

湖北省联合发展投资集团有限公司
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。

中审众环会计师事务所（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

截至本年度报告批准之日，公司面临的风险因素与“湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行 2020 年可续期公司债券(第二期)”、“2020 年第一期湖北省联合发展投资集团有限公司公司债券”、“湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行 2020 年可续期公司债券(第一期)(疫情防控债)”、“湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行 2019 年公司债券(第三期)”、“湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行 2019 年公司债券(第二期)(品种一)”、“湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行 2019 年公司债券(第一期)募集说明书”、“湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券(第一期)募集说明书”、“湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券(第二期)募集说明书”、“湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行 2017 年公司债券(第一期)募集说明书”以及“湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)募集说明书”中“第二节 风险因素”所述无重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介结构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
七、 中介机构变更情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	错误!未定义书签。
二、 募集资金使用情况.....	错误!未定义书签。
三、 报告期内资信评级情况.....	15
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	15
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	16
六、 受托管理人履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	16
一、 公司业务和经营情况.....	16
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	18
四、 公司治理情况.....	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	错误!未定义书签。
第四节 财务情况.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 主要会计数据和财务指标.....	25
四、 资产情况.....	26
五、 负债情况.....	26
六、 利润及其他损益来源情况.....	28
七、 对外担保情况.....	28
第五节 重大事项.....	28
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	28
二、 关于破产相关事项.....	28
三、 关于司法机关调查事项.....	28
四、 其他重大事项的信息披露.....	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换债券发行人.....	28
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.....	28
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	28
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	29
五、 其他特定品种债券事项.....	30
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	30
第八节 备查文件目录.....	32
财务报表.....	34
附件一： 发行人财务报表.....	34
担保人财务报表.....	47

释义

联投集团、公司、本公司	指	湖北省联合发展投资集团有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
董事会	指	湖北省联合发展投资集团有限公司董事会
监事会	指	湖北省联合发展投资集团有限公司监事会
股东会	指	湖北省联合发展投资集团有限公司股东会
上交所	指	上海证券交易所
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
会计师事务所	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）（前身为众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）、众环海华会计师事务所有限公司）
中诚信证评、评级机构、资信评级机构	指	中诚信证券评估有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
公司章程	指	湖北省联合发展投资集团有限公司章程
我国、中国	指	中华人民共和国
元	指	人民币元，特别注明的除外
年度报告	指	湖北省联合发展投资集团有限公司公司债券2019年年度报告
年度报告摘要	指	湖北省联合发展投资集团有限公司公司债券2019年年度报告摘要
报告期	指	2019年1月1日至2019年12月31日
20联投Y2	指	湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行2020年可续期公司债券（第二期）
20鄂投01	指	2020年第一期湖北省联合发展投资集团有限公司公司债券
20联投Y1	指	湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行2020年可续期公司债券（第一期）（疫情防控债）
19联投04	指	湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行2019年公司债券（第三期）
19联投02	指	湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行2019年公司债券（第二期）（品种一）
19联投01	指	湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行2019年公司债券（第一期）
18联投Y1	指	湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行2018年可续期公司债券（第一期）
18联投Y3	指	湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行2018年可续期公司债券（第二期）
17联投01	指	湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）
16联投01	指	湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）

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	湖北省联合发展投资集团有限公司
中文简称	联投集团
外文名称（如有）	Hubei United Development Investment Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	United Investment Group
法定代表人	李军杰
注册地址	湖北省武汉市 武昌区中南路 99 号保利大厦 A 座 17 层
办公地址	湖北省武汉市 武昌区中南路 99 号保利大厦 A 座 17 层
办公地址的邮政编码	430060
公司网址	http://www.hbslft.com
电子信箱	Hbslft@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	王嘉良
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	总会计师
联系地址	武汉市武昌区中南路 99 号保利大厦 A 座 17 层
电话	027-81737709
传真	027-81737799
电子信箱	wangjial@petrochina.com.cn

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	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	武汉市武昌区中南路 99 保利大厦 A 座 17 层

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：湖北省联投控股有限公司

报告期末实际控制人姓名/名称：湖北省人民政府国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在变更情况。

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

2019 年 1 月 21 日，湖北省国资委作出《关于王冰天等通知免职的通知》（鄂国资党任[2019]3 号），决定免去王冰天同志公司监事职务。2018 年度公司股东会年会，会议决议免去王冰天同志公司监事职务。

2019 年 4 月 19 日，公司召开 2018 年度股东会年会，会议决议免去李国华同志公司董事职务，方萌担任公司董事会董事。

2019 年 5 月 29 日，公司总经理李军同志去世，湖北省省委、省政府作出关于李军杰同志的任职决定，任命李军杰同志任公司党委副书记、副总经理，担任公司董事，并在公司总经理正式任命前履行法定代表人职责，牵头负责公司全面工作。目前，公司已召开 2019 年第二次临时股东会，会议决定同意选举李军杰同志为公司董事；公司已召开 2019 年度第三次董事会议，会议决议聘任李军杰担任公司副总经理，授权李军杰代为履行公司总经理及法定代表人职责，并同意授权李军杰同志代为行使公司董事长职权。

2019 年 9 月 12 日，公司召开 2019 年第三次临时股东会，会议决议同意选举徐维利同志为公司董事，免去宋领董事职务。

此外，2019 年 12 月 13 日，中共湖北省委批准免去马国其同志的公司党委委员、纪委书记职务；批准李建峰同志任公司党委委员；批准雷宗江同志任公司党委委员。2019 年 12 月 13 日，湖北省人民政府决定任命李建峰同志任公司副总经理，任命雷宗江同志任公司党委委员、副总经理，请按公司法及公司章程的有关规定办理。目前，公司尚未就上述人员变动完成工商变更相关手续。

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

适用 不适用

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	武汉市武昌区东湖路 169 号众环大厦
签字会计师姓名（如有）	刘钧、喻友志

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	166184、166982
债券简称	20 联投 Y1、20 联投 Y2
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
联系人	宋颐岚、杜涵
联系电话	010-60836755

债券代码	152412.SH/2080045.IB
债券简称	20 鄂投 01/20 鄂投 01

名称	渤海银行股份有限公司武汉分行
办公地址	武汉市江汉区新华路 29 号伟业国际(庭瑞大厦)1-3 层、10 层、12-15 层
联系人	袁烨
联系电话	027-85563893

债券代码	151220、162003、162658
债券简称	19 联投 01、19 联投 02、19 联投 04
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 33 层
联系人	叶放
联系电话	010-65051166

债券代码	136928、155998
债券简称	18 联投 Y1、18 联投 Y3
名称	长江证券股份有限公司
办公地址	湖北省武汉市新华路特 8 号长江证券大厦
联系人	沈悠
联系电话	027-65799716

债券代码	143287
债券简称	17 联投 01
名称	中国中金财富证券有限公司
办公地址	北京市西城区月坛南街 1 号院月坛金融中心 7 号楼 16 层
联系人	叶放
联系电话	010-65051166

债券代码	136553
债券简称	16 联投 01
名称	西部证券股份有限公司
办公地址	陕西省西安市新城区东新街 319 号 8 幢 10000 室
联系人	闫首道
联系电话	029-87211049

（三）资信评级机构

债券代码	136553、143287、136928、155998、152412
债券简称	16 联投 01、17 联投 01、18 联投 Y1、18 联投 Y3、20 鄂投 01
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼

七、中介机构变更情况

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	166982
2、债券简称	20 联投 Y2
3、债券名称	湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行 2020 年可续期公司债券(第二期)
4、发行日	2020 年 6 月 10 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2022 年 6 月 10 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率 (%)	5.36
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未到付息期
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发

1、债券代码	152412.SH/2080045.IB
2、债券简称	20 鄂投 01/20 鄂投 01
3、债券名称	2020 年第一期湖北省联合发展投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2020 年 3 月 17 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2027 年 3 月 17 日
8、债券余额	30

9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.27
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第3至7年末分别按照债券发行总额的20%偿还债券本金，还本期内利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	银行间债券市场、上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未到付息期
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	未触发

1、债券代码	166184
2、债券简称	20 联投 Y1
3、债券名称	湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行 2020 年可续期公司债券(第一期)(疫情防控债)
4、发行日	2020 年 3 月 3 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2023 年 3 月 3 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率 (%)	5.50
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未到付息期
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发

的触发及执行情况	
----------	--

1、债券代码	162658
2、债券简称	19 联投 04
3、债券名称	湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行 2019 年公司债券(第三期)
4、发行日	2019 年 12 月 9 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 12 月 9 日
7、到期日	2024 年 12 月 9 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.50
10、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，不计复利。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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未到付息期
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发

1、债券代码	162003
2、债券简称	19 联投 02
3、债券名称	湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行 2019 年公司债券(第二期)
4、发行日	2019 年 11 月 4 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 11 月 4 日
7、到期日	2024 年 11 月 4 日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.95
10、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，不计复利。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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未到付息期

14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发

1、债券代码	151220
2、债券简称	19 联投 01
3、债券名称	湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行2019 年公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 3 月 14 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 3 月 14 日
7、到期日	2024 年 3 月 14 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.68
10、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，不计复利。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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发

1、债券代码	155998
2、债券简称	18 联投 Y3
3、债券名称	湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 12 月 7 日
5、是否设置回售条款	否

6、最近回售日	
7、到期日	2021 年 12 月 7 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率 (%)	5.35
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发

1、债券代码	136928
2、债券简称	18 联投 Y1
3、债券名称	湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行2018 年可续期公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 11 月 22 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2021 年 11 月 22 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率 (%)	5.44
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发

1、债券代码	143287
2、债券简称	17 联投 01
3、债券名称	湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行2017 年公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 9 月 11 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 9 月 11 日
7、到期日	2022 年 9 月 11 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.90
10、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，不计复利。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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发

1、债券代码	136553
2、债券简称	16 联投 01
3、债券名称	湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 7 月 14 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 7 月 14 日
7、到期日	2023 年 7 月 14 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.50
10、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，不计复利。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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息
14、报告期内调整票面利率	未触发

选择权的触发及执行情况	
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	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	未触发

二、募集资金使用情况

“16 联投 01”、“17 联投 01”、“18 联投 Y1”、“18 联投 Y3”、“19 联投 01”、“19 联投 02”、“19 联投 04”、“20 联投 Y1”、“20 鄂投 01”及“20 联投 Y2”募集资金使用与募集说明书约定的募集资金用途一致。

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控： 是 否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	166184
债券简称	20 联投 Y1
募集资金约定用于疫情防控的金额	2
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日）	2
募集资金用于疫情防控的具体用途	用于置换鄂州市定点隔离抗疫设施梁子湖区人民医院一期建设工程前期投入资金 1.2 亿元，用于补充下属金融业务板块支持当地医疗民生行业降成本、延期限、提供专项融资产生的流动资金需求 0.8 亿元。

三、报告期内资信评级情况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2019 年 6 月 29 日出具的《湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)跟踪评级报告》，公司主体信用等级维持为 AAA，评级展望为稳定；“16 联投 01”信用等级维持为 AAA。

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2020 年 3 月 2 日出具的《2020 年第一期湖北省联合发展投资集团有限公司公司债券信用评级报告》，公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，“20 鄂投 01”债项信用等级为 AAA。

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2020 年 6 月 19 日出具的《中诚信国际关于延迟披露湖北省联合发展投资集团有限公司 2020 年度跟踪评级报告的公告》，由于联投集团尚未披露 2019 年度审计报告，跟踪评级所需资料尚在进一步收集之中，中诚信证评需要延期出具联投集团 2020 年度跟踪评级报告。待跟踪评级资料收集完成后，中诚信证评将尽快出具联投集团 2020 年度跟踪评级报告。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

公司发行的公司债券报告期内未采取增信措施。

公司发行的公司债券的偿债资金主要来源为营业收入。报告期内，公司主营业务经营

良好，营业收入持续增长，为公司债券的本息偿付提供了有力的保障。

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，与募集说明书的相关承诺一致。为充分、有效地维护债券持有人的利益，公司已为公司债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括切实做到专款专用、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、制定债券持有人会议规则和严格的信息披露，形成了一套确保公司债券安全付息、兑付的保障措施。报告期内，公司按期完成了债券的付息兑付工作。

五、报告期内持有人会议召开情况

不适用。

六、受托管理人履职情况

公司债券存续期内，“20联投Y1”、“20联投Y2”的债券受托管理人中信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等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司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。

公司债券存续期内，“20鄂投01”的债权代理人渤海银行股份有限公司武汉分行严格按照《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》中的约定，对公司基本情况、资信状况、募集资金使用管理情况、募集资金使用专户及偿债资金专户情况、债券本息偿付情况、信息披露情况等进行了持续跟踪，督促公司履行募集说明书中所约定义务，积极行使了债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内，“19联投01”、“19联投02”、“19联投04”的债券受托管理人中国国际金融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等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司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。

报告期内，“18联投Y1”、“18联投Y3”的债券受托管理人长江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等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司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。

报告期内，“17联投01”的债券受托管理人中国中金财富证券有限公司严格按照《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等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司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。

报告期内，“16联投01”的债券受托管理人西部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等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司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。

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）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 (%)
工程业务	447,716.11	392,846.42	12.26%	24.24%	365,254.89	313,669.04	14.12%	22.12%
销售商品业务	153,227.18	147,966.07	3.43%	8.30%	134,710.70	137,622.90	-2.16%	8.16%
土地代征业务	102,252.95	-	-	5.54%	9,090.88	-	-	0.55%
房地产业务	448,203.91	337,646.39	24.67%	24.26%	449,576.29	448,209.34	0.30%	27.22%
科技园建设及配套业务	81,037.98	42,218.78	47.90%	4.39%	138,855.23	91,242.34	34.29%	8.41%
环保综合治理业务	123,004.84	85,271.31	30.68%	6.66%	64,507.19	32,224.66	50.04%	3.91%
通行费业务	148,813.43	38,902.95	73.86%	8.06%	170,036.87	42,551.02	74.98%	10.30%
化工产品业务	314,500.13	290,709.50	7.56%	17.03%	247,054.39	226,475.64	8.33%	14.96%
委贷业务	12,666.31	-	-	0.69%	53,487.55	-	-	3.24%
担保业务	15,760.23	-	-	0.85%	18,847.24	-	-	1.14%
合计	1,847,183.07	1,335,561.41	27.70%	-	1,651,421.24	1,291,994.94	21.76%	-

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 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
工程业务	447,716.11	392,846.42	12.26%	22.58%	25.24%	-13.20%
销售商品业务	153,227.18	147,966.07	3.43%	13.75%	7.52%	-258.96%
土地代征业务	102,252.95	-	100.00%	1,024.79%	-	-
房地产业务	448,203.91	337,646.39	24.67%	-0.31%	-24.67%	8,122.26%
科技园建设及配套业务	81,037.98	42,218.78	47.90%	-41.64%	-53.73%	39.70%
环保综合治理业务	123,004.84	85,271.31	30.68%	90.68%	164.62%	-38.70%
通行费业务	148,813.43	38,902.95	73.86%	-12.48%	-8.57%	-1.50%
化工产品业务	314,500.13	290,709.50	7.56%	27.30%	28.36%	-9.19%
委贷业务	12,666.31	-	100.00%	-76.32%	-	-
担保业务	15,760.23	-	100.00%	-16.38%	-	-
合计	1,847,183.0	1,335,561.4	27.70%	11.85%	3.37%	27.29%

	7	1	%		
--	---	---	---	--	--

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，说明相关变动的原因。

土地代征收入增加主要是新城公司特别是花山公司挂地收入增加。

科技园建设及配套业务收入减少主要是 19 年交房面积比 18 年降低，销售波动造成收入与成本同比降低。

环保综合治理业务增加主要是因为东湖高新收购新的环保公司，环保板块的环境、大气治理及污水处理新增及投入运营项目增加，收入与成本都较大增加，其中一些项目还在投入阶段，所以成本增幅比收入增幅要大。

委贷业务收入较上年减少主要系今年经济增长放缓，宏观政策偏紧，本着“防风险、保存量、慎投资”的原则，金融板块公司逐步回归主业，逐步缩减资金业务，同时加强风险控制和贷后管理工作。

商品销售毛利率下降主要是公司 2019 年加大清欠力度，通过各种手段，多年老款大量结清，资金占用费（价外费用）的收入减少，同时也影响了毛利。

房地产业务毛利率增加主要是因为房地产收入确认问题，一般来说，在未进行竣工结算之前，是预估成本结转，2018 年补提了以前年度的成本，所以 2018 年毛利率会比其他年度都低，2019 年不涉及该问题，毛利率恢复往常年度水平。

二、公司本年度新增重大投资状况

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：

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营，独立核算，自负盈亏，在业务、人员、资产、财务、机构等方面拥有充分的独立性。

（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

1. 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 否

报告期内发生过非经营性往来占款或资金拆借情况

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

关联方资金拆借情况

占款/拆借方名称	与发行人存在何种关联关系（如有）	截至 2019 年末拆借金额（亿元）	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
湖北省联投控股有限公司	控股股东	124.51	否	对控股股东的往来	预计正常回款
湖北城鑫联房地产开发有限公司	参股公司	34.93	否	摘地保证金及资金占用费	预计正常回款
湖北福汉木业（集团）发展有限责任公司	控股股东控制下公司	17.91	否	对控股股东控制下公司的往来	预计正常回款
湖北城际铁路有限责任公司	参股公司	17.17	否	持有湖北城际铁路有限责任公司 50% 的股权比例，履行 109.95 亿元的出资义务，发行人在支付出资款到子公司办理工商变更登记期间产生的资金占用费计入其他应收款科目	预计正常回款
湖北多福商贸有限责任公司	控股股东控制下公司	7.05	否	对控股股东控制下公司的往来	预计正常回款

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

（一）会计政策变更

1、执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修

订)》(财会〔2017〕9号),于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报(2017年修订)》(财会〔2017〕14号)(上述准则统称“新金融工具准则”),要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。

联投集团所属武汉东湖高新集团股份有限公司经董事会决议通过,于2019年1月1日起执行新金融工具准则。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产,其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日,以联投集团该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征,将金融资产分为三类:按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中,对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资,当该金融资产终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益,不计入当期损益。

在新金融工具准则下,联投集团以预期信用损失为基础,对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

联投集团追溯应用新金融工具准则,但对于分类和计量(含减值)涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的,联投集团选择不进行重述。因此,对于首次执行该准则的累积影响数,联投集团调整2019年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额,2018年度的财务报表未予重述。

执行新金融工具准则的主要变化和影响如下:

——武汉东湖高新集团股份有限公司于2019年1月1日及以后将持有的部分非交易性股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,列报为其他权益工具投资。

(1) 首次执行日前后金融资产分类和计量对比表

2018年12月31日(变更前)			2019年1月1日(变更后)		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	2,394,492,204.34	货币资金	摊余成本	2,394,492,204.34
应收票据	摊余成本	8,675,108.12	应收款项 融资	以公允价值计 量且其变动计 入其他综合收 益	8,675,108.12
应收账款	摊余成本	3,925,137,063.08	应收账款	摊余成本	3,920,183,994.15

2018年12月31日（变更前）			2019年1月1日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
其他应收款	摊余成本	526,874,177.07	其他应收款	摊余成本	522,097,211.62
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	1,301,653,077.00	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	1,301,653,077.00
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	100,000,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	89,285,458.13
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	12,600,000.00	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	42,268,558.00
长期应收款	摊余成本	755,864,578.45	长期应收款	摊余成本	743,770,745.19

（2）首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表

项目	2018年12月31日（变更前）	重分类	重新计量	2019年1月1日（变更后）
摊余成本：				
应收票据	8,675,108.12			
减：转出至应收款项融资		8,675,108.12		
重新计量：预计信用损失准备				
按新金融工具准则列示的余额				
应收账款	3,925,137,063.08			
加：执行新收入准则的调整				
减：转出至应收款项融资				
重新计量：预计信用损失准备			4,953,068.93	
按新金融工具准则列示的余额				3,920,183,994.15
其他应收款	526,874,177.07			
重新计量：预计信用损失准备			4,776,965.45	
按新金融工具准则列示的余额				522,097,211.62
长期应收款	755,864,578.45			
重新计量：预计信用损失准备			12,093,833.26	

项目	2018 年 12 月 31 日（变更前）	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日（变更后）
按新金融工具准则列示的余额				743,770,745.19
以公允价值计量 且其变动计入当 期损益：				
交易性金融资产	—			
加：自可供出售 金融资产（原准 则）转入		100,000,000.00		
重新计量：按公 允价值重新计量			-10,714,541.87	
按新金融工具准 则列示的余额				89,285,458.13
其他非流动金融 资产	—			
加：自可供出售 金融资产（原准 则）转入		12,600,000.00		
重新计量：按公 允价值重新计量			29,668,558.00	
按新金融工具准 则列示的余额				42,268,558.00
以成本计量（权 益工具）：				
可供出售金融资 产（原准则）	1,414,253,077.00			
减：转出至交易 性金融资产		100,000,000.00		
减：转出至其他 非流动金融资产		12,600,000.00		
减：转出至其他 权益工具投资		1,301,653,077.00		
按新金融工具准 则列示的余额				—
以公允价值计量 且其变动计入其 他综合收益：				
其他权益工具投 资	—			
加：自可供出售 金融资产（原准 则）转入		1,301,653,077.00		
重新计量：按公 允价值重新计量				

项目	2018 年 12 月 31 日（变更前）	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日（变更后）
按新金融工具准则列示的余额				1,301,653,077.00
应收款项融资	—			
从应收票据转入		8,675,108.12		
从应收账款转入				
重新计量：按公允价值重新计量				
重新计量：预计信用损失准备				
按新金融工具准则列示的余额				8,675,108.12

（3）首次执行日，金融资产减值准备调节表

计量类别	2018年12月31日 (变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日 (变更后)
摊余成本：				
应收票据减值准备				
应收账款减值准备	200,889,002.02		4,953,068.93	205,842,070.95
其他应收款减值准备	92,608,818.80		4,776,965.45	97,385,784.25
长期应收款减值准备			12,093,833.26	12,093,833.26

（4）对 2019 年 1 月 1 日留存收益和其他综合收益的影响

项目	合并未分配利润	合并盈余公积	合并其他综合收益
2018 年 12 月 31 日	1,522,534,763.03	169,794,816.90	
1、将可供出售金融资产重分类为交易性金融资产并重新计量	-10,714,541.87		
2、将可供出售金融资产重分类为其他非流动金融资产并重新计量	29,668,558.00		
3、应收款项减值的重新计量	-21,823,867.64		
4、递延所得税费用	-3,377,171.71		
5、少数股东损益	1,440,325.97		
6、提取法定盈余公积	-1,064,395.01	1,064,395.01	
2019 年 1 月 1 日	1,516,663,670.77	170,859,211.91	

（5）会计政策变更对合并报表的各所有者权益项目的影响

项目	会计政策变更	合计
未分配利润	-1,418,455.89	
少数股东权益	-4,452,636.37	
合计	-5,871,092.26	

2、财务报表格式变更

财政部于 2019 年 4 月、9 月分别发布了《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）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》

（财会[2019]16 号），对一般企业财务报表、合并财务报表格式作出了修订，本公司已根据其要求按照一般企业财务报表格式（适用于已执行新金融准则、新收入准则和新租赁准则的企业）、合并财务报表格式编制财务报表。主要变化如下：

- （1）将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”行项目及“应收账款”行项目；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”行项目及“应付账款”行项目；
- （2）新增“应收款项融资”行项目；
- （3）列报于“其他应收款”或“其他应付款”行项目的应收利息或应付利息，仅反映相关金融工具已到期可收取或应支付，但于资产负债表日尚未收到或支付的利息；基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中；
- （4）明确“递延收益”行项目中摊销期限只剩一年或不足一年的，或预计在一年内（含一年）进行摊销的部分，不得归类为流动负债，仍在该项目中填列，不转入“一年内到期的非流动负债”行项目；
- （5）将“资产减值损失”、“信用减值损失”行项目自“其他收益”行项目前下移至“公允价值变动收益”行项目后，并将“信用减值损失”行项目列于“资产减值损失”行项目之前；
- （6）“投资收益”行项目的其中项新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目。联投集团根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

3、其他会计政策变更

（1）非货币性资产交换准则

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》，修订该准则的主要内容是：（1）明确准则的适用范围；（2）保持准则体系内在协调，即增加规范非货币性资产交换的确认时点；（3）增加披露非货币性资产交换是否具有商业实质及其原因的要求。该准则自 2019 年 1 月 1 日起适用，不要求追溯调整。该修订的非货币性资产交换准则未对联投集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

（2）债务重组准则

财政部于 2019 年 5 月发布了《关于印发修订〈企业会计准则第 12 号—债务重组〉的通知》，修订的主要内容是：（1）修改债务重组的定义，取消了“债务人发生财务困难”、债权人“作出让步”的前提条件，重组债权和债务与其他金融工具不作区别对待；（2）保持准则体系内在协调：将重组债权和债务的会计处理规定索引至金融工具准则，删除关于或有应收、应付金额遵循或有事项准则的规定，债权人以放弃债权的公允价值为基础确定受让资产（金融资产除外）的初始计量与重组损益。该准则自 2019 年 1 月 1 日起适用，不

要求追溯调整。该修订的债务重组准则未对联投集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

（二）会计估计变更

联投集团2019年度无应披露的会计估计变更事项。

（三）重要前期差错更正

联投集团2019年度无应披露的重要前期差错更正事项。

三、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：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	2,095.98	1,878.50	11.58	
2	总负债	1,460.02	1,289.49	13.22	
3	净资产	635.96	589.00	7.97	
4	归属母公司股东的净资产	449.65	412.24	9.07	
5	资产负债率（%）	69.66	68.64	1.49	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	71.24	70.28	1.37	
7	流动比率	1.92	2.05	-6.34	
8	速动比率	1.01	0.91	10.99	
9	期末现金及现金等价物余额	231.62	145.64	59.04	本期通过发行债券等筹资较多

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	203.72	179.61	13.42	
2	营业成本	147.00	135.36	8.60	
3	利润总额	17.66	22.22	-20.52	
4	净利润	5.51	12.42	-55.64	2019年投资收益较少所致
5	扣除非经常性损益后净利润	3.68	12.34	-70.18	2019年投资收益较少所致
6	归属母公司股东的净利润	5.06	6.68	-24.25	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	62.03	68.79	-9.83	
8	经营活动产生的现金流净额	-48.84	75.54	-164.65	本期支付往来款较多所致
9	投资活动产生的现金流净额	13.34	-47.31	-128.20	本期对外投资规模较小所致
10	筹资活动产生的现金流净额	121.47	-57.34	-311.84	本期债务筹资规模较大所致
11	应收账款周转率	2.39	2.87	-16.72	
12	存货周转率	0.23	0.20	15.00	
13	EBITDA全部债务比	0.06	0.08	-23.59	
14	利息保障倍数	1.50	1.64	-8.54	
15	现金利息保障倍数	-1.38	2.48	-155.65	本期经营活动产生现金较差所致

16	EBITDA 利息倍数	1.76	2.00	-12.06	
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0	

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

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	233.28	147.86	57.77	本期通过发行债券等筹资较多
应收账款	110.37	60.43	82.64	部分政府部门应收款项尚未收回
其他应收款	291.16	248.91	16.97	
存货	641.23	658.51	-2.62	
可供出售金融资产	174.39	197.42	-11.67	
固定资产	228.39	231.16	-1.20	
在建工程	114.39	88.94	28.61	

（二）资产受限情况

适用 不适用

受限资产总额（账面价值）：50.84 亿元

单位：亿元 币种：人民币

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	1.78	票据保证金
应收账款	31.67	质押借款
存货（开发产品）	4.42	抵押借款
固定资产	2.80	抵押借款
投资性房地产	7.41	抵押借款
无形资产（土地使用权）	0.68	质押借款
无形资产（特许经营权）	2.08	质押借款
合计	50.84	

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因

短期借款	100.91	103.07	-2.10	
应付账款	78.84	101.32	-22.19	
预收款项	123.78	95.20	30.02	2019 年预收售房款较多
其他应付款	89.29	78.42	13.86	
一年内到期的非流动负债	267.99	173.99	54.03	2019 年末 1 年内到期长期借款增多
长期借款	435.51	447.28	-2.63	
应付债券	253.33	171.00	48.15	2019 年发行了 19 联投 01、19 联投 02 等多只债券产品

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五） 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
工商银行	170.00	102.48	67.52
建设银行	166.00	47.00	119.00
民生银行	105.00	9.00	96.00
进出口银行	100.00	48.36	51.64
农业银行	84.00	61.00	23.00
兴业银行	90.00	85.00	5.00
国开行	83.31	78.08	5.23
农发行	66.00	45.09	20.91
浙商银行	50.97	20.96	30.01
交通银行	53.00	33.00	20.00
汉口银行	33.09	6.44	26.65
中信银行	70.00	64.30	5.70
平安银行	38.25	34.75	3.50
广发银行	38.30	35.03	3.27
浦发银行	30.00	16.00	14.00
中国银行	30.00	17.60	12.40
渤海银行	13.00	13.00	-
华夏银行	30.00	14.40	15.60
恒丰银行	26.03	17.26	8.77
招商银行	13.00	1.80	11.20
澳门国际银行	4.00	4.00	-
光大银行	8.00	4.00	4.00
湖北银行	14.30	9.30	5.00

集友银行	8.00	3.00	5.00
富邦华一银行	4.40	3.90	0.50
合计	1,328.65	774.75	553.90

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：1.83 亿元

本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

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：1.17 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

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、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露

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

单位：亿元币种：人民币

债券代码	136928
债券简称	18 联投 Y1
债券余额	15.00
续期情况	未续期
利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	是

债券代码	155998
债券简称	18 联投 Y3
债券余额	10.00
续期情况	未续期
利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	是

债券代码	166184
债券简称	20 联投 Y1
债券余额	20.00
续期情况	未续期
利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	是

债券代码	166982
债券简称	20 联投 Y2
债券余额	10.00
续期情况	未续期
利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	是

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

报告期内发行人已发行的其他债券及债务融资工具均按时兑付本息，不存在延期的情况，具体如下：

单位：亿元

证券名称	起息日	到期日期	发行期限	发行规模	当前余额	证券类别	还本付息情况
20鄂联投CP003	2020-06-23	2021-06-23	365D	7.5	7.5	一般短期融资券	正常
20鄂联投CP002	2020-06-04	2021-06-04	365D	10	10	一般短期融资券	正常
20鄂联投CP001	2020-04-15	2021-04-15	365D	10	10	一般短期融资券	正常
20鄂联投MTN003	2020-04-09	2025-04-09	5	10	10	一般中期票据	正常
20鄂联投MTN002	2020-03-23	2030-03-23	10	10	10	一般中期票据	正常
20鄂联投(疫情防控债)MTN001	2020-02-20	2030-02-20	10	10	10	一般中期票据	正常
19鄂联投MTN005	2019-12-27	2022-12-27	3+N	10	10	一般中期票据	正常
19鄂联投MTN004	2019-12-25	2022-12-25	3+N	10	10	一般中期票据	正常
19鄂联投MTN003	2019-12-23	2022-12-23	3+N	10	10	一般中期票据	正常
19鄂联投SCP003	2019-10-28	2020-07-24	270D	10	10	超短期融资债券	正常
19鄂联投SCP002	2019-09-24	2020-06-20	270D	13	13	超短期融资债券	已兑付
19鄂联投SCP001	2019-03-22	2019-09-18	180D	13	0	超短期融资债券	已兑付
19鄂联投MTN002	2019-03-06	2022-03-06	3+N	10	10	一般中期票据	正常
19鄂联投MTN001	2019-01-14	2022-01-14	3+N	10	10	一般中期票据	正常
18鄂联投SCP003	2018-12-25	2019-09-21	270D	10	0	超短期融资债券	已兑付
18鄂联投MTN007	2018-12-12	2021-12-12	3+N	15	15	一般中期票据	正常
18鄂联投MTN006	2018-11-30	2028-11-30	10	15	15	一般中期票据	正常
18鄂联投MTN005B	2018-11-01	2028-11-01	10	8	8	一般中期票据	正常
18鄂联投MTN005A	2018-11-01	2023-11-01	5	7	7	一般中期票据	正常
18鄂联投SCP002	2018-04-12	2019-01-07	270D	13	0	超短期融资债券	已兑付
18鄂联投MTN004	2018-03-21	2023-03-21	5	7	7	一般中期票据	正常
18鄂联投MTN003	2018-03-14	2023-03-14	5	10	10	一般中期票据	正常

证券名称	起息日	到期日期	发行期限	发行规模	当前余额	证券类别	还本付息情况
18 鄂联投 MTN002	2018-03-07	2023-03-07	5	10	10	一般中期票据	正常
18 鄂联投 SCP001	2018-02-08	2018-11-05	270D	10	0	超短期融资债券	已兑付
18 鄂联投 MTN001	2018-02-02	2023-02-02	5	10	10	一般中期票据	正常
17 鄂联投 CP002	2017-10-20	2018-10-20	365D	14	0	一般短期融资券	已兑付
17 鄂联投 CP001	2017-08-08	2018-08-08	365D	14	0	一般短期融资券	已兑付
17 鄂联投 MTN003	2017-04-20	2020-04-20	3+N	10	0	一般中期票据	已兑付
17 鄂联投 MTN002	2017-04-17	2020-04-17	3+N	10	0	一般中期票据	已兑付
17 鄂联投 MTN001	2017-03-30	2020-03-30	3+N	10	0	一般中期票据	已兑付
16 鄂联投 MTN005	2016-09-06	2021-09-06	5+N	10	10	一般中期票据	正常
16 鄂联投 MTN004	2016-08-24	2026-08-24	10	10	10	一般中期票据	正常
16 鄂联投 MTN002	2016-08-04	2021-08-04	5+N	10	10	一般中期票据	正常
16 鄂联投 MTN003	2016-07-11	2021-07-11	5+N	10	10	一般中期票据	正常
16 鄂联投 MTN001	2016-03-02	2021-03-02	5	10	10	一般中期票据	正常
16 鄂联投 CP001	2016-01-25	2017-01-25	366D	14	0	一般短期融资券	已兑付
15 鄂联投 PPN001	2015-09-24	2018-09-24	3	5	0	定向工具	已兑付
14 鄂联投 CP002	2014-11-13	2015-11-13	365D	14	0	一般短期融资券	已兑付
14 鄂联投 PPN005	2014-07-24	2017-07-24	3	5	0	定向工具	已兑付
14 鄂联投 PPN004	2014-07-14	2017-07-14	3	5	0	定向工具	已兑付
14 鄂联投 PPN003	2014-05-27	2017-05-27	3	20	0	定向工具	已兑付
14 鄂联投 CP001	2014-05-19	2015-02-13	270D	14	0	一般短期融资券	已兑付
14 鄂联投 PPN002	2014-03-26	2017-03-26	3	5	0	定向工具	已兑付
14 鄂联投 PPN001	2014-02-25	2015-02-25	365D	5	0	定向工具	已兑付
13 鄂联投 PPN002	2013-12-30	2018-12-30	5	10	0	定向工具	已兑付
13 鄂联投 MTN002	2013-09-17	2018-09-17	5	7	0	一般中期票据	已兑付
13 鄂联投 CP002	2013-09-16	2014-09-16	365D	14	0	一般短期融资券	已兑付
13 鄂联投 PPN001	2013-07-26	2016-07-26	3	5	0	定向工具	已兑付
13 鄂联投 MTN1	2013-05-15	2018-05-15	5	7	0	一般中期票据	已兑付
13 鄂联投 CP001	2013-04-19	2014-04-19	365D	14	0	一般短期融资券	已兑付
12 鄂联投 MTN1	2012-10-24	2017-10-24	5	7	0	一般中期票据	已兑付

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《湖北省联合发展投资集团有限公司公司债券年度报告（2019年）》之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位:湖北省联合发展投资集团有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	23,327,597,118.90	14,786,453,511.60
结算备付金	0	0
拆出资金	0	0
交易性金融资产	73,104,815.43	0
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	1,212,472,213.13	80,365,861.08
衍生金融资产	0	0
应收票据	291,584,777.62	162,636,931.27
应收账款	11,036,766,504.25	6,042,801,026.21
应收款项融资	46,180,549.42	0
预付款项	1,419,177,766.72	977,217,489.00
应收保费	0	0
应收分保账款	0	0
应收分保合同准备金	0	0
其他应收款	29,116,474,811.82	24,891,232,900.45
其中: 应收利息	0	0
应收股利	3,277,412.94	52,351,930.38
买入返售金融资产	0	0
存货	64,122,997,918.15	65,850,656,477.13
合同资产	0	0
持有待售资产	43,812,690.93	43,812,690.93
一年内到期的非流动资产	0	0
其他流动资产	5,311,823,361.43	5,353,263,133.94
流动资产合计	136,001,992,527.80	118,188,440,021.61
非流动资产:		
发放贷款和垫款	0	0
债权投资	0	0
可供出售金融资产	17,438,530,279.83	19,742,443,908.05
其他债权投资	0	0
持有至到期投资	350,000,000.00	500,000,000.00
长期应收款	2,604,639,786.90	1,097,021,200.66
长期股权投资	6,091,151,102.52	6,020,233,177.05

其他权益工具投资	1,533,082,712.14	0
其他非流动金融资产	64,333,756.00	0
投资性房地产	2,201,044,609.59	2,261,155,738.72
固定资产	22,838,553,311.95	23,115,896,819.44
在建工程	11,438,942,949.88	8,894,134,049.13
生产性生物资产	1,071,863.62	423,844.73
油气资产	0	0
使用权资产	0	0
无形资产	3,698,077,379.33	3,518,246,114.41
开发支出	4,420,460.68	425,530.75
商誉	947,288,005.34	840,686,188.16
长期待摊费用	319,404,795.50	152,189,305.75
递延所得税资产	785,759,724.28	864,866,117.16
其他非流动资产	3,279,450,425.21	2,653,394,199.86
非流动资产合计	73,595,751,162.77	69,661,116,193.87
资产总计	209,597,743,690.57	187,849,556,215.48
流动负债:		
短期借款	10,090,859,600.00	10,307,366,150.00
向中央银行借款	0	0
拆入资金	0	0
交易性金融负债	0	0
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债	0	0
衍生金融负债	0	0
应付票据	66,801,661.06	158,484,788.59
应付账款	7,884,094,742.61	10,132,124,245.07
预收款项	12,378,481,639.22	9,520,031,494.12
合同负债	0	0
卖出回购金融资产款	0	0
吸收存款及同业存放	0	0
代理买卖证券款	0	0
代理承销证券款	0	0
应付职工薪酬	98,018,628.41	169,165,049.38
应交税费	1,918,307,245.11	1,644,366,909.01
其他应付款	8,929,167,290.85	7,841,717,839.31
其中: 应付利息	78,005,814.81	128,159,419.99
应付股利	15,880,273.71	6,085,829.26
应付手续费及佣金	0	0
应付分保账款	0	0
持有待售负债	0	0
一年内到期的非流动负债	26,799,454,941.76	17,399,449,694.20
其他流动负债	2,840,392,734.48	547,674,527.21

流动负债合计	71,005,578,483.50	57,720,380,696.89
非流动负债:		
保险合同准备金	0	0
长期借款	43,551,494,466.33	44,727,599,739.30
应付债券	25,332,749,825.08	17,100,000,000.00
其中: 优先股	0	0
永续债	0	0
租赁负债	0	0
长期应付款	2,192,085,794.67	5,593,036,410.52
长期应付职工薪酬	0	0
预计负债	0	0
递延收益	209,614,807.56	107,451,873.66
递延所得税负债	780,447,020.31	750,726,889.43
其他非流动负债	2,930,000,000.00	2,950,000,000.00
非流动负债合计	74,996,391,913.95	71,228,814,912.91
负债合计	146,001,970,397.45	128,949,195,609.80
所有者权益 (或股东权益):		
实收资本 (或股本)	4,328,339,232.79	4,328,339,232.79
其他权益工具	24,876,990,000.00	21,193,120,000.00
其中: 优先股	0	0
永续债	24,876,990,000.00	21,193,120,000.00
资本公积	13,445,863,435.21	13,714,520,313.98
减: 库存股	0	0
其他综合收益	-22,244,181.85	16,907,651.78
专项储备	60,988,329.53	58,321,706.97
盈余公积	159,655,728.99	159,655,728.99
一般风险准备	131,993,756.97	126,365,974.57
未分配利润	1,983,562,342.56	1,626,427,011.41
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计	44,965,148,644.20	41,223,657,620.49
少数股东权益	18,630,624,648.92	17,676,702,985.19
所有者权益 (或股东权益) 合计	63,595,773,293.12	58,900,360,605.68
负债和所有者权益 (或股东权益) 总计	209,597,743,690.57	187,849,556,215.48

法定代表人: 李军杰主管会计工作负责人: 王嘉良会计机构负责人: 周敏

母公司资产负债表
2019 年 12 月 31 日

编制单位:湖北省联合发展投资集团有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

流动资产:		
货币资金	6,222,076,108.71	3,654,206,413.80
交易性金融资产	0	0
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0	0
衍生金融资产	0	0
应收票据	0	0
应收账款	0	4,200,000.00
应收款项融资	0	0
预付款项	0	0
其他应收款	59,901,719,431.35	47,378,006,161.77
其中: 应收利息		
应收股利		
存货	173,289,138.56	163,228,488.69
合同资产	0	0
持有待售资产	0	0
一年内到期的非流动资产	0	0
其他流动资产	4,233,443.31	2,882,520.38
流动资产合计	66,301,318,121.93	51,202,523,584.64
非流动资产:		
债权投资	0	0
可供出售金融资产	870,585,317.49	866,139,904.04
其他债权投资	0	0
持有至到期投资	350,000,000.00	500,000,000.00
长期应收款	0	0
长期股权投资	26,689,960,660.47	25,863,153,313.26
其他权益工具投资	0	0
其他非流动金融资产	0	0
投资性房地产	12,614,643.54	12,614,643.54
固定资产	30,210,723.27	31,458,031.63
在建工程	172,688,845.61	169,967,992.85
生产性生物资产	0	0
油气资产	0	0
使用权资产	0	0
无形资产	13,961,799.65	237,094,752.04
开发支出	0	0
商誉	0	0
长期待摊费用	0	0
递延所得税资产	6,678,978.51	2,810,331.72
其他非流动资产	27,285,409.40	27,285,409.40
非流动资产合计	28,173,986,377.94	27,710,524,378.48
资产总计	94,475,304,499.87	78,913,047,963.12

流动负债:		
短期借款	7,790,000,000.00	6,913,259,550.00
交易性金融负债	0	0
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0	0
衍生金融负债	0	0
应付票据	0	0
应付账款	1,203,904,185.07	8,701,334.34
预收款项	0	1,572,847.12
合同负债	0	0
应付职工薪酬	2,225,599.06	2,592,258.12
应交税费	453,695.21	2,023,297.58
其他应付款	6,009,906,342.68	6,164,695,180.81
其中: 应付利息	0	0
应付股利	17,353,000.00	0
持有待售负债	0	0
一年内到期的非流动负债	12,503,500,273.98	9,196,904,000.00
其他流动负债	2,317,353,397.26	0
流动负债合计	29,827,343,493.26	22,289,748,467.97
非流动负债:		
长期借款	8,512,000,000.00	6,876,000,000.00
应付债券	21,700,000,000.00	15,700,000,000.00
其中: 优先股	0	0
永续债	0	0
租赁负债	0	0
长期应付款	4,984,505.00	2,507,109,400.00
长期应付职工薪酬	0	0
预计负债	0	0
递延收益	0	0
递延所得税负债	151,185,356.65	153,677,253.29
其他非流动负债	0	0
非流动负债合计	30,368,169,861.65	25,236,786,653.29
负债合计	60,195,513,354.91	47,526,535,121.26
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	4,328,339,232.79	4,328,339,232.79
其他权益工具	18,500,000,000.00	14,700,000,000.00
其中: 优先股	0	0
永续债	18,500,000,000.00	14,700,000,000.00
资本公积	12,110,640,179.04	12,092,280,142.80
减: 库存股	0	0
其他综合收益	-39,428,431.17	5,632,492.95
专项储备	0	0

盈余公积	159,655,728.99	159,655,728.99
未分配利润	-779,415,564.69	100,605,244.33
所有者权益（或股东权益）合计	34,279,791,144.96	31,386,512,841.86
负债和所有者权益（或股东权益）总计	94,475,304,499.87	78,913,047,963.12

法定代表人：李军杰主管会计工作负责人：王嘉良会计机构负责人：周敏

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	20,372,059,137.87	17,960,672,557.22
其中：营业收入	20,372,059,137.87	17,960,672,557.22
利息收入	0	0
已赚保费	0	0
手续费及佣金收入	0	0
二、营业总成本	19,517,160,841.66	18,641,305,136.67
其中：营业成本	14,699,734,060.55	13,536,107,471.01
利息支出	0	0
手续费及佣金支出	0	0
退保金	0	0
赔付支出净额	0	0
提取保险责任准备金净额	0	0
保单红利支出	0	0
分保费用	0	0
税金及附加	526,541,723.56	766,485,250.17
销售费用	253,191,796.05	229,477,847.83
管理费用	1,052,620,034.35	853,732,750.39
研发费用	69,298,654.72	23,252,414.28
财务费用	2,915,774,572.43	3,232,249,402.99
其中：利息费用	3,533,502,549.25	3,446,016,515.34
利息收入	742,286,627.58	307,259,675.25
加：其他收益	73,525,905.77	63,608,068.99
投资收益（损失以“-”号填列）	1,019,758,377.24	3,108,481,707.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0	0
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0	0
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0	0

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0	0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	90,180,319.73	87,000,002.51
信用减值损失（损失以“-”号填列）	54,915,413.05	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-370,689,623.03	-301,209,473.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）	39,462,203.22	-9,417,330.61
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,762,050,892.19	2,267,830,395.12
加：营业外收入	55,168,151.65	48,557,483.24
减：营业外支出	50,757,371.14	94,318,789.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,766,461,672.70	2,222,069,088.93
减：所得税费用	1,215,165,043.89	980,269,440.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	551,296,628.81	1,241,799,648.35
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	551,296,628.81	1,241,799,648.35
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0	0
（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）	506,278,993.49	667,771,183.07
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	45,017,635.32	574,028,465.28
六、其他综合收益的税后净额	-39,151,833.63	2,703,903.55
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-39,151,833.63	2,703,903.55
1.不能重分类进损益的其他综合收益	0	0
（1）重新计量设定受益计划变动额	0	0
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	0	0
（3）其他权益工具投资公允价值变动	0	0
（4）企业自身信用风险公允价值变动	0	0
2.将重分类进损益的其他综合收益	-39,151,833.63	2,703,903.55
（1）权益法下可转损益的其他综合	-37,585,234.21	650,876.36

收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动	0	0
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	0	0
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0	0
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0	0
(6) 其他债权投资信用减值准备	0	0
(7) 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	0	0
(8) 外币财务报表折算差额	-1,566,599.42	2,053,027.19
(9) 其他	0	0
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0	0
七、综合收益总额	512,144,795.18	1,244,503,551.90
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	467,127,159.86	670,475,086.62
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	45,017,635.32	574,028,465.28
八、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：李军杰主管会计工作负责人：王嘉良会计机构负责人：周敏

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	23,411,187.86	6,745,013.49
减：营业成本	0	0
税金及附加	23,806,515.56	7,208,632.61
销售费用	0	0
管理费用	65,047,113.68	47,008,580.74
研发费用	0	0
财务费用	837,493,934.17	974,190,936.29
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	0	0
投资收益（损失以“-”号填列）	100,661,544.70	457,352,779.71
其中：对联营企业和合营企业	0	0

的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0	0
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0	0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0	294,641.55
信用减值损失（损失以“-”号填列）	0	0
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-15,474,587.14	-5,977,083.01
资产处置收益（损失以“-”号填列）	36,506,980.46	0
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-781,242,437.53	-569,992,797.90
加：营业外收入	169,201.32	4,676,995.38
减：营业外支出	2,569,149.49	1,026,199.16
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-783,642,385.70	-566,342,001.68
减：所得税费用	-3,861,824.42	10,163,680.55
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-779,780,561.28	-576,505,682.23
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-779,780,561.28	-576,505,682.23
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0	0
五、其他综合收益的税后净额	-45,060,924.12	-17,584,073.05
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0	0
1.重新计量设定受益计划变动额	0	0
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0	0
3.其他权益工具投资公允价值变动	0	0
4.企业自身信用风险公允价值变动	0	0
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-45,060,924.12	-17,584,073.05
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-37,585,234.21	4,570,581.35
2.其他债权投资公允价值变动	0	0
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-7,475,689.91	-22,154,654.40
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0	0
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0	0

6.其他债权投资信用减值准备	0	0
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	0	0
8.外币财务报表折算差额	0	0
9.其他	0	0
六、综合收益总额	-824,841,485.40	-594,089,755.28
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：李军杰主管会计工作负责人：王嘉良会计机构负责人：周敏

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	27,233,071,179.79	23,727,723,130.00
客户存款和同业存放款项净增加额	0	0
向中央银行借款净增加额	0	0
向其他金融机构拆入资金净增加额	0	0
收到原保险合同保费取得的现金	0	0
收到再保业务现金净额	0	0
保户储金及投资款净增加额	0	0
收取利息、手续费及佣金的现金	0	0
拆入资金净增加额	0	0
回购业务资金净增加额	0	0
代理买卖证券收到的现金净额	0	0
收到的税费返还	33,135,895.66	24,395,356.87
收到其他与经营活动有关的现金	3,186,999,830.28	5,917,579,841.57
经营活动现金流入小计	30,453,206,905.73	29,669,698,328.44
购买商品、接受劳务支付的现金	24,075,709,001.29	17,826,139,818.26
客户贷款及垫款净增加额	0	0
存放中央银行和同业款项净增加额	0	0
支付原保险合同赔付款项的现金	0	0
拆出资金净增加额	0	0
支付利息、手续费及佣金的现金	0	0
支付保单红利的现金	0	0
支付给职工及为职工支付的现金	1,523,792,926.70	1,137,717,950.82
支付的各项税费	2,522,282,381.37	2,379,439,694.39

支付其他与经营活动有关的现金	7,215,517,735.76	771,932,114.17
经营活动现金流出小计	35,337,302,045.12	22,115,229,577.64
经营活动产生的现金流量净额	-4,884,095,139.39	7,554,468,750.80
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	6,314,601,001.62	8,749,264,431.82
取得投资收益收到的现金	173,533,494.41	1,500,844,240.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	257,626,730.05	1,011,314.73
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,384,776,816.82	65,711,811.45
收到其他与投资活动有关的现金	2,064,798,558.41	2,092,119,893.11
投资活动现金流入小计	13,195,336,601.31	12,408,951,691.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,683,465,250.83	2,910,547,350.96
投资支付的现金	6,994,605,261.65	12,144,346,618.32
质押贷款净增加额	0	0
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	554,573,505.31	17,271,974.47
支付其他与投资活动有关的现金	1,629,001,905.00	2,067,472,386.79
投资活动现金流出小计	11,861,645,922.79	17,139,638,330.54
投资活动产生的现金流量净额	1,333,690,678.52	-4,730,686,638.62
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	10,189,560,000.00	4,395,805,326.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,989,560,000.00	4,113,360,000.00
取得借款收到的现金	54,446,669,158.00	42,753,730,433.74
收到其他与筹资活动有关的现金	0	1,899,000,000.00
筹资活动现金流入小计	64,636,229,158.00	49,048,535,759.74
偿还债务支付的现金	39,981,968,512.74	43,652,548,170.46
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,576,381,484.87	7,378,718,681.52
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0	0
支付其他与筹资活动有关的现金	4,930,696,957.80	3,750,806,413.75
筹资活动现金流出小计	52,489,046,955.41	54,782,073,265.73
筹资活动产生的现金流量净额	12,147,182,202.59	-5,733,537,505.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,029,322.17	-313,825.32
五、现金及现金等价物净增加额	8,597,807,063.89	-2,910,069,219.13
加：期初现金及现金等价物余额	14,564,138,634.73	17,474,207,853.86

六、期末现金及现金等价物余额	23,161,945,698.62	14,564,138,634.73
----------------	-------------------	-------------------

法定代表人：李军杰主管会计工作负责人：王嘉良会计机构负责人：周敏

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	1,095,871,798.00	1,572,847.12
收到的税费返还	0	0
收到其他与经营活动有关的现金	3,393,784,558.50	7,204,592,678.98
经营活动现金流入小计	4,489,656,356.50	7,206,165,526.10
购买商品、接受劳务支付的现金	10,214,455.43	39,815,198.38
支付给职工及为职工支付的现金	27,497,067.06	19,881,384.18
支付的各项税费	26,412,474.22	20,469,159.31
支付其他与经营活动有关的现金	13,018,478,822.73	8,023,083,663.13
经营活动现金流出小计	13,082,602,819.44	8,103,249,405.00
经营活动产生的现金流量净额	-8,592,946,462.94	-897,083,878.90
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	160,912,381.59	1,463,704,069.47
取得投资收益收到的现金	9,660,065.98	89,463,473.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	257,337,900.00	0
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0	0
收到其他与投资活动有关的现金	63,963,451.95	15,000,000.00
投资活动现金流入小计	491,873,799.52	1,568,167,542.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	562,561.35	386,633.00
投资支付的现金	881,669,468.00	1,855,812,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0	0
支付其他与投资活动有关的现金	5,000,000.00	0
投资活动现金流出小计	887,232,029.35	1,856,198,633.00
投资活动产生的现金流量净额	-395,358,229.83	-288,031,090.12
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	5,000,000,000.00	4,000,000,000.00
取得借款收到的现金	34,856,165,000.00	32,644,459,550.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0	0
筹资活动现金流入小计	39,856,165,000.00	36,644,459,550.00
偿还债务支付的现金	24,098,359,550.00	29,946,600,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,528,319,435.69	3,150,341,182.28
支付其他与筹资活动有关的现金	673,311,626.63	1,166,540,978.64
筹资活动现金流出小计	28,299,990,612.32	34,263,482,160.92
筹资活动产生的现金流量净额	11,556,174,387.68	2,380,977,389.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0	0
五、现金及现金等价物净增加额	2,567,869,694.91	1,195,862,420.06
加：期初现金及现金等价物余额	3,654,206,413.80	2,458,343,993.74
六、期末现金及现金等价物余额	6,222,076,108.71	3,654,206,413.80

法定代表人：李军杰主管会计工作负责人：王嘉良会计机构负责人：周敏

担保人财务报表

适用 不适用