

**中国电子信息产业集团有限公司**  
**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。

立信会计师事务所（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期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至本年度报告出具日，公司面临的风险因素与《中国电子信息产业集团有限公司公开发行 2020 年公司债券(第一期)》中“风险因素”章节没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	1
重大风险提示.....	2
释义.....	4
第一节 公司及相关中介机构简介.....	5
一、 公司基本信息.....	5
二、 信息披露事务负责人.....	5
三、 信息披露网址及置备地.....	5
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	6
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	6
六、 中介机构情况.....	6
七、 中介机构变更情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	7
一、 债券基本信息.....	7
二、 募集资金使用情况.....	12
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.....	16
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	18
六、 受托管理人履职情况.....	18
第三节 业务经营和公司治理情况.....	19
一、 公司业务和经营情况.....	19
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	21
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	22
四、 公司治理情况.....	22
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	22
第四节 财务情况.....	22
一、 财务报告审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 主要会计数据和财务指标.....	29
四、 资产情况.....	30
五、 负债情况.....	32
六、 利润及其他损益来源情况.....	33
七、 对外担保情况.....	33
第五节 重大事项.....	33
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	33
二、 关于破产相关事项.....	34
三、 关于司法机关调查事项.....	34
四、 其他重大事项的信息披露.....	34
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	34
一、 发行人为可交换债券发行人.....	34
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.....	35
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	35
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	35
五、 其他特定品种债券事项.....	36
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	36
第八节 备查文件目录.....	37
财务报表.....	39
附件一： 发行人财务报表.....	39
担保人财务报表.....	51

## 释义

中国电子、公司、本公司	指	中国电子信息产业集团有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所、交易所	指	上海证券交易所、深圳证券交易所
广发证券	指	广发证券股份有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
平安证券	指	平安证券股份有限公司
16中电01	指	中国电子信息产业集团有限公司2016年公司债券（第一期）
16中电02	指	中国电子信息产业集团有限公司2016年公司债券（第二期）
18中电Y1	指	中国电子信息产业集团有限公司公开发行2018年可续期公司债券（第一期）（品种一）
19中电债01	指	2019年第一期中国电子信息产业集团有限公司公开发行公司债券
19中电EB	指	中国电子信息产业集团有限公司公开发行2019年可交换公司债券(第一期)
19中电E2	指	中国电子信息产业集团有限公司2019年非公开发行可交换公司债券
20中电01	指	中国电子信息产业集团有限公司公开发行2020年公司债券(第一期)
募集说明书	指	发行人为发行16中电01而制作的《中国电子信息产业集团有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）募集说明书》、为发行16中电02而制作的《中国电子信息产业集团有限公司（第二期）募集说明书》、为发行18中电Y1制作的《中国电子信息产业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》、为发行19中电债01制作的《2019年第一期中国电子信息产业集团有限公司公开发行公司债券募集说明书》,为发行19中电EB而制作的《中国电子信息产业集团有限公司公开发行2019年可交换公司债券(第一期)》,为发行19中电E2而制作的《中国电子信息产业集团有限公司2019年非公开发行可交换公司债券》,为发行20中电01而制作的《中国电子信息产业集团有限公司公开发行2020年公司债券(第一期)》
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
交易日	指	上海证券交易所/深圳证券交易所的正常交易日
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地区的法定假日）
报告期、本年度	指	2019年度（2019年1月1日至2019年12月31日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 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	中国电子信息产业集团有限公司
中文简称	中国电子
外文名称（如有）	China Electronics Corporation
外文缩写（如有）	CEC
法定代表人	芮晓武
注册地址	北京市 海淀区中关村东路 66 号甲 1 号楼 19 层
办公地址	北京市 海淀区中关村东路 66 号甲 1 号（世纪科贸大厦 A 座）
办公地址的邮政编码	100190
公司网址	<a href="http://www.cec.com.cn/">http://www.cec.com.cn/</a>
电子信箱	jiandu@cec.com.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	王晓翔
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	北京市海淀区中关村东路 66 号甲 1 号（世纪科贸大厦 A 座）
电话	010-83026800
传真	010-68213745
电子信箱	yangyong@cec.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	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a> <a href="http://www.chinabond.com.cn">http://www.chinabond.com.cn</a>
年度报告备置地	北京市海淀区中关村东路 66 号甲 1 号（世纪科贸大厦 A 座）

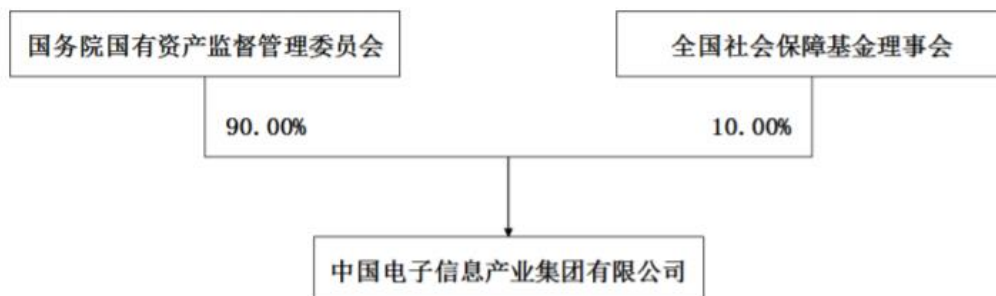
#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人姓名/名称：国务院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：

无



#### 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，根据国务院《关于同意陆志鹏为中国电子信息产业集团有限公司副总经理人选的通知》（国人字〔2019〕283号），经公司董事会研究，决定聘请陆志鹏为中国电子信息产业集团有限公司副总经理。

陆志鹏简历：

男，1964年生。1987年南京航空学院电子工程系电子工程专业大学毕业，1994年获南京航空航天大学通信和电子系统专业工学硕士学位，2010年获南京航空航天大学管理科学与工程专业管理学博士学位。历任南京航空航天大学团委副书记、团委书记，江苏省南京市仪器仪表工业公司副经理、党委委员，南京仪表控股（集团）有限公司董事、副总经理、党委委员，共青团江苏省南京市委书记、党组书记，江苏省南京市建邺区委副书记、区长、区委书记，江苏省南京市副市长、建邺区委书记，南京河西新城区开发建设指挥部常务副指挥长、党组副书记，江苏省政府副秘书长（正厅级），江苏省泰州市委副书记、市长，江苏省南通市委书记、市人大常委会主任。现任中国电子信息产业集团有限公司副总经理、党组成员。

截至本报告出具日，公司已就2020年度董事变动情况予以公告。

#### 六、中介机构情况

##### （一）公司聘请的会计师事务所

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区北三环中路29号院3号楼28层
签字会计师姓名（如有）	许培梅、顾欣

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136420.SH、136813.SH、152254.SH/1980249.IB
债券简称	16中电01、16中电02、19中电债01
名称	广发证券股份有限公司
办公地址	广州市天河区马场路26号广发证券大厦43楼

联系人	李青蔚、郑希希、冯卉
联系电话	020-66338888

债券代码	155974.SH、132021.SH、163133.SH
债券简称	18中电Y1、19中电EB、20中电01
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	薛瑛、周伟帆、韩冰
联系电话	010-60833034

债券代码	117155.SZ
债券简称	19中电E2
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街9号金融街中心北楼15层
联系人	陈拥军、苏宏
联系电话	010-56800207

### （三）资信评级机构

债券代码	136420.SH、136813.SH
债券简称	16中电01、16中电02
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座29层

债券代码	155974.SH、132021.SH、163133.SH
债券简称	18中电Y1、19中电EB、20中电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8楼

债券代码	152254.SH/1980249.IB
债券简称	19中电债01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹竿胡同2号1幢60101

\*2020年2月26日起，中诚信证券评估有限公司的证券市场资信评级业务由其母公司中诚信国际信用评级有限责任公司承继。

## 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

#### 债券一：16中电01（136420.SH）

1、债券代码	136420.SH
2、债券简称	16中电01



3、债券名称	中国电子信息产业集团有限公司 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 5 月 4 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 5 月 4 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	本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者公开发行
13、报告期内付息兑付情况	公司已分别于 2019 年 5 月 6 日、2020 年 5 月 6 日按期足额支付了“16 中电 01”2018 年度、2019 年度的利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	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

#### 债券二：16 中电 02（136813.SH）

1、债券代码	136813.SH
2、债券简称	16 中电 02
3、债券名称	中国电子信息产业集团有限公司 2016 年公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 11 月 7 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 11 月 7 日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.28
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者公开发行
13、报告期内付息兑付情况	公司已于 2019 年 11 月 7 日按期足额支付了“16 中电 02”2018 年度的利息。
14、报告期内调整票面利率	不适用

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	不适用

**债券三：18中电Y1（155974.SH）**

1、债券代码	155974.SH
2、债券简称	18中电Y1
3、债券名称	中国电子信息产业集团有限公司公开发行2018年可续期公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2018年12月27日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021年12月27日
8、债券余额	65
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.90
10、还本付息方式	本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。
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	面向合格投资者公开发行
13、报告期内付息兑付情况	公司已于2019年12月27日按期足额支付了“18中电Y1”2018年度的利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	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

**债券四：19中电债01（152254.SH/1980249.IB）**

1、债券代码	152254.SH/1980249.IB
2、债券简称	19中电债01
3、债券名称	2019年第一期中国电子信息产业集团有限公司公开发行公司债券

4、发行日	2019年8月26日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022年8月26日
8、债券余额	40
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.48
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，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/银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者公开发行
13、报告期内付息兑付情况	尚未到付息日
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

#### 债券五：19中电EB（132021.SH）

1、债券代码	132021.SH
2、债券简称	19中电EB
3、债券名称	中国电子信息产业集团有限公司公开发行2019年可交换公司债券（第一期）
4、发行日	2019年11月27日
5、是否设置回售条款	在本次可交换债券存续期的最后六个月内，如中国软件A股股票收盘价在任何连续三十个交易日低于当期换股价格的70%时，本次可交换债券持有人有权将其持有的本次可交换债券全部或部分以面值加上当期应计利息回售给发行人。若在上述交易日内发生过换股价格因发生送红股、转增股本、增发新股或配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的换股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的换股价格和收盘价格计算。如果出现换股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从换股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的换股价格重新计算。
6、最近回售日	2022年5月27日
7、到期日	2022年11月27日
8、债券余额	21
9、截至报告期末的票面利率(%)	0.50
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，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	面向合格投资者公开发行
13、报告期内付息兑付情况	尚未到付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

**债券六：19中电E2（117155.SZ）**

1、债券代码	117155.SZ
2、债券简称	19中电E2
3、债券名称	中国电子信息产业集团有限公司2019年非公开发行可交换公司债券
4、发行日	2019年12月25日
5、是否设置回售条款	在本次债券换股期间，当标的股票在任意连续20个交易日中至少10个交易日的收盘价低于当期换股价格的80%时，债券持有人有权将其持有的本次可交换债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息回售给发行人。若在上述交易日内发生过换股价格因发生送红股、转增股本、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的换股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的换股价格和收盘价格计算。若出现向下修正换股价格的情况，则上述“连续20个交易日”须从换股价格调整之后的第1个交易日起重新计算。
6、最近回售日	2020年6月29日
7、到期日	2022年12月25日
8、债券余额	12
9、截至报告期末的票面利率(%)	1.00
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，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	面向合格投资者非公开发行
13、报告期内付息兑付情况	尚未到付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中	无

的交换选择权的触发及执行情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

**债券七：20中电01（163133.SH）**

1、债券代码	163133.SH
2、债券简称	20中电01
3、债券名称	中国电子信息产业集团有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）
4、发行日	2020年1月20日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2023年1月20日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.48
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者公开发行
13、报告期内付息兑付情况	尚未到付息日
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****债券一：16中电01（136420.SH）**

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	16中电01
募集资金专项账户运作情况	“16中电01”扣除发行费用之后的净募集资金已于2016年5月6日汇入中国农业银行开立的募集资金专项账户。资金监管银行中国农业银行股份有限公司北京市分行营业部于募集资金专项账户开设后每月向发行人出具真实、准确、完整的募集资金专项账户对账单。
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部用于偿还债务、调整债务结构及补充流动资金。募集资金的使用已

	履行公司的内部审批流程
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

**债券二：16中电02（136813.SH）**

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	16中电02
募集资金专项账户运作情况	“16中电02”扣除发行费用之后的净募集资金已于2016年11月8日汇入在中国农业银行开立的募集资金专项账户。资金监管银行中国农业银行股份有限公司北京市分行营业部于募集资金专项账户开设后每月向发行人出具真实、准确、完整的募集资金专项账户对账单。
募集资金总额	30
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部用于偿还公司债务、调整债务结构及补充流动资金。募集资金的使用已履行公司的内部审批流程
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

**债券三：18中电Y1（155974.SH）**

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	18中电Y1
募集资金专项账户运作情况	“18中电Y1”扣除发行费用之后的净募集资金已于2018年12月27日汇入在中国农业银行开立的募集资金专项账户。资金监管银行中国农业银行股份有限公司北京市分行营业部于募集资金专项账户开设后每月向发行人出具真实、准确、完整的募集资金专项账户对账单
募集资金总额	65
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部用于置换银行贷款和偿还中期票据。募集资金的使用已履行公司的内部审批流程
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

**债券四：19中电债01（152254.SH/1980249.IB）**

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	19中电债01
募集资金专项账户运作情况	“19中电债01”扣除发行费用之后的净募集

	资金已按时汇入在中国农业银行股份有限公司总行营业部开立的募集资金专项账户。资金监管银行中国农业银行股份有限公司总行营业部按照募集说明书及监管协议的要求对募集资金专项账户的运作情况进行监管。
募集资金总额	40
募集资金期末余额	30
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至2019年末，公司已使用10亿元用于补充营运资金。募集资金的使用已履行公司的内部审批流程。
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

**债券五：19中电EB（132021.SH）**

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	19中电EB
募集资金专项账户运作情况	“19中电EB”扣除发行费用之后的净募集资金已按时汇入在国家开发银行开立的募集资金专项账户。资金监管银行国家开发银行按照募集说明书及监管协议的要求对募集资金专项账户的运作情况进行监管。
募集资金总额	21
募集资金期末余额	21
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至2019年末，公司尚未使用募集资金。
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

**债券六：19中电E2（117155.SZ）**

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	19中电E2
募集资金专项账户运作情况	“19中电E2”扣除发行费用之后的净募集资金已按时汇入在平安银行股份有限公司北京分行营业部开立的募集资金专项账户。资金监管银行平安银行股份有限公司北京分行营业部按照募集说明书及监管协议的要求对募集资金专项账户的运作情况进行监管。
募集资金总额	12
募集资金期末余额	12
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至2019年末，公司尚未使用募集资金。
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

情况（如有）	
--------	--

**债券七：20中电01（163133.SH）**

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	20中电01
募集资金专项账户运作情况	“20中电01”扣除发行费用之后的净募集资金已按时汇入在中国农业银行股份有限公司总行营业部开立的募集资金专项账户。资金监管银行中国农业银行股份有限公司总行营业部按照募集说明书及监管协议的要求对募集资金专项账户的运作情况进行监管。
募集资金总额	20
募集资金期末余额	尚未发行
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至2019年末，公司尚未使用募集资金。
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

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：是 否**三、报告期内资信评级情况**

债券代码	136420.SH、 136813.SH	155974.SH	152254.SH/1980249.IB
债券简称	16中电01、 16中电02	18中电Y1	19中电债01
评级机构	大公国际资信评估有限公司	中诚信证券评估有限公司	中诚信证券评估有限公司/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25日	2019年6月26日	2019年7月30日/ 2019年7月17日
评级报告披露地点	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所/ 银行间市场
评级结论（主体）	AAA	AAA	AAA
评级结论（债项）	AAA	AAA	AAA
评级展望	稳定	稳定	稳定
评级标识所代表的含义	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。	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。	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）	与上一次评级结果相同，无	与上一次评级结果相同，无	不适用，报告期内首次评级

债券代码	132021.SH	163133.SH
债券简称	19中电EB	20中电01



评级机构	中诚信证券评估有限公司	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019年10月28日	2020年1月10日
评级报告披露地点	上海证券交易所	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA	AAA
评级结论（债项）	AAA	AAA
评级展望	稳定	稳定
评级标识所代表的含义	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。	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，报告期内首次评级	不适用

#### 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

##### （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

#### 债券五：19中电EB（132021.SH）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	19中电EB
担保物的名称	中国软件A股股票
报告期末担保物账面价值	42.98
担保物评估价值	42.98
评估时点	2019年12月31日
报告期末担保物已担保的债务总余额	21
担保物的抵/质押顺序	截至报告期末，公司持有的60,000,000股中国软件A股股票除计划为本期债券提供质押担保外，未设立其他任何质押
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	公司已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理中国软件A股股票担保及信托登记，受托管理人为中信证券股份有限公司
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无

抵/质押在报告期内的执行情况	无
----------------	---

**债券六：19中电E2（117155.SZ）**

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	19中电E2
担保物的名称	深科技A股股票
报告期末担保物账面价值	24.19
担保物评估价值	24.19
评估时点	2019年12月31日
报告期末担保物已担保的债务总余额	12
担保物的抵/质押顺序	无
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	公司已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理深科技A股股票质押登记，质权人为平安证券股份有限公司
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
抵/质押在报告期内的执行情况	无

**3. 其他方式增信**

□适用 √不适用

**（三）偿债计划和其他偿债保障措施情况****债券一：16中电01（136420.SH）**

报告期内，偿债计划及其他偿债保障措施设置与执行情况与募集说明书相关承诺一致，没有重大变化，对债券持有人权益无重大影响。

**债券二：16中电02（136813.SH）**

报告期内，偿债计划及其他偿债保障措施设置与执行情况与募集说明书相关承诺一致，没有重大变化，对债券持有人权益无重大影响。

**债券三：18中电Y1（155974.SH）**

报告期内，偿债计划及其他偿债保障措施设置与执行情况与募集说明书相关承诺一致，没有重大变化，对债券持有人权益无重大影响。

**债券四：19中电债01（152254.SH/1980249.IB）**

报告期内，偿债计划及其他偿债保障措施设置与执行情况与募集说明书相关承诺一致，没有重大变化，对债券持有人权益无重大影响。

**债券五：19中电EB（132021.SH）**

报告期内，偿债计划及其他偿债保障措施设置与执行情况与募集说明书相关承诺一致，没有重大变化，对债券持有人权益无重大影响。

**债券六：19中电E2（117155.SZ）**

报告期内，偿债计划及其他偿债保障措施设置与执行情况与募集说明书相关承诺一致，没有重大变化，对债券持有人权益无重大影响。

**债券七：20中电01（163133.SH）**

报告期内，偿债计划及其他偿债保障措施设置与执行情况与募集说明书相关承诺一致，没有重大变化，对债券持有人权益无重大影响。

**（四）专项偿债账户设置情况**

无

**五、报告期内持有人会议召开情况**

□适用 √不适用

**六、受托管理人履职情况****债券一：16中电01（136420.SH）、债券二：16中电02（136813.SH）、  
债券四：19中电债01（152254.SH/1980249.IB）**

债券代码	136420.SH、136813.SH、152254.SH/1980249.IB
债券简称	16中电01、16中电02、19中电债01
债券受托管理人名称	广发证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，广发证券股份有限公司持续关注 and 了解公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。广发证券股份有限公司持续督导公司履行信息披露义务，督促公司按时偿付债券利息，严格按照相关法律法规及《受托管理协议》履行职责。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及其披露地址	广发证券已于2019年6月17日出具2018年度受托管理报告，尚未出具2019年度受托管理报告，将通过上海证券交易所向债券持有人披露。

**债券三：18中电Y1（155974.SH）、债券五：19中电EB（132021.SH）、  
债券七：20中电01（163133.SH）**

债券代码	155974.SH、132021.SH、163133.SH
债券简称	18中电Y1、19中电EB、20中电01
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	债券存续期内，中信证券股份有限公司持续关注 and 了解公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。中信证券股份有限公司持续督导公司履行信息披露义务，督促公司按时偿付债券利息，严格按照相关法律法规及《受托管理协议》履行职责。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及其披露地址	中信证券已于2019年6月28日出具2018年度受托管理报告，尚未出具2019年度受托管理报告，将通过上海证券交易所向债券持有人披露。

**债券六：19中电E2（117155.SZ）**

债券代码	117155.SZ
债券简称	19中电E2
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，平安证券股份有限公司持续关注 and 了解公

	司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。平安证券股份有限公司持续督导公司履行信息披露义务，督促公司按时偿付债券利息，严格按照相关法律法规及《受托管理协议》履行职责。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及其披露地址	尚未出具 2019 年度受托管理报告，将通过深圳证券交易所向债券持有人披露

### 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

##### 1、业务情况概述

公司从事的主要业务	电子原材料、电子元器件、电子仪器仪表、电子整机产品、电子应用产品与应用系统、电子专用设备、配套产品、软件的科研、开发、设计、制造、产品配套销售；电子应用系统工程、建筑工程、通讯工程、水处理工程的总承包与组织管理；环保和节能技术的开发、推广、应用；房地产开发、经营；汽车、汽车零配件、五金交电、照像器材、建筑材料、装饰材料、服装的销售；承办展览；房屋修缮业务；咨询服务、技术服务及转让；家用电器的维修和销售。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
主要产品及其用途	公司以提供电子信息技术产品与服务为主营业务，分为新型显示、信息服务、集成电路、信息安全、高新电子五大业务板块，核心业务关系国家信息安全和国民经济发展命脉，是中国最大的综合性国有 IT 产业集团，也是我国电子信息产业领域主要的产品和服务供应商。
经营模式	近年来，公司以资本为纽带，建立了规范的母子公司治理体系，以投资控股为管理模式，推动五大业务板块协同发展，电子信息产业版图不断扩展与完善，形成了一个完善的电子信息产业发展体系。

所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	<p>①发展阶段：作为战略性新兴产业，电子信息产业始终受到国家政策有力支持，《“十三五”国家科技创新规划》和《国务院关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》等一系列政策为我国电子信息产业发展提供了良好的外部发展机遇。</p> <p>②周期性特点：公司所属电子信息行业，随着云计算、大数据、移动互联网、人工智能等新技术、新概念的不断成熟，处于高速发展的阶段，新技术不断出现，引领电子信息产业的新一轮变革。</p> <p>③行业地位：中国电子规模优势明显，细分行业地位突出。公司是我国最大的综合性国有IT企业集团，拥有多家上市子公司和行业重点企业，其中子公司冠捷科技有限公司2019年液晶显示器市场份额保持全球第一，华大半导体有限公司位列国内集成电路设计企业第五名，多个细分行业地位突出。中国电子业务规模保持增长，综合竞争实力很强。公司业务集中于国家战略性、基础性电子信息产业领域且具有很强的综合竞争实力。</p>
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无重大变化，对偿债能力无重大不利影响。

## 2、各业务板块收入成本情况

单位：亿元、%

项目	收入			成本			毛利率		
	本期	上年同期	变动比例	本期	上年同期	变动比例	本期	上年同期	变动比例
新型显示	744.73	751.24	-0.87	706.07	690.87	2.20	5.19	8.04	-35.41
集成电路	215.94	262.43	-17.71	187.64	237.07	-20.85	13.11	9.66	35.62
高新电子	209.85	174.66	20.15	149.96	131.43	14.10	28.54	24.75	15.31
信息安全	173.05	168.72	2.57	126.91	119.67	6.04	26.67	29.07	-8.27
信息服务	898.01	829.49	8.26	813.08	762.55	6.63	9.46	8.07	1.39
<b>合计</b>	<b>2,241.59</b>	<b>2,186.53</b>	<b>2.52</b>	<b>1,983.67</b>	<b>1,941.59</b>	<b>2.17</b>	<b>11.51</b>	<b>11.20</b>	<b>2.71</b>

新型显示业务毛利率同比下降35.41%，主要系中电熊猫受液晶面板售价持续下降影响，毛利率大幅下降所致。

集成电路业务毛利率同比增长35.62%，主要系深科技毛利率较低的内存条U盘等产品2019年度销量比重大幅下降，以及中国振华所属振华通信（毛利率较低）出表，导致整体毛利率上升所致。

### （二） 公司未来展望

公司将以国家和行业中长期发展规划为指导，深入贯彻落实以习近平总书记为核心的党中央决策部署，以占据产业发展制高点、维护国家信息安全命脉重点布局攻关，相关技术成果通过了省（部）级鉴定，其中部分达到国际先进水平。公司突破核心技术，打造核心产品，培植核心企业。在继续做强各业务板块的同时，纵向围绕产业链推动上下游配套协作，提升关键核心环节和整体综合竞争力；横向以国家重大信息化应用项目为牵引，不断提升提供重大工程和重大项目的顶层设计、系统开发和综合服务解决方案的能力，挖掘、提升内部产业间协同的潜在价值，大幅提高服务的效益、效率和价值，带动公司产业整体规模的发展壮大，坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，加快推动中国电子迈向高质量发展新时代，加快把中国电子打造成为兼具战略支撑力和全球竞争力的中国特色、世界一流网信企业。

公司未来两年的总体发展目标为将公司从以规模为导向向以质量和效益为导向转变，

坚持做强做优，推动内涵式增长。在提升行业地位、推动规模稳中有进的同时，切实提高发展质量和效益，实现速度、质量和效益的统一，为实现可持续发展奠定坚实基础。具体包括：

- 1、保持国内电子信息企业综合竞争力三甲地位，实现世界电子信息企业排名上升；
- 2、主营业务收入、利润总额、总资产报酬率、EVA等国资委考核指标值逐年提升，高于国资委管理同行业企业平均水平；
- 3、拥有一批具有自主知识产权的核心产品和服务，控股一批具有国际知名度的核心企业，品牌的国际影响力不断扩大；
- 4、资源整合取得明显成效，产业结构更趋合理，主营业务更加突出，服务的比重进一步扩大；
- 5、管控体系进一步完善，使公司成为组织协调、制度完善、管理科学、运行高效的现代企业；
- 6、职工收入与企业经济效益、劳动生产率同步增长。

## 二、公司本年度新增重大投资状况

√适用 □不适用

### 1、固定资产投资

- 1）彩虹集团（邵阳）特种玻璃有限公司出资 6.2 亿元开展 G7.5 盖板玻璃生产线建设。
- 2）冠捷科技有限公司出资 5.2 亿元用于厦门、武汉、青岛、咸阳等地工厂生产线改造及设备采购。
- 3）贵州振华义龙新材料有限公司出资 4.4 亿元开展锂离子电池正极材料生产线（义龙二期）建设，目标形成年产两万吨锂离子动力电池三元材料生产规模。
- 4）中国电子系统技术有限公司出资 3.6 亿元用于现代数字城市基础设施升级维修改造。
- 5）深圳长城开发科技集团股份有限公司出资 2.4 亿元用于计算机存储及关键零部件生产线机械设备购置与升级改造。
- 6）中国长城科技集团股份有限公司出资 1.7 亿元开展中电长城大厦建设。
- 7）中国中电国际信息服务有限公司出资 1.6 亿元开展爱华东莞产业园建设。

### 2、股权投资

- 1）中国电子出资 41.1 亿元实施香港上市公司冠捷科技有限公司私有化，进一步加强中国电子显示板块产业协同。
- 2）中国电子出资 37.3 亿元收购北京奇安信科技有限公司 22.59% 股权，通过股权收购与产业整合补足网络安全产品短板。
- 3）中国长城科技集团股份有限公司出资 4.5 亿元增资全资子公司武汉中原电子集团有限公司，进一步增强企业实力。
- 4）中国电子出资 4 亿元以增资的方式控股甘肃长风电子科技有限公司。
- 5）中国长城科技集团股份有限公司与中国电子系统技术有限公司共计出资 3.2 亿元在天津、长沙、太原等地新设全资子公司，建设智能制造基地及运维适配中心，加速推进信创产业全国布局。
- 6）中国电子系统技术有限公司收购北京易捷思达科技发展有限公司 17% 股权，2019 年支付首期收购款 1.8 亿元，进一步提升中国电子现代数字城市服务能力。

**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：

本公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立，董事会、监事会及各职能部门均保持独立运作，具有完整的业务和自主经营能力。

**（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，公司存在向关联方拆出资金的情形，具体如下：

单位：万元

关联方	拆出金额	起始日	到期日
中电天堃（三亚）投资管理有限责任公司	24,000.00	2017/3/20	2020/3/20
成都中电熊猫显示科技有限公司	15,000.00	2019/8/27	2020/8/27

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

**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

本公司于 2019 年度执行了财政部颁布或修订的以下企业会计准则：

- 《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）
- 《企业会计准则第 21 号——租赁》（“新租赁准则”）
- 《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 号文）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号文）
- 《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（“非货币性资产交换准则（2019）”）
- 《企业会计准则第 12 号——债务重组》（“债务重组准则（2019）”）
- 其他会计政策变更

### 1、执行财会〔2019〕6 号文和财会〔2019〕16 号文

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《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），于 2019 年 9 月 19 日发布了《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和合并财务报表格式进行了修订。除因新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则产生的列报变化之外，前述文件对资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表（或股东权益变动表）进行了修订，将“应收票据和应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”两个项目，将“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”和“应付账款”两个项目，新增了“应收款项融资”，在“投资收益”项目下新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”项目，调整了利润表部分项目的列报位置。企业按照相关规定采用追溯调整法，对可比会计期间的比较数据进行相应调整。

本公司执行上述规定的主要影响如下：

序号	报表项目	2018 年 12 月 31 日		
		调整前	调整金额	调整后
1	应收票据及应收账款	39,587,170,551.79	-39,587,170,551.79	
2	应收票据		7,736,915,648.89	7,736,915,648.89
3	应收账款		30,573,209,003.36	30,573,209,003.36
4	应收账款融资		1,277,045,899.54	1,277,045,899.54
5	应付票据及应付账款	45,702,139,479.60	-45,702,139,479.60	
6	应付票据		9,044,198,328.97	9,044,198,328.97
7	应付账款		36,657,941,150.63	36,657,941,150.63

序号	报表项目	2018 年度		
		调整前	调整金额	调整后
1	管理费用	8,162,240,030.85	-11,479,640.63	8,150,760,390.22
2	研发费用	5,904,617,465.13	11,479,640.63	5,916,097,105.76
3	投资收益	4,113,433,189.00	-4,431,469.20	4,109,001,719.80
4	财务费用	4,213,385,607.66	-4,431,469.20	4,208,954,138.46

### 2、执行新金融工具准则

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计



准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。

执行新金融工具准则，2019 年 1 月 1 日将因追溯调整产生的累积影响数体现在 2019 年 1 月 1 日的留存收益和其他综合收益的调整金额。

本公司合并范围内涉及 2019 年 1 月 1 日首次执行新金融工具准则的企业包括：

序号	单位名称	执行原因
1	中国长城科技集团股份有限公司	境内上市公司
2	中国软件与技术服务股份有限公司	境内上市公司
3	深圳长城开发科技股份有限公司	境内上市公司
4	中国振华（集团）科技股份有限公司	境内上市公司
5	贵州振华新材料股份有限公司	拟 IPO
6	深圳市桑达实业股份有限公司	境内上市公司
7	南京华东电子信息科技股份有限公司	境内上市公司
8	上海贝岭股份有限公司	境内上市公司
9	北京确安科技股份有限公司	新三板

以按照财会〔2019〕6 号文和财会〔2019〕16 号文的规定调整后的 2018 年 12 月 31 日余额为基础，2019 年 1 月 1 日上述企业执行新金融工具准则对合并财务报表的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
（1）因报表项目名称变更，将“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（负债）”重分类至“交易性金融资产（负债）”	董事会审批	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（负债）：减少 15,759,171.91 元； 交易性金融资产（负债）：增加 15,759,171.91 元；
（2）可供出售权益工具投资重分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”。	董事会审批	衍生金融资产：减少 2,731,217.74 元； 交易性金融资产：增加 453,939,760.54 元； 可供出售金融资产：减少 331,553,119.03 元； 其他非流动资产：减少 14,792,782.26 元； 其他综合收益：增加 24,979,671.87 元； 递延所得税负债：增加 15,729,396.23 元； 留存收益：增加 18,770,252.86 元； 少数股东权益：增加 45,383,320.55 元；
（3）非交易性的可供出售权益工具投资指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”。	董事会审批	可供出售金融资产：减少 395,779,832.80 元； 递延所得税资产：增加 9,646,665.00 元； 其他综合收益：减少 66,468,511.21 元； 其他权益工具投资：增加 387,782,932.80 元； 留存收益：增加 68,118,276.21 元；
（4）可供出售债务工具投资重分类为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”。	董事会审批	可供出售金融资产：减少 28,081,425.01 元； 其他债权投资：增加 28,081,425.01 元；

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
（5）将部分“应收款项”重分类至“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）”	董事会审批	应收票据：减少 1,271,893,807.87 元； 应收账款：减少 5,317,120.28 元； 应收款项融资：增加 1,277,045,899.54 元； 递延所得税资产：144,935.64 元； 留存收益：减少 20,092.97 元；
（6）列报于“其他应收款项目的应收利息，仅反映相关金融工具已到期可收取，但于资产负债表日尚未收到；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，但该金融工具为货币资金定期存款，重分类列报于其他流动资产。”	董事会审批	其他应收款：减少 7,538,462.65 元； 其他流动资产：增加 6,699,596.46 元； 留存收益：减少 838,866.19 元；
（7）因按规定重分类，将列报在“其他流动资产”的理财产品”重分类至“交易性金融资产”	董事会审批	交易性金融资产：增加 80,399,616.43 元； 其他流动资产：减少 80,000,000.00 元； 递延所得税负债：增加 99,904.11 元； 留存收益：增加 299,712.32 元。

以按照财会〔2019〕6号文和财会〔2019〕16号文的规定调整后的2018年12月31日余额为基础，2019年1月1日各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	49,119,967,998.78	货币资金	摊余成本	49,119,967,998.78
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	9,059,929.42	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	9,059,929.42
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	2,731,217.74	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	2,731,217.74
应收票据	摊余成本	9,008,809,431.60	应收票据	摊余成本	7,736,915,623.73
			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	1,271,893,782.71
应收账款	摊余成本	30,578,361,120.19	应收账款	摊余成本	30,573,043,999.91
			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	5,152,116.83
其他应收款	摊余成本	7,538,462.65	其他流动资产	实际利率法计提金融工具利息	6,699,596.46
可供出售金融资产(含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)	28,081,425.01	债权投资(含其他流动资产)	摊余成本	28,081,425.01
			其他债权投资(含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	

原金融工具准则			新金融工具准则		
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)	727,332,951.83	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	453,939,760.54
			其他非流动金融资产		
	以成本计量(权益工具)	2,426,088.63	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	387,782,932.80
			交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	2,426,088.63
			其他非流动金融资产		
			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	
其他流动资产	摊余成本	80,000,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	80,399,616.43
其他非流动资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	14,792,782.26	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	14,792,782.26

华大半导体有限公司子公司上海贝岭股份有限公司、中国振华电子集团有限公司子公司中国振华集团科技股份有限公司、贵州振华新材料股份有限公司、南京中电熊猫信息产业集团有限公司子公司南京华东电子信息科技股份有限公司、中国长城科技集团股份有限公司视日常资金管理的需要，在日常资金管理中将部分银行承兑汇票背书，既以收取合同现金流量又以出售金融资产为目标，因此，上述集团在2019年1月1日及以后将该等应收票据重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益金融资产类别，列报为应收款项融资。

### 3、执行新租赁准则

财政部于2018年度修订了《企业会计准则第21号——租赁》。在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自2019年1月1日起施行，根据准则规定，对于首次执行日前已存在的合同，公司在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

本公司合并范围内涉及2019年1月1日首次执行新租赁准则的企业包括：

序号	单位名称	执行原因
1	南京熊猫电子股份有限公司	A+H股上市
2	冠捷科技有限公司	H股、新加坡上市公司（私有化已经退市）
3	彩虹集团新能源股份有限公司	H股上市
4	中国电子华大科技有限公司	H股上市

#### •以上公司作为承租人

以上公司选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前已存在的经营租赁，公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日公司的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并按照以下方法计量使用权资产：假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值，采用首次执行日的公司的增量借款利率作为折现率。

对于首次执行日前的经营租赁，以上公司在应用上述方法的同时根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处理：

- 1) 将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁作为短期租赁处理；
- 2) 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率；
- 3) 使用权资产的计量不包含初始直接费用；
- 4) 存在续租选择权或终止租赁选择权的，根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- 5) 作为使用权资产减值测试的替代，根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；
- 6) 首次执行新租赁准则当年年初之前发生的租赁变更，不进行追溯调整，根据租赁变更的最终安排，按照新租赁准则进行会计处理。

在计量租赁负债时，以上公司使用 2019 年 1 月 1 日的承租人增量借款利率来对租赁付款额进行折现。

以上公司于 2019 年 1 月 1 日确认的租赁负债与 2018 年财务报表中披露的重大经营租赁承诺的差额如下：

2018 年 12 月 31 日合并财务报表中披露的重大经营租赁的尚未支付的最低租赁付款额	366,233,651.58
按 2019 年 1 月 1 日本公司增量借款利率折现的现值	240,350,248.43
2019 年 1 月 1 日新租赁准则下的租赁负债	240,350,248.43
上述折现的现值与租赁负债之间的差额	

对于首次执行日前已存在的融资租赁，本公司在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

• 以上公司作为出租人

对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，以上公司在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估，并按照新租赁准则的规定进行分类。重分类为融资租赁的，以上公司将其作为一项新的融资租赁进行会计处理。

除转租赁外，以上公司无需对其作为出租人的租赁按照新租赁准则进行调整。公司自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

• 以上公司执行新租赁准则对财务报表的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
公司作为承租人对于首次执行日前已存在的的经营租赁的调整	董事会审批	其他流动资产：减少 1,520,742.82 元； 长期股权投资：增加 37,414,809.98 元； 使用权资产：增加 319,759,538.61 元； 其他应付款：增加 4,988,987.87 元； 一年内到期的非流动负债：增加 103,149,211.18 元； 其他流动负债：减少 12,028,273.76 元； 租赁负债：增加 240,350,248.43 元； 预计负债：增加 1,743,085.56 元； 其他综合收益：减少 296,795.88 元； 未分配利润：增加 2,492,875.90 元； 少数股东权益：增加 15,254,266.47 元。

#### 4、执行非货币性资产交换准则（2019）

财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《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），细化了非货币资产交换准则的适用范围，明确了换入资产的确认时点和换出资产的终止确认时点，并规定了两个时点不一致时的会计处理方法，修订了以公允价值为基础计量的非货币性资产交换中同时换入或换出多项资产时的计量原则，此外新增了对非货币资产交换是否具有商业实质及其原因的披露要求。

修订后的非货币性资产交换准则，自2019年6月10日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

## 5、执行债务重组准则（2019）

财政部于2019年5月16日发布了《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），修改了债务重组的定义，明确了该准则的适用范围，并规定债务重组中涉及的金融工具的确认、计量和列报适用金融工具相关准则的规定。对于以资产清偿债务方式进行债务重组的，修改了债权人受让非金融资产初始确认时的计量原则，并对于债务人在债务重组中产生的利得和损失不再区分资产转让损益和债务重组损益两项损益进行列报。对于将债务转为权益工具方式进行债务重组的，修改了债权人初始确认享有股份的计量原则，并对于债务人初始确认权益工具的计量原则增加了指引。

修订后的债务重组准则，自2019年6月17日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

## 6、其他会计政策变更

根据中国电子信息产业集团有限公司文件《关于变更集团公司投资性房地产会计政策工作的通知》（中电财[2019]346号）要求，为客观反映投资性房地产价值，本公司将投资性房地产计量模式由成本模式变更为公允价值模式。因本公司所持有的投资性房地产采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量有助于增强公司财务信息的准确性，便于本公司管理层及投资者及时了解公司真实财务状况及经营成果。且本公司所持有的投资性房地产所在地有活跃的房地产租赁和交易市场，能够从房地产市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，能够对投资性房地产的公允价值做出科学合理的估计，投资性房地产的公允价值能够持续可靠取得。

自2019年1月1日起对本公司投资性房地产的后续计量方法由成本模式计量变更为公允价值模式计量。变更后执行的会计政策详见附注四、（十五）“投资性房地产”。本公司变更重要会计政策，需要对比较数据进行追溯调整的，本公司已进行了相应追溯调整。本公司投资性房地产公允价值按照卓信大华评估机构统一评估结果进行调整。本公司会计政策变更对财务报表比较数据的追溯调整情况如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额 (2019年1月1日与2018年12月31日比较)
投资性房地产计量模式由成本模式变更为公允价值模式	董事会审批	长期股权投资：增加 206,744,939.10 元； 投资性房地产：增加 22,866,701,144.76 元； 固定资产：增加 129,466,642.80 元； 递延所得税资产：增加 79,936,858.54 元； 递延所得税负债：增加 5,225,458,617.45 元； 其他综合收益：增加 539,031,623.80 元； 盈余公积：增加 76,611,410.67 元； 未分配利润：增加 11,839,419,363.73 元； 少数股东权益：增加 5,602,328,569.55 元；

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额 (2019年1月1日与2018年12月31日比较)
		营业成本：减少 343,749,782.21 元； 管理费用：减少 41,889,316.12 元； 投资收益：增加 64,294,962.33 元； 公允价值变动损益：增加 5,127,951,132.21 元； 所得税费用：增加 1,325,785,149.46 元。

### 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	3,275.17	3,005.91	8.96	
2	总负债	2,217.45	1,941.27	14.23	
3	净资产	1,057.73	1,064.65	-0.65	
4	归属母公司股东的净资产	622.47	558.75	11.40	
5	资产负债率 (%)	67.70	64.58	4.84	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	69.72	67.67	3.02	
7	流动比率	1.23	1.12	9.43	
8	速动比率	0.95	0.85	11.33	
9	期末现金及现金等价物余额	479.89	402.91	19.11	

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
1	营业总收入	2,241.59	2,186.53	2.52	
2	营业收入	2,235.65	2,183.67	2.38	
3	营业成本	1,983.20	1,941.19	2.16	
4	利润总额	7.58	107.05	-92.92	注 1
5	净利润	-29.92	72.38	-141.33	注 2
6	扣除非经常性损益后净利润	-50.71	46.89	-208.15	注 3
7	归属母公司股东的净利润	9.52	52.98	-82.03	注 4
8	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	113.26	202.88	-44.17	注 5
9	经营活动产生的现金流净额	68.14	87.77	-22.37	
10	投资活动产生的现金流净额	-89.37	-28.46	-214.01	注 6
11	筹资活动产生的现金流净额	96.38	23.20	315.41	注 7
12	应收账款周转率	6.35	6.88	-7.70	
13	存货周转率	4.95	5.22	-5.17	
14	EBITDA 全部债务比	0.10	0.21	-52.52	注 8
15	利息保障倍数	1.09	3.25	-66.53	注 9
16	现金利息保障倍数	2.63	3.43	-23.39	

16	EBITDA 利息倍数	2.10	4.44	-52.76	注 10
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=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧、油气资产折耗+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；

说明 3：EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；

说明 4：全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债；

说明 5：利息保障倍数=EBIT/（资本化的利息支出+计入财务费用的利息支出）；

说明 6：现金利息保障倍数=（经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现）/现金利息支出

说明 7：EBITDA 利息倍数=EBITDA/（资本化的利息支出+计入财务费用的利息支出）

## （二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：主要是两条液晶面板线受市场价格下跌及资产减值影响所致。

注 2：主要是两条液晶面板线受市场价格下跌及资产减值影响所致。

注 3：主要是两条液晶面板线受市场价格下跌及资产减值影响所致。

注 4：主要是两条液晶面板线受市场价格下跌及资产减值影响所致。

注 5：主要是熊猫平板和熊猫液晶利润总额下降，以及有息负债增加所致。

注 6：主要是私有化收购冠捷科技以及收购奇安信股权。

注 7：主要是熊猫平板和熊猫液晶利润总额下降，以及有息负债增加所致。

注 8：主要是熊猫平板和熊猫液晶利润总额下降，以及有息负债增加所致。

注 9：主要是熊猫平板和熊猫液晶利润总额下降，以及有息负债增加所致。

注 10：主要是熊猫平板和熊猫液晶利润总额下降，以及有息负债增加所致。

## 四、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	上年末	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	575.84	491.20	17.23	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16.40	0.05	32319.85	注 1
衍生金融资产	5.11	8.77	-41.70	注 2
应收账款	344.63	305.73	12.72	
预付款项	149.89	104.66	43.21	注 3
存货	389.90	369.05	5.65	
发放贷款和垫款	8.23	3.22	155.45	注 4

其他债权投资	0.09	0.28	-67.05	注 5
持有至到期投资	0.00	0.07	-100.00	注 6
长期应收款	4.38	0.46	860.72	注 7
长期股权投资	256.54	175.18	46.45	注 8
投资性房地产	465.03	349.05	33.23	注 9
固定资产	507.61	588.31	-13.72	
无形资产	75.32	117.93	-36.14	注 10
其他非流动资产	16.19	12.43	30.23	注 11

## 2、主要资产变动的原因

注 1：主要是公司本部及其二级子公司中电熊猫购买的 ETF 基金和各类指数型投资基金。

注 2：主要是冠捷科技金融衍生业务变动所致。

注 3：主要是深圳长城开发科技股份有限公司、中国长城科技集团股份有限公司和中国电子系统技术有限公司预付供应商采购款增加所致。

注 4：主要是中电财务贷款业务和贴现业务增加所致。

注 5：主要是所投资债权减少所致。

注 6：主要是所投资的湖南信托湘财盛 2017-4 号项目（第二期）到期所致。

注 7：主要是中国系统分期收款提供劳务增加所致。

注 8：主要是对联营企业奇安信科技股份有限公司和上海积塔半导体有限公司的投资增加所致。

注 9：主要是当期投资性房地产公允价值变动收益增加及部分固定资产转投房影响。

注 10：主要是中国电子有限公司和中电熊猫处置土地使用权所致。

注 11：主要是中电熊猫中山东路楼盘待开发支出增加。

### （一）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：356.46 亿元

单位：亿元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	95.95	保证金、质押、定期存款、冻结资金等
应收票据	1.75	质押、抵押等
应收账款	3.27	保理等
应收款项融资	3.59	票据质押等
存货	0.51	抵押
其他债权投资	0.28	债券质押借款
固定资产	177.35	抵押贷款、融资租赁售后回租
无形资产	3.66	抵押贷款
在建工程	0.41	抵押贷款
其他	69.70	中国电子应收账款证券化次级产品，投房抵押借款、股权质押、资产抵押
合计	356.46	-



## 五、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	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
短期借款	276.53	218.28	26.69	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.23	-100.00	注 1
衍生金融负债	3.59	6.40	-43.98	注 2
应付账款	425.16	366.58	15.98	
卖出回购金融资产款	0	2.18	-100.00	注 3
应付福利费	0.45	0.69	-34.40	注 4
一年内到期的非流动负债	84.97	199.97	-57.51	注 5
其他流动负债	65.74	43.38	51.55	注 6
长期借款	464.92	323.04	43.92	注 7
应付债券	126.02	53.09	137.38	注 8
递延所得税负债	86.82	63.93	35.81	注 9
其他非流动负债	25.27	1.40	1711.05	注 10

#### 2、主要负债变动的的原因

注 1：金额较小，主要是华大半导体处置了相关金融负债。

注 2：主要是冠捷科技金融衍生业务变动所致。

注 3：主要是中国电子财务有限公司按回购协议卖出票据所致。

注 4：主要是彩虹集团和中电熊猫应付福利费减少所致。

注 5：主要是公司归还一年内到期的银行借款和一年内到期的应付债券所致。

注 6：主要是中电熊猫境外银团借款重分类所致。

注 7：主要是公司新增银行借款所致。

注 8：主要是公司发行企业债券“19 中电债 01”，可交债“19 中电 EB”、“19 中电 E2”所致。

注 9：主要是投资性房地产评估增值产生的递延所得税负债增加所致。

注 10：主要是中电熊猫新增可续期信托贷款 25 亿元所致。

### （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

无

### （四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

单位：亿元

项目	期末余额	年初余额	期末利率区间 (%)
质押短期借款	36.77	42.09	
抵押短期借款	16.32	0.86	

质押长期借款	13.62	14.11	1.20-6.00
抵押长期借款	64.90	71.96	4.05-7.47

### （五） 所获银行授信情况

截至 2019 年末，公司授信余额 3,245.95 亿元，实际使用授信额度 1,329.98 亿元。

### 六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：27.73 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：1,480.76 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-14,031.37 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

## 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

#### 1、中国电子进出口有限公司（以下简称“中电进出口”）

中房京贸房地产开发有限公司诉中电进出口变更设计索赔费用纠纷案：2007 年 4 月 30 日至 2008 年 6 月 24 日，中电进出口与中房京贸房地产开发有限公司（以下简称“中房京贸”）签订系列协议、商品房预售合同，购买国海广场 A 座，后中房京贸认为中电进出口在其施工过程中提出多次设计变更，从而导致其费用增加。2016 年 2 月 19 日中电进出口领取诉状，2016 年 3 月 23 日至 11 月 23 日召开六次庭前会议及一次正式庭审，2016 年 12 月 14 日北京一中院一审判决中电进出口于国海广场 A 座取得房产证后十五日内向中房京贸支付设计变更费用 5,436,903.36 元。后中房京贸于 2016 年 12 月 27 日提起上诉，2017 年 3 月 28 日二审开庭，2017 年 9 月 25 日，北京高院裁定发回重审。2018 年 5 月 14 日开庭，庭后法官强烈要求双方调解，但未调解成功。2018 年 12 月 25 日北京一中院准许中房京贸撤诉申请。2019 年 01 月 03 日中房京贸提起上诉，目前法院正在审理中，截至本报告期末尚未完结。针对该案，中电进出口难以预测预计损失。

#### 2、彩虹集团有限公司（以下简称“彩虹集团”）

2017 年 8 月 30 日，彩虹集团收到了美国加州联邦法院寄送的诉讼案件法律文书，被告知早在 2008 年 1 月涉及 CRT 反垄断诉讼案件（以下简称“反垄断案件”），原告方申请加州法院拟进行缺席判决。原告方指控彩虹集团在 1998 年至 2006 年期间与全球其他主要彩色阴极射线管（CRT）生产商合谋垄断 CRT 价格和市场，造成消费者大额经济损失，公司根据案情进展预计损失，账面确认预计负债。

#### 3、中国中电国际信息服务有限公司（以下简称“中电信息”）

2017 年 8 月 29 日，中电信息所属深圳兴业有限公司与深圳市升恒建材有限公司（以下

简称升恒建材）签订《深圳市房屋租赁合同书》及其《补充协议》，约定将本公司位于宝安区 25 区 28、29 栋及连廊一至五层的房屋出租给升恒建材使用。2018 年，由于宝安区老房改造，对出租房屋的经营状况产生影响，双方就房屋租金问题产生分歧，升恒建材于 2019 年开始拒绝支付房租。2019 年 9 月 29 日向深圳市宝安区人民法院提起诉讼，要求升恒建材支付欠缴房租、水电费、违约金、逾期罚款共计 1,672.65 万元。2019 年 12 月 16 日，升恒建材反诉兴业公司，要求返回租赁保证金 226 万元并赔偿损失约 8,758.90 万元。2020 年 3 月 6 日，法院进行第一次开庭。截止报告日，该案件目前尚未作出判决。

## 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

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
关于延期披露 2019 年年度报告	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> <a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a>	2020 年 4 月 24 日、 2020 年 5 月 25 日	已公告	无重大不利影响
公司董事发生变动	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> <a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a>	2020 年 6 月 15 日	已公告	无重大不利影响

## 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

单位：亿元币种：人民币

债券代码	117155.SZ
债券简称	19 中电 E2
债券余额	12.00
换股价格历次调整或修正情况	2020 年 6 月 15 日，根据本次债券换股标的深科技 2019 年度权益分配方案（每 10 股派现 0.60 元人民币），19 中电 E2 换股价格由 11.85 元/股调整为 11.79 元/股。
填报日	2020 年 6 月 15 日
最新换股价格（元）	11.79
发行后累计换股情况	无
预备用于交换的股票数量	132,413,342

预备用于交换的股票市值	29.69
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	2.47
质押物基本情况（包括为本期债券质押的标的股票、现金、固定资产等）	本次债券的担保物为中国电子所持有的深科技198,620,100股股票及其孳息。
质押物价值与可交换债券余额的比例	3.71
可交换债券赎回及回售情况（如有）	无

债券代码	132021.SH
债券简称	19中电EB
债券余额	21.00
换股价格历次调整或修正情况	2020年6月5日，19中电EB的换股价格由74.25元/股下调至74.21元/股
填报日	2020年6月12日
最新换股价格（元）	74.21
发行后累计换股情况	无
预备用于交换的股票数量	60,000,000
预备用于交换的股票市值	42.98
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	2.05
质押物基本情况（包括为本期债券质押的标的股票、现金、固定资产等）	预备用于交换的中国软件60,000,000股A股股票及其孳息是本次发行可交换债的担保及信托财产。截至报告期末，该项担保物余额为60,000,000股
质押物价值与可交换债券余额的比例	2.05
可交换债券赎回及回售情况（如有）	无

## 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	155974.SH
债券简称	18中电Y1
债券余额	65.00
续期情况	未触发
利率跳升情况	未触发

利息递延情况	未触发
强制付息情况	未触发
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》、《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》相关规定，公司仍将“18 中电 Y1”分类为权益工具。

## 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，公司发行的“中信建投-中国电子第一期应收账款资产支持专项计划”、“中信建投-中国电子第二期应收账款资产支持专项计划”、“中信建投-中国电子第三期应收账款资产支持专项计划”按时完成付息兑付，相关付息兑付公告已在上海证券交易所（<http://www.sse.com.cn/>）按时披露；“14 中电 MTN001”按时完成了本息兑付，相关付息兑付公告已在上海清算所（<https://www.shclearing.com/>）按时披露。

## 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, 为中国电子信息产业集团有限公司公司债券年度报告(2019年)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:中国电子信息产业集团有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	57,584,002,396.31	49,119,967,998.78
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,036,901,060.09	1,011,067,199.30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,640,005,183.29	5,058,645.00
衍生金融资产	511,284,464.27	876,918,263.30
应收票据	7,738,254,086.28	7,736,915,623.73
应收账款	34,462,705,604.98	30,573,043,999.91
应收款项融资	1,269,783,346.76	1,277,045,899.54
预付款项	14,989,227,613.06	10,466,426,319.45
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,344,837,516.94	7,537,348,074.65
其中: 应收利息	53,721,249.02	78,395,516.09
应收股利	24,785,136.97	50,723,198.86
买入返售金融资产		
存货	38,990,450,242.88	36,905,457,662.17
合同资产	464,424,486.02	289,556,819.69
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	18,968,121.42	86,247.54
其他流动资产	7,632,594,416.97	7,809,789,741.64
流动资产合计	171,683,438,539.27	153,608,682,494.70
<b>非流动资产:</b>		
发放贷款和垫款	823,187,665.74	322,245,584.31
债权投资		
可供出售金融资产	7,281,021,668.87	6,249,012,912.41
其他债权投资	9,251,878.55	28,081,425.01
持有至到期投资		7,370,000.00
长期应收款	438,308,183.25	45,622,928.64



长期股权投资	25,654,246,586.13	17,517,561,108.54
其他权益工具投资	383,660,102.01	508,814,367.86
其他非流动金融资产	209,355,000.00	
投资性房地产	46,503,164,458.47	34,904,714,605.79
固定资产	50,761,379,050.17	58,830,822,716.88
在建工程	9,324,160,237.05	10,152,063,508.11
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	348,220,579.84	319,759,538.61
无形资产	7,531,616,325.58	11,793,290,652.41
开发支出	343,371,715.71	345,317,728.21
商誉	1,914,561,089.40	1,927,817,366.45
长期待摊费用	927,996,052.92	907,466,538.50
递延所得税资产	1,761,444,452.80	1,879,464,714.24
其他非流动资产	1,619,003,335.90	1,243,208,378.82
非流动资产合计	155,833,948,382.39	146,982,634,074.79
资产总计	327,517,386,921.66	300,591,316,569.49
<b>流动负债：</b>		
短期借款	27,652,956,322.61	21,827,877,234.02
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		23,000,000.00
衍生金融负债	358,534,370.48	640,036,707.04
应付票据	10,042,683,135.65	9,044,198,328.97
应付账款	42,516,187,407.25	36,657,941,150.63
预收款项	21,231,053,487.22	20,600,019,999.13
合同负债	259,428,085.70	318,188,465.57
卖出回购金融资产款		218,000,000.00
吸收存款及同业存放	2,812,936,652.98	2,782,397,293.73
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	3,295,995,063.74	3,123,344,398.57
应交税费	3,261,844,613.49	3,695,677,028.72
其他应付款	13,342,614,458.67	13,660,626,807.48
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	8,496,800,568.67	19,996,752,336.72

其他流动负债	6,574,276,395.70	4,338,071,212.56
流动负债合计	139,845,310,562.16	136,926,130,963.14
<b>非流动负债:</b>		
保险合同准备金		
长期借款	46,492,399,636.85	32,303,877,646.45
应付债券	12,601,536,271.97	5,308,630,461.10
其中: 优先股		
永续债		
租赁负债	263,948,703.05	240,350,248.43
长期应付款	6,961,476,283.15	9,102,969,013.11
长期应付职工薪酬	417,688,632.88	383,824,982.50
预计负债	497,574,612.88	550,143,098.88
递延收益	3,455,207,323.38	2,778,213,581.11
递延所得税负债	8,681,893,923.31	6,392,830,450.13
其他非流动负债	2,527,491,855.79	139,559,412.08
非流动负债合计	81,899,217,243.26	57,200,398,893.79
负债合计	221,744,527,805.42	194,126,529,856.93
<b>所有者权益(或股东权益):</b>		
实收资本(或股本)	18,982,251,996.64	18,482,251,996.64
其他权益工具	6,500,000,000.00	6,500,000,000.00
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	10,019,359,000.58	8,200,275,875.23
减: 库存股		
其他综合收益	4,854,059,287.47	1,343,687,844.64
专项储备	9,723,471.27	7,397,547.04
盈余公积	1,072,735,811.31	969,326,909.14
一般风险准备	456,990,677.13	320,696,594.59
未分配利润	20,351,956,584.38	20,051,554,533.38
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	62,247,076,828.78	55,875,191,300.66
少数股东权益	43,525,782,287.46	50,589,595,411.90
所有者权益(或股东权益)合计	105,772,859,116.24	106,464,786,712.56
负债和所有者权益(或股东权益)总计	327,517,386,921.66	300,591,316,569.49

法定代表人: 芮晓武 主管会计工作负责人: 王晓翔 会计机构负责人: 李兆明

### 母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位: 中国电子信息产业集团有限公司

单位: 元 币种: 人民币

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

<b>流动资产：</b>		
货币资金	8,232,911,298.32	4,864,363,945.75
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	1,303,761,556.94	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	5,000.00	5,000.00
其他应收款	16,079,982,559.79	8,688,539,994.83
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	1,286,886,517.98	6,206,138,362.26
流动资产合计	26,903,546,933.03	19,759,047,302.84
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	1,473,443,681.53	2,361,049,297.67
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	35,216,350,020.36	34,264,251,475.36
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,493,497,300.00	1,212,613,900.00
固定资产	313,469,116.00	342,862,263.60
在建工程	177,301,673.23	156,109,316.36
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,445,355.20	4,839,602.07
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	94,920,126.19	146,960,379.67
其他非流动资产	5,800,000,000.00	
非流动资产合计	44,573,427,272.51	38,488,686,234.73
资产总计	71,476,974,205.54	58,247,733,537.57

<b>流动负债：</b>		
短期借款	500,000,000.00	
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	3,155,817.14	3,155,817.14
预收款项	180,000.00	180,000.00
合同负债		
应付职工薪酬	1,826,459.70	1,826,459.70
应交税费	22,145,834.78	175,782,710.04
其他应付款	404,005,512.06	801,144,183.81
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		7,086,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	931,313,623.68	8,068,089,170.69
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	18,551,660,000.00	7,014,000,000.00
应付债券	12,292,926,415.10	5,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	286,761,262.85	381,280,793.05
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	296,241,094.12	226,020,244.12
其他非流动负债		
非流动负债合计	31,427,588,772.07	12,621,301,037.17
负债合计	32,358,902,395.75	20,689,390,207.86
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	18,982,251,996.64	18,482,251,996.64
其他权益工具	6,500,000,000.00	6,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债	6,500,000,000.00	6,500,000,000.00
资本公积	4,212,577,963.13	4,129,947,851.11
减：库存股		
其他综合收益	66,336,587.64	-181,371,158.74
专项储备		

盈余公积	1,196,786,537.82	1,093,377,635.65
未分配利润	8,160,118,724.56	7,534,137,005.05
所有者权益（或股东权益）合计	39,118,071,809.79	37,558,343,329.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计	71,476,974,205.54	58,247,733,537.57

法定代表人：芮晓武主管会计工作负责人：王晓翔会计机构负责人：李兆明

**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	224,159,175,260.51	218,653,194,757.17
其中：营业收入	223,565,013,810.42	218,367,384,476.40
利息收入	592,765,665.26	283,165,719.30
已赚保费		
手续费及佣金收入	1,395,784.83	2,644,561.47
二、营业总成本	225,520,981,478.15	219,282,724,901.21
其中：营业成本	198,319,889,650.25	194,119,177,754.69
利息支出	44,705,824.42	36,564,484.82
手续费及佣金支出	2,486,228.92	3,314,948.99
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	1,008,348,642.12	1,093,536,708.66
销售费用	6,277,349,034.65	5,796,208,685.74
管理费用	8,487,179,924.00	8,108,871,074.09
研发费用	6,625,229,265.12	5,916,097,105.76
财务费用	4,755,792,908.67	4,208,954,138.46
其中：利息费用	5,105,563,134.64	4,119,554,908.43
利息收入	559,205,768.83	564,089,218.61
加：其他收益	2,113,388,919.70	3,580,598,854.25
投资收益（损失以“-”号填列）	1,492,280,715.79	4,173,296,682.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-256,018,074.98	309,286,775.63
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-16,485,645.87	
汇兑收益（损失以“-”号填列）	705,938.68	1,741,316.89
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）	6,107,206,050.77	5,476,143,653.21
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-317,017,448.68	-208,821,250.22

资产减值损失（损失以“-”号填列）	-8,697,032,980.24	-1,740,585,395.85
资产处置收益（损失以“-”号填列）	846,344,482.89	17,205,474.52
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	184,069,461.27	10,670,049,190.89
加：营业外收入	861,214,776.19	328,830,160.31
减：营业外支出	287,418,333.62	294,089,984.78
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	757,865,903.84	10,704,789,366.42
减：所得税费用	3,749,449,285.49	3,466,572,187.23
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,991,583,381.65	7,238,217,179.19
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,991,583,381.65	7,238,217,179.19
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）	951,928,614.41	5,298,259,481.75
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-3,943,511,996.06	1,939,957,697.44
六、其他综合收益的税后净额	4,164,250,772.42	-1,648,440,987.86
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	3,510,371,442.83	-1,443,843,703.98
1.不能重分类进损益的其他综合收益	7,331,512.48	2,898,461.88
（1）重新计量设定受益计划变动额	-14,525,353.11	2,984,801.93
（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	21,856,865.59	-86,340.05
（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	3,503,039,930.35	-1,446,742,165.86
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	94,772,989.95	103,124,798.32
（2）其他债权投资公允价值变动	-105,679.00	
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益	1,662,087,009.69	-2,006,979,462.96
（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）	-2,331,717.29	1,402,558.54
（8）外币财务报表折算差额	130,928,123.54	114,060,827.23
（9）其他	1,617,689,203.46	341,649,113.01
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	653,879,329.59	-204,597,283.88
七、综合收益总额	1,172,667,390.77	5,589,776,191.33
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	4,462,300,057.24	3,854,415,777.77

(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-3,289,632,666.47	1,735,360,413.56
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：芮晓武 主管会计工作负责人：王晓翔 会计机构负责人：李兆明

**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	291,732,664.92	123,034,304.03
减：营业成本	4,423,350.61	7,778,210.62
税金及附加	27,625,611.69	28,946,279.72
销售费用		
管理费用	271,442,793.09	292,767,878.02
研发费用		145,212.56
财务费用	553,022,027.09	430,236,758.72
其中：利息费用	1,375,083,616.25	894,414,489.74
利息收入	826,921,377.92	472,245,567.38
加：其他收益	306,741.08	419,781.15
投资收益（损失以“-”号填列）	1,747,406,247.47	1,720,464,673.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	10,454,760.05	84,178,524.57
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）	203,835,840.94	144,730,873.53
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,227,195.17	-164,294,205.70
资产处置收益（损失以“-”号填列）	4,098,335.65	11,842.52
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,389,638,852.41	1,064,492,929.56
加：营业外收入	0.03	
减：营业外支出	3,956,641.07	7,407,403.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,385,682,211.37	1,057,085,525.80
减：所得税费用	351,593,189.69	279,778,527.69
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,034,089,021.68	777,306,998.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,034,089,021.68	777,306,998.11
（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	247,707,746.38	-125,357,721.20
（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	247,707,746.38	-125,357,721.20
1.权益法下可转损益的其他综合收益	90,666,588.72	169,446,919.38
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	157,041,157.66	-294,804,640.58
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	1,281,796,768.06	651,949,276.91
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: 芮晓武 主管会计工作负责人: 王晓翔 会计机构负责人: 李兆明

### 合并现金流量表

2019年1—12月

单位: 元币种: 人民币

项目	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	231,935,305,333.02	224,303,848,597.29
客户存款和同业存放款项净增加额	30,539,359.25	-1,087,752,678.28
向中央银行借款净增加额	-218,000,000.00	
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	564,216,249.56	285,810,280.77
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	3,576,931,185.43	4,943,336,266.43
收到其他与经营活动有关的现金	9,935,291,230.69	9,084,880,763.33
经营活动现金流入小计	245,824,283,357.95	237,530,123,229.54
购买商品、接受劳务支付的现金	193,599,865,997.79	187,775,545,166.22



客户贷款及垫款净增加额	500,942,081.43	-444,273,415.56
存放中央银行和同业款项净增加额	734,924,690.94	917,125,935.08
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	61,989,600.46	39,879,433.81
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	20,334,363,505.10	18,979,185,087.64
支付的各项税费	9,555,725,838.95	8,674,738,373.55
支付其他与经营活动有关的现金	14,222,668,028.93	12,810,770,905.50
经营活动现金流出小计	239,010,479,743.60	228,752,971,486.24
经营活动产生的现金流量净额	6,813,803,614.35	8,777,151,743.30
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	19,387,544,197.61	21,734,323,040.24
取得投资收益收到的现金	1,764,708,330.64	915,932,705.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,107,699,644.57	252,772,848.59
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	624,284,656.23	134,976,456.85
收到其他与投资活动有关的现金	4,319,923,661.51	4,053,110,279.32
投资活动现金流入小计	27,204,160,490.56	27,091,115,330.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,814,266,647.81	9,876,531,025.45
投资支付的现金	26,045,671,647.63	15,150,142,920.95
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	561,218,875.57	486,658,892.32
支付其他与投资活动有关的现金	2,719,639,884.23	4,423,747,987.04
投资活动现金流出小计	36,140,797,055.24	29,937,080,825.76
投资活动产生的现金流量净额	-8,936,636,564.68	-2,845,965,495.20
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	2,292,644,922.20	7,094,130,034.02
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,792,644,922.20	594,130,034.02
取得借款收到的现金	105,710,000,678.09	89,924,688,626.30
收到其他与筹资活动有关的现金	5,144,115,038.67	6,365,718,591.86
筹资活动现金流入小计	113,146,760,638.96	103,384,537,252.18
偿还债务支付的现金	86,717,358,437.80	87,899,105,112.26
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,169,585,965.89	4,833,024,810.93
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	639,220,460.08	561,295,702.50
支付其他与筹资活动有关的现金	10,621,544,929.00	8,332,200,588.24
筹资活动现金流出小计	103,508,489,332.69	101,064,330,511.43
筹资活动产生的现金流量净额	9,638,271,306.27	2,320,206,740.75

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	182,633,774.61	216,710,649.21
五、现金及现金等价物净增加额	7,698,072,130.55	8,468,103,638.06
加：期初现金及现金等价物余额	40,290,930,409.10	31,822,826,771.04
六、期末现金及现金等价物余额	47,989,002,539.65	40,290,930,409.10

法定代表人：芮晓武 主管会计工作负责人：王晓翔 会计机构负责人：李兆明

### 母公司现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,865,295,627.68	2,682,521,329.51
经营活动现金流入小计	3,865,295,627.68	2,682,521,329.51
购买商品、接受劳务支付的现金	2,928,068.52	1,229,083.43
支付给职工及为职工支付的现金	150,913,025.62	146,725,496.57
支付的各项税费	575,940,706.98	165,457,067.22
支付其他与经营活动有关的现金	3,294,322,296.94	2,638,086,103.17
经营活动现金流出小计	4,024,104,098.06	2,951,497,750.39
经营活动产生的现金流量净额	-158,808,470.38	-268,976,420.88
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,803,241,916.46	4,362,433,902.60
取得投资收益收到的现金	226,981,894.73	436,958,332.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		820,244.32
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	6,470,714,108.02	2,631,281,509.57
投资活动现金流入小计	8,500,937,919.21	7,431,493,989.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,214,998.37	27,786,811.75
投资支付的现金	1,346,842,500.00	3,560,621,363.51
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	14,101,912,777.78	6,036,500,000.00
投资活动现金流出小计	15,449,970,276.15	9,624,908,175.26
投资活动产生的现金流量净额	-6,949,032,356.94	-2,193,414,186.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	500,000,000.00	6,500,000,000.00
取得借款收到的现金	22,910,360,000.00	14,200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	201,977,621.67	102,819,476.55
筹资活动现金流入小计	23,612,337,621.67	20,802,819,476.55

偿还债务支付的现金	10,662,000,000.00	15,813,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,709,366,802.92	1,032,715,084.63
支付其他与筹资活动有关的现金	764,628,777.78	12,063,572.59
筹资活动现金流出小计	13,135,995,580.70	16,857,778,657.22
筹资活动产生的现金流量净额	10,476,342,040.97	3,945,040,819.33
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	46,138.92	21,128.79
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	3,368,547,352.57	1,482,671,341.24
加：期初现金及现金等价物余额	4,864,363,945.75	3,381,692,604.51
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	8,232,911,298.32	4,864,363,945.75

法定代表人：芮晓武主管会计工作负责人：王晓翔会计机构负责人：李兆明

## 担保人财务报表

适用 不适用