

海南省发展控股有限公司
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

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑可能对公司债券的偿付、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，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险与对策”等有关章节。

发行人作为控股型公司，不负责各业务板块的具体运营，主要通过下属子公司的股权投资来实现各业务板块的经营与管理，发行人盈利主要来自于投资收益及政府补助。虽然在报告期内发行人组织结构稳定，子公司及参股公司经营环境、财务状况及分红政策未发生重大变化且政府补助具有一定的持续性，但是在债券存续期内仍然存在因当地政府对公司的支持政策产生变化、政府补助波动性加大、母公司组织结构发生变化或子公司及参股公司经营环境、财务状况及分红政策变更导致可能影响母公司投资收益合现金流状况，从而影响本次债券的本息兑付的风险。

截至2019年12月31日，公司面临的其他风险因素与募集说明书中风险因素等风险揭示章节无重大变化。

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.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	15
三、 报告期内资信评级情况.....	19
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	20
五、 偿债计划.....	22
六、 专项偿债账户设置情况.....	22
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	23
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	23
第三节 业务经营和公司治理情况.....	24
一、 公司业务和经营情况.....	24
二、 投资状况.....	27
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.....	28
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.....	31
四、 主要会计数据和财务指标.....	32
五、 资产情况.....	33
六、 负债情况.....	36
七、 利润及其他损益来源情况.....	37
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	38
九、 对外担保情况.....	38
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.....	39
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.....	39
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	39
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
担保人财务报表.....	55

释义

公司、本公司、发行人	指	海南省发展控股有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
本报告	指	海南省发展控股有限公司公司债券年度报告（2019年）
公司章程	指	《海南省发展控股有限公司章程》
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》
董事/董事会	指	本公司董事及董事会
监事/监事会	指	本公司监事及监事会
海南省国资委/控股股东/实际控制人	指	海南省人民政府国有资产监督管理委员会
报告期	指	2019年1-12月
上年同期	指	2018年1-12月
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
元/千元/万元/亿元	指	人民币元/千元/万元/亿元

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	海南省发展控股有限公司
中文简称	海南控股
外文名称（如有）	Hainan Development Holdings Co., Lt
外文缩写（如有）	HDH
法定代表人	顾刚
注册地址	海南省海口市 国兴大道西路 9 号省政府办公区会展楼三层
办公地址	海南省海口市 国兴大道西路 9 号省政府办公区会展楼三层
办公地址的邮政编码	570204
公司网址	http://www.hnhold.cn
电子信箱	finance@hnhold.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	李晓刚
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	总经理
联系地址	海南省海口市国兴大道西路 9 号省政府办公区会展楼三层
电话	0898-36620919
传真	0898-36620901
电子信箱	497162632@qq.com

三、信息披露网址及置备地

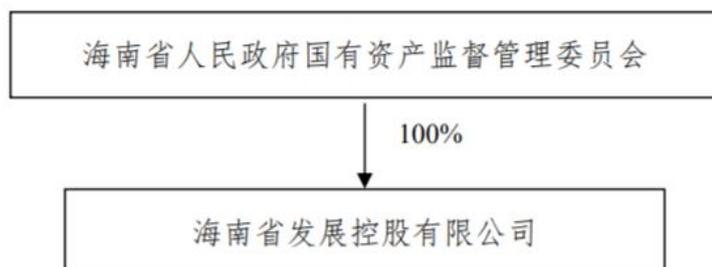
登载年度报告的交易场所网站网址	www.szse.cn、www.sse.com.cn、www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	海南省海口市国兴大道西路 9 号省政府办公区会展楼三层公司财务部

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：海南省人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：海南省人民政府国有资产监督管理委员会

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

姓名	性别	担任职务	变动情形	变动日期
谢京	女	总经理	离任	2019.6.5
李晓刚	男	总经理	上任	2019.7.31
戴三娥	女	副总经理	上任	2019.7.31

另外，按照十三届全国人大一次会议通过的国务院机构改革方案，不再设立国有重点大型企业监事会。其职责与国家发展和改革委员会的重大项目稽察、财政部的中央预算执行情况和其他财政收支情况的监督检查、国务院国资委的国有企业领导干部经济责任审计一并划入审计署。根据国家政策精神，自2018年8月海南省进行机构改革，将国有企业监事会职能并入海南省审计厅。2019年4月3日，海南省国有资产监督管理委员会印发《关于伍学云等同志职务自然免除的通知》（琼国资干[2019]9号），自然免除王守书、陈冠华等省属重点监管企业监事的监事职务，该等企业监事会工作办公室的职责划入省审计厅，有关人员按要求转隶。根据上述政策，截至本年度报告出具日，发行人监事会主席王守书、监事陈冠华均调整到海南省审计厅，发行人仅保留职工监事张婷婷。

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	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
----	--------------------

办公地址	海南省海口市美兰区和平大道66号宝安江南城
签字会计师姓名	杨利娟，卢剑

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	112998
债券简称	19海控02
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	广东省深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦
联系人	王宏峰、陈天涯、黄超逸
联系电话	0755-23838888

债券代码	124146、1380032、124753、1480297、127046、1480582
债券简称	13海发控、13海控债、14海控01、14海控债01、14海控02、14海控债02
名称	交通银行股份有限公司海南省分行
办公地址	海南省海口市龙华区国贸路45号
联系人	林峥灏
联系电话	0898-68568304

债券代码	152227、1980210、152388、2080013
债券简称	19海控01、19海控债01、20海控01、20海控债01
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路5号天圆祥泰大厦15层
联系人	肖霞
联系电话	010-88027267

债券代码	114651、149111、149112
债券简称	20海控02、20海控03、20海控04
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座2层
联系人	任贤浩
联系电话	010-65608354

（三）资信评级机构

债券代码	124146、1380032、124753、1480297、127046、1480582
债券简称	13海发控、13海控债、14海控01、14海控债01、14海控02、14海控债02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市复兴门内大街156号北京招商国际金融中心D座7层

债券代码	152227、1980210、112998、152388、2080013、149111、149112
------	--

债券简称	19海控01、19海控债01、19海控02、20海控01、20海控债01、20海控03、20海控04
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市黄浦区汉口路398号华盛大厦14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	124146、1380032
2、债券简称	13海发控、13海控债
3、债券名称	2013年海南省发展控股有限公司公司债券
4、发行日	2013年1月24日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2018年1月24日
7、到期日	2020年1月24日
8、债券余额	0.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.10
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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，银行间债券市场
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	2019年1月24日，发行人支付了本期债券2018年1月24日至2019年1月23日期间的利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
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	不适用

1、债券代码	124753、1480297
2、债券简称	14海控01、14海控债01
3、债券名称	2014年第一期海南省发展控股有限公司公司债券
4、发行日	2014年5月16日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年5月16日

7、到期日	2021年5月16日
8、债券余额	11.53
9、截至报告期末的利率(%)	6.48
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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，银行间债券市场
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	2019年5月16日，发行人支付了本期债券2018年5月16日至2019年5月15日期间的利息，并于2019年5月16日兑付了回售债券本金0.47亿元
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	2019年5月，发行人决定不调整本期债券后续期限的票面利率，即在债券存续期后2年的票面年利率为6.48%并固定不变
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	2019年5月，投资者行使回售选择权，回售本期债券金额合计0.47亿元
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	不适用

1、债券代码	127046、1480582
2、债券简称	14海控02、14海控债02
3、债券名称	2014年第二期海南省发展控股有限公司公司债券
4、发行日	2014年12月4日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年12月4日
7、到期日	2021年12月4日
8、债券余额	11.90
9、截至报告期末的利率(%)	5.65
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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，银行间债券市场
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	2019年12月4日，发行人支付了本期债券2018年12月4日至2019年12月3日期间的利息，并于2019年12月4日兑付了回售债券本金0.10亿元
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	2019年11月，发行人决定不调整本期债券后续期限的票面利率，即在债券存续期后2年的票面年利率为5.65%并固定不变
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	2019年12月，投资者行使回售选择权，回售本期债券金额合计0.10亿元
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	不适用

情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	152227、1980210
2、债券简称	19海控01、19海控债01
3、债券名称	2019年第一期海南省发展控股有限公司公司债券
4、发行日	2019年7月19日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年7月19日
7、到期日	2024年7月19日
8、债券余额	13.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.90
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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，银行间债券市场
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	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	报告期内不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
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	不适用

1、债券代码	112998
2、债券简称	19海控02
3、债券名称	海南省发展控股有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019年11月25日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年11月25日
7、到期日	2024年11月25日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.69
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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	深圳证券交易所
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	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	报告期内不涉及

15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
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	不适用

1、债券代码	152388、2080013
2、债券简称	20海控01、20海控债01
3、债券名称	2020年第一期海南省发展控股有限公司公司债券
4、发行日	2020年1月14日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年1月14日
7、到期日	2025年1月14日
8、债券余额	7.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.50
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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，银行间债券市场
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	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	报告期内不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
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	不适用

1、债券代码	114651
2、债券简称	20海控02
3、债券名称	海南省发展控股有限公司2020年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2020年1月14日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年1月14日
7、到期日	2025年1月14日
8、债券余额	22.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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	深圳证券交易所
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	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	报告期内不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
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	不适用

1、债券代码	149111
2、债券简称	20海控03
3、债券名称	海南省发展控股有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2020年4月28日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年4月28日
7、到期日	2025年4月28日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的利率(%)	2.88
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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	深圳证券交易所
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	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	报告期内不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
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	不适用

1、债券代码	149112
2、债券简称	20海控04
3、债券名称	海南省发展控股有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2020年4月28日
5、是否设置回售条款	是

6、最近回售日	2025年4月28日
7、到期日	2027年4月28日
8、债券余额	4.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.29
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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	深圳证券交易所
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	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	报告期内不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
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	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124146、1380032

债券简称	13海发控、13海控债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	25.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，报告期内不存在使用募集资金的情况。募集资金在使用过程中均已履行相关程序且按照募集说明书的约定进行使用。
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124753、1480297

债券简称	14 海控 01、14 海控债 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，报告期内不存在使用募集资金的情况。募集资金在使用过程中均已履行相关程序且按照募集说明书的约定进行使用。
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127046、1480582

债券简称	14 海控 02、14 海控债 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	2.08
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金在使用过程中均已履行相关程序,截至报告期末剩余 2.08 亿元未使用。公司已取得《海南省发展和改革委员会关于对海南省发展控股股份有限公司变更“14 海控债 02”企业债用途的批复》（琼发改经外【2016】1679 号）公司于 2016 年 10 月 18 日发布关于变更“14 海控债 02”募集资金用途的公告
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：152227、1980210

债券简称	19海控01、19海控债01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	13.00
募集资金期末余额	1.13
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金在使用过程中均已履行相关程序,截至报告期末剩余 1.13 亿元未使用。募集资金使用符合募集说明书约定。公司募集资金使用履行的审批程序包括经办人-财务部部门负责人-分管副总经理-总经理（总会计师）
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：112998

债券简称	19海控02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	7.96
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金在使用过程中均已履行相关程序,截至报告期末剩余 7.96 亿元未使用。募集资金使用符合募集说明书约定。公司募集资金使用履行的审批程序包括：经办人-财务部部门负责人-分管副总经理-总经理（总会计师）
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：152388、2080013

债券简称	20海控01、20海控债01
募集资金专项账户运作情况	报告期内不涉及募集资金专项账户运作情况
募集资金总额	7.00
募集资金期末余额	不适用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	不适用
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：114651

债券简称	20海控02
募集资金专项账户运作情况	报告期内不涉及募集资金专项账户运作情况
募集资金总额	22.00
募集资金期末余额	不适用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	不适用
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149111、149112

债券简称	20海控03、20海控04
------	---------------

募集资金专项账户运作情况	报告期内不涉及募集资金专项账户运作情况
募集资金总额	19.00
募集资金期末余额	不适用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	不适用
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	124146、1380032、124753、1480297、127046、1480582
债券简称	13海发控、13海控债、14海控01、14海控债01、14海控02、14海控债02
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2019年6月27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	“AA”表示受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；“+”表示略高于本等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

债券代码	152227、1980210
债券简称	19海控01、19海控债01
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2019年5月17日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
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	“AAA”表示发行人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）	不适用

债券代码	112998
债券简称	19海控02
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2019年11月4日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
评级结论（主体）	AAA
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	“AAA”表示发行人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）	不变

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

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：124146、1380032、124753、1480297、127046、1480582

债券简称	13海发控、13海控债、14海控01、14海控债01、14海控02、14海控债02
其他偿债保障措施概述	公司良好的盈利能力、签订《债权代理协议》和《持有人

	会议规则》、畅通的外部融资渠道等多种措施来保障债券投资者到期兑付本息的合法权益。
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	其他偿债保障措施均得到有效执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：152227、1980210、152388、2080013

债券简称	19海控01、19海控债01、20海控01、20海控债01
其他偿债保障措施概述	公司较强的综合优势和整体抗风险能力、设立偿债专户、签署《债权代理协议》等多种措施来保障债券投资者到期兑付本息的合法权益。
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	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	报告期内19海控01、19海控债01按募集说明书相关承诺执行；报告期内20海控01、20海控债01尚未发行

债券代码：112998

债券简称	19海控02
其他偿债保障措施概述	公司依靠良好的经营情况、外部畅通的融资渠道，设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、严格履行信息披露义务、签署《受托管理协议》等多种措施来保障债券投资者到期兑付本息的合法权益
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	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：114651、149111、149112

债券简称	20海控02、20海控03、20海控04
其他偿债保障措施概述	公司依靠良好的经营情况、外部畅通的融资渠道，设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、严格履行信息披露义务、签署《受托管理协议》等多种措施来保障债券投资者到期兑付本息的合法权益
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	报告期内尚未发行

报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	报告期内尚未发行
---------------------	----------

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：124146、1380032、124753、1480297、124753、1480297、152227、1980210、112998、152388、2080013、114651、149111、149112

债券简称	13海发控、13海控债、14海控01、14海控债01、14海控02、14海控债02、19海控01、19海控债01、19海控02、20海控01、20海控债01、20海控02、20海控03、20海控04
偿债计划概述	确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调、与债权代理人或受托管理人保持密切沟通等
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	否
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内，13海发控、13海控债、14海控01、14海控债01、14海控02、14海控债02、19海控01、19海控债01、19海控02按募集说明书相关承诺执行；报告期内，20海控01、20海控债01、20海控02、20海控03、20海控04尚未发行

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：124146、1380032、124753、1480297、124753、1480297

债券简称	13海发控、13海控债、14海控01、14海控债01、14海控02、14海控债02
账户资金的提取情况	按约定提取
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

债券代码：152227、1980210、112998、152388、2080013、114651、149111、149112

债券简称	19海控01、19海控债01、19海控02、20海控01、20海控债01、20海控02、20海控03、20海控04
账户资金的提取情况	报告期内不涉及账户资金提取
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	不适用

致情况	
-----	--

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	124146、1380032、124753、1480297、127046、1480582
债券简称	13海发控、13海控债、14海控01、14海控债01、14海控02、14海控债02
债券受托管理人名称	交通银行股份有限公司海南省分行
受托管理人履行职责情况	交通银行股份有限公司海南省分行作为债权代理人，持续关注发行人资信情况，依据募集说明书、债权代理协议等文件约定履行债权代理人职责
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

债券代码	114651、149111、149112
债券简称	20海控02、20海控03、20海控04
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内暂不涉及履职情况
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

债券代码	112998
债券简称	19海控02
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	中信证券股份有限公司作为19海控02受托管理人，持续关注发行人资信情况，依据募集说明书、债券受托管理协议等文件约定，履行受托管理人职责
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	不适用

管理/债权代理报告及披露地址	
债券代码	152227、1980210、152388、2080013
债券简称	19海控01、19海控债01、20海控01、20海控债01
债券受托管理人名称	海通证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	海通证券股份有限公司作为债权人代理人，持续关注发行人资信情况，依据募集说明书、债权代理协议等文件约定履行债权人代理人职责
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

公司从事的主要业务	房产销售、发电业、金融业、水利设施建设、酒店业、盐业、区域综合开发等业务
公司主要产品及其用途	住房、电力、金融服务、水利设施、旅游餐饮服务、盐等
经营模式	<p>房地产开发业务主要由子公司海南发展控股置业集团有限公司进行运营，该子公司主要负责接受政府委托代建项目。借助政策性项目资源，配套开发商业项目，对外自主开发房地产项目，提高公司现有房地产业务盈利水平。</p> <p>公司发电业务以光伏发电、水力发电为主，由子公司海南海控能源股份有限公司负责经营，并开展电力工程团队工程设计、施工服务等业务。</p> <p>公司金融板块进一步增强金融服务能力，成为公司国有资本投资的抓手。子公司海南金融控股有限公司继续申领各类金融牌照，加大传统金融支柱牌照的布局力度，以新设、并购等方式逐步向证券、信托、保险、金融租赁业务拓展，落实区域性农业产权交易中心、融资性担保公司、证券投资基金管理公司的设立，研究设立地方交易结算中心、征信中心等金融服务平台，实现金融领域全牌照运营，构建成熟的综合金融控股格局。</p> <p>组建海南省水务集团，整合全省水务资产资源，提升水务盈利能力，推进水务环保一体化。</p> <p>子公司海南省水电集团有限公司承接财政资金，不断推进红岭灌区工程项目、迈湾水利枢纽工程和天角潭水利枢纽工程等项目的前期工作及后续标段征地、招投标和土建施工等工作。</p>

	<p>公司旗下酒店业务由子公司海南鹿回头旅业投资有限公司负责经营，提供旅游接待和餐饮服务，在政务接待和市场服务两方面赢得了省市及相关部门和市场的充分肯定。</p> <p>海南莺歌海盐场有限公司应对盐业体制改革，努力实现自身转型，实施完成自然盐精盐厂加工生产线改造升级，增置终端产品小包装生产线，实现自主品牌产品生产、包装、直销市场的零突破。目前省内各市县均有产品销售，均有配送网点，逐步抢占了市场。</p> <p>省级土地储备整理与开发采取土地滚动式开发模式，利用政府地债专项资金进行土地收储。</p>
<p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p>	<p>根据《海南省总体规划》和全省产业、重点园区规划布局，未来全省将重点发展旅游产业、热带特色高效农业、互联网产业、医疗健康产业、现代金融服务业、会展业、现代物流业、油气开发及加工产业链延伸、医药产业、低碳制造业、房地产业、高新技术教育文化体育等12个产业，并将出台相关产业配套扶持政策。除了分享政策红利，这些产业的发展将为公司和相关领域的业务发展带来重要机会：一是金融服务业各项配套政策为公司在海南省相关金融领域发展提供了机遇，同时也为公司推进金融控股公司发展，推动优质业务子公司上市带来了政策支持；二是旅游产业配套政策为公司做大做强区域综合开发板块提供了政策条件，同时在医疗旅游、生态旅游、风情小镇类观光旅游以及其它新兴旅游业态方面提供了投资与发展机遇；三是海洋经济相关政策为公司在产业上游油气开采、油田服务，中游油气管道建设以及下游油气销售带来了潜在的发展机会。同时为公司发展海洋矿业、海洋风电、航务工程、港口建设多领域带来了政策利好；四是新型工业特别是低碳制造（新能源）、生物制药、互联网等高新技术产业发展，为公司设立产业投资基金，通过股权投资分享行业发展红利带来了机遇。公司正逐步成长为完全市场化、具有较强竞争优势和综合实力的控股公司，着力转变由被动执行政府决策项目孵化到有能力自主发展的运营模式。经过十多年的发展积淀，公司在能源化工、矿业、金融、房地产、土地运营和基础设施开发等产业领域奠定了坚实的产业基础。</p>
<p>报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响</p>	<p>无</p>

（二） 经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
发电	2.81	1.85	34.00	20.12	3.35	2.31	31.20	46.39
酒店业	1.29	0.88	32.22	9.26	1.32	0.92	30.07	18.27
租金	0.36	0.15	58.18	2.56	0.34	0.12	64.40	4.65
房产销售	0.20	0.12	41.32	1.41	1.13	0.65	43.06	15.68
盐业	0.19	0.23	-21.87	1.33	0.17	0.08	52.47	2.34
水务	0.14	0.07	50.86	1.01	0.37	0.08	78.38	5.14
矿石	0.11	0.12	-14.01	0.76	0.01	0.11	-747.36	0.19

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 (%)
贸易	5.96	5.95	0.06	42.72				
其他	2.90	1.91	34.17	20.82	0.53	0.26	51.76	7.35
合计	13.94	11.27	19.16	-	7.23	4.53	37.38	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 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 (%)
发电	2.81	1.85	34.00	-16.34	-19.74	8.96
酒店业	1.29	0.88	32.22	-2.21	-5.22	7.16
租金	0.36	0.15	58.18	6.23	24.79	-9.66
房屋销售	0.20	0.12	41.32	-82.64	-82.11	-4.03
盐业	0.19	0.23	-21.87	10.12	182.35	-141.68
水务	0.14	0.07	50.86	-61.95	-13.53	-35.11
矿石	0.11	0.12	-14.01	686.31	5.79	-98.13
贸易	5.96	5.95	0.06	-	-	-
其他	2.90	1.91	34.17	446.55	645.84	-33.98
合计	13.94	11.27	19.16	92.86	149.00	-48.75

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：

（1）房屋销售业务板块：2019 年房屋销售业务板块收入较 2018 年降低 82.64%，成本降低 82.11%，主要因 2019 年无项目完工交房所致。

（2）盐业业务板块：2019 年盐业成本较 2018 年增长 182.35%，主要因盐销量增长所致；毛利率降低 141.68%，主要因 2019 年生产部门薪酬改革，人工成本有所增加。

（3）水务业务板块：2019 年水务业务板块收入较 2018 年降低 61.95%，毛利率降低 35.11%，主要因 2019 年本公司将海南水务投资有限公司股权委托至海南省水务集团有限公司管理，自 2019 年 6 月开始不再纳入合并范围，导致收入成本同比减少。

（4）矿石业务板块：2019 年矿石收入较 2018 年增长 686.31%，主要因 2019 年废石销售收入较上年同期增加所致；毛利率降低 98.13%，主要因 2019 年贫矿成本增加所致。

（5）贸易业务板块：2019 年新设立海南海控国际贸易有限责任公司，导致贸易收入和成本大幅增加。

（6）其他业务板块：2019 年其他业务板块收入增长 446.55%，成本增长 645.84%，毛利率降低 33.98%，主要因河砂收入大幅增加导致成本同比增加，同时因其毛利率相对低导致其他业务板块毛利率降低。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额为 30,502.52 万元，占报告期内销售总额 21.87%；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

前五名供应商采购额为 176,066.77 万元，占报告期内采购总额 81.32%；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

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
厦门国贸集团股份有限公司	铁矿砂、铁矿块、铁矿粉、铁精粉、巴西精粉、纽曼块筛后粉	54,517.04
海口市国土资源局	土地款	51,208.19
海南第六建设工程有限公司	总包工程款	27,784.93
海南宝岛建设有限公司	总包工程款	22,148.28
海南建设工程股份有限公司	总包工程款	20,408.33

其他说明

无。

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

说明新增业务板块的主要产品、经营模式、该业务与原主营业务的关联性等

2019 年度，公司新设立海南海控国际贸易有限责任公司，该板块 2019 年度营业收入为 5.96 亿元，占报告期收入 42.72%。公司该板块主要从事矿石等商品的贸易业务。通过该板块，公司丰富了原有业务的多元性，增加了收入和利润来源。

（五） 公司未来展望

近年来公司着力推进现有产业布局重组优化，聚焦核心产业，退出公司不具备竞争优势的产业，形成基础设施投资、区域综合开发、金融产业、新兴产业（新能源、水务环保、医疗旅游、海洋等）四大核心业务板块，构建实业与金融业并举、产融结合、协同发展的产业新格局。总体来说，公司主要通过重组优化基础设施板块，做大做强区域综合开发板块，大力拓展金融产业板块，发展壮大新能源、水务环保、医疗旅游、海洋等新兴产业板块，重点参与互联网、低碳制造、生物制药等国家和省级政策重点鼓励和扶持的高新技术产业股权投资来进行产业结构的调整。

未来 3-5 年公司的总体发展目标为：加快向体转型，积极探索并打造“海控模式”，以资本运营为核心、以产业运营为基础、以金融产业为平台，集中优势资源打造核心产业板块，通过产业发展壮大推动金融资本快速扩张，形成产融结合、相互促进的协同发展布局。

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：

在业务方面，公司进行独立核算、自主经营、自负盈亏；在人员方面，公司建立独立完整的劳动、人事等管理制度；在资产方面，公司资金、资产等资源由自身独立控制；在机构方面，公司设立了健全的组织机构体系，规范企业制度，明确各部门职责；在财务方面，公司制定独立的财务制度，独立进行财务核算。

（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

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

发行人将与公司主营业务的开展存在直接或间接关联关系的往来款项定义为经营性往来款，将与公司主营业务的开展没有关联关系的往来款项定义为非经营性往来款。

（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：

报告期内，发行非经营性往来占款和资金拆借合计 30,948.43 万元，主要为未收到的职工经济补偿金、应收海口市龙华区政府的拆迁补偿款和应收海南省路桥投资建设有限公司的股权转让款。

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：30,948.43 万元，占合并口径净资产的比例（%）：0.76，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

1、重要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

①非货币性资产交换准则、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7号——非货币性资产交换〉的通知》（财会[2019]8号），该准则的主要修订内容是：明确准则的适用范围；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；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。

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》（财会[2019]9号），该准则主要内容修订是：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；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。

上述准则的修订未对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

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，公司已根据其要求按照一般企业财务报表格式（适用于未执行新金融准则、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：

A、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；B、新增“应收款项融资”行项目；C、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；D、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；E、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；F、“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。公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

③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。

公司子公司海南海控能源股份有限公司（以下简称“海控能源”）于2019年1月1日起开始执行前述新金融工具准则。

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，以海控能源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，海控能源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投资、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。

（2）会计估计变更

公司在报告期内无会计估计变更事项。

2、前期差错更正

（1）根据海南省海口市人民法院于2019年11月29日下达《行政判决书》〔（2019）琼01行初487号〕，判决海口市龙华区人民政府向海钢集团发出的《海口市龙华区人民政府关于解除博义盐灶棚改片区海南海钢集团有限公司征收补偿协议的函》合法，双方于2016年签订的关于征收及补偿安置等相关协议于2019年6月4日即海钢集团收到该解除函时已解除，海钢集团对该事项进行调整，调减上年年末其他应收款105,456,877.00元，调增上年年末固定资产9,910,336.17元，调增上年年末其他流动资产26,364,219.25元，调减2018年年初未分配利润69,182,321.58元。

（2）由于海南莺歌海盐场有限公司土地评估范围有误，需调增上年年末投资性房地产152,404,596.17元，调减上年年末其他综合收益77,936,941.14元，调增上年公允价值变动损益166,132,636.47元，调增上年所得税费用41,533,159.12元，调增2018年年初未分配利润67,640,910.92元，对应调增上年年末递延所得税负债38,101,149.05元。

（3）根据2019年10月海南省审计厅对海南控股进行专项检查意见，公司将红岭灌区专项资金理财收益冲减项目投资，调减2018年度投资收益32,344,868.12元及2018年年初未分配利润18,099,593.28元，调减上年年末在建工程50,444,461.40元。

（4）联营企业中海石油管道输气有限公司年初补计提商誉减值，对应调减2018年年初未分配利润67,747,683.67元。

（5）根据公司与海南省财政厅签订的《债权债务协议》，铁路专项贷款利息可能需由公司承担，基于谨慎性原则调增2018年度利息支出94,248,564.00元、调减2018年年初未分配利润94,248,564.00元，对应调减上年年末预付款项94,248,564.00元、调增上年年末其他应付款（应付利息）94,248,564.00元。

（6）根据联营企业海南八所港务有限责任公司2018年度股利分配决议，调减上年年末长期股权投资13,446,430.95元，调增上年年末应收股利13,446,430.95元。

（7）根据协议约定，公司发行的13海控债未回售部分的利率由5.50%变更为6.10%，该事项调整增加2018年度财务费用11,631,114.82元、上年年末其他应付款（应付利息）11,631,114.82元，调整减少2018年度所得税费用2,907,778.71元、上年年末应交税费

2,907,778.71 元、上年年末盈余公积 872,333.61 元、上年年末未分配利润 7,851,002.50 元。

（8）原根据海南省国资委《琼国资[2010]44 号》批复同意以注资方式进入水电集团毛真水库土地使用权（面积 10,207 亩）；由于入账时未确权，不符合海南省国资委《关于对省属企业未入账土地、资产进行评估入账的通知》关于未入账土地需要确权的相关规定，不符合会计计量谨慎性原则的要求，故水电集团对上年年末无形资产进行了差错更正，调减上年年末无形资产 401,723,850 元，调减上年年末资本公积 401,723,850 元。

（9）本公司收到财政厅拨付 2018 年中小企业发展专项资金（省工信投资基金）8 亿元，基于谨慎性原则将其作为负债列报，调减上年年末资本公积 8 亿元，调增上年年末长期应付款 8 亿元。

上述事项对公司 2018 年度合并财务报表的影响情况如下表：

单位：元

项目	更正前	调整金额	更正后
流动资产	11,072,100,868.08	-159,894,790.80	10,912,206,077.28
非流动资产	51,639,391,991.47	-371,047,493.68	51,268,344,497.79
资产总额	62,711,492,859.55	-530,942,284.48	62,180,550,575.07
流动负债	5,345,408,917.86	102,971,900.11	5,448,380,817.97
非流动负债	15,485,945,924.12	838,101,149.05	16,324,047,073.17
负债总额	20,831,354,841.98	941,073,049.16	21,772,427,891.14
归属于母公司所有者权益合计	41,320,306,496.76	-1,472,015,333.64	39,848,291,163.12
少数股东权益	559,831,520.81		559,831,520.81
所有者权益合计	41,880,138,017.57	-1,472,015,333.64	40,408,122,683.93
净利润	43,441,438.64	-10,717,290.88	32,724,147.76
归属于母公司所有者的净利润	34,611,567.62	-10,717,290.88	23,894,276.74
少数股东损益	8,829,871.02		8,829,871.02

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

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司主要财务数据（营业收入、总资产、净利润）	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
海南海控国际贸易有限责任公司	贸易业务	2019 年度该公司营业收入为 59,566.11 万	新增	基于公司经营战略考虑新设贸易子公司

		元、净利润为-59.53万元、2019年末总资产3,126.77万元		
--	--	------------------------------------	--	--

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	6,642,462.84	6,218,055.06	6.83	-
2	总负债	2,582,809.90	2,177,242.79	18.63	-
3	净资产	4,059,652.93	4,040,812.27	0.47	-
4	归属母公司股东的净资产	3,998,955.00	3,984,829.12	0.35	-
5	资产负债率（%）	38.88	35.01	11.05	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	40.65	36.73	10.67	-
7	流动比率	1.17	2.00	-41.58	主要因一年内到期的非流动负债增加使得流动负债增加所致
8	速动比率	0.85	1.69	-50.04	主要因一年内到期的非流动负债增加使得流动负债增加，存货增加使得速动资产减少所致
9	期末现金及现金等价物余额	387,153.09	467,819.44	-17.24	-

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	139,446.02	72,302.70	92.86	主要因新设贸易公司，贸易收入增加所致
2	营业成本	112,731.17	45,274.19	149.00	主要因新设贸易公司，贸易成本增加所致
3	利润总额	25,809.14	17,833.53	44.72	主要系公司本部贴息收入减少，集团按权益法核算的投资收益减少、公允价值变动收益增加等综合原因所致
4	净利润	3,936.03	3,272.41	20.28	-
5	扣除非经常性损益后净利润	-69,687.13	-27,128.24	156.88	主要系公司本部贴息收入减少，集团按权益法核算的投资收益

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
					减少、等综合原因所致
6	归属母公司股东的净利润	2,806.49	2,389.43	17.45	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	105,397.53	67,079.25	57.12	主要因集团按权益法核算的投资收益减少、公允价值变动收益增加等综合原因所致
8	经营活动产生的现金流净额	-46,908.47	41,716.68	-212.45	主要因 2019 年支付代建代管项目工程款增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	-394,300.44	-20,240.42	1,848.08	主要因下属子公司新增项目导致 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致
10	筹资活动产生的现金流净额	360,542.55	-50,979.75	-807.23	主要因发行债券募集资金所致
11	应收账款周转率	4.31	2.25	91.46	主要因营业收入增加所致
12	存货周转率	0.47	0.27	72.80	主要因营业成本增加所致
13	EBITDA 全部债务比	0.08	0.08	0	-
14	利息保障倍数	1.48	1.71	-13.36	-
15	现金利息保障倍数	0.36	1.84	-80.28	主要因经营活动产生的现金流净额减少影响
16	EBITDA 利息倍数	2.06	2.79	-26.24	-
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

说明 3：变动比例存在本期及上期均为负数而导致变动比例为正，或本期为正数但上期为负数而导致变动比例为负的情况，下同。

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

详见上述表格。

五、资产情况

（一） 主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	42.50	51.15	-16.91	-
预付款项	13.08	16.69	-21.63	-
其他应收款	9.02	9.54	-5.49	-
存货	30.85	16.82	83.42	主要系支付项目工程款导致开发成本增加所致
其他流动资产	11.17	11.40	-2.05	-
可供出售金融资产	183.03	178.69	2.43	-
长期股权投资	80.31	82.50	-2.65	-
投资性房地产	130.59	108.28	20.61	-
固定资产	37.99	41.39	-8.21	-
在建工程	88.44	68.44	29.21	-
无形资产	28.92	29.07	-0.52	-

2.主要资产变动的的原因

详见上述表格。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：31.13 亿元

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	3.79	不适用	海南控股本部为三亚接待中心海南银行贷款提供3亿元定期存款质押，海控置业房屋按揭保证金0.11亿元，海控建管履约保函保证金0.57亿元，海金控担保公司保证金0.10亿元等。	质押、房屋按揭保证金
可供出售金融资产	15.00	不适用	海南控股为15亿元大新华项目贷款提供股权质押。	质押
存货	6.70	不适用	子公司海控置业以和风家园E4302地块以及地上建筑物为抵押物向中国工商银行借款4.6亿元，期限为三年，担保价值为4.6亿元；以和风家园E4002地块以及地上建筑物为抵押物，向交通银行借款2.5亿元，期限为五年，担保价值为2.5亿元。	抵押
固定资产	5.18	不适用	为海南天能电力有限公司交通银行临高20MW光伏项目	抵押

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）
			0.60 亿元贷款提供抵押、为金海浆 37MW 光伏项目 0.60 亿元贷款提供抵押、为海南银行 1.3 亿元光伏贷款提供抵押和质押。	
无形资产	0.46	不适用	为海控能源国开行莺歌海光伏项目 1.2 亿元贷款提供抵押，海南天能电力有限公司交通银行临高 20MW 光伏项目 0.60 亿元贷款提供抵押、为临高 6MW 风电项目 0.35 亿元贷款提供抵押	抵押
合计	31.13		-	-

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

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
海南发展控股置业集团有限公司	61.24	0.30	100.00	100.00	为工商银行贷款提供质押
海南天能电力有限公司	15.62	1.30	100.00	73.47	海南海控能源公司 2019 年 1 月以持有的海南天能电力有限公司 73.47% 股权出质给华夏银行股份有限公司海口分行，用于办理短期借款，已登记股权出质。
合计	76.86	1.60	-	-	-

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
应付票据及应付账款	9.73	7.76	25.42	-
预收款项	25.33	24.61	2.91	-
其他应付款	16.25	11.43	42.17	主要系代收代管项目建设资金影响
一年内到期的非流动负债	39.39	6.63	494.47	主要因13海控债于2020年1月到期，重分类至一年内到期的非流动负债所致
长期借款	22.34	31.12	-28.22	-
应付债券	46.39	44.61	3.98	-
长期应付款	77.88	73.34	6.19	-
递延收益	5.13	5.28	-2.69	-
递延所得税负债	9.54	7.21	32.34	主要因投资性房地产公允价值变动影响

2.主要负债变动的原因

详见上述表格。

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 139.87 亿元，上年末有息借款总额 119.18 亿元，借款总额总比变动 17.36%。

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

适用 不适用

（三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

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：

2019年公司偿债资金需求为13.78亿元，已全部按时偿还。预计2020年偿债资金需求为45.11亿元，公司拟通过债券融资和银行贷款融资进一步拓宽融资渠道，有效满足公司在生产经营、项目投资、偿还债务等方面资金需求，确保资金链安全的同时，尽可能地降低融资成本、节约集团整体财务费用。

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
工商银行	15.70	12.70	3.00
国家开发银行	68.00	67.42	0.58
海南银行	4.30	3.80	0.50
华夏银行	0.60	0.49	0.11
交通银行	7.40	6.67	0.73
兴业银行	20.00	2.00	18.00
招商银行	0.50	0.49	0.01
中国农业发展银行	11.00	3.20	7.80
平安国际融资租赁有限公司	0.70	0.70	0.00
合计	128.20	-	30.73

上年末银行授信总额度：119.10亿元，本报告期末银行授信总额度128.20亿元，本报告期银行授信额度变化情况：增加9.10亿元

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：

（1）公司获得中国证监会于2019年7月16日签发的“证监许可[2019]1296号”文核准，获准向合格投资者公开发行总额不超过20亿元公司债券。截至2019年末，尚余10亿元未发行。

（2）公司获得国家发展和改革委员会于2019年4月26日签发的“发改企业债券[2019]48号”文批复，获准公开发行公司债券不超过20亿元。截至2019年末，尚余7亿元未发行。

（3）公司获得深圳证券交易所于2019年12月24日签发的“深证函[2019]785号”无异议函，获准非公开发行面值不超过22亿元人民币的公司债券。截至2019年末，尚余22亿元未发行。

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：2.58亿元

报告期非经常性损益总额：9.82亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：√适用 □不适用

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	-1.72	权益法核算的投资收益、银行理财收益等	-	是

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
公允价值变动损益	9.46	按公允价值计量的投资性房地产、交易性金融资产公允价值上升	9.46	否
资产减值损失	-0.84	应收款、存货、可供出售金融资产等发生减值	-	是
营业外收入	0.13	与企业日常活动无关的政府补助等其他收入	0.12	否
营业外支出	0.13	非流动资产报废损失、存货盘亏等	0.13	否
资产处置收益	0.36	非流动资产处置利得或损失	0.36	否

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“其他与经营活动有关的现金”主要为利息收入、代管项目建设资金收入和其他款项收入。其中，利息收入根据公司当年货币资金的变动而波动；代管业务的项目建设资金收入系委托方业主单位根据项目进度划拨，具有一定的可持续性。

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：39.57 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：1.04 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：40.61 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为海南省发展控股有限公司 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：海南省发展控股有限公司

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	4,250,153,688.78	5,114,821,037.21
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	104,901,657.57	54,474,699.07
衍生金融资产		
应收票据	32,603,756.60	3,500,000.00
应收账款	352,844,288.32	293,892,821.58
应收款项融资		
预付款项	1,307,835,532.22	1,668,835,214.41
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	902,115,464.48	954,490,008.04
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,084,685,929.62	1,681,757,588.31
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	1,117,069,686.14	1,140,434,708.66
流动资产合计	11,152,210,003.73	10,912,206,077.28
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	18,302,702,937.96	17,868,888,626.58
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	34,950,000.00	
长期股权投资	8,031,455,114.45	8,250,072,622.67
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	13,059,214,506.73	10,828,072,679.17
固定资产	3,799,024,727.58	4,138,997,811.39
在建工程	8,843,699,415.44	6,844,300,777.61
生产性生物资产	11,090,219.13	11,716,405.25
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,891,528,537.18	2,906,626,188.07
开发支出		
商誉	472,513.96	472,513.96
长期待摊费用	155,655,526.61	49,087,773.35
递延所得税资产	70,621,018.52	36,835,262.21
其他非流动资产	72,003,837.95	333,273,837.53
非流动资产合计	55,272,418,355.51	51,268,344,497.79
资产总计	66,424,628,359.24	62,180,550,575.07
流动负债：		
短期借款	51,950,000.00	34,980,000.00
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		75,236,978.84
应付账款	973,018,739.42	700,564,256.39
预收款项	2,533,094,068.94	2,461,480,720.33
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	73,707,550.13	72,863,779.70
应交税费	98,692,317.84	109,364,768.57
其他应付款	1,625,174,957.77	1,143,126,196.42
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,938,690,977.50	662,553,238.99
其他流动负债	237,729,917.04	188,210,878.73
流动负债合计	9,532,058,528.64	5,448,380,817.97

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,233,549,061.35	3,111,599,296.48
应付债券	4,638,588,560.07	4,460,953,103.09
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	7,787,675,144.07	7,333,528,610.19
长期应付职工薪酬	19,214,967.86	20,761,348.81
预计负债	120,000.00	
递延收益	513,334,391.23	527,547,866.57
递延所得税负债	953,900,273.47	720,792,548.03
其他非流动负债	149,658,104.84	148,864,300.00
非流动负债合计	16,296,040,502.89	16,324,047,073.17
负债合计	25,828,099,031.53	21,772,427,891.14
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	13,223,668,125.84	13,143,668,125.84
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	22,957,962,419.20	21,945,168,320.63
减：库存股		
其他综合收益	651,197,719.03	1,424,389,048.32
专项储备	19,589,168.29	10,699,694.76
盈余公积	151,091,462.29	151,091,462.29
一般风险准备		
未分配利润	2,986,041,072.45	3,173,274,511.28
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	39,989,549,967.10	39,848,291,163.12
少数股东权益	606,979,360.61	559,831,520.81
所有者权益（或股东权益）合计	40,596,529,327.71	40,408,122,683.93
负债和所有者权益（或股东权益）总计	66,424,628,359.24	62,180,550,575.07

法定代表人：顾刚 主管会计工作负责人：戴三娥 会计机构负责人：刘刚

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：海南省发展控股有限公司

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	2,234,949,446.49	3,520,166,780.98
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	58,498,800.00	25,862,301.60
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	1,317,794,511.96	1,254,205,476.15
其他应收款	3,291,324,650.11	2,853,723,636.27
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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	81,686,768.71	130,570,211.23
流动资产合计	6,984,254,177.27	7,784,528,406.23
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	17,765,532,285.73	17,422,966,605.97
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	13,000,000.00	14,000,000.00
长期股权投资	15,334,196,513.12	14,975,811,753.39
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	93,167,226.57	97,330,980.95
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	10,902,431.33	18,783,804.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	655,845.09	
递延所得税资产	28,417,887.23	28,417,887.23
其他非流动资产	7,881,372.67	
非流动资产合计	33,253,753,561.74	32,557,311,031.54
资产总计	40,238,007,739.01	40,341,839,437.77
流动负债：		

短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	89,169,490.90	89,169,490.90
预收款项	2,311,403,425.40	2,310,503,425.40
合同负债		
应付职工薪酬	9,359,471.60	10,504,528.22
应交税费	579,596.11	16,804,303.03
其他应付款	2,038,665,970.99	3,030,578,564.89
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	3,318,915,992.17	88,025,000.00
其他流动负债	198,352,011.08	173,022,109.38
流动负债合计	7,966,445,958.25	5,718,607,421.82
非流动负债：		
长期借款	1,277,825,000.00	2,545,350,000.00
应付债券	4,638,588,560.07	4,460,953,103.09
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	5,250,284,200.00	5,727,402,100.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	2,278,733.83	1,608,984.85
其他非流动负债	148,864,300.00	148,864,300.00
非流动负债合计	11,317,840,793.90	12,884,178,487.94
负债合计	19,284,286,752.15	18,602,785,909.76
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	13,223,668,125.84	13,143,668,125.84
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,057,517,335.02	7,814,263,435.33
减：库存股		
其他综合收益	-560,894,805.80	-59,445,641.31
专项储备		
盈余公积	140,027,514.81	140,027,514.81

未分配利润	93,402,816.99	700,540,093.34
所有者权益（或股东权益）合计	20,953,720,986.86	21,739,053,528.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计	40,238,007,739.01	40,341,839,437.77

法定代表人：顾刚 主管会计工作负责人：戴三娥 会计机构负责人：刘刚

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	1,394,460,168.81	723,027,027.19
其中：营业收入	1,394,460,168.81	723,027,027.19
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,057,918,135.99	1,081,735,747.71
其中：营业成本	1,127,311,735.84	452,741,853.41
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	72,057,028.67	71,730,975.37
销售费用	64,570,121.28	62,838,894.52
管理费用	375,160,445.16	338,980,000.74
研发费用	1,409,034.68	205,896.91
财务费用	417,409,770.36	155,238,126.76
其中：利息费用	499,385,255.07	232,055,693.17
利息收入	84,040,776.43	79,064,199.23
加：其他收益	194,959,936.32	51,178,911.55
投资收益（损失以“-”号填列）	-171,999,025.63	104,663,133.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-233,547,991.89	-49,088,650.17
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)	946,268,548.89	379,202,674.21
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-84,340,505.31	-17,784,525.55
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	36,293,984.92	25,152,226.04
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	257,724,972.01	183,703,699.60
加: 营业外收入	12,913,680.36	18,014,254.85
减: 营业外支出	12,547,203.22	23,382,681.66
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	258,091,449.15	178,335,272.79
减: 所得税费用	218,731,183.03	145,611,125.03
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	39,360,266.12	32,724,147.76
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	39,360,266.12	32,724,147.76
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)	28,064,861.17	23,894,276.74
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	11,295,404.95	8,829,871.02
六、其他综合收益的税后净额	-765,768,414.52	-298,869,355.14
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-773,191,329.29	-268,752,664.57
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-502,265,828.59	
(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	-502,265,828.59	
(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	-270,925,500.70	-268,752,664.57
(1)权益法下可转损益的其他综合收益	-304,114,276.43	-205,869,400.52

(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	33,188,775.73	-62,883,264.05
(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	7,422,914.77	-30,116,690.57
七、综合收益总额	-726,408,148.40	-266,145,207.38
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-745,126,468.12	-244,858,387.83
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	18,718,319.72	-21,286,819.55
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：顾刚 主管会计工作负责人：戴三娥 会计机构负责人：刘刚

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	17,640,731.55	7,646,726.34
减：营业成本	7,653,582.70	1,920,202.44
税金及附加	464,367.91	29,774.83
销售费用		
管理费用	41,224,605.29	40,471,705.09
研发费用		
财务费用	242,392,938.51	37,544,854.13
其中：利息费用	427,234,974.17	202,371,073.29
利息收入	184,897,597.48	164,991,759.64
加：其他收益	155,110,698.76	
投资收益（损失以“－”号填列）	-272,504,322.31	97,127,948.17

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-297,827,964.71	17,862,137.39
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）	2,728,027.91	-41,356,259.70
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-400,000.00	-421,250.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		187,970.83
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-389,160,358.50	-16,781,400.85
加：营业外收入	180,822.07	9,107,471.36
减：营业外支出	66.29	337,885.12
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-388,979,602.72	-8,011,814.61
减：所得税费用	2,859,373.63	26,520,614.56
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-391,838,976.35	-34,532,429.17
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-391,838,976.35	-34,532,429.17
（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	-501,449,164.49	-134,752,032.07
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-502,265,828.59	
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	-502,265,828.59	
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	816,664.10	-134,752,032.07
1.权益法下可转损益的其他综合收益	816,664.10	-134,752,032.07
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	-893,288,140.84	-169,284,461.24
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：顾刚 主管会计工作负责人：戴三娥 会计机构负责人：刘刚

合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,568,158,294.83	794,714,287.11
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	8,643,674.85	17,707,091.69
收到其他与经营活动有关的现金	1,666,984,343.34	774,694,124.60
经营活动现金流入小计	3,243,786,313.02	1,587,115,503.40
购买商品、接受劳务支付的现金	2,165,157,039.31	327,591,785.53
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	359,691,849.31	298,964,905.50

支付的各项税费	185,265,961.09	203,273,121.08
支付其他与经营活动有关的现金	1,002,756,137.76	340,118,888.75
经营活动现金流出小计	3,712,870,987.47	1,169,948,700.86
经营活动产生的现金流量净额	-469,084,674.45	417,166,802.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	233,242,019.41	2,513,348,640.69
取得投资收益收到的现金	191,659,720.59	114,085,335.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	35,312,149.99	302,472,328.87
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	28,109,321.36	15,947,753.83
收到其他与投资活动有关的现金	4,146,928,382.51	14,695,407,045.86
投资活动现金流入小计	4,635,251,593.86	17,641,261,104.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,193,182,908.37	2,032,399,780.18
投资支付的现金	1,700,738,330.89	2,606,599,004.91
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	133,711.27	
支付其他与投资活动有关的现金	3,684,201,038.39	13,204,666,512.71
投资活动现金流出小计	8,578,255,988.92	17,843,665,297.80
投资活动产生的现金流量净额	-3,943,004,395.06	-202,404,193.53
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	402,201,125.81	710,660,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	322,201,125.81	110,660,000.00
取得借款收到的现金	2,835,634,358.00	797,980,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,318,149,253.33	2,607,991,158.15
筹资活动现金流入小计	5,555,984,737.14	4,116,631,158.15
偿还债务支付的现金	768,471,395.77	2,791,728,252.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	832,543,596.92	627,762,211.11
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	349,544,224.04	1,206,938,190.36
筹资活动现金流出小计	1,950,559,216.73	4,626,428,653.57
筹资活动产生的现金流量净额	3,605,425,520.41	-509,797,495.42
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	-806,663,549.10	-295,034,886.41

加：期初现金及现金等价物余额	4,678,194,437.54	4,973,229,323.95
六、期末现金及现金等价物余额	3,871,530,888.44	4,678,194,437.54

法定代表人：顾刚 主管会计工作负责人：戴三娥 会计机构负责人：刘刚

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		8,105,529.96
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	207,326,705.71	273,376,987.83
经营活动现金流入小计	207,326,705.71	281,482,517.79
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	29,017,600.13	24,546,915.99
支付的各项税费	48,783,837.95	37,069,275.12
支付其他与经营活动有关的现金	147,657,935.30	5,705,696.13
经营活动现金流出小计	225,459,373.38	67,321,887.24
经营活动产生的现金流量净额	-18,132,667.67	214,160,630.55
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	15,520.00	86,937,154.16
取得投资收益收到的现金	145,304,021.82	47,260,647.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,085,924.14
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		136,691.19
收到其他与投资活动有关的现金	2,470,602,112.59	12,508,262,697.90
投资活动现金流入小计	2,615,921,654.41	12,643,683,114.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	758,807.44	85,759.21
投资支付的现金	1,712,237,990.49	634,050,000.00
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	2,355,948,038.39	11,195,969,165.99
投资活动现金流出小计	4,068,944,836.32	11,830,104,925.20
投资活动产生的现金流量净额	-1,453,023,181.91	813,578,189.34
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	80,000,000.00	600,000,000.00
取得借款收到的现金	2,298,590,000.00	200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,254,642,543.60	1,817,013,966.13
筹资活动现金流入小计	3,633,232,543.60	2,617,013,966.13

偿还债务支付的现金	661,025,000.00	2,543,529,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	780,508,425.26	551,760,628.94
支付其他与筹资活动有关的现金	1,955,760,603.25	926,967,820.53
筹资活动现金流出小计	3,397,294,028.51	4,022,257,449.47
筹资活动产生的现金流量净额	235,938,515.09	-1,405,243,483.34
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	-1,235,217,334.49	-377,504,663.45
加：期初现金及现金等价物余额	3,170,166,780.98	3,547,671,444.43
六、期末现金及现金等价物余额	1,934,949,446.49	3,170,166,780.98

法定代表人：顾刚 主管会计工作负责人：戴三娥 会计机构负责人：刘刚

担保人财务报表

适用 不适用