

扬州龙川控股集团有限责任公司
公司债券年度报告
(2019 年)

二〇二〇年七月

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。

中兴华会计师事务所（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

2019 年，公司面临的风险因素与《扬州龙川控股集团有限责任公司公司债券 2018 年年度报告》相比没有重大变化，投资者可访问上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）查阅《扬州龙川控股集团有限责任公司公司债券 2018 年年度报告》。

截至 2019 年末，公司有息借款余额合计为 348.55 亿元，较 2018 年末增加 110.15 亿元，变动比例为 46.20%。公司有息借款主要包括短期借款余额 39.51 亿元、一年内到期的非流动负债余额 69.72 亿元、长期借款余额 193.89 亿元、应付债券余额 23.26 亿元和长期应付款余额（融资租赁）22.16 亿元。由于近年来公司为满足经营发展需要，有息债务规模增长较快，有息债务带来的利息支出会给公司带来一定的资金压力。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介结构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 报告期内资信评级情况.....	16
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	16
五、 偿债计划.....	17
六、 专项偿债账户设置情况.....	19
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	20
八、 受托管理人履职情况.....	20
第三节 业务经营和公司治理情况.....	22
一、 公司业务和经营情况.....	22
二、 投资状况.....	24
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	24
四、 公司治理情况.....	24
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	25
第四节 财务情况.....	27
一、 财务报告审计情况.....	27
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	27
三、 合并报表范围调整.....	28
四、 主要会计数据和财务指标.....	28
五、 资产情况.....	30
六、 负债情况.....	32
七、 利润及其他损益来源情况.....	35
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	35
九、 对外担保情况.....	35
第五节 重大事项.....	57
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	57
二、 关于破产相关事项.....	59
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	59
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	错误!未定义书签。
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	59
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	60
第七节 公司认为应当披露的其他事项.....	60
第八节 备查文件目录.....	61
附件财务报表.....	63
担保人财务报表.....	76

释义

公司、公司、本公司	指	扬州龙川控股集团有限责任公司
报告期	指	2019年1月1日至2019年12月31日
银行间	指	全国银行间债券市场
上交所	指	上海证券交易所
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
法定节假日或休息日	指	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）
19 龙川 01	指	扬州龙川控股集团有限责任公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)
19 龙川 02	指	扬州龙川控股集团有限责任公司 2019 年非公开发行公司债券(第二期)
20 扬州龙川债 01、20 龙川 01	指	2020 年第一期扬州龙川控股集团有限责任公司公司债券
20 龙川 D1	指	扬州龙川控股集团有限责任公司 2020 年非公开发行短期公司债券
20 龙川 02	指	扬州龙川控股集团有限责任公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）
20 扬州龙川债 02、20 龙川债	指	2020 年第二期扬州龙川控股集团有限责任公司公司债券
江都建设	指	江苏江都建设集团有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	扬州龙川控股集团有限责任公司章程

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	扬州龙川控股集团有限责任公司
中文简称	扬州龙川控股集团
外文名称（如有）	YANGZHOU LONGCHUAN HOLDING GROUP CO., LTD
外文缩写（如有）	YANGZHOU LONGCHUAN
法定代表人	蔡平
注册地址	江苏省扬州市江都区仙女镇玉带居委会大会堂路 10 号
办公地址	江苏省扬州市江都区仙女镇玉带居委会大会堂路 10 号
办公地址的邮政编码	225200
公司网址	www.yzlckg.com
电子信箱	LCKG2017@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	高鹏
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	江苏省扬州市江都区仙女镇玉带居委会大会堂路 10 号
电话	0514-86506611
传真	0514-86505355
电子信箱	280051172@qq.com

三、信息披露网址及置备地

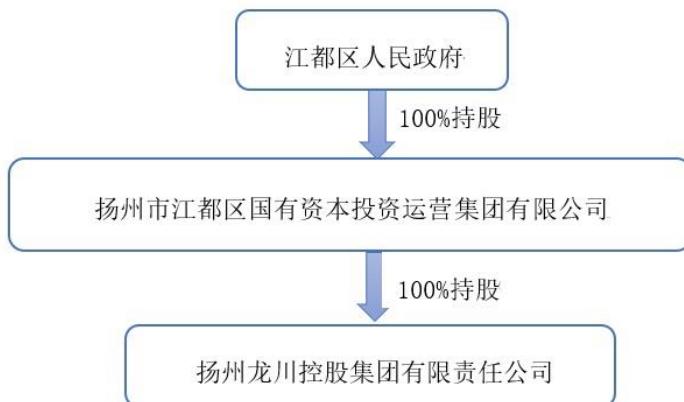
登载年度报告的交易 场所网站网址	http://www.sse.com.cn （上海证券交易所）
年度报告备置地	江苏省扬州市江都区仙女镇玉带居委会大会堂路 10 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：扬州市江都区国有资本投资运营集团有限公司

报告期末实际控制人名称：江都区人民政府

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

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	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	南京市建邺区嘉陵江路东街 50 号康缘智汇港 17 楼
签字会计师姓名	任华贵、李娟

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	162487.SH、162653.SH
债券简称	19 龙川 01、19 龙川 02
名称	德邦证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区福山路 500 号 26 楼
联系人	徐硕
联系电话	021-68761616

债券代码	2080002.IB/152379.SH
债券简称	20 扬州龙川债 01/20 龙川 01

名称	兴业银行股份有限公司扬州分行
办公地址	扬州市江都区龙川北路 132 号
联系人	李弘毅
联系电话	0514-89689552

债券代码	166242.SH
债券简称	20 龙川 D1
名称	中银国际证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层
联系人	徐慧
联系电话	021-20328910

债券代码	166323.SH
债券简称	20 龙川 02
名称	国金证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 22 楼
联系人	李海健
联系电话	021-61036972

债券代码	2080130.IB、152477.SH
债券简称	20 扬州龙川债 02、20 龙川债
名称	兴业银行股份有限公司扬州分行
办公地址	扬州市江都区龙川北路 132 号
联系人	李弘毅
联系电话	0514-89689552

（三）资信评级机构

债券代码	2080002.IB/152379.SH
债券简称	20 扬州龙川债 01/20 龙川 01
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

债券代码	2080130.IB/152477.SH
债券简称	20 扬州龙川债 02/20 龙川债
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

（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	162487.SH
--------	-----------

2、债券简称	19 龙川 01
3、债券名称	扬州龙川控股集团有限责任公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 11 月 14 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 11 月 14 日
7、到期日	2024 年 11 月 14 日
8、债券余额	13.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.49
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券附调整票面利率选择权，公司有权决定在本期债券存续期的第 3 年末调整后 2 年的票面利率，报告期内公司未行使调整票面利率选择权
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券附投资者回售选择权，公司发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给公司，报告期内投资者的未行使回售选择权
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	162653.SH
2、债券简称	19 龙川 02
3、债券名称	扬州龙川控股集团有限责任公司 2019 年非公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2019 年 12 月 6 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 12 月 6 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息兑付日
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	不适用

择权的触发及执行情况	
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	2080002.IB/152379.SH
2、债券简称	20 扬州龙川债 01/20 龙川 01
3、债券名称	2020 年第一期扬州龙川控股集团有限责任公司公司债券
4、发行日	2020 年 1 月 7 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2027 年 1 月 7 日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.44
10、还本付息方式	固定利率，每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，即在债券存续期内的第 3,4,5,6,7 年末，分别按照债券发行总额 20%,20%,20%,20%,20% 的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付，债券的兑付日为 2023 年至 2027 年每年的 1 月 7 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日），每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息兑付日
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	本期债券设置本金提前偿付条款，分次还本，在债券存续期内的第 3,4,5,6,7 年末，分别按照债券发行总额 20%,20%,20%,20%,20% 的比例偿还债券本金。报告期内尚未触发本金提前偿付条款

1、债券代码	166242.SH
2、债券简称	20 龙川 D1
3、债券名称	扬州龙川控股集团有限责任公司 2020 年非公开发行短期公司债券

4、发行日	2020年3月10日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年3月10日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.67
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息兑付日
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

1、债券代码	166323.SH
2、债券简称	20龙川02
3、债券名称	扬州龙川控股集团有限责任公司2020年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2020年3月18日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年3月18日
7、到期日	2025年3月18日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.40
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券附公司上调票面利率选择权，公司有权决定是否在本期债券存续期的第3年末上调本期债券后续期限的票面利率，报告期内公司未行使票面利率选择权
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券附投资者回售选择权，公司发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券第3个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给公司，报告期内投资者未行使回售选择权
16、报告期内发行人赎回选	不适用

择权的触发及执行情况	
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	2080130. IB、152477. SH
2、债券简称	20 扬州龙川债 02、20 龙川债
3、债券名称	2020 年第二期扬州龙川控股集团有限责任公司公司债券
4、发行日	2020 年 5 月 7 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2027 年 5 月 7 日
8、债券余额	4.80
9、截至报告期末的利率(%)	4.58
10、还本付息方式	固定利率，每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，设立提前偿还条款，在债券存续期内的第 3,4,5,6,7 年末，分别按照债券发行总额 20%,20%,20%,20%,20% 的比例偿还债券本金。本期债券的兑付日为 2023 年至 2027 年每年的 5 月 7 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日），每年付息时按债权登记日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息兑付日
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	本期债券设置本金提前偿付条款，分次还本，在债券存续期内的第 3,4,5,6,7 年末，分别按照债券发行总额 20%,20%,20%,20%,20% 的比例偿还债券本金。报告期内尚未触发本金提前偿付条款

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：162487.SH

债券简称	19 龙川 01
募集资金专项账户运作情况	正常

募集资金总额	13.00
募集资金期末余额	2.86
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 9.90 亿元用于偿还公司债务，0.15 亿元用于补充流动资金。募集资金使用与募集说明书约定一致。公司募集资金专项账户运行规范，以上募集资金使用均按照募集说明书及监管协议约定履行相关程序。
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）	0
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）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
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：162653.SH

债券简称	19 龙川 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	5.00
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	本期债券募集资金全部用于偿还公司债务。募集资金使用与募集说明书约定一致。公司募集资金专项账户运行规范，以上募集资金使用均按照募集说明书及监管协议约定履行相关程序。
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）	0
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）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
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：2080002.IB、152379.SH

债券简称	20 扬州龙川债 01、20 龙川 01
募集资金专项账户运作情况	正常

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	截至本报告出具日，本期募集资金已全部使用完毕，募集资金使用与募集说明书约定一致。公司募集资金专项账户运行规范，以上募集资金使用均按照募集说明书及监管协议约定履行相关程序。
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）	0
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）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
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：166242.SH

债券简称	20龙川D1
募集资金专项账户运作情况	在监管银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管银行负责。公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	5.00
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	截至本报告出具之日，公司已按本期债券披露使用用途专款专用，全部用于偿还公司债务。根据公司与中国银行股份有限公司江都支行签订的《扬州龙川控股集团有限责任公司2020年非公开发行短期公司债券募集资金专项账户资金监管协议》，在进行资金划转时，公司向中国银行股份有限公司江都支行发送加盖公司、中银证券公章的《划款委托书》。中国银行股份有限公司江都支行对《划款委托书》的内容、印章进行形式审核，核实无误后按照《划款委托书》进行资金汇划。
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）	0
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）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
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	不适用

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

单位：亿元币种：人民币

债券代码：166323.SH

债券简称	20 龙川 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	5.00
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	截至公司 2019 年年度报告出具日，公司按照募集说明书约定的用途和计划将“20 龙川 02”募集资金全部用于偿还公司债务。本期债券募集资金扣除承销费用净额后为 4.98 亿元，已使用募集资金金额为 4.98 亿元，募集资金余额为 0 亿元。公司严格履行募集资金使用审批流程，且制定了完善的资金管理制度，并聘请华夏银行股份有限公司扬州分行作为本期债券的监管银行，公司在该监管银行开立募集资金账户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。本期债券募集资金使用均履行公司正常用款审批流程，程序合规。
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）	0
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）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
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：2080130.IB、152477.SH

债券简称	20 扬州龙川债 02、20 龙川债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	4.80
募集资金期末余额	4.80
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具日，本期募集资金尚未使用。
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）	0
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）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无

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	2080002.IB/152379.SH
债券简称	20 扬州龙川债 01/20 龙川 01
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 1 月 9 日
评级结果披露地点	www.unitedratings.com.cn
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	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）	无

债券代码	2080130.IB/152477.SH
债券简称	20 扬州龙川债 02/20 龙川债
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 4 月 24 日
评级结果披露地点	联合资信评估有限公司网站（ https://www.lhratings.com.cn/ ）、中国债券信息网（ https://www.chinabond.com.cn/ ）、上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）等
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	公司偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
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：2080002.IB/152379.SH

债券简称	20 扬州龙川债 0/20 龙川 01
保证人名称	江苏省信用再担保集团有限公司
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	664.72
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	635.97
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	正常

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

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：162487.SH

债券简称	19 龙川 01
偿债计划概述	本期债券每年付息一次，同时附公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权，即在本期债券存续期内前3年票面利率为5.49%固定不变，在本期债券存续期的第3年末，若公司未调整票面利率，本期债券存续期内后2年债券票面年利率为5.49%固定不变。
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	是

相关承诺执行	
--------	--

债券代码：162653.SH

债券简称	19 龙川 02
偿债计划概述	本期债券采用单利按年计息，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。
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	是

债券代码：2080002.IB/152379.SH

债券简称	20 扬州龙川债 01/20 龙川 01
偿债计划概述	本期债券发行规模为 12 亿元，为 7 年期固定利率债券，每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，即于 2023 年 1 月 7 日、2024 年 1 月 7 日、2025 年 1 月 7 日、2026 年 1 月 7 日、2027 年 1 月 7 日分别偿付债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
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	是

债券代码：166242.SH

债券简称	20 龙川 D1
偿债计划概述	报告期内，偿债计划及其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：166323.SH

债券简称	20 龙川 02
偿债计划概述	本期债券每年付息一次，同时附公司上调票面利率选择权及投资者回售选择权，即在本期债券存续期内前 3 年票面利率为 4.40% 固定不变，在本期债券存续期的第 3 年末，若公司未上调票面利率，本期债券存续期内后 2 年债券票面年利率为 4.40% 固定不变。
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	是

债券代码：2080130.IB、152477.SH

债券简称	20 扬州龙川债 02、20 龙川债
偿债计划概述	本期债券票面利率 4.58%，每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，即于 2023 年 5 月 7 日、2024 年 5 月 7 日、2025 年 5 月 7 日、2026 年 5 月 7 日、2027 年 5 月 7 日分别偿付债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
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	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：162487.SH

债券简称	19 龙川 01
账户资金的提取情况	账户提取情况存在瑕疵，2020 年 1 月 19 日，公司财务人员将对手方账户混淆，将 131 万元从募集资金专户打入江苏艾美建设有限公司，收款方已于 2020 年 1 月 21 日将款项退回到专户，2020 年 1 月 23 日，公司财务工作人员误将 6000 万元公司自有资金划入 19 龙川 01 债券监管专户内，公司主动向受托管理人通知了上述划款错误，经受托管理人德邦证券问询和督导后，公司即刻督促财务人员进行了整改，公司已于 2020 年 2 月 25 日将上述误划入资金原路退回。公司承诺后续将加强募集资金专户管理，规避类似划款错误及专户管理不规范的行为再次发生。
专项偿债账户的变更、变化情况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	一致

债券代码：162653.SH

债券简称	19 龙川 02
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况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	一致

债券代码：2080002.IB、152379.SH

债券简称	20 扬州龙川债 01、20 龙川 01
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化	无

情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：166242.SH

债券简称	20 龙川 D1
账户资金的提取情况	按照募集资金约定用途提取和使用
专项偿债账户的变更、变化情况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	一致

债券代码：166323.SH

债券简称	20 龙川 02
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况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	一致

债券代码：2080130.IB、152477.SH

债券简称	20 扬州龙川债 02、20 龙川债
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况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	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	162487、162653
债券简称	19 龙川 01、19 龙川 02
债券受托管理人名称	德邦证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本期债券的受托管理人德邦证券股份有限公司，报告期内，德邦证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。2019 年 12 月受托管理人在上海证券交易所（www.sse.com.cn）针对公

	司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之四十的的情况披露了临时受托管理报告。
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	2080002 152379
债券简称	20 扬州龙川债 01、20 龙川 01
债券受托管理人名称	兴业银行股份有限公司扬州分行
受托管理人履行职责情况	本期债券的债权代理人为兴业银行股份有限公司扬州分行，在报告期内，兴业银行股份有限公司扬州分行勤勉尽责、恪尽职守，履行了相关职责，维护公司和投资者的合法权益。
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）	无
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	166242
债券简称	20 龙川 D1
债券受托管理人名称	中银国际证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本期债券的受托管理人为中银国际证券股份有限公司，报告期内，中银国际证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
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	166323
债券简称	20 龙川 02

债券受托管理人名称	国金证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本期债券的受托管理人为国金证券股份有限公司，报告期内，国金证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
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）	无
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	20 龙川 02 发行时间为 2020 年 3 月 18 日，无需披露 2019 年度受托事务管理报告

债券代码	2080130、152477
债券简称	20 扬州龙川债 02、20 龙川债
债券受托管理人名称	兴业银行股份有限公司扬州分行
受托管理人履行职责情况	本期债券的债权代理人为兴业银行股份有限公司扬州分行，在报告期内，兴业银行股份有限公司扬州分行勤勉尽责、恪尽职守，履行了相关职责，维护公司和投资者的合法权益。
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）	无
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	20 扬州龙川债 02、20 龙川债发行时间为 2020 年 4 月 30 日，无需披露 2019 年度债权代理报告

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

公司作为扬州市江都区最主要的城市基础设施及重大项目建设和国有资产运营平台，公司主要承担江都区市政基础设施建设、安置房建设、自来水供应及公路运输、安保、粮食购销以及建筑服务等业务。

2019 年 8 月 5 日，公司完成了对江苏江都建设集团有限公司的股权收购（持股比例 35%），成为江苏江都建设集团有限公司的第一大股东，并已办理了工商变更登记手续。江都建设成立于 1990 年，在工程项目规划、设计、施工、监理等方面拥有丰富经验，目前具备工程设计建筑行业（建筑工程）甲级、建筑工程施工总承包特级、石油化工工程施工总承包一级、市政公用工程施工总承包一级、机电工程施工总承包一级、钢结构工程专业承包一级等资质。江都建设的并入将为公司基础设施建设及安置房建设提供更加有力的保障，

促进相关业务板块经营业绩的提升及持续发展。

（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 (%)
建筑服务	62.14	60.07	3.33	63.18	-	-	-	0.00
基础设施建设	15.89	13.22	16.80	16.15	20.54	17.16	16.46	65.00
商品销售	1.43	1.42	0.70	1.46	-	-	-	0.00
安置房建设	0.57	0.48	15.79	0.58	0.61	0.54	11.48	1.93
自来水	0.95	2.44	-156.84	0.96	0.86	1.75	- 103.49	2.72
公路运输	-	-	-	0.00	0.76	1.31	-72.37	2.41
粮食	16.51	16.27	1.45	16.79	8.33	8.07	3.12	26.36
安保收入	0.58	0.37	36.21	0.58	0.51	0.22	56.86	1.61
其它	0.29	0.01	96.55	0.29	-	-	-	0.00
合计	98.36	94.28	4.15	-	31.60	29.04	8.10	-

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：公司非传统制造业，主营业务无法细分为产品，已分业务板块介绍。

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，公司应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

（1）公司 2019 年度新增建筑服务收入及商品销售业务收入，主要系公司 2019 年通过购买的方式取得江苏江都建筑集团有限公司 35%的股权，购买日至期末，江苏江都建筑集团有限公司建筑服务收入为 62.14 亿元。

（2）公司 2019 年度自来水板块成本较 2018 年增长 39.81%，主要系供水公司折旧费的增加以及供水规模的增加导致的成本的增加。

（3）公司 2019 年度无公路运输业务收入，主要系公司为顺应扬州公交体质改革，推动市区公交一体化，决定将江都区公交整体并入扬州主城公交系统，将公路运输公司无偿划拨至扬州市公共交通集团有限责任公司。已无偿转让负责公路运输业务的江都公路运输有限公司，未来公司主营业务中将不再包含公路运输业务。

（4）公司 2019 年度粮食购销业务收入较 2018 年增长 98.35%，成本较 2018 年增长 101.69%，毛利率较 2018 年下降 52.53%，主要系公司粮食购销价格随行就市，受市场因素影响较大。

（5）公司 2019 年度安保业务收入较 2019 年增长 13.73%，成本较 2018 年增长 68.18%，毛毛利率较 2018 年下降 36.33%，主要系业务规模扩大所需的人力、设备成本的增加。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

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

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称
适用 不适用

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

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称
适用 不适用

其他说明

发行人为城投类企业

（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，公司新增建筑服务板块，建筑服务收入 62.14 亿元，占报告期收入的 63.18%，主要系公司 2019 年 8 月通过购买的方式取得江苏江都建设集团有限公司 35%的股权，购买日至期末，江苏江都建设集团有限公司建筑服务收入为 62.14 亿元。

江苏江都建设集团有限公司成立于 1965 年，企业注册资金 7.336 亿元，具有国家建筑工程施工总承包特级资质；机电工程、石油化工工程、市政公用工程总承包壹级资质；建筑装修装饰工程、钢结构工程、建筑机电安装工程、地基与基础工程专业承包壹级资质；公路工程施工总承包二级资质；消防设施工程、起重设备安装工程、电子与智能化工程、防水防腐保温工程、建筑幕墙工程、环保工程专业承包二级资质。同时拥有建筑设计甲级资质和省级技术中心，拥有独立对外经营承包权。先后于 1998 年和 2003 年通过“QEO”质量、环境、安全三位一体综合管理体系认证。

（五）公司未来展望

公司作为江都区最主要的城市基础设施及重大项目建设和国有资产运营平台。公司将持续作为江都区重大市政建设工程项目的主要投融资建设主体，继续参与江都区土地整理、道路桥梁建设、安置房建设等重大市政工程。公司将继续提供自来水供应、公路运输以及粮食购销等社会公用和民生服务。

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、财务等方面独立性的机制安排说明：

公司具有独立的企业法人资格，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，独立核算，自负盈亏，自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。出资人仅以出资额为限承担有限责任，相关举借债务由公司作为独立法人负责偿还。

1、业务方面

公司实际控制人为扬州市江都区人民政府国有资产监督管理办公室。公司在授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有完整的法人财产权，能够有效支配和使用人、财、物等要素，顺利组织和实施经营活动。公司建立了相关内部管理办法，根据这些业务制度进行日常业务经营工作，重大事项通过集体决策决定，与实际控制人在业务经营上相互独立。

2、人员方面

公司有独立的劳动、人事、工资管理部门并根据《劳动法》和公司章程制定了相应的管理制度，并独立履行人事管理职责。公司的董事、监事、总经理以及副总经理等高级管理人员均按照公司法、公司章程等有关规定通过合法程序产生。

3、资产方面

公司是有限责任公司，以其全部资产对公司的债务承担责任，依法自主经营、自负盈亏、照章纳税，并对出资者承担资产保值增值责任，享有民事权利，承担民事责任，具有企业法人资格，享有法人财产权，与实际控制人在资产上是相互独立的。公司的资产与控股股东明确分开，不存在控股股东占用公司资产或干预资产经营管理的情况。公司对各项资产拥有独立完整的产权，可以完整地用于公司的经营活动。

4、机构方面

公司在机构方面与控股股东完全分开，不存在与控股股东合署办公等情况；公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立董事、监事等职务，同时建立独立的内部组织结构，各部门职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

5、财务方面

公司拥有独立的财务部门（计划财务部）、完善的会计核算体系，依法独立核算并独立进行财务决策，自主决定资金使用事项，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司执行《企业会计准则》，分别编制每年的年报，报财政、审计、税务有关部门备案。公司设有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税，对其所有资产有完全的支配权，在财务上与实际控制人相互独立。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）公司报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元币种：人民币

（一）公司经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

公司经营性与非经营性其他应收款的划分标准和认定依据为其他应收款的资金用途。公司将与经营活动有关的其他应收款划分为经营性往来款，主要为预付征地款、预支拆迁款等在经营过程中产生的其他应收款；公司将往来占款和资金拆借等与经营活动无关的其他应收款划分为非经营性其他应收款。

（二）报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

(三) 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：**86.08**，占合并口径净资产的比例（%）：**42.76**，是否超过合并口径净资产的**10%**：√是 □否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
扬州市江都区国有资本投资运营集团有限公司	是	14.60	否	往来款	按约定回款
扬州三河六岸建设发展有限公司	是	10.49	否	往来款	按约定回款
扬州市江都区城乡建设局	否	22.11	否	往来款	按约定回款
江苏融汇建设集团有限公司	否	11.50	否	往来款	按约定回款
扬州市江都区财政局	否	2.42	否	往来款	按约定回款
扬州市江都区仙女基础设施建设有限公司	否	4.13	否	往来款	按约定回款
上海国华置业有限公司	否	3.63	否	往来款	按约定回款
江都市农村公路建设办公室	否	3.26	否	往来款	按约定回款
扬州市江都区滨江新城管理委员会	否	3.41	否	往来款	按约定回款
扬州市龙鑫建设发展有限公司	否	3.09	否	往来款	按约定回款
扬州市江都区滨江新城投资服务中心	否	3.80	否	往来款	按约定回款
江苏龙川水利建设有限公司	否	1.96	否	往来款	按约定回款
扬州市江都区人民政府国有资产监督管理办公室	否	0.70	否	往来款	按约定回款
扬州市江都区滨江新城	否	0.70	否	往来款	按约定回款

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
管理委员会 社会事业局 农业农村管理科					
扬州市江都区高端装备制造产业园管理委员会	否	0.30	否	往来款	按约定回款
合计	—	86.08	—	—	—

（四）非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

1、决策权限

公司在《财务会计制度》中规定了对于金额较大支出的决策权限和决策程序，对于工程项目，要有可行性论证书报公司计划财务部预算，经公司财务负责人、总经理等同意后，转有关部门执行。

2、决策程序

对于金额较大支出的具体决策程序为：根据双方合同或相关约定的付款金额及方式，由具体经办的项目部工作人员填写临时付款单，并取得项目经理、分管领导签字，并附上相应合同及审批文件交由公司计划财务部。待财务部门出纳初步审核后，填写银行存款支出凭证，写明划款事由，经计划财务部部负责人签字同意后提交公司总经理等签字确认。

3、定价机制

公司一般统筹安排资金，在自身资金需求平衡的情况下，经过上述决策程序，参考同期银行贷款利率水平，与其友好协商确定是否收取借款费用以及利率水平。

4、持续信息披露安排

公司已建立健全募集资金管理制度，以保障本次债券所募集资金按照募集说明书所披露的用途使用。如果在债券存续期内发生非经营性往来占款和资金拆借事项，将严格按照公司财务制度执行，并在定期报告中详细披露占款或资金拆借的情况。

（五）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

针对非经营性其他应收款，发行人与相关方保持沟通，并组织专门人员积极落实上述款项的催收工作，协调资金按时足额偿还发行人。

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

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

1、会计政策变更

（1）本次会计政策变更概述

2019年4月30日，财政部发布的《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），对一般企业财务报表格式进行了修订，要求执行企业会计准则的非金融企业按照企业会计准则和《修订通知》的要求编制2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表，2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式（2019版）》的通知》（财会【2019】16号），与财会【2019】6号配套执行。

（2）本次会计政策变更对公司的影响

公司对该项会计政策变更涉及的报表科目采用追溯调整法，2018年度财务报表列报项目调整如下：

原列报报表“应付票据及应付账款”科目金额为1,644,785,918.52元，新列报报表中将上述科目拆分为“应付票据”及“应付账款”科目，金额分别为1,215,000,000.00元和429,785,918.52元；原列报报表“资产减值损失”科目金额为22,267,059.05元，新列报报表科目“资产减值损失（损失以“-”号填列）”科目金额为-22,267,059.05元

2、会计估计变更

公司在本报告期内重要会计估计没有发生变更。

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
江苏江都建设集团有限公司	工程项目规划、设计、施工、监理	购买日至期末营业收入为61.64亿元，净利润为556.48万元，总资产为46.48亿元。	新增	企业合并

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	6,193,429.77	4,461,340.70	38.82	注1
2	总负债	4,180,089.61	2,877,934.09	45.25	注2
3	净资产	2,013,340.16	1,583,406.61	27.15	
4	归属母公司股东的净资产	1,911,623.23	1,508,013.72	26.76	
5	资产负债率（%）	67.49	64.51	4.63	

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
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	67.75	64.53	4.98	
7	流动比率	3.19	4.09	-21.99	
8	速动比率	2.49	3.01	-17.36	
9	期末现金及现金等价物余额	637,411.96	381,930.22	66.89	注 3

注 1:2019 年末，公司总资产较 2018 年末增加了 1,732,089.07 万元，变动比例为 38.82%，主要原因是 2019 年公司新增合并范围内子公司江苏江都建设集团有限公司，导致应收账款及其他应收款的增加，同时公司 2019 年新增借款较多，导致货币资金增加较多所致。

注 2: 2019 年末，公司总负债较 2018 年末增加了 1,302,155.52 万元，变动比例为 45.25%，主要原因是 2019 年公司新增借款以及其他应付款的增加，主要新增了银行借款、债券和信托借款。

注 3: 2019 年末，公司现金及现金等价物余额较 2018 年末增加了 255,481.74 万元，变动比例为 66.89%，主要原因是公司新增合并范围内子公司江苏江都建设集团有限公司，且公司于 2019 年 11 月和 12 月分别发行了“19 龙川 01”和“19 龙川 02”两只公司债券，合计发行规模为 18 亿元。

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	987,434.39	320,671.12	207.93	注 4
2	营业成本	944,618.02	291,392.47	224.17	注 5
3	利润总额	37,364.72	34,303.75	8.92	
4	净利润	26,692.95	26,211.80	1.84	
5	扣除非经常性损益后净利润	-26,838.45	-21,014.92	-27.71	
6	归属母公司股东的净利润	27,318.05	26,303.69	3.86	
7	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	70,337.47	59,035.06	19.15	
8	经营活动产生的现金流净额	-536,084.12	-545,540.23	1.73	
9	投资活动产生的现金流净额	-351,598.85	-149,337.74	-135.44	注 6
10	筹资活动产生的现金流净额	1,143,164.70	258,550.11	342.14	注 7
11	应收账款周转率	1.08	0.45	140.89	注 8
12	存货周转率	0.81	0.29	176.69	注 9
13	EBITDA 全部债务比	0.02	0.03	-33.33	注 10
14	利息保障倍数	1.28	0.68	88.63	注 11
15	现金利息保障倍数	-1.98	-2.53	-21.70	
16	EBITDA 利息倍数	1.43	0.39	267.62	注 12
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，影响报表使用者对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1

号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注 4：2019 年，公司营业收入较 2018 年末增加了 666,763.26 万元，变动比例为 207.93%，主要是公司新增合并范围内子公司江苏江都建设集团有限公司，新增建筑服务业务收入 62.14 亿元。

注 5：2019 年末，公司营业成本较 2018 年末增加了 653,225.55 万元，变动比例为 224.17%，主要是公司新增合并范围内子公司江苏江都建设集团有限公司，新增建筑服务业务成本 60.06 亿元。

注 6：2019 年末，公司投资活动产生的现金流净额较 2018 年减少了 202,261.11 万元，变动比例为 135.44%，主要是公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较 2018 年增加 245,608.93 万元。

注 7：2019 年末，公司筹资活动产生的现金流净额较 2018 年增加了 884,614.60 万元，变动比例为 342.14%，主要是公司取得借款收到的现金较 2018 年增加 1,069,684.77 万元。

注 8：2019 年末，公司应收账款周转率较 2018 年增加了 0.63，变动比例为 140.89%，主要是营业收入大幅增加。

注 9：2019 年，公司存货周转率较 2018 年增加 0.52，变动比例为 176.69%，主要是营业成本大幅增加。

注 10：债务增加

注 11：2019 年度，公司利息保障倍数相较于 2018 年度变动了 88.63%，主要是公司 2019 年度资本化利息金额有所下降。

注 12：2019 年度，公司 EBITDA 利息保障倍数相较于 2018 年度变动了 267.62%，主要是公司 2019 年度资本化利息金额有所下降。

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	90.31	57.97	55.79	注 1
应收票据	1.19	0.00	-	-
应收账款	101.49	81.85	23.99	-
预付款项	66.27	25.08	164.21	注 2
其他应收款	159.23	117.09	35.99	注 3
存货	123.95	108.05	14.72	-
其他流动资产	18.53	18.34	1.06	-
可供出售金融资产	19.91	15.73	26.60	-
长期应收款	1.20	0.00	-	-
长期股权投资	13.38	4.98	168.69	注 4
投资性房地产	2.74	2.80	-1.97	-
固定资产	11.87	10.12	17.26	-
在建工程	4.62	3.47	33.24	注 5
无形资产	0.18	0.17	5.69	-
商誉	2.17	0.00	-	-
长期待摊费用	0.22	0.00	-	-

2. 主要资产变动的原因

注 1: 2019 年末, 公司货币资金较 2018 年末增加了 32.34 亿元, 变动比例为 55.79%, 主要原因是主要是 2019 年公司新增合并范围内子公司江苏江都建设集团有限公司, 合并子公司现金, 以及 2019 年末新发行债券所致。

注 2: 2019 年末, 公司预付款项较 2018 年末增加了 41.19 亿元, 变动比例为 164.21%, 主要原因是 2019 年新增对扬州市江都区人民政府国有资产监督管理办公室预付款项 25.00 亿元, 以及新增对扬州市江都区城乡建设局 6.85 亿元预付款项。

注 3: 2019 年末, 公司其他应收款较 2018 年末增加了 42.14 亿元, 变动比例为 35.99%, 主要是 2019 年公司新增合并范围内子公司江苏江都建设集团有限公司, 以及新增对当地地方国有企业的往来款。

注 4: 2019 年末, 公司长期股权投资较 2018 年增加 8.40 亿元, 变动比例为 168.69%, 主要是 2019 年公司新增对扬州春风十里文化旅游产业发展基金合伙企业(有限合伙)以及扬州富海光洋股权投资基金合伙企业(有限合伙)的投资。

注 5: 2019 年末, 公司在建工程较 2018 年末增加了 1.15 亿元, 变动比例为 33.24%, 主要是 2019 年公司对在建项目中江都人民医院异地新建项目以及清源污水处理厂项目投入增加较多所致。

(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: 37.29 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)
受限资金(银行存款)	26.57	-	-	-
待开发土地使用权	7.94	-	-	-
投资性房地产	2.78	-	-	-
合计	37.29	-	-	-

2. 公司所持子公司股权的受限情况

报告期(末)母公司口径营业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
扬州顺江贸易有限公司	28.60	1.43	100%	100%	质押借款

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
扬州市惠康投资发展有限公司	9.00	0.00	100%	100%	质押借款
扬州龙川控股资产经营有限公司	45.84	0.00	100%	71.66%	质押借款
合计	83.44	1.43	-	-	-

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
短期借款	39.51	12.07	227.47	注1
应付票据	3.80	12.15	-68.72	注2
应付账款	6.72	4.30	56.45	注3
预收款项	3.18	7.86	-59.52	注4
应交税费	6.73	4.72	42.61	注5
其他应付款	45.53	19.21	137.03	注6
一年内到期的非流动负债	69.72	39.16	78.06	注7
其他流动负债	0.42	0.32	30.36	注8
长期借款	193.89	161.85	19.80	-
应付债券	23.26	6.00	287.73	注9
长期应付款	25.15	20.16	24.75	-

2. 主要负债变动的原因

注1：2019年末，公司短期借款较2018年末增加了27.45亿元，变动比例为227.47%，主要原因是主要原因系公司为匹配业务需求，2019年度短期保证、抵押借款大幅增加所致。

注2：2019年末，公司应付票据较2018年末减少了8.35亿元，变动比例为-68.72%，主要原因是2019年末公司银行承兑汇票减少所致。

注3：2019年末，公司应付账款较2018年末增加了2.43亿元，变动比例为56.45%，主要原因是2019年公司新增账龄为1年以内应付账款较多所致。

注4：2019年末，公司预收款项较2018年末减少了4.68亿元，变动比例为59.52%，主要原因是2019年公司结转较多账龄为1年内预收款项所致。

注5：2019年末，公司应交税费较2018年末增加了2.01亿元，变动比例为42.61%，主要原因是2019年公司增值税及企业所得税增加所致。

注6：2019年末，公司其他应付款较2018年末增加了26.32亿元，变动比例为137.03%，主要原因是随着公司业务的发展，新增未结算款项所致。

注7：2019年末，公司一年内到期的非流动负债较2018年末增加了30.57亿元，变动比例为78.06%，主要原因是一年内到期的长期应付款大幅增加所致。

注8：2019年末，公司其他流动负债较2018年末增加了0.10亿元，变动比例为30.36%，

主要是因为2019年公司新增担保赔偿准备以及未到期责任准备所致。

注9：2019年末，公司应付债券较2018年末增加了17.26亿元，变动比例为287.73%，主要原因是2019年公司发行了“19龙川01”、“19龙川02”。

3.公司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348.55亿元，上年末有息借款总额238.40亿元，借款总额总比变动46.20%。

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

适用 不适用

1. 有息借款情况披露

单位：亿元币种：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	150.13	28.93	-	179.06
公司债券、其他债券及债务融资工具	6.0	23.26	-	29.26
其他	82.27	63.96	-	146.23

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：亿元币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率(%)	担保情况
应付债券	19龙川01	13.00	2024年11月14日	5.49	无担保
长期借款	上海国际信托有限公司	16.00	2022年3月25日	6.60	扬州市江都沿江开发有限公司为该笔借款的担保方
长期借款	国海证券股份有限公司	20.01	2023年12月25日	5.39	扬州市江都沿江开发有限公司为该笔借款的担保方
长期借款	紫金信托有限责任公司	15.00	2025年5月23日	6.23	扬州市江都沿江开发有限公司为该笔借款的担保方
合计	-	64.01	-	-	-

（三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过1000万元的

适用 不适用

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无。

（五）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

除本节之“五、资产情况”之“（二）资产受限情况”披露的受限资产外，公司无其他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：

公司将在自身运行良好通过自有资金满足资金运转外，通过银行授信与直接融资方式相结合，拓宽公司的融资来源，持续优化公司的融资结构。

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
工商银行江都支行	20.83	9.96	10.87
广发银行江都支行	3.30	3.20	0.10
恒丰银行扬州分行	4.90	3.60	1.30
中国建设银行扬州江都支行	7.99	6.45	1.54
中国民生银行扬州分行	25.10	14.60	10.50
中国农业发展银行扬州江都支行	13.32	8.80	4.52
中国农业银行扬州江都支行	6.76	6.76	0.00
浦发银行扬州江都支行	30.30	22.28	8.02
厦门国际银行	1.00	0.96	0.05
浙商银行扬州分行	2.96	2.96	0.00
紫金农商行江都支行	5.19	3.59	1.60
中国银行扬州江都支行	13.20	13.20	0.00
徽商银行南京分行	12.00	12.00	0.00
江苏银行	19.75	16.25	3.50
南京银行江都支行	21.40	16.07	5.33
光大银行	34.25	25.02	9.23
华夏银行江都支行	5.15	3.15	2.00
华夏银行扬州分行	0.06	0.06	0.00
苏州银行扬州分行	16.00	15.00	1.00
招商银行江都支行	15.00	15.00	0.00
邮储银行	2.18	2.18	0.00
兴业银行江都支行	29.10	17.10	12.00
江都农商行	1.00	1.00	0.00
交通银行扬州江都支行	0.60	0.60	0.00
国开行	6.00	6.00	0.00
中信银行江都支行	10.00	9.00	1.00
合计	307.34	-	72.56

上年末银行授信总额度：288.88亿元，本报告期内银行授信总额度307.34亿元，本报告期内银行授信额度变化情况：18.46亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

截至报告期末，公司所获上海证券交易所非公开发行公司债券批文额度7亿元，尚未发行，公司所获上海证券交易所非公开发行短期公司债券批文额度10亿元，尚未发行。

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：3.74亿元

报告期非经常性损益总额：5.35亿元

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	0.35	长期股权投资收益等	0.00	可持续
公允价值变动损益	0.00	-	-	-
资产减值损失	0.00	-	-	-
营业外收入	0.00245	非流动资产损或报废利得和罚款违约金	0.00245	不可持续
营业外支出	0.00357	公益性捐赠支出、非流动资产损毁报废损失以及罚没支出	0.00357	不可持续
其他收益	5.35	与企业日常活动相关的政府补助	5.35	可持续

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：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：97.25亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：14.9亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：112.15亿元

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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
江苏阿波罗花木市场发展有限公司	无关联关系	0.5	园林绿化工程施工，园艺资材销售。	正常	保证担保	0.8	2020年5月11日	无
江苏福江炉料加工有限公司	无关联关系	0.4	废旧金属回收、加工、仓储、销售	正常	保证担保	0.1	2020年6月12日	无
江苏福江炉料加工有限公司	无关联关系	0.4	废旧金属回收、加工、仓储、销售	正常	保证担保	0.05	2020年2月12日	无
江苏恒远国际工程有限公司	无关联关系	0.6	钢结构制造、安装，公路路基工程施工	正常	保证担保	0.45	2020年4月3日	无
江苏恒远国际工程有限公司	无关联关系	0.6	钢结构制造、安装，公路路基工程施工	正常	保证担保	0.2	2020年7月10日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
江苏恒远国际工程有限公司	无关联关系	0.6	钢结构制造、安装，公路路基工程施工	正常	保证担保	0.11	2020年10月22日	无
江苏恒远国际工程有限公司	无关联关系	0.6	钢结构制造、安装，公路路基工程施工	正常	保证担保	0.1	2020年6月26日	无
江苏恒远国际工程有限公司	无关联关系	0.6	钢结构制造、安装，公路路基工程施工	正常	保证担保	0.1	2020年12月9日	无
江苏恒远国际工程有限公司	无关联关系	0.6	钢结构制造、安装，公路路基工程施工	正常	保证担保	0.15	2020年12月8日	无
江苏恒远国际工程有限公司	无关联关系	0.6	钢结构制造、安装，公路路基工	正常	保证担保	0.4	2020年7月8日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			工程施工					
江苏恒远国际工程有限公司	无关联关系	0.6	钢结构制造、安装，公路路基工程施工	正常	保证担保	0.05	2020年5月30日	无
江苏华江建设集团有限公司	无关联关系	2.12	建设工程设计；消防施工工程	正常	保证担保	0.1	2020年8月13日	无
江苏金运农业科技发展有限公司	无关联关系	0.56	常规农作物种子批发、零售，养殖，粮食收购	正常	保证担保	0.04	2020年5月15日	无
江苏金运农业科技发展有限公司	无关联关系	0.56	常规农作物种子批发、零售，养殖，粮食收购	正常	保证担保	0.02	2020年7月18日	无
江苏聚之佳塑胶制品有限公司	无关联关系	0.05	塑胶制品、文体用	正常	保证担保	0.01	2020年1月25日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			品等销售					
江苏龙腾坤鑫建设发展有限公司	无关联关系	1.52	房屋建筑工程、市政公用工程	正常	保证担保	0.3	2020年1月31日	无
江苏鹏宇科技新材料有限公司	无关联关系	0.58	新材料研发、危险化学品生产销售	正常	保证担保	0.15	2020年2月21日	无
江苏鹏宇科技新材料有限公司	无关联关系	0.58	新材料研发、危险化学品生产销售	正常	保证担保	0.05	2020年3月4日	无
江苏融汇建设集团有限公司	无关联关系	4.1	基础设施建设，园林绿化工程施工。	正常	保证担保	5	2021年10月18日	无
江苏润峰机械环保设备制造有限公司	无关联关系	0.2	电控设备、机械设备	正常	保证担保	0.26	2020年4月26日	无
江苏赛诺格兰医疗材	无关联关系	0.2	医疗器械二、三类	正常	保证担保	0.17	2020年3月5日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
料有限公司			生产、研发，销售					
江苏省江建集团有限公司	无关联关系	4.02	建筑工程、公路工程等市政工程	正常	保证担保	0.03	2020年6月5日	无
江苏省江建集团有限公司	无关联关系	4.02	建筑工程、公路工程等市政工程	正常	保证担保	0.17	2020年1月9日	无
江苏省江建集团有限公司	无关联关系	4.02	建筑工程、公路工程等市政工程	正常	保证担保	0.4	2020年1月31日	无
江苏腾达缸泵机械股份有限公司	无关联关系	0.73	缸泵机械、压缩机配件制造、加工。	正常	保证担保	0.1	2020年1月29日	无
江苏腾达缸泵机械股份有限公司	无关联关系	0.73	缸泵机械、压缩机配件制造、加工。	正常	保证担保	0.15	2020年8月7日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
江苏新光华机械有限公司	无关联关系	0.15	机械设备及配件制造、铸造，	正常	保证担保	0.05	2020年3月11日	无
江苏新光华机械有限公司	无关联关系	0.15	机械设备及配件制造、铸造，	正常	保证担保	0.05	2020年11月25日	无
江苏悦展新型材料有限公司	无关联关系	0.5	防水土工材料、仪表、消防器材、塑料制品、耐火材料制品的生产、销售。	正常	保证担保	0.02	2020年7月25日	无
江苏中允建设工程有限公司	无关联关系	0.5	建设工程、化工石油工程、防腐保温工程、机电设备安装工	正常	保证担保	0.35	2022年5月30日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			工程施工。					
天嘉智能装备制造江苏股份有限公司	无关联关系	0.2	驱鸟设备及场内除雪、清扫、汽车零部件的制造、销售、维修	正常	保证担保	0.05	2020年1月15日	无
扬州安康产业投资有限公司	无关联关系	4.8	实业投资、市政基础设施工程施工	正常	保证担保	4	2024年3月29日	无
扬州安康产业投资有限公司	无关联关系	4.8	实业投资、市政基础设施工程施工	正常	保证担保	2	2022年8月7日	无
扬州安康产业投资有限公司	无关联关系	4.8	实业投资、市政基础设施工程施工	正常	保证担保	1	2020年7月27日	无
扬州安康产业	无关联关系	4.8	实业投资、市	正常	保证担保	0.5	2020年2月21日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
投资有限公司			市政基础设施工程施工					
扬州江通建设有限公司	无关联关系	2	基础设施建设施工，搬运装卸，仓储	正常	保证担保	0.7	2022年9月4日	无
扬州江通建设有限公司	无关联关系	2	基础设施建设施工，搬运装卸，仓储	正常	保证担保	0.55	2022年11月27日	无
扬州空港新城产业投资有限公司	无关联关系	1.1	市政基础设施建设	正常	保证担保	0.8	2020年5月7日	无
扬州玲珑苑琴筝坊	无关联关系	0.01	乐器及配件设计、制造、加工、销售	正常	保证担保	0.02	2020年1月16日	无
扬州龙川钢管有限公司	无关联关系	5	无缝钢管制造、加工，金属材料加工	正常	保证担保	0.35	2020年1月15日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
扬州美邦工程材料有限公司	无关联关系	0.1	生产防水材料、塑料制品、销售	正常	质押担保	0.02	2020年3月10日	无
扬州美邦工程材料有限公司	无关联关系	0.1	生产防水材料、塑料制品、销售	正常	质押担保	0.01	2020年9月29日	无
扬州美邦工程材料有限公司	无关联关系	0.1	生产防水材料、塑料制品、销售	正常	质押担保	0	2020年3月10日	无
扬州漆器厂有限责任公司	无关联关系	0.05	普通货运、漆器工艺品，装饰材料加工、销售。	正常	保证担保	0.2	2020年12月2日	无
扬州日新通运物流装备有限公司	无关联关系	0.4	集装箱、物流装备、船舶钢结构生产、销售、安装	正常	保证担保	0.05	2020年1月17日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
扬州融远物流投资管理有限公司	无关联关系	1	物业管理，普通货物运输、配送、仓储、包装	正常	保证担保	0.3	2021年12月1日	无
扬州融致农业发展有限公司	无关联关系	0.25	农业园区规划、种植等	正常	保证担保	0.2	2020年3月28日	无
扬州润绿农业科技有限公司	无关联关系	0.65	粮食种植、销售	正常	保证担保	0.95	2020年8月27日	无
扬州润绿农业科技有限公司	无关联关系	0.65	粮食种植、销售	正常	保证担保	0.95	2020年8月27日	无
扬州申鑫机械模具厂	无关联关系	0.12	发电机组配件、纺机配件加工	正常	保证担保	0.01	2020年11月15日	无
扬州市方圆建筑工程有限公司	无关联关系	1.66	房屋建筑工程施工、安装等	正常	保证担保	0.4	2021年12月18日	无
扬州市方圆建筑工程有限公司	无关联关系	1.66	房屋建筑工程施工、安装等	正常	保证担保	0.35	2020年12月25日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
扬州市江都滨江水务有限公司	无关联关系	2.46	供水工程、排水工程建没施工	正常	保证担保	2	2020年8月9日	无
扬州市江都滨江水务有限公司	无关联关系	2.46	供水工程、排水工程建没施工	正常	保证担保	0.55	2020年9月16日	无
扬州市江都滨江水务有限公司	无关联关系	2.46	供水工程、排水工程建没施工	正常	保证担保	0.3	2020年12月18日	无
扬州市江都区国际学校	无关联关系	0.555	义务教育阶段的小学教育和初中教育	正常	保证担保	0.2	2021年4月15日	无
扬州市江都区国际学校	无关联关系	0.555	义务教育阶段的小学教育和初中教育	正常	保证担保	7	2023年9月1日	无
扬州市江都区国际学校	无关联关系	0.555	义务教育阶段的小学教育和	正常	保证担保	6.5	2024年12月13日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			初中教育					
扬州市江都区国际学校	无关联关系	0.555	义务教育阶段的小学教育和初中教育	正常	保证担保	4.14	2022年12月20日	无
扬州市江都区国际学校	无关联关系	0.555	义务教育阶段的小学教育和初中教育	正常	保证担保	4.14	2022年12月20日	无
扬州市江都区国际学校	无关联关系	0.555	义务教育阶段的小学教育和初中教育	正常	保证担保	2.5	2020年12月6日	无
扬州市江都区国际学校	无关联关系	0.555	义务教育阶段的小学教育和初中教育	正常	保证担保	0.4	2020年2月3日	无
扬州市江都区国际学校	无关联关系	0.555	义务教育阶段的小学教育和初中教育	正常	保证担保	0.1	2022年12月20日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
扬州市江都区国际学校	无关联关系	0.555	义务教育阶段的小学教育和初中教育	正常	保证担保	0.45	2020年4月1日	无
扬州市江都区国际学校	无关联关系	0.555	义务教育阶段的小学教育和初中教育	正常	保证担保	0.45	2020年10月1日	无
扬州市江都区国际学校	无关联关系	0.555	义务教育阶段的小学教育和初中教育	正常	保证担保	0.45	2021年4月1日	无
扬州市江都区国际学校	无关联关系	0.555	义务教育阶段的小学教育和初中教育	正常	保证担保	0.15	2021年10月1日	无
扬州市江都区国际学校	无关联关系	0.555	义务教育阶段的小学教育和初中教育	正常	保证担保	0.3	2021年10月1日	无
扬州市江都区	无关联关系	0.555	义务教育阶段	正常	保证担保	0.45	2022年4月1日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
国际学校			的小学教育和初中教育					
扬州市江都区国际学校	无关联关系	0.555	义务教育阶段的小学教育和初中教育	正常	保证担保	0.45	2022年10月1日	无
扬州市江都区国际学校	无关联关系	0.555	义务教育阶段的小学教育和初中教育	正常	保证担保	0.65	2023年4月1日	无
扬州市江都区汇江水利建设发展有限公司	无关联关系	7.3	桥梁市政基础设施建设	正常	保证担保	0.35	2023年9月30日	无
扬州市江都区江腾建设发展有限公司	无关联关系	3.18	基础设施建设、园区内项目开发	正常	保证担保	3	2021年5月30日	无
扬州市江都区江腾建设发展有限公司	无关联关系	3.18	基础设施建设、园区内项目开发	正常	保证担保	3	2021年8月26日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
扬州市江都区江腾建设发展有限公司	无关联关系	3.18	基础设施建设、园区内项目开发	正常	保证担保	3	2021年9月21日	无
扬州市江都区江腾建设发展有限公司	无关联关系	3.18	基础设施建设、园区内项目开发	正常	保证担保	3	2021年11月1日	无
扬州市江都区江腾建设发展有限公司	无关联关系	3.18	基础设施建设、园区内项目开发	正常	保证担保	3	2021年11月1日	无
扬州市江都区江腾建设发展有限公司	无关联关系	3.18	基础设施建设、园区内项目开发	正常	保证担保	3	2021年11月1日	无
扬州市江都区江腾建设发展有限公司	无关联关系	3.18	基础设施建设、园区内项目开发	正常	保证担保	3	2021年11月1日	无
扬州市江都区江腾建设发展有限公司	无关联关系	3.18	基础设施建设、园区内项目开发	正常	保证担保	3	2021年11月1日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
扬州市江都区江腾建设发展有限公司	无关联关系	3.18	基础设施建设、园区内项目开发	正常	保证担保	3	2021年11月1日	无
扬州市江都区江腾建设发展有限公司	无关联关系	3.18	基础设施建设、园区内项目开发	正常	保证担保	3	2021年11月1日	无
扬州市江都区江腾建设发展有限公司	无关联关系	3.18	基础设施建设、园区内项目开发	正常	保证担保	3	2021年11月1日	无
扬州市江都区江腾建设发展有限公司	无关联关系	3.18	基础设施建设、园区内项目开发	正常	保证担保	3	2021年11月1日	无
扬州市江都区江腾建设发展有限公司	无关联关系	3.18	基础设施建设、园区内项目开发	正常	保证担保	3	2021年11月1日	无
扬州市江都区江腾建设发展有限公司	无关联关系	3.18	基础设施建设、园区内项目开发	正常	保证担保	2.8	2022年3月27日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
扬州市江都区江腾建设发展有限公司	无关联关系	3.18	基础设施建设、园区内项目开发	正常	保证担保	0.48	2020年8月1日	无
扬州市江都区江腾建设发展有限公司	无关联关系	3.18	基础设施建设、园区内项目开发	正常	保证担保	0.75	2020年7月21日	无
扬州市江都区交通工程公司	无关联关系	1.1	公路工程施工	正常	保证担保	1.3	2026年4月27日	无
扬州市江都区交通工程公司	无关联关系	1.1	公路工程施工	正常	保证担保	1.3	2026年4月27日	无
扬州市江都区交通工程公司	无关联关系	1.1	公路工程施工	正常	保证担保	1.3	2026年4月27日	无
扬州市江都区交通工程公司	无关联关系	1.1	公路工程施工	正常	保证担保	1.3	2025年12月25日	无
扬州市江都区交通工程公司	无关联关系	1.1	公路工程施工	正常	保证担保	1.3	2025年12月25日	无
扬州市江都区交通工程公司	无关联关系	1.1	公路工程施工	正常	保证担保	0.5	2020年8月20日	无
扬州市江都区交通工程公司	无关联关系	1.1	公路工程施工	正常	保证担保	0.5	2022年2月20日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
扬州市江都区交通工程公司	无关联关系	1.1	公路工程施工	正常	保证担保	0.45	2026年8月20日	无
扬州市江都区交通工程公司	无关联关系	1.1	公路工程施工	正常	保证担保	0.25	2022年8月20日	无
扬州市江都区交通工程公司	无关联关系	1.1	公路工程施工	正常	保证担保	0.25	2023年8月18日	无
扬州市江都区仙女基础设施建设有限公司	无关联关系	0.57	基础设施开发、建设	正常	保证担保	0.5	2020年2月21日	无
扬州市江都区鑫丰织造有限公司	无关联关系	0.01	汽车用品等用品销售	正常	保证担保	0.01	2020年1月20日	无
扬州市荣都建筑工程有限公司	无关联关系	0.27	建筑工程、建筑装修装饰工程施工等	正常	保证担保	0.03	2020年11月6日	无
扬州市融新水务有限公司	无关联关系	1	水务行业投资、建设、设计、施工、经营管理	正常	保证担保	1.46	2024年4月18日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
扬州市瑞尚机械制造有限公司	无关联关系	0.01	机械设备、流体输送设备	正常	保证担保	0.03	2020年5月15日	无
扬州天一油脂集团有限公司	无关联关系	0.046	粮油副产品、建筑材料五金等销售。	正常	保证担保	0.31	-	无
扬州田治科技有限公司	无关联关系	0.96	数码产品等研发、制造	正常	保证担保	0.1	2020年3月14日	无
扬州田治科技有限公司	无关联关系	0.96	数码产品等研发、制造	正常	保证担保	0.1	2020年3月15日	无
扬州田治科技有限公司	无关联关系	0.96	数码产品等研发、制造	正常	保证担保	0.1	2020年4月15日	无
扬州仙女生态旅游发展有限公司	无关联关系	1.5	旅游项目的开发、建设	正常	保证担保	0.9	2020年4月15日	无
扬州仙女生态旅游发展有限公司	无关联关系	1.5	旅游项目的开发、建设	正常	保证担保	0.55	2022年11月21日	无
扬州仙女生态旅游发	无关联关系	1.5	旅游项目的开	正常	保证担保	0.55	2022年12月19日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
展有限公司			发、建设					
扬州显业集团有限公司	无关联关系	0.3	麦芽机械设备、输送设备、啤酒粮油机械设备的制造、安装，	正常	保证担保	0.05	2020年7月25日	无
扬州新时高温材料股份有限公司	无关联关系	0.58	特种陶瓷制品制造、开发、生产和销售，	正常	保证担保	0.05	2020年9月18日	无
扬州鑫诚建筑工程有限公司	无关联关系	0.11	市政工程、公路工程等工程施工。	正常	保证担保	0.03	2020年11月15日	无
扬州鑫航建设投资有限公司	无关联关系	2	房地产开发经营与销售，建筑施工等	正常	保证担保	0.6	2020年10月11日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
扬州鑫昊重型机械有限公司	无关联关系	0.5	重型机械、冶金非标件设计、加工，钢结构制作	正常	保证担保	0.02	2020年1月28日	无
扬州裕华冶金辅料有限公司	无关联关系	0.2	膨润土、碳化稻壳的加工、销售	正常	保证担保	0.02	2020年6月13日	无
扬州裕华冶金辅料有限公司	无关联关系	0.2	膨润土、碳化稻壳的加工、销售	正常	保证担保	0.04	2020年6月13日	无
扬州中月米业有限公司	无关联关系	0.1	粮食收购，大米、面粉加工、销售	正常	保证担保	0.05	2020年8月31日	无
扬州筑友混凝土制品有限公司	无关联关系	0.35	商品混凝土等加工、制造、销售	正常	保证担保	0.2	2020年7月15日	无
江苏神谷米业	无关联关系	0.35	大米、油脂、	正常	保证担保	0.03	2020年8月20日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
有限公司			油料加工、销售					
江苏神谷米业有限公司	无关联关系	0.35	大米、油脂、油料加工、销售	正常	保证担保	0.03	2020年8月20日	无
江苏神谷米业有限公司	无关联关系	0.35	大米、油脂、油料加工、销售	正常	保证担保	0.02	2020年10月8日	无
江苏神谷米业有限公司	无关联关系	0.35	大米、油脂、油料加工、销售	正常	保证担保	0.02	2020年12月10日	无
合计	—	—	—	—	—	112.15	—	—

（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

单位：亿元币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
四川中宇国兴建筑劳务有限公司于2019年7月5日向法院起诉江都建设，请求判令江都建设：A、解除都匀市大西门棚户区建设项目工程施工内部合作协议，B、退还保证金2,000,000元及利息合计3,585,000元及诉讼费。江都建设收到（2019）黔2701民初3545号都匀市人民法院传票，应于2019年9月9日出庭审判	案件尚在审理之中	0.04	否	不存在重大不利影响	-
河南省胜轩钢材有限公司起诉江都建设，请求判令清偿钢材货款3,073,992元，包括本金2,178,916元及利息886,076元，并承担本案保全费、律师费及诉讼费，江都建设收到商丘市梁园人民法院案号（2019）豫1402民初8150号传票	案件尚在审理之中	0.03	否	不存在重大不利影响	-
中国电建集团河北工程有限公司于2019年1月25日向石家庄仲裁委员会提交仲裁申请，要求江都建设因国电菏泽项目应付违约金5,392,286.50元、返还超结付金额为4,245,386元并承担仲裁费，因国电靖远项目应付违约金18,385,417.57元、返还超结付金额为6,926,887.8元及相应结算凭证	案件尚在审理之中	0.35	否	不存在重大不利影响	-
河南省东海混凝土有限公司因与江都建设买卖合同纠纷诉讼至中牟县人民法院，要求请求：A、判令被告向原告支付商品砼款本金3,039,900元及利息砼泵送费126,051元，并支付逾期付款违约金3,224,586.15元，合计6,390,537.15元。B、由被告承担本案诉讼费用，江苏江都集团于2019年11月30日收到（2019）豫0122民初6990号传票，应于2019年12月20日出庭	案件已调解，目前已支付款项50万元整	0.005	否	不存在重大不利影响	-
徐州市城市建设投资有限公司、徐州市建设投资总公司舜淮府第分公司因建设工程合同纠纷诉讼至徐州市泉山区人民法院，要求判令江都建设赔偿延工期所造成的损失合计4,490,536.55元。江都建设收到（2019）苏0311民初7219号传票	案件尚在审理之中	0.04	否	不存在重大不利影响	-

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
北京紫阳福源混凝土搅拌有限公司向北京市房山区人民法院提出诉前财产保全申请，江都建设收到（2019）京 0111 财保 312 号传票，北京市房山区人民法院于 2019 年 12 月 24 日裁定冻结江都建设账户金额 3,694,220.40 元	案件已调解	0.04	否	不存在重大不利影响	-
北京紫阳福源混凝土搅拌有限公司向北京市房山区人民法院提出诉前财产保全申请，江都建设收到（2019）京 0111 财保 314 号传票，北京市房山区人民法院于 2019 年 12 月 24 日裁定冻结江都建设金额 7,385,892.50 元	案件已调解，已支付款项 100 万元整	0.07	否	不存在重大不利影响	-
上海涛慧建筑工程有限公司因工程分包合同纠纷向苏州市吴中区人民法院提起诉讼，请求冻结被申请人江都建设银行存款人民币 3,772,341.00 元，被申请人江都建设收到（2018）苏 0506 民初 9834 号裁定书	案件尚在审理之中	0.04	否	不存在重大不利影响	-
王明周因建设工程合同纠纷向贵阳市南明区人民法院提起诉讼，请求江都建设支付所欠劳务工程款 210 万元，资金占用费 12.6 万元，共计 222.6 万元。被申请人江都建设收到（2019）黔 0102 民初 8053 号民事起诉状	案件尚在审理之中	0.02	否	不存在重大不利影响	-

注：上述案件被告人均系江苏江都建设集团有限公司，公司于 2019 年 8 月 5 日购买取得了江苏江都建设集团有限公司 35% 的股权，故报告期内未就上述诉讼披露临时公告。

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）公司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

报告期内公司的控股股东、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

报告期内公司的控股股东、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

公司承诺，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
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	www.sse.com.cn	2019年12月6日	-	无

(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、公司为可交换债券公司

适用 不适用

二、公司为非上市公司非公开发行可转换公司债券公司

适用 不适用

三、公司为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券公司

适用 不适用

单位：

四、公司为可续期公司债券公司

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

公司非公开行短期公司债券的公司。

第七节 公司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《扬州龙川控股集团有限责任公司公司债券 2019 年年度报告》
之盖章页）



财务报表

附件一：公司财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位:扬州龙川控股集团有限责任公司

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	9,031,048,390.66	5,797,103,038.41
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	119,177,704.00	
应收账款	10,148,515,966.86	8,185,053,580.60
应收款项融资		
预付款项	6,627,347,287.63	2,508,387,237.55
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	15,922,992,874.77	11,708,974,037.23
其中: 应收利息	438,999.99	
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	12,394,927,595.26	10,804,883,032.43
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	1,853,091,631.54	1,833,675,402.94
流动资产合计	56,097,101,450.72	40,838,076,329.16
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	1,991,430,196.00	1,572,981,696.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	120,000,000.00	
长期股权投资	1,338,427,940.69	498,132,555.03
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	274,161,381.91	279,672,252.50
固定资产	1,186,586,997.42	1,011,945,907.82
在建工程	462,273,044.35	346,938,649.61
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	18,246,933.20	17,264,003.49
开发支出		
商誉	217,063,460.37	
长期待摊费用	21,863,619.60	
递延所得税资产	207,142,681.35	48,395,583.18
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,837,196,254.89	3,775,330,647.63
资产总计	61,934,297,705.61	44,613,406,976.79
流动负债:		
短期借款	3,951,254,654.06	1,206,610,000.00
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	380,000,000.00	1,215,000,000.00
应付账款	672,412,953.13	429,785,918.52
预收款项	318,009,319.19	785,671,101.52
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	9,339,850.50	1,043,938.86
应交税费	672,521,281.22	471,595,482.35
其他应付款	4,552,642,609.11	1,920,735,990.25
其中：应付利息	40,424,009.51	28,877,317.33
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	6,972,334,920.07	3,915,695,687.84
其他流动负债	41,973,843.74	32,198,669.69
流动负债合计	17,570,489,431.02	9,978,336,789.03

非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	19,388,573,000.00	16,184,660,000.00
应付债券	2,326,365,060.48	600,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,515,468,602.79	2,016,344,095.73
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	24,230,406,663.27	18,801,004,095.73
负债合计	41,800,896,094.29	28,779,340,884.76
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,015,880,000.00	5,115,880,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,675,052,310.55	7,812,137,713.43
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	288,577,356.34	231,726,557.33
一般风险准备	3,858,574.82	2,879,488.68
未分配利润	2,132,864,062.10	1,917,513,456.96
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	19,116,232,303.81	15,080,137,216.40
少数股东权益	1,017,169,307.51	753,928,875.63
所有者权益（或股东权益）合计	20,133,401,611.32	15,834,066,092.03
负债和所有者权益（或股东权益）总计	61,934,297,705.61	44,613,406,976.79

法定代表人: 蔡平主管会计工作负责人: 张静会计机构负责人: 王营营

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位:扬州龙川控股集团有限责任公司

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	3,891,915,158.42	2,556,511,128.48
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	8,259,679,295.98	8,435,769,295.58
应收款项融资		
预付款项	804,347,689.91	78,096,362.44
其他应收款	19,738,813,587.94	7,616,359,115.49
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,065,630,922.12	1,360,888,063.55
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	772,298,368.62	776,408,586.16
流动资产合计	34,532,685,022.99	20,824,032,551.70
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	616,500,000.00	616,500,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	9,401,756,032.00	7,396,661,960.26
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	5,141,122.55	5,643,241.80
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,302,777.00	
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,372,212.55	1,521,018.72
其他非流动资产		
非流动资产合计	10,026,072,144.10	8,020,326,220.78
资产总计	44,558,757,167.09	28,844,358,772.48
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	100,000,000.00	1,015,000,000.00
应付账款	424,541,976.74	454,186,615.89
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		19,926.84
应交税费	253,965,001.26	201,778,631.51
其他应付款	9,484,949,742.81	7,003,490,274.26
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	5,031,550,000.00	649,943,750.00
其他流动负债		
流动负债合计	15,295,006,720.81	9,324,419,198.50
非流动负债：		
长期借款	10,566,900,000.00	7,713,860,000.00
应付债券	1,786,365,060.48	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	311,000,000.00	180,056,250.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	12,664,265,060.48	7,893,916,250.00
负债合计	27,959,271,781.29	17,218,335,448.50
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,015,880,000.00	5,115,880,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,036,416,081.10	4,531,462,009.36
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	288,577,356.34	231,726,557.33

未分配利润	2,258,611,948.36	1,746,954,757.29
所有者权益（或股东权益）合计	16,599,485,385.80	11,626,023,323.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计	44,558,757,167.09	28,844,358,772.48

法定代表人：蔡平主管会计工作负责人：张静会计机构负责人：王营营

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	9,874,343,857.04	3,206,711,236.77
其中：营业收入	9,874,343,857.04	3,206,711,236.77
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	10,008,925,486.76	3,293,597,708.88
其中：营业成本	9,446,180,187.74	2,913,924,699.29
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	23,868,815.34	18,503,622.70
销售费用	66,073,480.27	56,912,313.03
管理费用	233,470,778.17	115,190,088.96
研发费用		
财务费用	239,332,225.24	189,066,984.90
其中：利息费用	253,309,730.15	171,029,441.52
利息收入	19,916,698.38	6,553,144.14
加：其他收益	534,711,780.57	472,981,882.09
投资收益（损失以“—”号填列）	34,979,362.94	-18,345,310.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	18,908,926.40	18,899,013.76
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-61,351,583.27	-22,267,059.05
资产处置收益（损失以“—”号填列）	866.25	-3,424,286.01
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	373,758,796.77	342,058,754.37
加：营业外收入	244,871.39	1,844,157.53
减：营业外支出	356,504.34	865,446.16
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	373,647,163.82	343,037,465.74
减：所得税费用	106,717,657.60	80,919,460.58
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	266,929,506.22	262,118,005.16
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	266,929,506.22	262,118,005.16
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）	273,180,490.29	263,036,927.70
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-6,250,984.07	-918,922.54
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		

(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	266,929,506.22	262,118,005.16
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	273,180,490.29	263,036,927.70
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-6,250,984.07	-918,922.54
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：-元，上期被合并方实现的净利润为：-元。

法定代表人：蔡平主管会计工作负责人：张静会计机构负责人：王营营

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	1,042,467,733.62	1,369,469,604.57
减：营业成本	864,829,000.15	1,140,011,070.51
税金及附加	6,397,572.79	4,923,905.16
销售费用		
管理费用	21,768,969.87	20,674,776.89
研发费用		
财务费用	58,978,998.92	53,648,481.52
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	500,000,000.00	280,000,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业		

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）	595,224.67	-4,672,132.86
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-10,770.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	591,088,416.56	425,528,467.63
加：营业外收入	212,302.59	7,183.37
减：营业外支出	20,624.93	600.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	591,280,094.22	425,535,051.00
减：所得税费用	22,772,104.14	35,215,729.54
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	568,507,990.08	390,319,321.46
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	568,507,990.08	390,319,321.46
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		

4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	568,507,990.08	390,319,321.46
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：蔡平主管会计工作负责人：张静会计机构负责人：王营营

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	8,184,904,617.42	1,342,268,761.75
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,802,022,997.80	1,669,148,497.06
经营活动现金流入小计	9,986,927,615.22	3,011,417,258.81
购买商品、接受劳务支付的现金	10,677,226,698.52	4,309,016,685.48
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	261,334,819.30	153,294,541.67
支付的各项税费	111,998,589.57	17,294,489.88
支付其他与经营活动有关的现金	4,297,208,706.44	3,987,213,820.83
经营活动现金流出小计	15,347,768,813.83	8,466,819,537.86
经营活动产生的现金流量净额	-5,360,841,198.61	-5,455,402,279.05
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	40,696,730.84	30,000,000.00
取得投资收益收到的现金	4,348,840.18	12,784,246.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	86,398.71	67,381.90
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	367,235,393.82	67,566,999.62
投资活动现金流入小计	412,367,363.55	110,418,628.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,566,877,341.70	110,788,012.32
投资支付的现金	1,361,478,500.00	1,476,040,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		16,968,022.44
投资活动现金流出小计	3,928,355,841.70	1,603,796,034.76
投资活动产生的现金流量净额	-3,515,988,478.15	-1,493,377,406.41
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	4,644,200,000.00	4,110,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	44,200,000.00	
取得借款收到的现金	19,798,617,654.06	9,101,770,000.00
收到其他与筹资活动有关的现		

金		
筹资活动现金流入小计	24,442,817,654.06	13,212,570,000.00
偿还债务支付的现金	9,952,200,880.44	7,394,257,369.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,741,464,516.42	1,501,010,751.51
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	1,317,505,222.34	1,731,800,800.00
筹资活动现金流出小计	13,011,170,619.20	10,627,068,920.86
筹资活动产生的现金流量净额	11,431,647,034.86	2,585,501,079.14
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	2,554,817,358.10	-4,363,278,606.32
加：期初现金及现金等价物余额	3,819,302,238.41	8,182,580,844.73
六、期末现金及现金等价物余额	6,374,119,596.51	3,819,302,238.41

法定代表人：蔡平主管会计工作负责人：张静会计机构负责人：王营营

母公司现金流量表

2019年1—12月

单位:元币种:人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,248,920,871.09	143,000,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,002,889,868.59	3,874,798,720.23
经营活动现金流入小计	4,251,810,739.68	4,017,798,720.23
购买商品、接受劳务支付的现金	1,798,363,700.24	903,738,872.33
支付给职工及为职工支付的现金	9,038,428.33	8,659,213.19
支付的各项税费	3,945,093.07	345,695.95
支付其他与经营活动有关的现金	12,415,542,570.79	5,520,904,254.59
经营活动现金流出小计	14,226,889,792.43	6,433,648,036.06
经营活动产生的现金流量净额	-9,975,079,052.75	-2,415,849,315.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		

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		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,550,999.00	431,742.00
投资支付的现金	385,140,000.00	1,966,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	386,690,999.00	1,966,431,742.00
投资活动产生的现金流量净额	-386,690,999.00	-1,966,431,742.00
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	4,600,000,000.00	4,105,000,000.00
取得借款收到的现金	10,818,490,000.00	2,123,860,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		630,000,000.00
筹资活动现金流入小计	15,418,490,000.00	6,858,860,000.00
偿还债务支付的现金	1,652,900,000.00	2,585,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,097,551,689.12	714,916,498.56
支付其他与筹资活动有关的现金	52,363,429.19	1,064,500,800.00
筹资活动现金流出小计	2,802,815,118.31	4,364,417,298.56
筹资活动产生的现金流量净额	12,615,674,881.69	2,494,442,701.44
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	2,253,904,829.94	-1,887,838,356.39
加：期初现金及现金等价物余额	1,246,010,328.48	3,133,848,684.87
六、期末现金及现金等价物余额	3,499,915,158.42	1,246,010,328.48

法定代表人：蔡平主管会计工作负责人：张静会计机构负责人：王营营

担保人财务报表

适用 不适用
担保人财务报告已在上交所网站披露，敬请查阅