

**湖北松滋金松投资控股集团有限公司**

**公司债券年度报告**

**(2019 年)**

二〇二〇年六月

## 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。

大信会计师事务所（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

自《2017年湖北松滋金松投资控股集团有限公司公司债券募集说明书》披露之日至本报告签署日，公司的财务状况与业务未发生重大变化，详见《2017年湖北松滋金松投资控股集团有限公司公司债券募集说明书》第十四条“风险揭示”。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	10
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.....	11
五、 偿债计划.....	12
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（包含债权代理人）履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
二、 投资状况.....	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	15
四、 公司治理情况.....	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	15
第四节 财务情况.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	17
四、 主要会计数据和财务指标.....	17
五、 资产情况.....	19
六、 负债情况.....	20
七、 利润及其他损益来源情况.....	22
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	22
九、 对外担保情况.....	22
第五节 重大事项.....	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	22
二、 关于破产相关事项.....	22
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	23
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	24
一、 发行人为可交换债券发行人.....	24
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.....	24
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	24
单位： 24	
五、 其他特定品种债券事项.....	24
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第八节 备查文件目录.....	25
财务报表.....	27

附件一： 发行人财务报表.....	27
担保人财务报表.....	40
附件二： 担保人财务报表.....	40

## 释义

发行人/本公司/公司/松滋金松	指	湖北松滋金松投资控股集团有限公司
本期债券	指	2017年湖北松滋金松投资控股集团有限公司公司债券
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2017年湖北松滋金松投资控股集团有限公司公司债券募集说明书》
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
市政府/市人民政府	指	松滋市人民政府
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
主承销商/长江证券	指	长江证券股份有限公司
债权代理人/监管银行	指	汉口银行股份有限公司荆州分行
大信	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
鹏元	指	鹏元资信评估有限公司
三峡担保/担保人	指	重庆三峡担保集团股份有限公司
债权代理协议	指	发行人与债权代理人签署的《债权代理协议》
债券持有人会议规则	指	发行人与债权代理人签署的《债券持有人会议规则》

## 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	湖北松滋金松投资控股集团有限公司
中文简称	松滋金松
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	黄伟
注册地址	湖北省荆州市 松滋市新江口镇贺炳炎大道 266 号
办公地址	湖北省荆州市 松滋市新江口镇贺炳炎大道 266 号
办公地址的邮政编码	434200
公司网址	<a href="http://www.hbszjsjt.com/">http://www.hbszjsjt.com/</a>
电子信箱	<a href="mailto:hbszjsjt@163.com">hbszjsjt@163.com</a>

### 二、信息披露事务负责人

姓名	李少钧
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事、总经理
联系地址	松滋市新江口镇贺炳炎大道 266 号
电话	0716-6266788
传真	0716-6266208
电子信箱	<a href="mailto:hbszjsjt@163.com">hbszjsjt@163.com</a>

### 三、信息披露网址及置备地

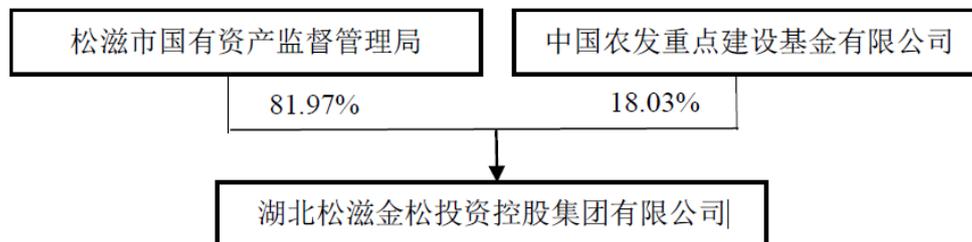
登载年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
年度报告备置地	松滋市新江口镇贺炳炎大道 266 号

#### 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：松滋市国有资产监督管理局

报告期末实际控制人名称：松滋市国有资产监督管理局

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

根据松滋市国有资产监督管理局《关于湖北松滋金松投资控股集团有限公司黄伟同志职务任免的通知》（松国资发[2019]5号），黄伟同志任公司董事长，免去其总经理职务。原董事长陈德贵同志不再担任公司董事长。

根据松滋市国有资产监督管理局《关于湖北松滋金松投资控股集团有限公司李少钧等同志职务任免的通知》（松国资发[2019]6号），李少钧同志任公司董事、总经理。邓玲同志任公司副总经理。原总经理黄伟同志不再担任公司总经理。

#### 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	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	湖北省武汉市武昌区中北路 31 号知音创意广场 16 楼
签字会计师姓名	张岭、张晓丹

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	139366.SH
债券简称	17 松滋债
名称	汉口银行股份有限公司荆州分行
办公地址	荆州市沙市区江津西路 280 号

联系人	何安林
联系电话	0716-8022970

### （三）资信评级机构

债券代码	139366.SH
债券简称	17松滋债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼

### （四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	139366.SH
2、债券简称	17松滋债
3、债券名称	2017年湖北松滋金松投资控股集团有限公司公司债券
4、发行日	2017年6月21日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2024年6月21日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	6.60
10、还本付息方式	每年付息一次，每年付息时按债权登记日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。本期债券设置提前偿还条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7年末逐年分别按照债券发行总额的20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，最后五年每年的利息随当年兑付的本金部分一起支付。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	上海证券交易所及银行间债券市场
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	足额按时付息
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
-----------------------	---

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：139366.SH

债券简称	17 松滋债
募集资金专项账户运作情况	本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已按约定日期汇入在汉口银行荆州分行开立的募集资金专项账户。
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	公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用。公司在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门或单位提出使用募集资金的报告，禁止对公司拥有实际控制权的个人、法人或其他组织及其关联人占用募集资金
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）	否
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	139366.SH
债券简称	17 松滋债
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2019年5月24日
评级结果披露地点	中国境内
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；本期债券债务安全性极高，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：139366.SH

债券简称	17 松滋债
保证人名称	重庆三峡融资担保集团股份有限公司
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	289.55
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	536
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	无

**2) 自然人保证担保**

适用 不适用

**2. 抵押或质押担保**

适用 不适用

**3. 其他方式增信**

适用 不适用

**（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况**

适用 不适用

债券代码：139366.SH

债券简称	17 松滋债
其他偿债保障措施概述	公司财务结构合理稳健，具有较强的长期偿债能力。公司多元化的经营模式、较强的盈利能力和良好的资产状况是本期债券本息按期偿付的有力支撑

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：139366.SH

债券简称	17 松滋债
偿债计划概述	执行情况良好
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：139366.SH

债券简称	17 松滋债
账户资金的提取情况	正常
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

## 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	139366.SH
债券简称	17 松滋债
债券受托管理人名称	汉口银行股份有限公司荆州分行
受托管理人履行职责情况	汉口银行股份有限公司荆州分行持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券利息。持续关注和调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。

	持续关注和调查了解了增信机构的资信状况、担保物状况、增信措施的实施情况以及影响增信措施实施的重大事项。
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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	不适用

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况

基础设施建设和保障房建设等业务

##### （二）经营情况分析

##### 1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
基础设施建设	42,754.25	35,967.86	15.87	53.35	40,614.04	34,167.37	15.87	69.67
保障房建设	841.54	707.96	15.87	1.05	13,417.48	11,287.72	15.87	23.02
房屋销售收入	32,015.21	27,650.81	13.63	39.95	-	-	-	-
担保	930.03	1,039.57	-11.78	1.16	1,235.67	1,141.01	7.66	2.12
其他	3,594.94	1,276.86	64.48	4.49	3,027.33	395.84	86.92	5.19
合计	80,135.97	66,643.06	16.84	-	58,294.52	46,991.93	19.39	-

##### 2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
基础设施建设	42,754.25	35,967.86	15.87	5.27	5.27	-0.00
保障房建设	841.54	707.96	15.87	-93.73	-93.73	0.00
房屋销售收入	32,015.21	27,650.81	13.63	100.00	100.00	100.00
担保	930.03	1,039.57	-11.78	-24.73	-8.89	-253.74
其他	3,594.94	1,276.86	64.48	18.75	222.57	-25.82
合计	80,135.97	66,643.06	16.84	37.47	41.82	-13.16

不适用的理由：无

### 3.经营情况分析

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

报告期内公司营业收入较上年度呈现一定幅度增长主要系本期新增房屋销售收入所致。保障房建设主要项目尚未达到收入确认条件，本期收入较上年度出现大幅下滑。同时，担保业务的毛利率出现下滑，主要系当期确认损益的代偿成本提高所致。其他业务成本本期较上年度大幅上升，主要系当期计提的用于租赁的资产折旧增加所致。

#### （三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 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

发行人为城投类企业，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

本期新增房屋销售业务，主要为新城壹品、尚含绿城（商品房部分）等商品房的销售以及松滋市沿江片区、城西片区、尚含绿城（保障房部分）的保障房销售，是发行人扩张公司业务，提升盈利能力以及面向市场化转型的战略布局。

#### （五）公司未来展望

##### （1）做好投资项目推进

利用松滋市加速发展的良机，发行人将持续推进城市基础设施建设业务，努力提升松滋市

城市基础设施水平，积极发展松滋市金融商务便民配套服务，增强城市整体吸引力，为松滋市的发展贡献一份力量。

#### （2）创新融资方式

发行人将进一步拓宽融资渠道，重点做好债券融资。优化公司股权结构，引入民营资本，推进企业产业多元化，实现利润共享，风险共担。积极探索发行人出资控股、参股市里其他优质企业，力求发挥资金效益最大化。

#### （3）整合城市优质资源，扩大公司资产规模

将推动市政府逐步将各类可经营收益的国有资源划转至公司，有效益的政府经营项目由城投公司作为特许经营权单位投资、建设、运营。

#### （4）健全体制机制，提高内部管理水平

按照市场化运作和企业化管理的模式，建立产权明晰、权责明确、政企分开、管理科学的现代企业管理制度，进一步健全和完善董事会、监事会、经理层等组织架构，完善公司内部决策机构、监督机构和执行机构之间的制衡机制，形成各负其责、协调运转、有效制衡的公司法人治理结构。同时，以管资本、管资产、管资金为核心，严格按照《公司法》和《公司章程》，建立、健全规章制度，规范公司管理。进一步建立健全与市场经济体制相适应、与工作业绩相联系、鼓励员工创新创造的分配激励机制，提高公司的运行效率及员工的业务能力。

## 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：

发行人是按照《公司法》组建，实行公司决策层和执行层分离，并具有完善法人治理结构的国有控股企业，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东保持独立。

### （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：**

发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准： 区分经营性和非经营性往来款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往来款，即在经营过程中产生的其他应收款，否则为非经营性往来款

**（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：**

是

**（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：11.36，占合并口径净资产的比例（%）：20.85，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
湖北荆松公路建设管理有限公司	是	5.60	否	1、回购中国葛洲坝集团股份有限公司25%股权本金及股权溢价2、一级公路工程结算支付款项	1、借款期限2017年12月-2022年12月，每年付息一次，到期一次还本，年利率7%。截至2019年末，尚未回款。2、借款期限2018年1月-2023年1月，还本付息方式以松滋市境内343亩土地使用权收益（预期收益43,651万元）、荆松一级公路沿线6座加油站经营权（预期收益1,800万元）、荆松一级公路65KM沿线广告牌经营权（预期收益139万元）。
松滋市金源城市投资开发有限公司	是	5.76	否	基础设施建设项目借款	借款期限2017年12月-2020年12月，每年付息一次，到期一次还本，年利率7.5%。截至2019年末，尚未回款。
合计	—	11.36	—	—	—

**（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：**

发行人其他应收款主要由非经营性其他应收款构成。根据发行人制定的《非经营性资金往来规范管理制度》，公司对于与关联方及非关联方之间因非经营性的行为而需要发生的资金往来做出了如下规定：①发行人建立了财务负责人联签制度，对于一般性非经营性资金往来需由财务负责人、分管领导、总经理及董事长共同审核并签署书面意见；对于重大的非经营性资金往来由财务负责人及总经理审批后报董事会审议通过；对于特别重大的非经营

性资金往来还应在董事会审批后报经股东批复通过。②发行人财务部门负责公司资金的控制和管理，严格审核，制定完善的内部审核以及支付程序，在与控股股东、实际控制人、关联方或其他企业发生非经营性资金往来时，按照资金的规模建立了从财务负责人、总经理、董事会、股东逐级审核的资金管理制度，并制定监管制度和计划，严格控制资金的使用情况。③定价方面，公司在与控股股东、实际控制人、关联方以及其他企业发生非经营性资金往来时，采取市场化的定价机制，相关资产、费用按照市场公允价值计量。④持续信息披露方面，如特殊原因需要新增非经营性往来占款或资金拆借事项的，发行人将按照《公司法》、《公司章程》及公司相关内部管理制度的规定依法履行相关决策程序，并及时按照债权代理协议等规定的信息披露安排履行信息披露义务。

#### （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。

##### 1. 会计政策变更及依据

财政部于 2019 年 4 月发布了《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）（以下简称“财务报表格式”），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知的要求编制财务报表。

##### 2. 会计政策变更的影响

根据财务报表格式的要求，本公司将“应收票据及应收账款”拆分列示为“应收票据”和“应收账款”两个项目，将“应付票据及应付账款”拆分列示为“应付票据”和“应付账款”两个项目。本公司相应追溯调整了比较期间报表，该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响

#### 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	1,251,414.71	1,076,244.17	16.28	
2	总负债	706,581.53	554,773.75	27.36	
3	净资产	544,833.18	521,470.42	4.48	
4	归属母公司股东的净资产	542,416.22	519,204.55	4.47	
5	资产负债率 (%)	56.46	51.55	9.52	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	58.53	52.82	10.81	
7	流动比率	3.75	5.58	-32.80	预收账款大幅增加
8	速动比率	0.79	1.54	-48.70	预收账款大幅增加
9	期末现金及现金等价物余额	52,704.71	59,014.79	-10.69	
-					
-					

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	80,135.97	58,294.52	37.47	本期新增房屋销售
2	营业成本	66,643.06	46,991.93	41.82	本期新增房屋销售业务
3	利润总额	12,536.06	11,641.54	7.68	
4	净利润	10,284.32	10,702.40	-3.91	
5	扣除非经常性损益后净利润	9,237.01	3,939.56	134.47	本期新增大额资产处置收益
6	归属母公司股东的净利润	10,299.84	10,813.12	-4.75	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	20,139.80	15,094.53	33.42	利润总额较上年度增长
8	经营活动产生的现金流净额	3,274.82	3,813.09	-14.12	
9	投资活动产生的现金流净额	-24,317.79	-52,129.14	-53.35	本期投资活动的现金流出较上年大幅减少
10	筹资活动产生的现金流净额	14,732.88	-52,855.55	-127.87	本期借款取得的现金较上年增加
11	应收账款周转率	4.24	1.88	125.53	期末应收账款余额较上年大幅减少
12	存货周转率	0.08	0.07	14.29	
13	EBITDA 全部债务比	0.05	0.04	25.00	
14	利息保障倍数	0.80	0.70	14.29	
15	现金利息保障倍数	1.17	1.15	1.74	

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
16	EBITDA 利息倍数	0.82	0.74	10.81	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	
-					
-					

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

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表

## 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	66,251.25	66,707.81	-0.68	-
应收账款	678.57	37,123.51	-98.17	本期应收账款回款情况良好
预付款项	13,187.52	29,892.44	-55.88	预付的土地出让金余额较上年末大幅减少
其他应收款	131,621.11	120,787.84	8.97	-
存货	885,937.96	725,667.56	22.09	-
其他流动资产	24,244.13	22,238.37	9.02	-
投资性房地产	13,556.12	10,551.39	28.48	-
固定资产	17,428.55	795.39	2,091.20	购置房屋及建筑物所致
在建工程	47,934.02	32,902.68	45.68	新增全民健身中心建设项目、松滋市人才公寓项目等项目投资所致
无形资产	44,298.91	25,957.03	70.66	本期购置以及由存货转入的土地资产所致

#### 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：254,558.82 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	13,976.00	-	-	担保
存货	216,547.66	-	-	抵押借款、担保
在建工程	2,557.19	-	-	抵押借款
固定资产	517.27	-	-	抵押借款
无形资产	18,745.05	-	-	抵押借款
投资性房地产	2,215.66	-	-	抵押借款
合计	254,558.82	-	-	-

## 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
短期借款	3,000.00	-	100.00	新增短期借款
应付账款	7,833.06	1,285.76	509.22	未支付的工程建设款余额较上年末增加
预收款项	188,959.00	90,045.77	109.85	政府预先拨付的项目建设资金余额较上年末增加
应交税费	8,070.48	5,201.72	55.15	应交企业所得税余额较上年末增加
其他应付款	60,455.68	57,991.81	4.25	-
一年内到期的非流动负债	26,537.90	22,299.68	19.01	-
长期借款	309,173.67	276,527.53	11.81	-
应付债券	98,501.94	98,596.12	-0.10	-

## 2.主要负债变动的的原因

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 45.92 亿元，上年末有息借款总额 42.09 亿元，借款总额总比变动 9.10%。

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**

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：

目前公司总资产过百亿，净资产突破 50 亿元，负债率处于正常水平，经营状况良好，总体债务风险完全可控。未来公司将继续加大与政策银行和商业银行的合作。同时紧跟政策风向，量身定制债券品种，探索绿色债、收益债等专项债，积极引入 REIRs 资产证券化和基金类、委托贷款等融资产品，打通更多融资渠道

## 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
农业发展银行	28.50	21.74	6.76
湖北银行	3.58	2.40	1.18
建设银行	2.00	2.00	0.00
工商银行	9.50	9.50	0.00
松滋市农村商业银行	0.98	0.98	0.00
农业银行	5.00	5.00	0.00
中信银行	0.30	0.30	0.00
合计	49.86	-	7.94

上年末银行授信总额度：41.08 亿元，本报告期末银行授信总额度 49.86 亿元，本报告期银

行授信额度变化情况：8.78 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 2019 年末，公司私募公司已获无异议函，获准发行规模 5 亿元，已于 2020 年 3 月发行 4 亿元。截止本报告出具日，尚未发行额度 1 亿元。

2020 年 3 月，公司企业债券获国家发改委批复，核准发行规模 8.2 亿元，已于 2020 年 4 月全额发行。

## 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：12,536.06 万元

报告期非经常性损益总额：1,047.31 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：

2019 年度，公司收到其他与经营活动有关的现金主要由收到的政府补助及收到的往来款构成，收到的往来款占比较高，收到的政府补助及往来款均具有一定可持续性。

## 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：10.14 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-3.31 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：6.83 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
发行人董事、监事、董事长或者总经理发	<a href="http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/3533500006541592.pdf">http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/3533500006541592.pdf</a>	2019-4-12	无	无

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
生 变 动				

(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；

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，为湖北松滋金松投资控股集团有限公司 2019 年公司债券年报盖章页)



湖北松滋金松投资控股集团有限公司  
2020年6月13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：湖北松滋金松投资控股集团有限公司

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	662,512,480.37	667,078,061.06
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	6,785,664.82	371,235,093.60
应收款项融资		
预付款项	131,875,202.92	298,924,414.28
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,316,211,074.46	1,207,878,352.96
其中：应收利息	15,866,633.85	2,514,000.00
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	8,859,379,589.83	7,256,675,581.53
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	242,441,255.59	222,383,725.39
流动资产合计	11,219,205,267.99	10,024,175,228.82
<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	25,902,284.00	25,825,141.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	22,276,585.82	622,664.86
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	135,561,242.37	105,513,899.84
固定资产	174,285,538.11	7,953,926.98
在建工程	479,340,212.11	329,026,779.72
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	442,989,092.03	259,570,264.05
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	338,347.27	130,000.00
递延所得税资产	14,248,487.11	9,623,788.60
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,294,941,788.82	738,266,465.05
资产总计	12,514,147,056.81	10,762,441,693.87
<b>流动负债：</b>		
短期借款	30,000,000.00	
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	78,330,585.55	12,857,609.56
预收款项	1,889,589,998.65	900,457,655.97
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	1,035,160.26	722,791.44
应交税费	80,704,838.40	52,017,172.72
其他应付款	604,556,817.38	579,918,052.43
其中：应付利息	33,000,000.00	33,000,000.00
应付股利	374,558.95	821,213.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	265,379,041.30	222,996,799.98
其他流动负债	39,462,695.55	27,530,883.94
流动负债合计	2,989,059,137.09	1,796,500,966.04

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	3,091,736,745.32	2,765,275,259.98
应付债券	985,019,389.55	985,961,236.18
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	4,076,756,134.87	3,751,236,496.16
负债合计	7,065,815,271.96	5,547,737,462.20
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,825,948,704.64	3,696,830,395.64
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	797,845.76	797,845.76
盈余公积	61,616,223.72	50,679,827.82
一般风险准备		
未分配利润	535,799,475.85	443,737,436.12
属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,424,162,249.97	5,192,045,505.34
少数股东权益	24,169,534.88	22,658,726.33
所有者权益（或股东权益）合计	5,448,331,784.85	5,214,704,231.67
负债和所有者权益（或股东权益）总计	12,514,147,056.81	10,762,441,693.87

法定代表人：黄伟 主管会计工作负责人：乔丽 会计机构负责人：李爱兵

### 母公司资产负债表

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	57,546,703.81	463,457,811.76
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	476,770.84	369,700,066.08
应收款项融资		
预付款项	114,500,542.95	186,242,001.28
其他应收款	1,377,712,965.34	1,171,061,723.11
其中：应收利息	12,393,339.33	
应收股利	4,923,700.00	10,554,625.00
存货	5,801,176,314.46	5,785,585,954.74
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	125,058,100.03	184,413,008.25
流动资产合计	7,476,471,397.43	8,160,460,565.22
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	10,890,000.00	10,890,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,334,747,388.34	823,327,133.53
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	53,944,619.81	87,223,090.85
固定资产	158,631,023.80	7,280,389.64
在建工程	422,929,069.21	328,483,934.44
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	251,445,100.69	130,531,623.65
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,571,957.59	1,919,520.90
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,234,159,159.44	1,389,655,693.01
资产总计	9,710,630,556.87	9,550,116,258.23
<b>流动负债：</b>		

短期借款	30,000,000.00	
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	50,282,192.23	10,641,802.35
预收款项	207,642,387.74	376,190,395.00
合同负债		
应付职工薪酬		12,644.75
应交税费	76,297,865.99	50,005,719.86
其他应付款	676,735,935.37	705,797,668.79
其中：应付利息	33,000,000.00	33,000,000.00
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	205,579,041.30	155,996,799.98
其他流动负债		
流动负债合计	1,246,537,422.63	1,298,645,030.73
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	2,035,856,745.32	2,060,775,259.98
应付债券	985,019,389.55	985,961,236.18
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	3,020,876,134.87	3,046,736,496.16
负债合计	4,267,413,557.50	4,345,381,526.89
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,827,054,762.20	3,697,936,453.20
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	61,616,223.72	50,679,827.82

未分配利润	554,546,013.45	456,118,450.32
所有者权益（或股东权益）合计	5,443,216,999.37	5,204,734,731.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,710,630,556.87	9,550,116,258.23

法定代表人：黄伟 主管会计工作负责人：乔丽 会计机构负责人：李爱兵

**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	801,359,712.21	582,945,198.69
其中：营业收入	801,359,712.21	582,945,198.69
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	797,329,795.18	534,548,390.76
其中：营业成本	666,430,645.19	469,919,274.25
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	14,570,257.98	9,438,601.77
销售费用	17,227,269.25	15,566,035.22
管理费用	29,052,980.01	19,617,570.27
研发费用		
财务费用	70,048,642.75	20,006,909.25
其中：利息费用	71,046,715.56	26,714,508.13
利息收入	7,031,658.50	12,532,638.90
加：其他收益	61,600.00	390,183.82
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,588,933.99	2,914,171.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,846,079.04	-177,335.14
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)	-55,954,905.01	-31,888,910.41
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	110,795,958.47	
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	56,343,636.50	19,812,253.05
加: 营业外收入	70,785,650.77	97,759,139.16
减: 营业外支出	1,768,734.89	1,156,039.99
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	125,360,552.38	116,415,352.22
减: 所得税费用	22,517,308.20	9,391,347.82
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	102,843,244.18	107,024,004.40
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	102,843,244.18	107,024,004.40
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)	102,998,435.63	108,131,245.23
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-155,191.45	-1,107,240.83
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	102,843,244.18	107,024,004.40
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	102,998,435.63	108,131,245.23
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-155,191.45	-1,107,240.83
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：黄伟 主管会计工作负责人：乔丽 会计机构负责人：李爱兵

**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	492,454,755.96	560,504,834.49
减：营业成本	405,284,690.21	457,773,599.51
税金及附加	4,859,826.82	7,997,957.20
销售费用		
管理费用	20,242,691.59	14,992,299.60
研发费用		
财务费用	75,887,867.18	24,591,441.73
其中：利息费用	71,046,715.56	26,046,947.31
利息收入	852,462.72	7,140,338.84
加：其他收益	24,000.00	390,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	2,077,620.96	7,231,171.71

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,846,079.04	-177,335.14
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）	-36,056,860.22	-1,692,282.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）	112,542,936.49	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	64,767,377.39	61,078,425.68
加：营业外收入	70,758,678.07	97,758,410.00
减：营业外支出	1,316,321.94	1,156,039.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	134,209,733.52	157,680,795.69
减：所得税费用	24,845,774.49	14,065,762.47
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	109,363,959.03	143,615,033.22
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	109,363,959.03	143,615,033.22
（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	109,363,959.03	143,615,033.22
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：黄伟 主管会计工作负责人：乔丽 会计机构负责人：李爱兵

### 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	1,833,939,890.26	1,686,960,231.34
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	1,939,812,592.37	797,121,308.88
经营活动现金流入小计	3,773,752,482.63	2,484,081,540.22
购买商品、接受劳务支付的现金	2,853,743,208.12	1,758,949,098.47
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	20,632,508.05	11,057,481.38

支付的各项税费	63,888,359.03	23,882,935.61
支付其他与经营活动有关的现金	802,740,178.19	652,061,136.43
经营活动现金流出小计	3,741,004,253.39	2,445,950,651.89
经营活动产生的现金流量净额	32,748,229.24	38,130,888.33
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		400,000,000.00
取得投资收益收到的现金	257,145.05	3,091,506.85
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	105,150,000.00	22,200,000.00
投资活动现金流入小计	105,407,145.05	425,291,506.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	277,005,039.86	253,125,634.47
投资支付的现金	24,500,000.00	215,735,141.00
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	47,080,000.00	477,722,128.89
投资活动现金流出小计	348,585,039.86	946,582,904.36
投资活动产生的现金流量净额	-243,177,894.81	-521,291,397.51
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
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	615,180,000.00	409,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	615,180,000.00	409,000,000.00
偿还债务支付的现金	216,336,273.34	677,061,273.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	245,854,529.81	254,833,891.46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	612,531.60	1,472,800.00
支付其他与筹资活动有关的现金	5,660,377.36	5,660,377.36
筹资活动现金流出小计	467,851,180.51	937,555,542.18
筹资活动产生的现金流量净额	147,328,819.49	-528,555,542.18
<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>	-63,100,846.08	-1,011,716,051.36

加：期初现金及现金等价物余额	590,147,914.41	1,601,863,965.77
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>527,047,068.33</b>	<b>590,147,914.41</b>

法定代表人：黄伟 主管会计工作负责人：乔丽 会计机构负责人：李爱兵

### 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	883,879,109.80	1,173,918,867.27
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,249,032,791.76	2,182,639,253.25
经营活动现金流入小计	4,132,911,901.56	3,356,558,120.52
购买商品、接受劳务支付的现金	748,703,225.41	590,174,443.77
支付给职工及为职工支付的现金	9,094,372.35	5,839,874.46
支付的各项税费	3,521,375.93	6,774,918.27
支付其他与经营活动有关的现金	3,364,392,339.17	2,541,539,313.97
经营活动现金流出小计	4,125,711,312.86	3,144,328,550.47
经营活动产生的现金流量净额	7,200,588.70	212,229,570.05
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		400,000,000.00
取得投资收益收到的现金	10,554,625.00	3,091,506.85
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	105,150,000.00	22,200,000.00
投资活动现金流入小计	115,704,625.00	425,291,506.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	192,583,447.74	252,770,353.46
投资支付的现金	93,028,950.00	451,528,215.00
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	47,080,000.00	477,722,128.89
投资活动现金流出小计	332,692,397.74	1,182,020,697.35
投资活动产生的现金流量净额	-216,987,772.74	-756,729,190.50
<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	220,000,000.00	309,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	220,000,000.00	309,000,000.00

偿还债务支付的现金	165,336,273.34	300,561,273.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	245,127,273.21	194,876,570.58
支付其他与筹资活动有关的现金	5,660,377.36	5,660,377.36
筹资活动现金流出小计	416,123,923.91	501,098,221.30
筹资活动产生的现金流量净额	-196,123,923.91	-192,098,221.30
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	-405,911,107.95	-736,597,841.75
加：期初现金及现金等价物余额	463,457,811.76	1,200,055,653.51
六、期末现金及现金等价物余额	57,546,703.81	463,457,811.76

法定代表人：黄伟 主管会计工作负责人：乔丽 会计机构负责人：李爱兵

### 担保人财务报表

适用 不适用

担 保 人 财 务 报 告 已 在  
<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/2020-04-28/3854651312590488279427659.pdf> 网址披露，敬请查阅