区债、15 中区城建债
偿债计划概述	本期债券发行总规模 15 亿元，为固定利率品种，每年付息一次。在本期债券存续的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别偿付债券本金的 20%、20%、20%、20%、20%。公司已按偿债计划按时偿还债券本金和支付债券利息
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

债券代码：127458、1680366

债券简称	16 济市中、16 济宁市中专项债
偿债计划概述	本期债券发行总规模 9 亿元，为固定利率品种，每年付息一次，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年兑付日分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金。公司已按照偿债计划按时支付债券利息
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

债券代码：145526

债券简称	17 中区 01
偿债计划概述	本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。在本期债券存续期，每年的 4 月 28 日为该年度

	的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。公司已按照偿债计划按时支付债券利息
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

债券代码：150851

债券简称	18 中区 01
偿债计划概述	本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。在本期债券存续期，每年的 11 月 8 日为该年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）
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

债券代码：162206

债券简称	19 中区 01
偿债计划概述	本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。在本期债券存续期，每年的 9 月 25 日为该年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）
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

债券代码：166169

债券简称	20 中区 01
偿债计划概述	本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。在本期债券存续期，每年的 3 月 4 日为该年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）
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

债券代码：166677

债券简称	20 市中 01
偿债计划概述	本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。在本期债券存续期，每年的 4 月 23 日为该年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）

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：127084、1580028

债券简称	PR中区债、15中区城建债
账户资金的提取情况	已全部提取
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	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：127458、1680366

债券简称	16济市中、16济宁市中专项债
账户资金的提取情况	已全部提取
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	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：145526

债券简称	17中区01
账户资金的提取情况	报告期内，公司已经按照偿债计划约定提取资金，按时足额支付“17中区01”2019年利息
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：150851

债券简称	18中区01
账户资金的提取情况	报告期内，公司已经按照偿债计划约定提取资金，按时足额支付“18中区01”2019年利息
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：162206

债券简称	19中区01
账户资金的提取情况	报告期内不涉及兑付兑息
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：166169

债券简称	20中区01
账户资金的提取情况	报告期内不涉及兑付兑息
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：166677

债券简称	20市中01
账户资金的提取情况	报告期内不涉及兑付兑息
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（包含债权代理人）履职情况

债券代码	127084、1580028
债券简称	PR中区债、15中区城建债
债券受托管理人名称	招商银行股份有限公司济宁分行
受托管理人履行职责情况	公司聘请了招商银行股份有限公司济宁分行为账户监管银行和债权代理人，并与其签订了《募集资金三方监管协议》、《偿债基金专户监管及合作协议》、《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》。债券代理人负责监管公司的募集资金和偿债资金，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用
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	-
----------------------------	---

债券代码	127458、1680366
债券简称	16 济市中、16 济宁市中专项债
债券受托管理人名称	渤海银行股份有限公司济宁分行
受托管理人履行职责情况	公司聘请了渤海银行股份有限公司济宁分行为账户监管银行和债权代理人，并与其签订了《募集资金三方监管协议》、《偿债基金专户监管及合作协议》、《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》。债券代理人负责监管公司的募集资金和偿债资金，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用
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	-

债券代码	145526、150851、162206、166169
债券简称	17 中区 01、18 中区 01、19 中区 01、20 中区 01
债券受托管理人名称	开源证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	在债券存续期内，债券受托管理人开源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、债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行本期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
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	-

债券代码	166677
债券简称	20 市中 01
债券受托管理人名称	宏信证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	在债券存续期内，债券受托管理人宏信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、债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行本期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
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	-

### 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

本公司主要从事城市基础设施建设、棚户区改造等工程施工业务。具体承担济宁市任城区道路工程、桥梁建设、公园绿化、城中村和棚户区改造等项目的建设工作。

##### （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（%）
市政建设 项目政府 采购	185,59 0.60	152,39 8.66	17.88	99.88	183,197. 78	152,06 1.37	17.00	99.86
租金收入	229.29	0.00	100.00	0.12	259.58	0.00	100.00	0.14
合计	185,81 9.89	152,39 8.66	17.99	-	183,457. 36	152,06 1.37	17.11%	-

###### 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：年报披露主体为城投公司，本模块不适用

###### 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。

不适用

##### （三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%；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

向前五名供应商采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%；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

年报披露主体为城投公司，本模块不适用

#### （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

#### （五）公司未来展望

预计未来 10 年，在城市化的推动下，动迁安置房开发业务仍将有很大的发展空间。根据《全国城镇体系规划（2005-2020）》，到 2020 年，全国总人口将达 14,500.00 万人，城镇人口将达 81,000-84,000 万人，城镇化水平 56.00%-58.00%。城镇化的推进要求各地政府继续通过旧城改造和新城建设，不断完善城市建设，以提升城市的内涵和质量，这将极大推动动迁安置房业务的发展。公司作为济宁市任城区城市基础设施建设的重要投融资及建设经营主体，承担了大量任城区重点工程和民生工程，在该区域内具有行业领导优势。

### 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：

公司具有与控股股东严格分开的独立完整的业务、人员、资产、机构和财务体系，具有完备的公司治理结构，自主经营，自负盈亏。

#### （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：

往来款是否和本公司代建项目相关。往来款若为项目拆迁垫付款或工程款，则认定为经营性往来款；往来款若与代建项目无关，则认定为非经营性往来款。

### （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：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：0.00，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

### 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	2,887,197.19	2,828,551.03	2.07	-
2	总负债	1,945,559.22	1,965,683.44	-1.02	-
3	净资产	941,637.97	862,867.58	9.13	-
4	归属母公司股东的净资产	941,314.49	862,552.77	9.13	-
5	资产负债率（%）	67.39	69.49	-3.02	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债	67.39	69.49	-3.02	-

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
	偿债率 (%)				
7	流动比率	5.64	5.89	-4.24	-
8	速动比率	2.08	2.19	-5.02	-
9	期末现金及现金等价物余额	131,161.42	256,275.01	-48.82	主要系 2019 年经营活动产生的现金流净额、筹资活动产生的现金流量净额大幅减少所致。

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	185,819.89	183,457.36	1.29	-
2	营业成本	152,398.66	152,061.37	0.22	-
3	利润总额	21,099.27	31,620.33	-33.27	主要系公司管理费用、资产减值损失增加较多所致。
4	净利润	20,848.22	29,205.61	-28.62	-
5	扣除非经常性损益后净利润	5,855.40	7,734.41	-24.29	-
6	归属母公司股东的净利润	20,761.72	29,042.92	-28.51	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	51,596.15	47,546.58	8.52	-
8	经营活动产生的现金流净额	-65,458.14	-3,433.11	1,806.67	主要系支付其他与经营活动有关的现金流出增多所致。
9	投资活动产生的现金流净额	41,001.96	-86,683.40	-147.30	主要系收回投资收到的现金增加较多和投资支付的现金减少较多所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	-100,657.41	82,493.63	-222.02	主要系偿还债务支付的现金增加所致。
11	应收账款周转率	1.46	1.84	-20.65	-
12	存货周转率	0.09	0.10	-10.00	-
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.03	0.00	-
14	利息保障倍数	0.73	0.44	66.51	主要系利息支出减少所致。
15	现金利息保障倍数	-0.07	0.97	-106.94	主要系经营活动产生的现金流净额为负值且较 2018 年减少所致。
16	EBITDA 利息倍数	0.84	0.44	91.21	主要系利息支出减少所致。
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	-

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	-

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

## （二）主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表。

### 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	166,161.42	280,136.29	-40.69	主要系 2019 年偿还债务支付的现金较多所致。
应收账款	154,367.99	99,829.56	54.63	主要系对济宁市任城区财政局应收账款增加所致。
预付款项	4,990.00	0.00	-	主要系新增济宁金讯置业有限公司、济宁凯歌房地产开发有限公司、济宁长泰实业集团有限公司等公司的预付账款所致。
其他应收款	679,600.16	596,817.27	13.87	-
存货	1,722,074.74	1,644,862.14	4.69	-
可供出售金融资产	28,275.97	69,075.97	-59.07	主要系出售资产管理计划、资金信托计划所致。
固定资产	130,452.19	137,118.26	-4.86	-
递延所得税资产	1,274.71	711.53	79.15	主要系公司确认的递延所得税资产余额增加。

##### 2. 主要资产变动的原因

见上表。

#### （二）资产受限情况

##### 1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：35,940.00 万元

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	13,000.00	-	银行定期存单借款质押	-
货币资金	20,000.00	-	银行承兑汇票保证金	-
货币资金	860.00	-	八里庙旧村改造工资保证金	-
货币资金	1,080.00	-	平安国际租赁保证金	-
可供出售金融资产	1,000.00	-	-	股权质押
合计	35,940.00	-	-	-

## 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	19,525.00	0.00	-	主要系公司新增对青岛银行和枣庄银行借款所致。
应付票据	39,500.00	10,000.00	295.00	主要系公司银行承兑汇票增加所致。
应付账款	1,336.95	2,209.57	-39.49	主要系公司偿还江西久久园林开发有限公司、济宁火炬建安有限公司等公司部分工程款所致。
应付职工薪酬	0.00	14.41	-100.00	主要系公司 2019 年无应付职工薪酬所致。
应交税费	37,619.77	27,939.85	34.65	主要系企业所得税增加所致。
应付利息	21,081.02	28,272.34	-25.44	-
其他应付款	68,091.66	76,542.68	-11.04	-
一年内到期的非流动负债	296,605.81	300,451.88	-1.28	-
长期借款	900,703.63	762,695.70	18.09	-

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
应付债券	560,091.57	756,553.19	-25.97	-
长期应付款	1,003.82	1,003.82	0.00	-

## 2. 主要负债变动的原因

见上表。

## 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 177.69 亿元，上年末有息借款总额 181.97 亿元，借款总额总比变动 -2.35%。

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

不适用

## （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：

公司未来一年营运资金需求约 43 亿，偿债资金本息合计约 40 亿。公司计划通过以下四种方式进行融资：第 1、争取政策性银行贷款，包括国开行和农发行项目贷款。第 2、发行公司债、企业债或银行间协会产品。第 3、申请商业银行项目贷款和中长期流动资金贷款。第 4、信托、租赁借款作为一种补充方式。

### 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
民生银行	9.86	9.86	0.00
山东圣泰农村合作银行	0.90	0.77	0.14
工商银行城区支行	17.90	10.00	7.90
济宁银行	7.00	7.00	0.00
中信银行	15.00	9.60	5.40

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
渤海银行	7.24	4.00	3.24
广发银行	1.50	0.96	0.54
国开发展银行	15.30	15.30	0.00
青岛银行	4.42	3.63	0.79
日照银行	6.00	6.00	0.00
农发行	10.00	6.08	3.92
枣庄银行	1.00	1.00	0.00
厦门国际银行	0.90	0.60	0.30
华夏银行	8.40	0.00	8.40
恒丰银行	5.50	5.50	0.00
合计	110.92	-	30.63

上年末银行授信总额度：110.77亿元，本报告期末银行授信总额度110.92亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0.15亿元

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：

42.50亿元

## 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：21,099.27万元

报告期非经常性损益总额：19,990.43万元

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	201.96	可供出售金融资产投资收益	201.96	可持续
公允价值变动损益	0.00	-	0.00	-
资产减值损失	-2,252.72	坏账损失	0.00	不可持续
营业外收入	0.98	赔偿款项	0.98	不可持续
营业外支出	212.51	捐赠及其他支出	212.51	不可持续
其他收益	20,000.00	政府补助	20,000.00	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

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：

公司收到“其他与经营活动有关的现金”主要为收到的政府补贴款、利息收入和其他公司的经营性往来流入款，预计具有一定可持续性。

## 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：37.27亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：31.58亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：68.85亿元

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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
山东任城融鑫发展有限公司	同一控制	1.00	房地产、市政工程等	正常	保证	1.93	2032年12月31日	无重大影响
山东任城融鑫发展有限公司	同一控制	1.00	房地产、市政工程等	正常	保证	2.00	2020年3月21日	无重大影响
山东任城融鑫发展有限公司	同一控制	1.00	房地产、市政工程等	正常	保证	0.87	2027年6月21日	无重大影响
山东任城融鑫发展有限公司	同一控制	1.00	房地产、市政工程等	正常	保证	8.00	2027年6月21日	无重大影响
山东任城融鑫发展有限公司	同一控制	1.00	房地产、市政工程等	正常	保证	5.00	2024年2月27日	无重大影响
山东任城融鑫发展有限公司	同一控制	1.00	房地产、市政工程等	正常	保证	1.56	2023年8月9日	无重大影响
山东任城融鑫发展有限公司	同一控制	1.00	房地产、市政工程等	正常	保证	6.00	2021年2月21日	无重大影响
山东任城融鑫发展有限公司	同一控制	1.00	房地产、市政工程等	正常	保证	2.77	2021年10月26日	无重大影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
山东任城融鑫发展有限公司	同一控制	1.00	房地产、市政工程等	正常	质押	1.50	2020年3月15日	无重大影响
山东任城融鑫发展有限公司	同一控制	1.00	房地产、市政工程等	正常	保证	2.99	2021年8月1日	无重大影响
任兴集团有限公司	同一控制	2.00	市政工程、房屋建筑工程等	正常	保证	2.40	2026年4月10日	无重大影响
济宁市惠达投资有限公司	非关联方	4.80	股权投资、创业投资及咨询等	正常	保证	2.31	2036年3月20日	无重大影响
济宁市房屋建设综合开发公司	非关联方	0.22	房地产、市政工程等	正常	保证	2.00	2021年12月18日	无重大影响
济宁市房屋建设综合开发公司	非关联方	0.22	房地产、市政工程等	正常	保证	2.00	2021年12月26日	无重大影响
任兴集团有限公司	同一控制	2.00	市政工程、房屋建筑工程等	正常	保证	2.00	2020年7月21日	无重大影响
任兴集团有限公司	同一控制	2.00	市政工程、房屋建筑工程等	正常	保证	2.40	2021年7月2日	无重大影响
任兴集团有限公司	同一控制	2.00	市政工程、房屋建筑工程等	正常	保证	1.48	2022年4月26日	无重大影响
山东中科智慧城市运营管理有限公司	同一控制	0.10	高新技术产业、基础设施、商贸物流项目投资担保、房地产开发经营等	正常	保证	0.58	2022年5月31日	无重大影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
任兴集团有限公司	同一控制	2.00	市政工程、房屋建筑工程等	正常	保证	0.92	2022年9月12日	无重大影响
任兴集团有限公司	同一控制	2.00	市政工程、房屋建筑工程等	正常	保证	5.73	2021年9月24日	无重大影响
任兴集团有限公司	同一控制	2.00	市政工程、房屋建筑工程等	正常	保证	1.40	2020年10月25日	无重大影响
山东任城融鑫发展有限公司	同一控制	1.00	房地产、市政工程等	正常	保证	0.28	2020年9月23日	无重大影响
山东任城融鑫发展有限公司	同一控制	1.00	房地产、市政工程等	正常	保证	2.00	2022年12月15日	无重大影响
山东任城融鑫发展有限公司	同一控制	1.00	房地产、市政工程等	正常	保证	3.80	2022年12月17日	无重大影响
济宁融矿运输有限公司	同一控制	0.005	普通道路货物运输、国内货运代理等	正常	保证	0.62	2023年8月31日	无重大影响
济宁融矿运输有限公司	同一控制	0.005	普通道路货物运输、国内货运代理等	正常	保证	0.61	2024年1月22日	无重大影响
济宁祥顺运输有限公司	同一控制	0.01	普通货运，货运代理等	正常	保证	0.63	2023年10月30日	无重大影响
山东任城融鑫发展有限公司	同一控制	1.00	房地产、市政工程等	正常	保证	4.00	2020年6月4日	无重大影响
任兴集团有限公司	同一控制	2.00	市政工程、房屋建筑工程等	正常	保证	0.28	2022年9月19日	无重大影响
山东任城融鑫	同一控制	1.00	房地产、市政工程等	正常	保证	0.80	2020年11月17日	无重大影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
发展有限公司								
合计	—	—	—	—	—	68.85	—	—

## （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
其他事项	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2019.02.22	无	无重大影响
其他事项	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2019.08.06	无	无重大影响
其他事项	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2019.10.11	无	无重大影响
其他事项	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2019.10.25	无	无重大影响
其他事项	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2019.11.06	无	无重大影响

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
其他事项	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2020.02.21	无	无重大影响

**（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

**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《济宁市市中区城建投资有限公司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：济宁市市中区城建投资有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,661,614,209.37	2,801,362,898.71
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,543,679,943.37	998,295,609.14
预付款项	49,900,000.00	
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	6,796,001,602.69	5,968,172,747.81
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	17,220,747,399.01	16,448,621,409.98
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	27,271,943,154.44	26,216,452,665.64
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	282,759,713.84	690,759,713.84
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	1,304,521,910.43	1,371,182,562.28
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		

开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	12,747,133.94	7,115,323.77
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,600,028,758.21	2,069,057,599.89
资产总计	28,871,971,912.65	28,285,510,265.53
<b>流动负债:</b>		
短期借款	195,250,000.00	
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	395,000,000.00	100,000,000.00
应付账款	13,369,466.44	22,095,704.55
预收款项		
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬		144,108.00
应交税费	376,197,706.04	279,398,541.23
其他应付款	891,726,790.97	1,048,150,213.51
其中: 应付利息	210,810,199.01	282,723,434.34
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,966,058,103.58	3,004,518,769.32
其他流动负债		
流动负债合计	4,837,602,067.03	4,454,307,336.61
<b>非流动负债:</b>		
长期借款	9,007,036,341.50	7,626,956,981.54
应付债券	5,600,915,663.26	7,565,531,939.10
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款	10,038,159.78	10,038,159.78
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	14,617,990,164.54	15,202,527,080.42
负债合计	19,455,592,231.57	19,656,834,417.03
<b>所有者权益(或股东权益):</b>		
实收资本(或股本)	1,850,000,000.00	1,850,000,000.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	5,142,502,864.00	4,562,502,864.00
减: 库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	242,626,536.70	221,873,840.97
一般风险准备		
未分配利润	2,178,015,464.53	1,991,150,996.55
归属于母公司所有者权益合计	9,413,144,865.23	8,625,527,701.52
少数股东权益	3,234,815.85	3,148,146.98
所有者权益(或股东权益)合计	9,416,379,681.08	8,628,675,848.50
负债和所有者权益(或股东权益)总计	28,871,971,912.65	28,285,510,265.53

法定代表人: 孔祥春 主管会计工作负责人: 毛亚东 会计机构负责人: 毛亚东

#### 母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位:济宁市市中区城建投资有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产:</b>		
货币资金	1,660,535,727.66	2,800,462,098.79
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	1,543,679,943.37	998,295,609.14
预付款项	49,900,000.00	
其他应收款	6,746,001,602.69	5,968,172,747.81
其中: 应收利息		
应收股利		
存货	17,220,747,399.01	16,448,621,409.98
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	27,220,864,672.73	26,215,551,865.72
<b>非流动资产:</b>		
可供出售金融资产	252,000,000.00	660,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,100,000.00	5,100,000.00
投资性房地产		
固定资产	1,304,521,910.43	1,371,182,562.28
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	12,747,133.94	7,115,323.77
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,574,369,044.37	2,043,397,886.05
资产总计	28,795,233,717.10	28,258,949,751.77
<b>流动负债:</b>		
短期借款	195,250,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	395,000,000.00	100,000,000.00
应付账款	13,369,466.44	22,095,704.55
预收款项		
应付职工薪酬		144,108.00
应交税费	376,197,315.69	279,398,957.43
其他应付款	826,528,810.54	1,032,952,233.08
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	2,966,058,103.58	3,004,518,769.32
其他流动负债		
流动负债合计	4,772,403,696.25	4,439,109,772.38
<b>非流动负债:</b>		
长期借款	9,007,036,341.50	7,626,956,981.54
应付债券	5,600,915,663.26	7,565,531,939.10
其中: 优先股		

永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	14,607,952,004.76	15,192,488,920.64
负债合计	19,380,355,701.01	19,631,598,693.02
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,850,000,000.00	1,850,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,142,502,864.00	4,562,502,864.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	242,626,536.70	221,873,840.97
未分配利润	2,179,748,615.39	1,992,974,353.78
所有者权益（或股东权益）合计	9,414,878,016.09	8,627,351,058.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计	28,795,233,717.10	28,258,949,751.77

法定代表人：孔祥春 主管会计工作负责人：毛亚东 会计机构负责人：毛亚东

**合并利润表**  
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,858,198,899.24	1,834,573,639.60
其中：营业收入	1,858,198,899.24	1,834,573,639.60
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,824,583,258.80	1,736,915,946.37
其中：营业成本	1,523,986,573.47	1,520,613,747.52
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		

提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	9,963,250.85	9,363,145.25
销售费用	375,396.27	1,293,486.39
管理费用	73,788,527.33	4,679,947.23
研发费用		
财务费用	216,469,510.88	200,965,619.98
其中：利息费用	238,308,183.20	159,256,921.95
利息收入	45,855,951.06	19,431,644.27
加：其他收益	200,000,000.00	215,002,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	2,019,616.19	6,628,074.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-22,527,240.66	-2,413,063.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	213,108,015.97	316,874,703.64
加：营业外收入	9,800.00	4,800.02
减：营业外支出	2,125,142.52	676,251.62
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	210,992,673.45	316,203,252.04
减：所得税费用	2,510,462.11	24,147,189.95
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	208,482,211.34	292,056,062.09
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	208,482,211.34	292,056,062.09
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	207,617,163.71	290,429,227.93
2.少数股东损益	865,047.63	1,626,834.16
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他		

综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
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	208,482,211.34	292,056,062.09
归属于母公司所有者的综合收益总额	207,617,163.71	290,429,227.93
归属于少数股东的综合收益总额	865,047.63	1,626,834.16
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：孔祥春 主管会计工作负责人：毛亚东 会计机构负责人：毛亚东

母公司利润表  
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,858,198,899.24	1,834,573,639.60
减：营业成本	1,523,986,573.47	1,520,613,747.52
税金及附加	9,963,250.85	9,363,145.25
销售费用	375,396.27	1,293,486.39
管理费用	73,788,527.33	4,679,947.23
研发费用		
财务费用	216,471,359.34	200,167,483.52
其中：利息费用		

利息收入		
加: 其他收益	200,000,000.00	215,002,000.00
投资收益（损失以“—”号填列）	1,064,734.31	4,218,442.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
资产减值损失损失以“—”号填列）	-22,527,240.66	-2,413,063.90
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	212,151,285.63	315,263,208.36
加：营业外收入	9,800.00	4,800.02
减：营业外支出	2,125,142.52	676,051.62
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	210,035,943.11	314,591,956.76
减：所得税费用	2,508,985.77	24,147,189.95
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	207,526,957.34	290,444,766.81
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	207,526,957.34	290,444,766.81
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	207,526,957.34	290,444,766.81

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：孔祥春 主管会计工作负责人：毛亚东 会计机构负责人：毛亚东

合并现金流量表  
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<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	1,335,664,404.15	1,888,879,891.00
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	8,700,480,320.82	8,152,843,704.01
经营活动现金流入小计	10,036,144,724.97	10,041,723,595.01
购买商品、接受劳务支付的现金	1,535,561,818.59	2,939,834,456.87
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		

支付给职工以及为职工支付的现金	2,992,372.53	2,478,976.73
支付的各项税费	18,440,112.34	3,248,659.43
支付其他与经营活动有关的现金	9,133,731,839.41	7,130,492,558.18
经营活动现金流出小计	10,690,726,142.87	10,076,054,651.21
经营活动产生的现金流量净额	-654,581,417.90	-34,331,056.20
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	650,000,000.00	100,000,000.00
取得投资收益收到的现金	2,019,616.19	6,628,074.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	652,019,616.19	106,628,074.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		223,462,087.39
投资支付的现金	242,000,000.00	750,000,000.00
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	242,000,000.00	973,462,087.39
投资活动产生的现金流量净额	410,019,616.19	-866,834,013.08
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	580,000,000.00	
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	4,396,482,747.00	3,941,300,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		165,352,387.50
筹资活动现金流入小计	4,976,482,747.00	4,106,652,387.50
偿还债务支付的现金	4,837,997,560.79	2,935,214,249.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	904,759,240.72	165,865,352.29
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	240,300,000.00	180,636,503.34
筹资活动现金流出小计	5,983,056,801.51	3,281,716,104.77
筹资活动产生的现金流量净额	-1,006,574,054.51	824,936,282.73
<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>	<b>-1,251,135,856.22</b>	<b>-76,228,786.55</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,562,750,065.59	2,638,978,852.14
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,311,614,209.37</b>	<b>2,562,750,065.59</b>

法定代表人：孔祥春 主管会计工作负责人：毛亚东 会计机构负责人：毛亚东

#### 母公司现金流量表

2019年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<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	1,335,664,404.15	1,888,879,891.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	8,700,476,826.36	7,998,833,840.40
经营活动现金流入小计	10,036,141,230.51	9,887,713,731.40
购买商品、接受劳务支付的现金	1,535,561,818.59	2,939,834,456.87
支付给职工以及为职工支付的现金	2,992,372.53	2,478,976.73
支付的各项税费	18,439,442.55	3,248,659.43
支付其他与经营活动有关的现金	9,133,730,193.41	7,030,486,496.63
经营活动现金流出小计	10,690,723,827.08	9,976,048,589.66
经营活动产生的现金流量净额	-654,582,596.57	-88,334,858.26
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	650,000,000.00	100,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,064,734.31	4,218,442.57
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	651,064,734.31	104,218,442.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		223,462,087.39
投资支付的现金	242,000,000.00	750,000,000.00
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	242,000,000.00	973,462,087.39
投资活动产生的现金流量净额	409,064,734.31	-869,243,644.82
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	580,000,000.00	
取得借款收到的现金	4,396,482,747.00	3,941,300,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		165,352,387.50
筹资活动现金流入小计	4,976,482,747.00	4,106,652,387.50
偿还债务支付的现金	4,837,997,560.79	2,885,214,249.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	903,980,861.96	160,280,255.29
支付其他与筹资活动有关的现金	240,300,000.00	180,636,503.34
筹资活动现金流出小计	5,982,278,422.75	3,226,131,007.77
筹资活动产生的现金流量净额	-1,005,795,675.75	880,521,379.73
<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>	-1,251,313,538.01	-77,057,123.35
加：期初现金及现金等价物余额	2,561,849,265.67	2,638,906,389.02
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,310,535,727.66	2,561,849,265.67

法定代表人：孔祥春 主管会计工作负责人：毛亚东 会计机构负责人：毛亚东

## 担保人财务报表

适用  不适用

### 附件二： 担保人财务报表

#### 合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：任兴集团有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,911,056,160.70	3,318,463,962.78
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	2,327,054,124.11	1,654,903,532.35
预付款项	5,647,614,869.51	5,772,505,240.19
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,850,478,934.01	3,900,553,798.12
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	18,481,409,604.75	10,409,975,327.54
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	96,934,231.29	24,265,366.47
流动资产合计	33,314,547,924.37	25,080,667,227.45
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,957,028,894.50	1,225,362,367.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	253,706,250.70	239,733,832.01
投资性房地产	6,526,081,966.00	4,136,768,803.40
固定资产	1,105,527,405.16	80,490,210.89

在建工程		1,189,320.39
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	137,961,995.34	141,149,359.08
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	17,374,788.18	17,827,177.78
递延所得税资产	9,005,362.15	3,104,765.58
其他非流动资产	979,195,200.60	2,115,174,454.53
非流动资产合计	10,985,881,862.63	7,960,800,290.66
资产总计	44,300,429,787.00	33,041,467,518.11
<b>流动负债:</b>		
短期借款	1,247,699,600.00	255,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,250,000,000.00	720,000,000.00
应付账款	24,565,313.69	58,551,936.23
预收款项		
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	69,287.18	21,353.84
应交税费	485,538,996.77	428,978,780.35
其他应付款	355,242,665.94	231,237,898.12
其中: 应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,309,898,881.17	4,696,631,375.41
其他流动负债		
流动负债合计	5,673,014,744.75	6,390,421,343.95
<b>非流动负债:</b>		
长期借款	12,666,911,481.19	8,041,988,067.96
应付债券	8,414,154,207.43	6,395,847,223.70
其中: 优先股		

永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	362,852,190.12	341,743,408.27
其他非流动负债		
非流动负债合计	21,443,917,878.74	14,779,578,699.93
负债合计	27,116,932,623.49	21,170,000,043.88
<b>所有者权益（或股东权益）:</b>		
实收资本（或股本）	4,897,500,000.00	1,897,500,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,178,220,203.90	4,609,476,803.90
减：库存股		
其他综合收益	657,085,880.29	657,085,880.29
专项储备		
盈余公积	139,344,281.15	110,185,180.33
一般风险准备		
未分配利润	2,901,011,635.41	2,515,948,538.97
归属于母公司所有者权益合计	15,773,162,000.75	9,790,196,403.49
少数股东权益	1,410,335,162.76	2,081,271,070.74
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>17,183,497,163.51</b>	<b>11,871,467,474.23</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>44,300,429,787.00</b>	<b>33,041,467,518.11</b>

法定代表人：史祚政 主管会计工作负责人：毛亚东 会计机构负责人：毛亚东

**母公司资产负债表**

2019 年 12 月 31 日

编制单位:任兴集团有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	231,923,470.74	1,111,116,905.40
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	1,532,521,076.12	912,287,816.97
预付款项	1,021,829,253.93	774,850,000.00
其他应收款	2,972,403,341.93	1,996,061,147.86

其中：应收利息		
应收股利		
存货	4,041,943,265.33	1,286,804,236.35
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,800,000.00	23,200,000.00
流动资产合计	9,804,420,408.05	6,104,320,106.58
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	937,438,267.00	792,438,267.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,699,596,699.26	7,325,624,280.57
投资性房地产	5,109,516,861.00	2,804,931,681.70
固定资产	1,105,514.68	1,218,086.01
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	38,331,855.94	39,672,917.43
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	3,895,920.03	1,518,668.75
其他非流动资产	902,495,200.60	1,128,474,454.53
非流动资产合计	14,692,380,318.51	12,093,878,355.99
<b>资产总计</b>	<b>24,496,800,726.56</b>	<b>18,198,198,462.57</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,092,299,600.00	70,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		620,000,000.00
应付账款	636,097.83	772,097.83
预收款项		
应付职工薪酬		
应交税费	219,950,664.24	252,336,937.24
其他应付款	803,571,523.26	858,369,205.47
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	1,407,905,759.13	2,397,076,317.33
其他流动负债		
流动负债合计	3,524,363,644.46	4,198,554,557.87

<b>非流动负债:</b>		
长期借款	4,221,244,266.30	2,560,681,700.81
应付债券	3,305,634,574.92	3,303,277,862.89
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	313,774,174.72	314,234,683.03
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,840,653,015.94	6,178,194,246.73
<b>负债合计</b>	<b>11,365,016,660.40</b>	<b>10,376,748,804.60</b>
<b>所有者权益 (或股东权益):</b>		
实收资本 (或股本)	4,897,500,000.00	1,897,500,000.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	6,261,325,628.06	4,242,582,228.06
减: 库存股		
其他综合收益	631,245,050.96	631,245,050.96
专项储备		
盈余公积	139,344,281.15	110,185,180.33
未分配利润	1,202,369,105.99	939,937,198.62
所有者权益 (或股东权益) 合计	13,131,784,066.16	7,821,449,657.97
<b>负债和所有者权益 (或股东权益) 总计</b>	<b>24,496,800,726.56</b>	<b>18,198,198,462.57</b>

法定代表人: 史祚政 主管会计工作负责人: 毛亚东 会计机构负责人: 毛亚东

**合并利润表**  
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、营业总收入</b>	<b>2,521,564,134.10</b>	<b>2,449,686,212.15</b>
其中: 营业收入	2,521,564,134.10	2,449,686,212.15
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
<b>二、营业总成本</b>	<b>2,425,163,364.80</b>	<b>2,464,603,777.97</b>
其中: 营业成本	1,977,981,344.93	1,923,822,494.54

利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	77,564,457.95	58,704,159.30
销售费用		
管理费用	65,610,963.98	47,878,550.40
研发费用		
财务费用	304,006,597.94	434,198,573.73
其中：利息费用	272,524,459.38	312,222,963.94
利息收入	74,902,187.15	9,399,929.25
加：其他收益	400,000,000.00	397,295,450.48
投资收益（损失以“—”号填列）	16,686,925.42	8,515,350.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	192,418.69	-4,530,065.42
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	25,445,525.26	28,834,485.57
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-23,602,386.31	33,982,843.60
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	514,930,833.67	453,710,564.72
加：营业外收入	2,803.01	10,204.40
减：营业外支出	964,662.36	848,104.05
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	513,968,974.32	452,872,665.07
减：所得税费用	58,411,602.53	53,420,482.05
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	455,557,371.79	399,452,183.02
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	455,557,371.79	399,452,183.02
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	414,222,197.26	364,243,818.29
2.少数股东损益	41,335,174.53	35,208,364.73

六、其他综合收益的税后净额		820,316.81
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		683,570.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		683,570.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		683,570.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		136,746.81
七、综合收益总额	455,557,371.79	400,272,499.83
归属于母公司所有者的综合收益总额	414,222,197.26	364,927,388.29
归属于少数股东的综合收益总额	41,335,174.53	35,345,111.54
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：史祚政 主管会计工作负责人：毛亚东 会计机构负责人：毛亚东

母公司利润表  
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,376,419,260.00	1,422,385,516.71
减：营业成本	984,756,456.70	1,056,118,155.29
税金及附加	46,375,344.59	37,480,059.73
销售费用		

管理费用	21,710,320.72	40,146,100.72
研发费用		
财务费用	96,345,385.28	196,673,841.23
其中：利息费用	95,912,339.17	182,272,075.29
利息收入	9,989,339.22	21,715,398.98
加：其他收益	100,000,000.00	137,445,450.48
投资收益（损失以“—”号填列）	16,270,025.80	4,899,313.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	192,418.69	-4,530,065.42
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-1,842,033.22	18,622,480.87
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-9,509,005.14	12,577,609.60
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	332,150,740.15	265,512,214.00
加：营业外收入		
减：营业外支出	290,694.14	43.17
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	331,860,046.01	265,512,170.83
减：所得税费用	40,269,037.82	30,883,961.85
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	291,591,008.19	234,628,208.98
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	291,591,008.19	234,628,208.98
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		

4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	291,591,008.19	234,628,208.98
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：史祚政 主管会计工作负责人：毛亚东 会计机构负责人：毛亚东

合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<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	1,978,891,116.86	2,710,066,687.80
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	14,513,035,923.21	12,834,437,907.06
经营活动现金流入小计	16,491,927,040.07	15,544,504,594.86
购买商品、接受劳务支付的现金	8,104,089,347.01	6,139,594,246.55
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		

<b>金</b>		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	5,806,694.75	4,594,756.20
支付的各项税费	43,722,149.17	38,735,579.50
支付其他与经营活动有关的现金	13,453,639,881.16	13,613,628,951.59
经营活动现金流出小计	21,607,258,072.09	19,796,553,533.84
经营活动产生的现金流量净额	-5,115,331,032.02	-4,252,048,938.98
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金		341,200,000.00
取得投资收益收到的现金	17,120,123.22	12,086,545.66
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		554,400,000.00
投资活动现金流入小计	17,120,123.22	907,686,545.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	560,897,900.36	1,913,406,431.97
投资支付的现金	687,366,527.50	251,760,000.00
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		91,890,546.84
投资活动现金流出小计	1,248,264,427.86	2,257,056,978.81
投资活动产生的现金流量净额	-1,231,144,304.64	-1,349,370,433.15
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	3,550,000,000.00	1,411,670,000.00
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	11,402,204,270.05	7,477,070,030.10
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	279,930,000.00	723,252,697.20
筹资活动现金流入小计	15,232,134,270.05	9,611,992,727.30
偿还债务支付的现金	6,167,513,270.73	4,647,754,291.55

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,500,041,399.96	362,805,856.90
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	601,082.51	839,888.87
支付其他与筹资活动有关的现金	2,125,012,064.78	772,401,391.76
筹资活动现金流出小计	9,792,566,735.47	5,782,961,540.21
筹资活动产生的现金流量净额	5,439,567,534.58	3,829,031,187.09
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		26,266.20
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-906,907,802.08	-1,772,361,918.84
加：期初现金及现金等价物余额	2,137,973,962.78	3,910,335,881.62
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,231,066,160.70	2,137,973,962.78

法定代表人：史祚政 主管会计工作负责人：毛亚东 会计机构负责人：毛亚东

**母公司现金流量表**

2019年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<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	756,186,000.85	1,601,644,419.98
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	13,850,296,274.07	14,474,987,855.83
经营活动现金流入小计	14,606,482,274.92	16,076,632,275.81
购买商品、接受劳务支付的现金	3,910,031,485.68	998,622,766.88
支付给职工以及为职工支付的现金	2,029,257.35	2,273,281.17
支付的各项税费	13,691,701.10	29,781,789.16
支付其他与经营活动有关的现金	14,913,907,751.06	14,046,898,260.83
经营活动现金流出小计	18,839,660,195.19	15,077,576,098.04
经营活动产生的现金流量净额	-4,233,177,920.27	999,056,177.77
<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	16,077,607.11	8,470,508.08
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		113,200,000.00
投资活动现金流入小计	16,077,607.11	121,670,508.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	279,261,152.55	873,993,860.38
投资支付的现金	495,000,000.00	421,000,000.00
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		91,700,000.00
投资活动现金流出小计	774,261,152.55	1,386,693,860.38
投资活动产生的现金流量净额	-758,183,545.44	-1,265,023,352.30
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	3,000,000,000.00	
取得借款收到的现金	5,394,423,600.00	1,210,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	269,930,000.00	81,000,000.00
筹资活动现金流入小计	8,664,353,600.00	1,291,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,213,716,516.65	1,360,350,081.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	634,636,956.30	233,881,326.41
支付其他与筹资活动有关的现金	583,832,096.00	172,176,301.76
筹资活动现金流出小计	4,432,185,568.95	1,766,407,710.03
筹资活动产生的现金流量净额	4,232,168,031.05	-475,407,710.03
<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>	-759,193,434.66	-741,374,884.56
加：期初现金及现金等价物余额	991,116,905.40	1,732,491,789.96
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	231,923,470.74	991,116,905.40

法定代表人：史祚政 主管会计工作负责人：毛亚东 会计机构负责人：毛亚东

担保人之一中合中小企业融资担保股份有限公司财务报告已在“  
<http://www.sse.com.cn/home/search/?webswd=中合中小企业融资担保股份有限公司>”网址披露，敬请查阅