

黄石市国有资产经营有限公司

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

投资者在评价和购买本公司已发行债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、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，并仔细阅读各期债券募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至本报告出具之日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节 风险因素”章节没有重大变化。

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.....	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.....	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	12
五、 偿债计划.....	14
六、 专项偿债账户设置情况.....	15
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	16
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	17
一、 公司业务和经营情况.....	17
二、 投资状况.....	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	19
四、 公司治理情况.....	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	20
第四节 财务情况.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 主要会计数据和财务指标.....	21
五、 资产情况.....	23
六、 负债情况.....	25
七、 利润及其他损益来源情况.....	27
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	27
九、 对外担保情况.....	27
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	28
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	29
一、 发行人为可交换债券发行人	29
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.....	29
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	29
五、 其他特定品种债券事项	29
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.....	31
财务报表.....	33
附件一： 发行人财务报表.....	33

担保人财务报表.....	46
--------------	----

释义

简称		释义
发行人/公司/本公司/黄石国资	指	黄石市国有资产经营有限公司
控股股东/实际控制人/黄石市国资委	指	黄石市人民政府国有资产监督管理委员会
债券受托管理人/中信建投证券/中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
《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	中国证监会于 2015 年 1 月颁布的《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券业协会	指	中国证券业协会
证券登记机构/登记机构/登记托管机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上交所/交易所	指	上海证券交易所
合格投资者	指	符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的合格投资者
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本公司已发行债券的投资者
审计机构/大信	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2019 年度
上年同期	指	2018 年度
《公司章程》	指	发行人章程，即《黄石市国有资产经营有限公司公司章程》
债务融资工具	指	非金融企业债务融资工具，包括但不限于超短期融资券（SCP）、短期融资券（CP）、中期票据（MTN）、定向工具（PPN）
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
工作日	指	中国的商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
交易日	指	按照上海证券交易所规定、惯例执行的可交易的日期
法定假日	指	中华人民共和国的法定假日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定假日）

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	黄石市国有资产经营有限公司
中文简称	黄石国资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	潘宪章
注册地址	湖北省黄石市 下陆区杭州东路 2 号 2 楼
办公地址	湖北省黄石市 大冶市宝山路光谷联合科技城 14 栋
办公地址的邮政编码	435000
公司网址	http://jyh.huangshi.gov.cn/pub/hsgzgs/
电子信箱	80713120@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张艳林
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	财务部主管
联系地址	湖北省黄石市 大冶市宝山路光谷联合科技城 14 栋
电话	0714-6515385
传真	0714-6515385
电子信箱	80713120@qq.com

三、信息披露网址及置备地

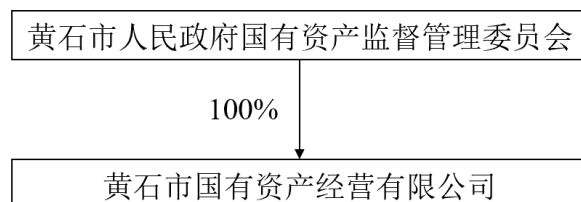
登载年度报告的交易 场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	湖北省黄石市 大冶市宝山路光谷联合科技城 14 栋

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：黄石市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：黄石市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

2019 年度，发行人董监高变更情况：

序号	姓名	现任职务	性别	变更情况
1	赵柏祥	-	男	原职务：财务总监；2019 年 6 月调至黄石担保集团任财务总监
2	柯跃涛	副总经理	男	2019 年 6 月任副总经理
3	吴文彬	财务副总监	男	2019 年 8 月任财务副总监

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	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 1504 室
签字会计师姓名	伍志超、彭全明

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	162390.SH	166304.SH
债券简称	19 黄投 01	20 黄投 01
名称	中信建投证券股份有限公司	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 座二层	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座二层
联系人	郭浩、赵英伦、朱丰弢	郭浩、赵英伦、朱丰弢
联系电话	010-68451084	010-68451084

债券代码	152285.SH
债券简称	G19 黄石
名称	工商银行黄石市分行
办公地址	黄石市黄石港区黄石大道南京路 18 号
联系人	俞鹏
联系电话	18986603717

（三）资信评级机构

债券代码	162390.SH	166304.SH
债券简称	19 黄投 01	20 黄投 01
名称	无资信评级机构	无资信评级机构
办公地址	无资信评级机构	无资信评级机构

债券代码	152285.SH
债券简称	G19 黄石
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
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	162390.SH	166304.SH
2、债券简称	19 黄投 01	20 黄投 01
3、债券名称	黄石市国有资产经营有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）	黄石市国有资产经营有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 11 月 5 日	2020 年 3 月 17 日
5、是否设置回售条款	是	是
6、最近回售日	2022 年 11 月 5 日	2023 年 3 月 17 日
7、到期日	2024 年 11 月 5 日	2025 年 3 月 17 日
8、债券余额	8.00	6.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.30%	5.97%
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本	按年付息，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所	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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未到付息兑付期	报告期内尚未到付息兑付期

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	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用	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	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	不适用

1、债券代码	152285.SH
2、债券简称	G19 黄石
3、债券名称	2019 年黄石市国有资产经营有限公司绿色债券
4、发行日	2019 年 9 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2026 年 9 月 24 日
8、债券余额	6.5
9、截至报告期末的利率(%)	5.8%
10、还本付息方式	本期债券设置本金提前偿还条款,在债券存续期第 3,4,5,6 和 7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%,20%,20%,20%和 20%的比例偿还本期债券本金。每年付息一次。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未到付息兑付期
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	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：162390.SH

债券简称	19 黄投 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，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。
募集资金总额	8.00
募集资金期末余额	0.00

募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	全部用于《募集说明书》约定的用途，已履行公司相关内部审批程序
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）	无
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：152285.SH

债券简称	G19 黄石
募集资金专项账户运作情况	募集资金账户运作良好，公司在募集使用时，严格履行了申请和审批手续，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。
募集资金总额	6.5
募集资金期末余额	0.4135
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金已使用 60,865 万元，其中 40,865 万元用于投资光伏电站项目，20,000 万元用于补充营运资金。
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）	无
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：166304.SH

债券简称	20 黄投 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金账户运作良好，公司在募集使用时，严格履行了申请和审批手续，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。
募集资金总额	6.00
募集资金期末余额	0.00

募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	全部用于《募集说明书》约定的用途，已履行公司相关内部审批程序
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）	无
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	152285.SH
债券简称	G19 黄石
评级机构	中证鹏元
评级报告出具时间	2019 年 8 月 28 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	债务安全性很高，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（二）主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152285.SH

债券简称	G19 黄石
保证人名称	武汉信用风险管理融资担保有限公司
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	54.73
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	39.99%
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
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	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：162390.SH

债券简称	19 黄投 01
其他偿债保障措施概述	1.专门部门负责偿付工作 2.设立专项账户并严格执行资金管理计划 3.制定债券持有人会议规则 4.充分发挥债券受托管理人的作用 5.严格信息披露
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）	无变化
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	公司按照募集说明书采取相应的偿债保障措施。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：166304.SH

债券简称	20 黄投 01
------	----------

其他偿债保障措施概述	1.专门部门负责偿付工作 2.设立专项账户并严格执行资金管理计划 3.制定债券持有人会议规则 4.充分发挥债券受托管理人的作用 5.严格信息披露
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）	无变化
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	公司按照募集说明书采取相应的偿债保障措施。
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：162390.SH

债券简称	19 黄投 01
偿债计划概述	（1）利息登记日：19 黄投 01 的利息登记日将按照上交所和登记托管机构的相关规定执行。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。 （2）付息日：19 黄投 01 的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 11 月 5 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息），如本期债券投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2022 年至投资者回售当年每年的 11 月 5 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。 （3）兑付日：19 黄投 01 的兑付日为 2024 年 11 月 5 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息），如本期债券投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为投资者回售当年的 11 月 5 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	偿债计划未发生变化
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：166304.SH

债券简称	20 黄投 01
偿债计划概述	（1）利息登记日：20 黄投 01 的利息登记日将按照上交所和登记托管机构的相关规定执行。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期

	债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。 （2）付息日：20 黄投 01 的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 3 月 17 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息），如本期债券投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2023 年至投资者回售当年每年的 3 月 17 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。 （3）兑付日：20 黄投 01 的兑付日为 2025 年 3 月 17 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息），如本期债券投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为投资者回售当年的 3 月 17 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	偿债计划未发生变化
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：152285.SH

债券简称	G19 黄石
偿债计划概述	本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期第 3, 4, 5, 6 和 7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%, 20%, 20%, 20% 和 20% 的比例偿还本期债券本金。
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：162390.SH

债券简称	19 黄投 01
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	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：166304.SH

债券简称	20 黄投 01
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

影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：152285.SH

债券简称	G19 黄石
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	与募集说明书相关承诺一致

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	162390.SH
债券简称	19 黄投 01
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	中信建投证券对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促发行人履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极履行债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。2019 年 12 月 11 日，受托管理人针对黄石市国有资产经营有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的 40%披露了《关于黄石市国有资产经营有限公司公司债券的临时受托管理事务报告》。2019 年 12 月 11 日，受托管理人针对当年累计新增对外担保超过上年末净资产的 20%披露了《关于黄石市国有资产经营有限公司公司债券的临时受托管理事务报告》。
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）	不存在
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	否

债券代码	152285. SH
债券简称	G19 黄石
债券受托管理人名称	中国工商银行黄石市分行
受托管理人履行职责情况	按有关规定及募集说明书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	否

债券代码	166304.SH
债券简称	20 黄投 01
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	中信建投证券对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促发行人履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极履行债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不存在
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	否

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

发行人作为黄石市首家综合性国有投资控股公司，诞生于国有经济战略性调整和国有企业建立现代企业制度的大变革时代，从自身特殊定位和使命出发，着力在公司控股和参股企业两个层面打造核心竞争力，目前主要经营领域为报社业务、粮储业务、港口业务和矿产品贸易等。

（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（%）
贸易业务	16.38	15.79	3.62	77.63	6.64	6.38	3.90	56.61
报社业务	1.06	0.26	75.65	5.01	1.08	0.28	74.23	9.21
港口业务	0.89	0.62	29.83	4.21	0.82	0.61	25.07	6.98
粮储业务	0.87	0.79	10.04	4.14	0.31	0.30	2.01	2.64
电力业务	0.99	0.43	56.37	4.70	0.89	0.33	63.29	7.60

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 (%)
其他	0.91	0.16	82.10	4.31	1.99	0.71	64.18	16.96
合计	21.10	18.05	14.46	-	11.72	8.61	26.55	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

☐适用 ☒不适用

不适用的理由：公司主营业务主要为房屋贸易业务、报社业务等，不单独针对某类产品或服务开展业务。

3. 经营情况分析

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

（1）营业收入

①2019 年度，发行人贸易业务收入 163,791.73 万元，较 2018 年度增加了 146.79%，主要原因为矿贸业务规模大幅增加约 8.67 亿元。

②2019 年度，发行人粮储业务收入 8,743.89 万元，较 2018 年度增加了 182.89%，主要原因为 2019 年度粮储业务开展新一轮储备轮换，陈粮轮出，新粮轮入，业务收入随之增加。

③2019 年度，发行人其他业务收入 9,084.38 万元，较 2018 年度减少了 54.33%，主要原因为汇达公司委托代建收入减少约 6,190 万元，晶贝新能源公司其他收入减少约 1,000 万元。

（2）营业成本

①2019 年度发行人贸易业务成本 15.79 亿元，较 2018 年度增加 147.50%，主要原因为矿贸业务规模大幅增加，收入和成本均大幅增加。

②2019 年度发行人粮储业务成本 0.79 亿元，较 2018 年度增加 159.72%，主要原因为 2019 年度粮储业务开展新一轮储备轮换，陈粮轮出，新粮轮入，收入和成本均大幅增加。

③2019 年度发行人电力业务成本 0.43 亿元，较 2018 年度增加 32.10%，主要原因为固定资产折旧增加。

④2019 年度发行人其他业务成本 0.16 亿元，较 2018 年度减少 77.17%，主要原因为汇达公司委托代建收入和晶贝新能源公司其他收入均有所减少，成本相应降低。

（3）毛利率

①2019 年度发行人粮储业务毛利率 10.04%，较 2018 年度增加 399.50%，主要原因为 2019 年开展粮食储备轮换，合理地轮换时机和轮换方式转变导致效益大幅增加。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 146,173.98 万元，占报告期内销售总额 69.28%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%。

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

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
大冶有色金属有限责任公司	矿产品	68,047.84
黄石晟祥铜业有限公司	矿产品	41,756.21
湖北卓辰贸易有限公司	矿产品	20,394.05
湖北金晨矿业有限公司	矿产品	12,623.85

中铜华中铜业有限公司	矿产品	3,352.03
------------	-----	----------

向前五名供应商采购额 93,572.41 万元，占报告期内采购总额 51.84%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%。

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
湖北省宏泰贸易投资有限公司	矿产品	50,174.89
湖北金晨矿业有限公司	矿产品	25,318.74
大冶有色进口矿公司	矿产品	10,750.50
九江东冶贸易有限公司	矿产品	3,716.18
湖北三鑫金铜有限公司	矿产品	3,612.10

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

（五） 公司未来展望

发行人是黄石市唯一的国有资产经营管理公司，职能和运营目标定位明确。发行人作为政府国有资产投资责任主体，根据市场化原则推进政府战略性产业项目任务，负责对相关项目进行投资和运营。发行人拥有众多发展潜力大、增值空间广、对地方经济发展有着至关重要作用的优质产业资源，同时，发行人资产变现能力强、融资能力强、经营体制具有优势、所处地级市区域经济实力雄厚，预计未来仍能维持良好运营态势。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

业务方面：发行人在业务方面独立于其实际控制人和股东，在主管机构核准的经营范

围内独立、自主经营，具有独立完整业务能力和自主经营能力；人员方面：发行人建立健全了劳动、人事、工资及社保等人事管理制度和人事管理部门，独立履行人事管理职责。不存在股东或实际控制人违反《公司章程》及相关法律法规作出人事任免决定的情况；资产方面：发行人具备与经营有关的业务体系及相关资产。发行人资产独立、完整，对其所有的资金、资产和其他资源有完全的支配权，不存在股东占用其资金、资产和其他资源的行为；机构方面：发行人董事会严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定履行职责。发行人建立了独立于股东、完整的组织机构，并明确各部门的职能，各部门独立运作，形成了独立与完善的管理机构管理体系；财务方面：发行人建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范、独立的财务会计制度和对子公司的财务管理制度，并拥有独立的财务会计账簿。发行人独立在银行开设账户，不存在与股东或实际控制人共用银行账户的情形。

（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：万元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

往来款是否与公司业务经营有关。

（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，公司发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形。

截至 2019 年末，非经营性往来占款或资金拆借明细如下：

占款/拆借方名称	是否关联方	形成原因	占款金额	是否占用募集资金	回款安排
黄石工矿（集团）有限责任公司	是	因生产经营周转，工矿集团向发行人借款所形成的应收款项，每月定期向其收取利息	10,000.00	否	到期收回
湖北绿创电子有限公司	否	因生产经营周转向发行人借款所形成的应收款项，每月定期向其收取资金占用费	17,700.00	否	预计 3 年内分批收回本金
黄石东贝冷机实业有限公司	否	发行人委托银行向黄石东贝冷机实业有限公司贷款，每月度定期向其收取利息	15,000.00	否	到期收回
黄石新港开发有限公司	是	因生产经营周转，新港开发公司向发行人借款所形成的应收款项	20,000.00	否	到期收回
合计			61,700.00		

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：61,700.00 万元，占合并口径净资产的比例（%）：7.62%，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、主要会计政策变更说明

（1）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）执行修订后财务报表格式的影响：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。

2、主要会计估计变更说明

无

3、前期会计差错更正

无

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	1,996,125.22	1,493,637.46	33.64	注 1
2	总负债	1,186,603.27	885,277.07	34.04	注 2
3	净资产	809,521.95	608,360.39	33.07	注 3
4	归属母公司股东的	764,895.89	584,876.26	30.78	注 4

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
	净资产				
5	资产负债率 (%)	59.45	59.27	0.30	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	68.26	69.56	-1.87	
7	流动比率	2.00	1.49	34.27	注 5
8	速动比率	1.69	1.27	33.19	注 6
9	期末现金及现金等价物余额	223,190.35	109,208.60	104.37	注 7

注 1、2019 年末, 发行人总资产为 1,996,125.22 万元, 较 2018 年末上升 33.64%, 主要是因为随着公司经营规模的扩大, 多数资产金额较 2018 年末有所增加, 其中尤以投资性房地产和货币资金增幅较大。

注 2、2019 年末, 发行人总负债为 1,186,603.27 万元, 较 2018 年末上升 34.04%, 主要是因为随着公司经营规模的扩大, 债务融资总额较 2018 年末有所增加, 应付债券、长期借款和短期借款均有所增加。

注 3、2019 年末, 发行人净资产为 809,521.95 万元, 较 2018 年末上升 33.07%, 主要是因为所有者投入投资性房地产使资本公积-其他资本公积增加和利润积累使未分配利润增加。

注 4、2019 年末, 发行人归属母公司股东的净资产为 764,895.89 万元, 较 2018 年末上升 30.78%, 主要是因为所有者投入投资性房地产使资本公积-其他资本公积增加和利润积累使未分配利润增加。

注 5、2019 年末, 发行人流动比率为 2.00, 较 2018 年末提高 34.27%, 主要原因是货币资金、存货和预付款项均大幅增长导致流动资产增长较多。

注 6、2019 年末, 发行人速动比率为 1.69, 较 2018 年末上升 33.19%, 主要是因为货币资金、预付款项均大幅增长导致速动资产增长较多。

注 7、2019 年末, 发行人期末现金及现金等价物余额 223,190.35 万元, 较 2018 年末上升 104.37%, 主要是因为经营活动和筹资活动产生的现金流量净额均较 2018 年度有所增加。

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	210,992.26	117,247.66	79.95	注 8
2	营业成本	180,485.06	86,120.49	109.57	注 9
3	利润总额	91,043.34	76,317.30	19.30	
4	净利润	91,700.90	75,625.93	21.26	
5	扣除非经常性损益后净利润	90,701.00	73,302.79	23.73	
6	归属母公司股东的净利润	91,616.91	74,883.24	22.35	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	129,168.08	110,764.71	16.61	
8	经营活动产生的现金流量净额	20,619.35	-96,074.59	121.46	注 10
9	投资活动产生的现金流量净额	-92,671.91	-40,394.83	-129.42	注 11

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
10	筹资活动产生的现金流净额	186,034.31	85,072.25	118.68	注 12
11	应收账款周转率	8.81	6.42	37.23	注 13
12	存货周转率	1.68	0.90	86.67	注 14
13	EBITDA 全部债务比	0.17	0.24	-29.17	
14	利息保障倍数	3.63	3.59	1.11	
15	现金利息保障倍数	1.76	-2.85	161.75	注 15
16	EBITDA 利息倍数	3.96	3.94	0.51	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用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

注 8、2019 年度，发行人营业收入 210,992.26 万元，较 2018 年度上升了 79.95%，主要原因是贸易业务收入较 2018 年度大幅增长。

注 9、2019 年度，发行人营业成本 180,485.06 万元，较 2018 年度上升了 109.57%，主要原因是贸易业务成本较 2018 年度大幅增长。

注 10、2019 年度，发行人经营活动产生的现金流净额 20,619.35 万元，较 2018 年度上升了 121.46%，主要原因是收回销售商品货款增加。

注 11、2019 年度，发行人投资活动产生的现金流净额-92,671.91 万元，较 2018 年度下降了-129.42%，主要原因是增加购建固定资产、无形资产及增加对外投资。

注 12、2019 年度，发行人筹资活动产生的现金流净额 186,034.31 万元，较 2018 年度上升了 118.68%，主要原因是融资增加。

注 13、2019 年度，发行人应收账款周转率 8.81，较 2018 年度上升了 37.23%，主要原因是 2019 年度公司营业收入大幅上升。

注 14、2019 年度，发行人存货周转率 1.68，较 2018 年度上升了 86.67%，主要原因是 2019 年度公司营业成本大幅上升。

注 15、2019 年，发行人现金利息保障倍数为 1.76，较 2018 年上升 161.75%，主要原因是 2019 年度发行人经营活动产生的现金流净额为 20,619.35 万元，导致 2019 年发行人现金利息保障倍数上升。

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	243,190.35	109,208.60	122.68	注 1
预付款项	191,045.17	168,420.42	13.43	-

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
其他应收款	197,717.10	204,820.32	-3.47	-
存货	124,892.09	90,393.20	38.17	注 2
可供出售金融资产	132,724.68	133,702.45	-0.73	-
长期股权投资	429,244.28	348,221.71	23.27	-
投资性房地产	126,781.87	0.00	-	注 3
固定资产	151,394.38	125,577.61	20.56	-
在建工程	74,005.50	51,234.66	44.44	注 4
无形资产	257,704.88	220,983.65	16.62	-

2. 主要资产变动的原因

注 1、2019 年末，发行人货币资金为 243,190.35 万元，较 2018 年末上升 122.68%，主要原因是母公司货币资金增加 11.15 亿元。

注 2、2019 年末，发行人存货为 124,892.09 万元，较 2018 年末上升 38.17%，主要原因是子公司鄂东矿投库存铜精矿增加 25,283 万元、库存阴极铜增加 8,637 万元。

注 3、2019 年末，发行人投资性房地产为 126,781.87 万元，主要系 2019 年所有者投入和固定资产转入。

注 4、2019 年末，发行人在建工程为 74,005.50 万元，较 2018 年末上升 44.44%，主要原因是园博园工程、光伏电站、反腐倡廉教育基地二期和智能输送装备产业园等在建工程项目不断推进。

（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：34,008.92 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	20,000.00	-	担保	-
固定资产	1,392.46	-	抵押	-
无形资产	12,616.46	-	抵押	-
合计	34,008.92	-	-	-

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	94,366.00	61,196.00	54.20	注 1
应付账款	49,944.03	40,070.31	24.64	-
预收款项	64,057.88	34,561.46	85.34	注 2
其他应付款	131,186.37	137,909.21	-4.87	-
一年内到期的非流动负债	55,936.00	132,500.00	-57.78	注 3
长期借款	338,930.00	262,342.00	29.19	-
应付债券	208,521.09	0.00	-	-
长期应付款	158,400.76	142,570.07	11.10	-
其他非流动负债	67,988.90	69,267.94	-1.85	-

2.主要负债变动的原因

注 1、2019 年末，发行人短期借款 94,366.00 万元，较 2018 年末上升 54.20%，主要原因是新增进出口银行 2.5 亿元和光大银行 2 亿元等短期借款。

注 2、2019 年末，发行人预收款项 64,057.88 万元，较 2018 年末上升 85.34%，主要原因是贸易业务导致预收账款增加 1.75 亿元、委托代建业务预收款项增加 1.17 亿元。

注 3、2019 年末，发行人一年内到期的非流动负债 55,936.00 万元，较 2018 年末减少 57.78%，主要原因是一年内到期的应付债券和一年内到期的长期借款均大幅减少。

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 740,861.31 万元，上年末有息借款总额 471,038.00 万元，借款总额总变动 57.28%。

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

1. 有息借款情况披露

单位：万元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	371,038.00	72,194.00	0.00	443,232.00
非银行金融机构贷款	25,000.00	67,629.31	0.00	92,629.31
公司债券、其他债券及债务融资工具	60,000.00	145,000.00	0.00	205,000.00
其他	15,000.00	0.00	15,000.00	0.00

2. 剩余有息借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

√ 存在 □ 不存在

单位：万元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
中期票据	债券持有人	60,000.00	2022 年 9 月 16 日	4.990	无担保
企业债券	债券持有人	65,000.00	2026 年 9 月 24 日	5.800	武汉信用担保
公司债券	债券持有人	80,000.00	2024 年 11 月 5 日	6.300	无担保
银行贷款	黄石农发行	40,000.00	2037 年 4 月 24 日	5.145	黄石国资担保
合计	-	245,000.00	-	-	-

（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：

截至本报告出具之日，除本节“五、资产情况”中“（二）资产权利受限情况”处披露的内容外，公司无其他资产限制用途安排及具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

（六）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

2020 年到期的大额有息负债情况

单位：万元

借款单位	到期/回售时间	到期/回售金额
国民信托	2020-02-12	23,000.00
工行黄石港支行	2020-09-28	20,000.00
中国进出口银行	2020-11-14	25,000.00
交通银行	2020-11-10	10,000.00
合计		78,000.00

公司 2020 年计划融资 360,000.00 万元；约有 166,377.00 万元有息负债到期。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 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	100,000.00	87,324.00	12,676.00
光大银行	20,000.00	20,000.00	0.00
汉口银行	8,000.00	8,000.00	0.00
湖北银行	100,000.00	93,500.00	6,500.00
建设银行	61,151.00	25,151.00	36,000.00
交通银行	10,030.00	10,030.00	0.00
民生银行	20,000.00	2,600.00	17,400.00
农业发展银行	120,195.00	104,327.00	15,868.00
农业银行	8,500.00	8,500.00	0.00
黄石农商行	40,250.00	31,800.00	8,450.00
兴业银行	20,000.00	20,000.00	0.00
中信银行	30,000.00	29,000.00	1,000.00
广发银行	20,000.00	19,000.00	1,000.00
华夏银行	10,000.00	5,000.00	5,000.00
中国进出口银行	25,000.00	25,000.00	0.00
渤海银行	10,000.00	0.00	10,000.00
合计	603,126.00	—	113,894.00

上年末银行授信总额度：45.27 亿元，本报告期末银行授信总额度 60.31 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：15.04 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）2019 年 1 月 9 日，发行人召开黄石市国有资产经营有限公司董事会 2019 年第一次会议，公司决定在上海证券交易所非公开发行不超过 15 亿元，期限不超过 5 年期的公司债券。2019 年 7 月 18 日，上交所签发《关于对黄石市国有资产经营有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函【2019】1231 号），表明公司本次非公开发行公司债券符合上交所挂牌转让条件。截至 2019 年末，发行人已发行 8 亿元私募公司债，尚有 7 亿元私募公司债发行额度未使用。

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：91,043.34 万元

报告期非经常性损益总额：999.90 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

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：万元 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：203,968.00 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：5,000.00 万元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：208,968.00 万元

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
发行人当年累计对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	http://www.sse.com.cn/	2019 年 12 月 6 日	截至 2019 年末，发行人对外担保余额为 20.90 亿元。	截至本报告出具日，公司经营状况稳健，盈利情况良好，各项业务经营情况正常，新增对外担保对公司偿债能力影响可控。
发行人当年累计新增借款超过上年末	http://www.sse.com.cn/	2019 年 12 月 6 日	截至 2019 年末，发行人有息借款余额为 74.09 亿	截至本报告出具日，公司经营状况稳健，

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
净资产的百分之二十			元。	盈利情况良好，各项业务经营情况正常。公司将合理调度分配资金，确保借款按期偿付本息，新增借款对公司偿债能力影响可控。

（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：亿元 币种：人民币

专项债券类型：绿色专项债

债券代码	152285.SH
债券简称	G19 黄石
债券余额	0.4135
募集资金使用的具体领域	本期债券募集资金已使用 60,865 万元，其中 40,865 万元用于投资光伏电站项目，20,000 万元用于补充营运资金。
项目进展情况及效益	已进行投产，效益符合计划

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

（本页无正文，为《黄石市国有资产经营有限公司公司债券 2019 年年度报告》
之盖章页）

黄石市国有资产经营有限公司

2020 年 6 月 30 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：黄石市国有资产经营有限公司

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	2,431,903,453.85	1,092,085,979.04
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	1,204,566.00	930,449.36
衍生金融资产		
应收票据	15,150,910.32	11,860,916.00
应收账款	281,681,360.32	197,569,323.51
应收款项融资		
预付款项	1,910,451,667.74	1,684,204,157.62
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,977,170,965.66	2,048,203,226.49
其中：应收利息		
应收股利	861,875.29	
买入返售金融资产		
存货	1,248,920,888.84	903,932,007.45
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	190,347,885.78	161,870,030.96
流动资产合计	8,056,831,698.51	6,100,656,090.43
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	1,327,246,804.44	1,337,024,474.06
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,292,442,766.13	3,482,217,090.63
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,267,818,700	
固定资产	1,513,943,822.42	1,255,776,097.91
在建工程	740,054,955.16	512,346,630.78
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,577,048,808.24	2,209,836,486.92
开发支出	35,761,363.76	18,233,221.15
商誉		
长期待摊费用	6,336,528.94	3,123,192.72
递延所得税资产	10,751,014.18	1,152,802.27
其他非流动资产	133,015,727.79	16,008,475.00
非流动资产合计	11,904,420,491.06	8,835,718,471.44
资产总计	19,961,252,189.57	14,936,374,561.87
流动负债：		
短期借款	943,660,000.00	611,960,000.00
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	42,000,000	
应付账款	499,440,321.12	400,703,094.08
预收款项	640,578,753.95	345,614,624.56
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	15,289,519.20	11,402,163.50
应交税费	14,991,146.02	20,653,599.43
其他应付款	1,311,863,744.19	1,379,092,092.21
其中：应付利息		19,546,000
应付股利	12,584,082.68	20,537,349.35
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	559,360,000.00	1,325,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,027,183,484.48	4,094,425,573.78

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,389,300,000.00	2,623,420,000.00
应付债券	2,085,210,917.81	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,584,007,637.68	1,425,700,677.23
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	100,441,691.77	16,545,095.79
其他非流动负债	679,888,989.00	692,679,357.31
非流动负债合计	7,838,849,236.26	4,758,345,130.33
负债合计	11,866,032,720.74	8,852,770,704.11
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,403,644,560.70	2,447,027,568.75
减：库存股		
其他综合收益	298,575,309.49	47,940,741.27
专项储备		
盈余公积	85,532,303.87	56,173,936.99
一般风险准备		
未分配利润	2,361,206,767.53	1,797,620,310.40
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	7,648,958,941.59	5,848,762,557.41
少数股东权益	446,260,527.24	234,841,300.35
所有者权益（或股东权益）合计	8,095,219,468.83	6,083,603,857.76
负债和所有者权益（或股东权益）总计	19,961,252,189.57	14,936,374,561.87

法定代表人：潘宪章 主管会计工作负责人：王军 会计机构负责人：倪敏方

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：黄石市国有资产经营有限公司

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	1,214,454,184.73	98,787,636.42
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		
应收款项融资		
预付款项	176,219.09	272,219.09
其他应收款	1,685,926,395.26	1,479,300,595.09
其中：应收利息		
应收股利	861,875.29	
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	18,368,774.30	9,441,219.98
流动资产合计	2,918,925,573.38	1,587,801,670.58
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	1,236,969,804.44	1,214,378,974.06
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,046,044,950.28	1,915,818,858.44
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,267,818,700	
固定资产	196,145,035.94	58,957,713.03
在建工程	631,929,856.88	461,893,095.21
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,110,234,568.09	828,846,743.72
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	10,751,014.18	1,152,802.27
其他非流动资产	102,004,727.79	
非流动资产合计	6,601,898,657.60	4,481,048,186.73
资产总计	9,520,824,230.98	6,068,849,857.31
流动负债：		

短期借款	680,000,000.00	254,000,000.00
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	40,000,000	
应付账款	324,181.32	222,308.32
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	1,334,573.56	191,574.85
应交税费	275,825.34	86,386.73
其他应付款	439,928,594.79	488,478,411.78
其中：应付利息		19,546,000.00
应付股利	12,167,349.35	20,537,349.35
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	373,000,000.00	886,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,534,863,175.01	1,628,978,681.68
非流动负债：		
长期借款	1,100,000,000.00	746,100,000.00
应付债券	2,085,210,917.81	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	582,000,000.00	750,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	100,441,691.77	16,545,095.79
其他非流动负债	638,732,727.90	638,732,727.90
非流动负债合计	4,506,385,337.48	2,151,377,823.69
负债合计	6,041,248,512.49	3,780,356,505.37
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,669,487,336.10	700,742,073.91
减：库存股		
其他综合收益	301,362,276.78	49,384,519.53
专项储备		
盈余公积	85,532,303.87	56,173,936.99

未分配利润	-76,806,198.26	-17,807,178.49
所有者权益（或股东权益）合计	3,479,575,718.49	2,288,493,351.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,520,824,230.98	6,068,849,857.31

法定代表人：潘宪章 主管会计工作负责人：王军 会计机构负责人：倪敏方

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	2,109,922,643.24	1,172,476,636.70
其中：营业收入	2,109,922,643.24	1,172,476,636.70
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,364,596,348.56	1,334,902,187.26
其中：营业成本	1,804,850,639.23	861,204,907.05
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	16,268,319.18	12,040,757.98
销售费用	30,237,872.23	10,762,299.30
管理费用	221,156,887.87	208,941,492.02
研发费用		
财务费用	292,082,630.05	241,952,730.91
其中：利息费用	273,866,204.08	247,805,461.19
利息收入	20,548,001.30	21,600,089.53
加：其他收益	54,279,671.92	24,557,447.31
投资收益（损失以“－”号填列）	1,154,904,546.13	902,625,204.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,112,096,581.82	873,197,641.29
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”		

号填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	203,449.18	-258,145.04
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-38,431,254.43	-1,679,926.19
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	-3,170,258.40	202,132.42
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	913,112,449.08	763,021,162.37
加: 营业外收入	5,317,299.64	22,779,870.54
减: 营业外支出	7,996,379.79	22,628,049.30
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	910,433,368.93	763,172,983.61
减: 所得税费用	-6,575,665.49	6,913,641.18
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	917,009,034.42	756,259,342.43
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	917,009,034.42	756,259,342.43
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)	916,169,145.71	748,832,393.26
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	839,888.71	7,426,949.17
六、其他综合收益的税后净额	250,634,568.22	-10,641,056.51
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	250,634,568.22	-10,641,056.51
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	250,634,568.22	-10,641,056.51
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-1,055,219.71	1,474,912.73

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	158,718.20	-12,115,969.24
（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	251,531,069.73	
（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	1,167,643,602.64	745,618,285.92
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	1,166,803,713.93	738,191,336.75
（二）归属于少数股东的综合收益总额	839,888.71	7,426,949.17
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：潘宪章 主管会计工作负责人：王军 会计机构负责人：倪敏方

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	73,251,477.82	35,223,082.49
减：营业成本	4,666,529.00	7,051,567.99
税金及附加	1,073,566.20	1,349,225.77
销售费用		
管理费用	24,268,237.55	21,794,032.13
研发费用		
财务费用	164,612,116.23	89,771,177.85
其中：利息费用	155,001,858.89	101,446,008.94
利息收入	6,374,219.48	11,721,015.64
加：其他收益	7,850,000.00	1,540,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	398,325,674.68	126,856,227.18
其中：对联营企业和合营企业	90,917,758.69	37,448,776.79

的投资收益		
以摊余成本计量的金融 资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-” 号填列）		
公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号 填列）		
资产减值损失（损失以“-”号 填列）	-1,070,335.36	13,026.68
资产处置收益（损失以“-” 号填列）		-2,498.00
二、营业利润（亏损以“-”号填 列）	283,736,368.16	43,663,834.61
加：营业外收入	1,657,919.74	400.00
减：营业外支出	1,408,831.00	2,112,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号 填列）	283,985,456.90	41,552,234.61
减：所得税费用	-9,598,211.91	-228,474.58
四、净利润（净亏损以“-”号填 列）	293,583,668.81	41,780,709.19
（一）持续经营净利润（净亏损以 “-”号填列）	293,583,668.81	41,780,709.19
（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	251,977,757.25	-12,406,382.00
（一）不能重分类进损益的其他综 合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综 合收益		
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	251,977,757.25	-12,406,382.00
1.权益法下可转损益的其他综合 收益	287,969.32	-290,412.76
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	158,718.20	-12,115,969.24

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	251,531,069.73	
六、综合收益总额	545,561,426.06	29,374,327.19
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：潘宪章 主管会计工作负责人：王军 会计机构负责人：倪敏方

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	2,557,660,111.57	1,509,530,818.94
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	806,997,355.54	894,234,763.15
经营活动现金流入小计	3,364,657,467.11	2,403,765,582.09
购买商品、接受劳务支付的现金	2,423,792,374.71	1,936,706,649.13

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	192,777,048.41	157,619,851.41
支付的各项税费	45,750,372.31	72,973,190.79
支付其他与经营活动有关的现金	496,144,197.71	1,197,211,807.42
经营活动现金流出小计	3,158,463,993.14	3,364,511,498.75
经营活动产生的现金流量净额	206,193,473.97	-960,745,916.66
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	330,372,943.13	953,129,620.35
取得投资收益收到的现金	376,219,376.70	134,958,407.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,239,099.07	1,818,697.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	8,105,541.37	
收到其他与投资活动有关的现金	29,653,973.28	29,383,250.88
投资活动现金流入小计	747,590,933.55	1,119,289,976.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,131,696,619.09	363,181,630.86
投资支付的现金	374,613,400.00	1,160,056,634.91
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		
支付其他与投资活动有关的现金	168,000,000.00	
投资活动现金流出小计	1,674,310,019.09	1,523,238,265.77
投资活动产生的现金流量净额	-926,719,085.54	-403,948,289.36
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	254,080,000.00	9,907,810.35
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	254,080,000.00	9,907,810.35
取得借款收到的现金	5,035,045,000.00	2,475,690,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金		39,735,800.00
筹资活动现金流入小计	5,289,125,000.00	2,525,333,610.35
偿还债务支付的现金	2,654,855,000.00	1,336,460,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	554,830,363.07	338,151,071.11
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	219,096,550.55	
筹资活动现金流出小计	3,428,781,913.62	1,674,611,071.11
筹资活动产生的现金流量净额	1,860,343,086.38	850,722,539.24
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	1,139,817,474.81	-513,971,666.78
加：期初现金及现金等价物余额	1,092,085,979.04	1,606,057,645.82
六、期末现金及现金等价物余额	2,231,903,453.85	1,092,085,979.04

法定代表人：潘宪章 主管会计工作负责人：王军 会计机构负责人：倪敏方

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	22,351,621.56	9,275,724.37
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	610,269,220.27	357,511,015.64
经营活动现金流入小计	632,620,841.83	366,786,740.01
购买商品、接受劳务支付的现金	17,192,234.12	16,460,547.25
支付给职工及为职工支付的现金	11,193,921.16	8,369,671.14
支付的各项税费	525,795.37	42,632,546.41
支付其他与经营活动有关的现金	789,198,515.23	511,582,774.75
经营活动现金流出小计	818,110,465.88	579,045,539.55
经营活动产生的现金流量净额	-185,489,624.05	-212,258,799.54
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	124,250,000.00	755,423,620.35
取得投资收益收到的现金	357,587,715.93	102,171,771.68
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	62,512,931.84	28,815,254.10
投资活动现金流入小计	544,350,647.77	886,410,646.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	727,751,304.82	166,377,810.84
投资支付的现金	236,291,990.00	1,103,129,979.66
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	168,000,000.00	
投资活动现金流出小计	1,132,043,294.82	1,269,507,790.50
投资活动产生的现金流量净额	-587,692,647.05	-383,097,144.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,854,000,000.00	1,234,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,854,000,000.00	1,234,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,537,100,000.00	954,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	454,531,483.24	188,991,618.86
支付其他与筹资活动有关的现金	23,519,697.35	
筹资活动现金流出小计	2,015,151,180.59	1,143,091,618.86
筹资活动产生的现金流量净额	1,838,848,819.41	90,908,381.14
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	1,065,666,548.31	-504,447,562.77
加：期初现金及现金等价物余额	98,787,636.42	603,235,199.19
六、期末现金及现金等价物余额	1,164,454,184.73	98,787,636.42

法定代表人：潘宪章 主管会计工作负责人：王军 会计机构负责人：倪敏方

担保人财务报表

☒ 适用 ☐ 不适用

担保人财务报告请关注 <http://www.sse.com.cn/> 网址披露情况，敬请查阅。

