

厦门路桥建设集团有限公司

公司债券年度报告

(2020 年)

二〇二一年四月

重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司所发行的债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

根据2019年4月27日《厦门市人民政府关于停止收取厦门市“四桥一隧”车辆通行费的通告》，自2019年5月1日零时起，停止收取厦门市车辆通行费。公司账上“四桥一隧”的相关资产主要是厦门大桥和海沧大桥，属于公司固定资产，停止收取车辆通行费后，厦门市政府决定维持资产现状，未对公司资产总额产生影响（截至2019年4月，两桥资产原值24.61亿元，累计折旧10.59亿元，净值14.02亿元）。根据厦门市财政局厦门市人民政府国有资产监督管理委员会厦财函事【2019】10号《关于厦门大桥和海沧大桥固定资产折旧政策的复函》及厦门路桥建设集团有限公司董事会【2019-022号】文件，厦门大桥、海沧大桥及其附属房屋建筑物从2019年5月起停止计提折旧，并转为其他非流动资产进行核算。停止收取厦门市车辆通行费后，公司积极应对，着力改善留存业务经营状况，报告期内公司财务状况稳健，各项债券均按期足额付息兑付，该事项未对公司的经营、财务状况及偿债能力造成重大不利影响。具体内容详见公司于2019年4月29日在上海证券交易所披露的《厦门路桥建设集团有限公司关于生产经营外部条件发生重大变化的公告》。

根据中国共产党厦门市委员会印发的厦委干[2020]209号《关于杨辉等同志任职的通知》，职工监事柳颂清已于2020年11月6日调离厦门路桥建设集团有限公司。根据发行人《公司章程》规定，董事会成员为5至9位，监事会成员为5位，截至本报告出具之日，董事会成员为4位，监事会成员暂时空缺，形成了董事及监事人员缺位的情况。虽然监事变动系厦门市国资委安排，对发行人公司治理无实质影响，但上述人员的长期缺位仍可能对董事会、监事会运作及发行人日常经营管理决策产生一定影响。

除上述事项外，公司面临的风险因素与《厦门路桥建设集团有限公司2020年公开发行公司债券（第二期）募集说明书》第三节所述的各项风险因素相比没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
七、 中介机构变更情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	13
三、 报告期内资信评级情况.....	14
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.....	17
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	18
八、 受托管理人履职情况.....	19
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.....	25
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	25
四、 公司治理情况.....	25
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	26
第四节 财务情况.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
（一） 会计政策变更.....	26
（二） 会计估计变更.....	27
（三） 重要前期差错更正.....	27
三、 主要会计数据和财务指标.....	27
四、 资产情况.....	28
五、 负债情况.....	30
六、 利润及其他损益来源情况.....	32
七、 对外担保情况.....	32
第五节 重大事项.....	32
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	32
二、 关于破产相关事项.....	33
三、 关于司法机关调查事项.....	33
四、 其他重大事项的信息披露.....	33
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	33
一、 发行人为可交换债券发行人.....	33
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.....	34
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	34
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	34
五、 其他特定品种债券事项.....	34

第七节	发行人认为应当披露的其他事项.....	34
第八节	备查文件目录.....	35
财务报表	37
附件一：	发行人财务报表	37
担保人财务报表	51

释义

发行人、本公司、公司、厦门路桥	指	厦门路桥建设集团有限公司
19 路桥 01	指	厦门路桥建设集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）
20 路桥 01	指	厦门路桥建设集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）
20 路桥 02	指	厦门路桥建设集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第二期）
20 路桥 Y1	指	厦门路桥建设集团有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券（第一期）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会及其派出机构
交易所、上交所、上证所	指	上海证券交易所
厦门市国资委	指	厦门市人民政府国有资产监督管理委员会
发行人律师、勤贤律师事务所	指	福建勤贤律师事务所
财务审计机构、中审众环会计师事务所	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
公司董事会	指	厦门路桥建设集团有限公司董事会
董事、公司董事	指	厦门路桥建设集团有限公司董事会成员
公司章程	指	厦门路桥建设集团有限公司公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
最近三年、近三年	指	2018 年、2019 年和 2020 年
元	指	如无特别说明，指人民币元
募集说明书	指	19 路桥 01、20 路桥 01、20 路桥 02 和 20 路桥 Y1 之募集说明书
专业术语：	指	
代建项目	指	指受厦门市政府委托建设，由厦门市财政及其他业主单位直接拨款、或通过银行贷款的方式筹集项目建设资金，并由厦门市财政统筹安排还款的基础设施项目
四桥一隧	指	指目前厦门岛全部的出岛通道，包括厦门大桥、海沧大桥、杏林大桥、集美大桥和翔安隧道
涉及子公司名称：	指	
路桥工程物资	指	厦门路桥工程物资有限公司
路桥翔通	指	厦门路桥翔通股份有限公司
路桥游艇集团	指	厦门路桥游艇旅游集团有限公司

本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

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	厦门路桥建设集团有限公司
中文简称	厦门路桥
外文名称（如有）	XIAMEN ROAD & BRIDGE CONSTRUCTION GROUP CO., LTD.
外文缩写（如有）	XIAMENROAD&BRIDGE
法定代表人	林小雄
注册地址	福建省厦门市湖里区金山街道滨城道 289 号
办公地址	福建省厦门市湖里区金山街道滨城道 289 号
办公地址的邮政编码	361000
公司网址	http://www.xmlq.com.cn/index.aspx
电子信箱	xmlqpr@mail.xmlq.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	李春龙
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	副总经理
联系地址	福建省厦门市湖里区金山街道滨城道 289 号
电话	0592-5828116
传真	0592-5828833
电子信箱	1319006523@qq.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易 场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	上海证券交易所、公司资金管理部办公室

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：厦门市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：厦门市人民政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



（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

根据中国共产党厦门市委员会印发的厦委干[2020]209 号《关于杨辉等同志任职的通知》，决定由杨辉担任厦门路桥建设集团有限公司党委副书记职务；职工监事柳颂清调离厦门路桥建设集团有限公司。

根据中国共产党厦门市委员会印发的厦委干[2020]248 号《关于江志勇等同志任职的通知》，决定由江志勇担任厦门路桥建设集团有限公司副总经理职务；王华琪担任厦门路桥建设集团有限公司总工程师职务。

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

适用 不适用

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

（二）受托管理人/债权人代理人

债券代码	155315.SH、163469.SH、175573.SH
------	-------------------------------

债券简称	19 路桥 01、20 路桥 01、20 路桥 02
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 6 层
联系人	陈晨辉
联系电话	021-68982443

债券代码	163487.SH
债券简称	20 路桥 Y1
名称	华福证券有限责任公司
办公地址	上海市静安区江宁路 168 号兴业银行大厦 19 层
联系人	吴伊鲁、肖之晨
联系电话	021-20657900

（三）资信评级机构

债券代码	155315.SH、163469.SH、175573.SH、163487.SH
债券简称	19 路桥 01、20 路桥 01、20 路桥 02、20 路桥 Y1
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

七、中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、及对投资者利益的影响
155315.S H	资信评级机构	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	2020 年 2 月 26 日	中诚信评估为中诚信国际全资子公司，其证券市场资信评级业务由母公司中诚信国际承继	仅为资信评级机构合并，对发行人经营及业务无重大不利影响

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	143454.SH
2、债券简称	18 路桥 01
3、债券名称	厦门路桥建设集团有限公司公开发行 2018 年公司债券 (第一期)
4、发行日	2018 年 1 月 23 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 1 月 23 日
7、到期日	2021 年 1 月 25 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	5.59
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 1 月 23 日已支付了本期债券 2019 年 1 月 23 日至 2020 年 1 月 22 日的利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	已触发，发行人于 2021 年 1 月 25 日全额赎回 18 路桥 01
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	未触发
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	155315.SH
2、债券简称	19 路桥 01
3、债券名称	厦门路桥建设集团有限公司 2019 年公开发行公司债券 (第一期)
4、发行日	2019 年 4 月 12 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 4 月 12 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.97
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 4 月 13 日已支付了本期债券 2019 年 4 月 12 日至 2020 年 4 月 11 日的利息
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

1、债券代码	163469.SH
2、债券简称	20 路桥 01
3、债券名称	厦门路桥建设集团有限公司 2020 年公开发行公司债券 (第一期)
4、发行日	2020 年 4 月 23 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 4 月 23 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	2.64
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息兑付事项
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	175573.SH
2、债券简称	20 路桥 02
3、债券名称	厦门路桥建设集团有限公司 2020 年公开发行公司债券 (第二期)
4、发行日	2020 年 12 月 21 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 12 月 21 日
8、债券余额	10.00

9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.86
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息兑付事项
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	163487.SH
2、债券简称	20 路桥 Y1
3、债券名称	厦门路桥建设集团有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第一期）
4、发行日	2020 年 4 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	2023 年 4 月 27 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.20
10、还本付息方式	本期债券基础期限以不超过 3 个（含 3 个）计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发
18、报告期内其他特殊条款	不适用

的触发及执行情况	
----------	--

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143454.SH

债券简称	18 路桥 01
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	10.00
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	公司严格按照募集说明书的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。本期债券募集资金扣除发行费用后已用于偿还银行贷款和补充流动资金，目前 2018 年公司债券(第一期)已全部使用完毕
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155315.SH

债券简称	19 路桥 01
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	10.00
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	公司严格按照募集说明书的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。本期债券募集资金扣除发行费用后已用于偿还公司债务，目前 2019 年公司债券(第一期)已全部使用完毕
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163469.SH

债券简称	20 路桥 01
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	5.00
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	公司严格按照募集说明书的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。本期债券募集资金扣除发行费用后已用于偿还公司债务，目前 2020 年公司债券(第一期)已全部使用完

	毕
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175573.SH

债券简称	20 路桥 02
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	10.00
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	公司严格按照募集说明书的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。本期债券募集资金扣除发行费用后已用于偿还公司债务，目前 2020 年公司债券(第二期)已全部使用完毕
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163487.SH

债券简称	20 路桥 Y1
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	5.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司严格按照募集说明书约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。本期债券的募集资金扣除发行费用后已用于补充营运资金，目前已全部使用完毕
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	143454.SH
债券简称	18 路桥 01

评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月19日
评级结果披露地点	评级结果在跟踪评级机构网站（www.ccxr.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）予以披露
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体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；债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	155315.SH、163469.SH
债券简称	19路桥01、20路桥01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月19日
评级结果披露地点	评级结果在跟踪评级机构网站（www.ccxr.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）予以披露
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体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；债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	175573.SH
债券简称	20路桥02
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年12月11日
评级结果披露地点	评级结果在跟踪评级机构网站（www.ccxr.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）予以披露
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体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；债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	163487.SH
债券简称	20路桥Y1
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司

评级报告出具时间	2020年6月19日
评级结果披露地点	评级结果在跟踪评级机构网站（www.ccxi.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）予以披露
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体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；债券安全性极强，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

（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）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

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：143454.SH、155315.SH、163469.SH、175573.SH

债券简称	18 路桥 01、19 路桥 01、20 路桥 01、20 路桥 02
偿债计划概述	债券在存续期内每年付息一次，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）	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：163487.SH

债券简称	20 路桥 Y1
偿债计划概述	本期债券基础期限以不超过 3 个（含 3 个）计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
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

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：143454.SH、155315.SH

债券简称	18 路桥 01、19 路桥 01
账户资金的提取情况	公司已按照募集说明书约定使用募集资金，并在付息日前将当年度应支付的利息归集至专项偿债账户，并通过专项偿债账户按时足额支付了“18 路桥 01”和“19 路桥 01”在报告期内的当期利息
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	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：163469.SH

债券简称	20 路桥 01
账户资金的提取情况	公司已按照募集说明书约定使用募集资金，2020年4月26日转出49850万元用于归还银行贷款
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	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：175573.SH

债券简称	20 路桥 02
账户资金的提取情况	公司已按照募集说明书约定使用募集资金，2020年12月24日转出505,523,287.67元用于归还“20路桥SCP005”超短融本息，2020年12月28日转出1亿元用于归还银行贷款，2020年12月30日转出391,476,712.33元用于归还“20路桥SCP006”超短融本息
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	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：163487.SH

债券简称	20 路桥 Y1
账户资金的提取情况	公司已按照募集说明书约定使用募集资金，于2020年5月6日将募集资金全部转至子公司厦门路桥工程物资有限公司，并于2020年5月7日至2020年6月18日期间将募集资金用于支付材料采购款
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	与募集说明书的相关承诺一致

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	143454.SH、155315.SH、163469.SH、175573.SH
债券简称	18路桥01、19路桥01、20路桥01、20路桥02
债券受托管理人名称	兴业证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人兴业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
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是

债券代码	163487.SH
债券简称	20路桥Y1
债券受托管理人名称	华福证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人华福证券有限责任公司严格按照《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
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是

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

经营范围：1、经营、管理授权范围内的国有资产；2、承担国内外大中型桥梁、中高等级公（道）路、隧道及配套工程的建设及建成后的经营管理；3、建设、经营高速铁路和城市轨道等交通基础设施项目；4、土地开发与建设；5、房地产经营；6、房建代建、物业

开发与管理；7、经营建筑材料、机械设备；8、停车场及配套服务设施、道路广告及对旅游业的投资 9、其他政府许可的产业投资、经营。

公司是厦门市直属国有企业之一，经过多年的业务发展模式的探索，逐步形成了涉及工程代建、道路桥梁管养及高速公路开发运营、钢材贸易、混凝土生产销售、游艇港开发建设以及体育产业运营等具有产业链相关性的业务格局。

项目	2020年		2019年		2018年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	6,743,497.66	100	4,998,357.40	100.00	4,046,618.98	100.00
代建工程管理费	5,303.57	0.08	4,742.19	0.09	3,790.33	0.09
四桥一隧通行费	63.80	0.00	11,886.22	0.24	45,995.91	1.14
高速公路通行费	17,606.84	0.26	23,750.32	0.48	25,096.25	0.62
钢材贸易	6,386,824.56	94.71	4,681,440.74	93.66	3,749,606.70	92.66
混凝土销售	224,013.86	3.32	198,230.24	3.97	187,992.00	4.65
游艇旅游	53,746.36	0.80	62,481.08	1.25	16,820.97	0.42
其中：房产销售	41,491.78	0.62	44,083.86	0.88		
体育产业	4,151.83	0.06	2,707.13	0.05	772.57	0.02
其他	51,786.84	0.77	13,119.49	0.26	16,544.25	0.40
主营业务成本	6,513,924.73	100	4,800,526.72	100.00	3,882,497.20	100.00
代建工程管理费	2,647.84	0.04	2,401.54	0.05	2,453.21	0.06
四桥一隧通行费	37.84	0.00	14,946.77	0.31	27,427.83	0.71
高速公路通行费	12,976.02	0.20	13,392.63	0.28	12,190.94	0.31
钢材贸易	6,238,276.25	95.77	4,566,525.93	95.13	3,656,499.54	94.18
混凝土销售	187,823.34	2.88	165,051.34	3.44	165,047.08	4.25
游艇旅游	22,477.63	0.35	27,608.16	0.58	6,591.12	0.17
其中：房产销售	15,376.73	0.24	19,460.79	0.41		
体育产业	3,510.59	0.05	1,918.82	0.04	732.59	0.02
其他	46,175.23	0.71	8,681.52	0.17	11,554.88	0.30
主营毛利润	229,572.93	100	197,830.69	100.00	164,121.78	100.00
代建工程管理费	2,655.73	1.16	2,340.65	1.18	1,337.12	0.81
四桥一隧通行费	25.96	0.01	-3,060.55	-1.55	18,568.07	11.31
高速公路通行费	4,630.82	2.02	10,357.69	5.24	12,905.31	7.86
钢材贸易	148,548.32	64.71	114,914.82	58.09	93,107.16	56.73
混凝土销售	36,190.53	15.76	33,178.89	16.77	22,944.92	13.98
游艇旅游	31,268.73	13.62	34,872.92	17.63	10,229.85	6.23
其中：房产销售	26,115.06	11.38	24,623.07	12.45		
体育产业	641.24	0.28	788.31	0.40	39.98	0.02
其他	5,611.61	2.44	4,437.97	2.24	4,989.36	3.06
主营毛利率		3.4		3.96		4.06
代建工程管理费		50.07		49.36		35.28
四桥一隧通行费		40.69		-25.75		40.37
高速公路通行费		26.3		43.61		51.42
钢材贸易		2.33		2.45		2.48
混凝土销售		16.16		16.74		12.21
游艇旅游		58.18		55.81		60.82

其中：房产销售	62.94	55.86	
体育产业	15.44	29.12	5.18
其他	10.84	33.83	30.16

（二） 公司未来展望

1、发展战略

公司的战略定位是：厦门路桥集团将紧抓厦门建设“两高两化”城市的需求，通过发展工程建设、建筑材料等产业建设更加安全、便捷的交通路网，基于游艇旅游和体育等产业致力打造生态、宜居的生活环境，并逐步走出厦门走向全国，实现在全国范围内都具有广泛影响力、核心业务领域优势突出的集团公司，成为国内一流的“城市美好生活缔造者”。

2、主要业务行业格局和发展趋势

公司业务分为四个大板块：一是工程建设板块，其中包括工程代建和道路桥梁及高速公路开发运营两个分板块；二是建筑材料板块，包括钢材贸易业务和混凝土销售业务；三是游艇旅游板块，是公司重点培育和发展的新兴产业；四是体育产业板块，公司于2018年3月设立厦门路桥体育产业集团有限公司，该公司主要致力于通过完善体育基础设施、运营盘活体育资源、推广全民健身运动赛事、拓展体育与各产业深度融合，推动体育产业创新发展，打造富有特色的体育中心城市和体育名城，是公司重点培育和发展的又一业务板块。

（1）工程建设

公司的工程代建板块承担厦门市政府大量的城市基础设施建设任务以及相关项目业主的委托建设项目，经营模式采取了公司代建并收取建设管理费的方式。按代建项目委托人的不同，公司在建的代建项目可分为政府代建项目和政府以外的业主单位代建项目。

公司经营管理的路桥资产主要是“四桥两路一隧道”，“四桥”是厦门市四条出岛大桥：厦门大桥、海沧大桥、杏林大桥、集美大桥，“一隧道”为翔安隧道，“四桥一隧道”构成了目前厦门岛的全部出岛通道，主要服务于进出岛的车辆（“四桥一隧”于2019年5月1日开始取消收费）；“两路”为厦漳高速公路（厦门段）以及厦成高速公路（厦门段）。

根据2019年4月27日发布的《厦门市人民政府关于停止收取厦门市“四桥一隧”车辆通行费的通告》，自2019年5月1日零时起，停止收取厦门市车辆通行费。停止收取厦门市车辆通行费后，进出岛的主要通道——厦门大桥、海沧大桥、集美大桥、杏林大桥、翔安隧道通行费相应取消，对公司通行费收入产生了一定影响。

由于我国目前正处于从人均低收入国家向人均中等收入国家发展的过渡阶段，基础设

施建设投资力度稳步提升、城市化进程逐渐加快，我国全社会固定资产投资在未来一段时期内将继续稳步增长，意味着我国建筑业仍将处于高速发展时期，而建筑业的高速发展将在很大程度上带动我国基建设计、基建建设等行业的持续增长。公司在厦门基础设施代建业务的开展中显示出较强的优势，一是作为厦门交通市政基础设施建设的先锋军，在工程建设产业链上涵盖了项目前期规划设计、项目建设管理、资金筹措及项目后期管养运营等环节，建设团队多次获得“全国五一劳动奖状”、“全国交通运输系统先进集体”等荣誉称号；二是公司通过二十多年的发展及多个重大项目的磨练，不仅具备特大型、高难度路、桥、隧基建工程项目组织建设管理经验，具有较高的路桥隧养护管理水平，还成功地培养了一大批富于开拓和奉献精神的工程代建管理专业人才；三是近年公司创新工程经营新模式，初步实现“工程代建”和“工程经营”两条腿走路，大大增强了工程建设主业的综合优势。未来几年，公司将进一步实施“工程代建”和“工程经营”双轮驱动，增强工程建设业务的核心竞争力，加快市场化转型，成为厦门市最主要的交通市政基础设施投融资、建设与运营主体。

（2）建筑材料

公司的钢材贸易业务是公司主要的销售收入来源，钢材贸易业务主要由下属子公司厦门路桥工程物资有限公司负责，路桥工程物资已成为厦门市最大的钢铁贸易企业之一。公司的混凝土销售业务主要由下属子公司厦门路桥翔通股份有限公司负责，翔通公司已经成为集产品研发、水泥与沥青商品混凝土生产和销售、外加剂生产和销售、贸易等为一体的综合性、多元化、跨区域发展的企业，拥有10多家下属公司，业务由厦门向漳州、泉州闽南金三角及平潭等区域辐射，成为福建省混凝土行业的龙头企业。

钢铁工业是典型的周期性行业，其发展与宏观经济发展的正相关性非常显著。2003年以来，由于固定资产投资规模持续快速增长，以及受下游建筑、机械制造、汽车、造船、铁道、石油及天然气、家电、集装箱等行业增长的拉动，中国粗钢表观消费量保持了快速增长，中国已连续多年成为世界最大的钢铁生产国和消费国。

未来几年，公司将坚持走创新发展道路，着力推动传统市场业务向高端化发展，推进产业链、价值链、能力链、空间链的优化配置，形成多位一体的全产业链优势，创新商业模式，稳妥发展期货交易、套期保值业务。结合“互联网+”趋势，开创钢材电商模式，加快业务融合，在产业信息化大潮中创造出更加高效的新业态，站在安全便捷、绿色环保的角度，用创新创业精神，结合互联网思维，去探索新型建筑材料、技术的应用转化。另外，将现有钢贸业务深耕细作，继续巩固提升市场优势，不断优化业务发展方向及合作模式，全方位发挥优质供应商的优势，加大央企等大客户开发力度，整合当地钢材加工企业和仓储资源，实现战略联盟合作，提供钢材加工、仓储、配送和售后服务一体化的钢材综合服务体系，进一步拓展福建、上海和西南业务区域。

（3）游艇旅游

公司的游艇旅游业务是公司重点培育和发展的新兴产业，主要由下属子公司厦门路桥游艇旅游集团有限公司负责，该公司作为福建省游艇旅游产业龙头企业，拥有五缘湾游艇港、游艇商业综合体、高端度假酒店、滨水景区等优质资源，业务涵盖游艇综合服务、滨海体验旅游、高端酒店运营、游艇港开发建设、滨海地产开发、城市片区及旅游景区开发建设与运营等领域。该产业属于新兴产业，国家频频出台政策推动游艇产业，尤其是游艇旅游业蓬勃发展。2016年12月26日国务院印发《“十三五”旅游业发展规划》，发出“大力发展海洋及滨水旅游”等倡议，多次提到要借力旅游来推动游艇产业的发展。2018年4月14日，《中共中央国务院关于支持海南全面深化改革开放的指导意见》提出深入推进国际旅游岛建设，提升高端旅游消费水平，推动旅游消费提质升级，进一步释放旅游消费潜力，积极探索消费型经济发展的新路径。《意见》提出，要放宽游艇旅游管制。厦门政府在推动游艇旅游体育产业上，从政策、赛事、活动等多方面提供支持和牵头带领。同时，中国（厦门）国际游艇展览会、国际休闲渔业博览会、厦门国际海洋周海洋科技成果转化洽谈会等会议，公司下属的游艇集团是国际游艇展览会的唯一承办公司。现在中国的滨海、滨水城市大力发展游艇旅游业，大有可为。公司致力发展成为国内一流的游艇综合服务平台运营商，打造游艇旅游产业标杆，领航滨海生活新时代，未来几年，公司将全力构建游艇综合服务、游艇网络建设、滨海休闲旅游三大业务集群：以“打造区域性游艇综合服务平台”为核心，力求通过政策推动、体系建设、文化普及等措施培育产业，构筑游艇产业生态圈；以“游艇母港商业运营及网络建设”为支撑，完善产业配套，做优游艇地产，构建以五缘湾游艇母港为核心、辐射海西及台湾地区的游艇网络格局；以“滨海休闲旅游项目开发”为补充，专注滨海景区资源开发与运营，积极引入外部优质资源和成熟项目，打造滨海休闲旅游特色产品与服务。

（4）体育产业

体育产业是公司重点培育和发展的新业务板块，主要由下属子公司厦门路桥体育产业集团有限公司负责，该业务主要致力于通过完善体育基础设施、运营盘活体育资源、推广全民健身运动赛事、拓展体育与各产业深度融合，推动体育产业创新发展，打造富有特色的体育中心城市和体育名城。

该产业属于新兴产业。在行业基础及目标方面，近年来我国体育产业规模进入稳步增长期，产业规模近年来的复合增长率为18%，且增长率仍在逐步扩大。根据国务院规划目标，预计2025年体育产业总产出规模超过5万亿元，2018-2025年体育产业总产出CAGR不低于9.4%。在政策支持方面，党中央、国务院制订了一系列重要政策、针对加快推进体育强国建设的决策部署，包括《国务院办公厅关于印发体育强国建设纲要的通知》《厦门市体育消费试点城市指导意见》等国家及地方政策为行业发展提供了支持。在行业驱动方面，主

要有三大方面利好社会人口因素：一是随着大众消费力及消费意愿的上升、健康问题凸显及健康意识的觉醒，对体育锻炼的需求将增加；二是近五年体育行业法律法规及指导意见密集出台，聚焦产业发展、赛事改革和人才培养，指明了发展方向；三是经历了15-16年的热潮，体育投资回归理性，资本向头部项目集中，单笔投资金额屡创新高，市场热度前所未有。

未来几年，公司将继续根据厦门市委市政府战略部署，从资源获取、产业培育、品牌塑造入手，聚焦场馆运营和赛事运营两条主线，为快速扩张业务覆盖面和市场影响力不断聚力赋能。并紧扣发展目标，以引领带动厦门市体育产业与全市经济、社会和人文的全面协调发展为纲领，紧紧围绕“盘活公共体育资源，完善体育基础设施建设，营造体育氛围、打造赛事引擎，打造泛体育矩阵、促进产业联合”四个基本工作要点，致力于开创厦门城市发展和体育发展新局面。

3、经营计划

2021年，公司将以集团“十四五”发展战略和规划为核心，充分发挥战略带动作用，立足于“工程建设、建筑材料、游艇旅游和体育产业”四大业务板块，积极培育金融投资和科技业务，加大资源整合力度，紧紧围绕产业升级，管理提升和机制优化，突出做优做强，全面推动几大产业板块实现并举发展，带动集团效益的稳步提升。

4、公司可能面临的风险

（1）主营行业风险：首先，由于公司主业之一为代建政府性项目，对政府依赖程度较高，若政府储备代建项目减少或代建政策变化，均可能影响到公司该业务的可持续发展；其次，公司下属子公司钢材销售业务主要采取市场化方式销售，随着近年来整体经济下行压力加大，公司及时调整了销售模式，更加稳健的选择赊销业务工程终端客户，同时加大了现款现货业务开拓力度，进而有效的降低了整体业务风险，但是随着经济环境下行，终端业务带来的应收账款风险依旧存在；最后，公司下属子公司混凝土销售业务主要采取市场化方式销售，外部环境、供求关系等因素可能影响到混凝土原料的成本；受行业特点影响，混凝土销售的合同收款期比较长，且交通工程项目比较多，造成混凝土应收账款金额沉淀比较大，存在一定的回款风险。

（2）管理风险：第一，对下属子公司的管理风险。公司全资（控股）子公司数量和层级较多，各子公司如存在资源调配、内部协调发展问题，可能影响公司整体的经营效率。同时，我司作为控股公司，经营实体主要为全资（控股）子公司，不同子公司的业务差异，将为公司的管理带来一定的挑战；第二，安全生产风险。我司主营业务涉及工程代建、道路桥梁管养及高速公路开发运营、钢材贸易、混凝土生产销售等具有产业链相关性的业务。

业务涉及金额较大，周期较长，所要面对的安全生产任务十分繁重、安全管理难度较大，公司的安全生产管理工作非常重要，如果公司忽视安全生产管理，一旦发生重大的安全生产事故，将会对公司的经营业绩带来重大不利影响；第三，突发事件引发公司治理结构突然变化的风险。公司已建立了董事会、监事会、高级管理人员互相协作、互相制衡的较为完善的公司治理机制，但如遇突发事件，造成其部分董事会、监事会、高级管理人员无法履行相应职责，可能对公司的治理机制造成一定影响。

（3）政策风险：公司从事的城市路桥基础设施建设行业受国家和地方政府各项政策影响很大。国家和地方政府作为路桥基础设施建设投资的主要投资人，在市政、路桥、交通等相关基础设施产业投资规划和政策，建筑施工行业政策的调整变化都将直接影响业务发展。

二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

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

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

1、资产独立完整：公司是国有控股公司，资产与控股股东明确分开，不存在控股股东利用其所持有的本公司股份对外提供质押担保的事项。公司产权关系明晰，拥有独立的生产设施和配套设施。

2、业务独立：公司拥有完整而独立的服务、销售系统及配套设施，拥有独立的工业产权、商标、非专利技术等无形资产。同时公司拥有从事目前各项业务经营所需的各种资质。

3、人员独立：公司内各组织机构的劳动、人事及工资管理与控股股东完全独立。公司的董事、监事及高级管理人员均按照公司法、公司章程等有关规定，经过合法程序选举产生。公司总经理、其他高级管理人员和主要员工均在本公司工作并领取报酬。公司高级管理人员在本公司专职工作，不在股东单位中兼职。

4、机构独立：公司的董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构的设立均符合法律、法规的要求，职权范围明确。公司治理结构较为完善，与控股股东在机构设置上是完全分开、独立运行的。

5、财务独立：公司拥有独立的财务部门、完善的会计核算体系及财务管理制度，并依法开设了独立的银行账户。

（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

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

（一） 会计政策变更

1、 因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

本集团所属厦门路桥翔通股份有限公司及其子公司（以下简称路桥翔通公司）经各自董事会决议通过，于 2020 年 1 月 1 日起新收入准则。变更后的会计政策参见本附注四“重要会计政策和会计估计”相关部分。上述公司以下分别统称“自 2020 年度起执行新金融工具准则的公司”、“自 2020 年度起执行新收入准则的公司”、“自 2020 年度起执行新租赁准则的公司”。

（1） 执行新收入准则导致的会计政策变更

路桥翔通公司根据首次执行新收入准则对 2020 年 1 月 1 日的留存收益、资产总额以及归属于路桥翔通公司普通股股东的净资产不产生影响，对可比期间信息不予调整。路桥翔通公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整如下：

合并报表项目	2019 年 12 月 31 日账面金额（调整前）	影响金额	2020 年 1 月 1 日账面金额（调整后）
合同资产		160,340,425.77	160,340,425.77

应收账款	1,030,099,354.39	-160,340,425.77	869,758,928.62
预收账款	3,653,178.03	-2,249,804.04	1,403,373.99
合同负债		2,096,981.73	2,096,981.73
其他流动负债	128,873,676.24	152,822.31	129,026,498.55

2、首次执行新收入准则调整路桥翔通公司当年年初合并财务报表相关项目情况

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
流动资产：			
应收账款	1,030,099,354.39	869,758,928.62	-160,340,425.77
合同资产		160,340,425.77	160,340,425.77
预收款项	3,653,178.03	1,403,373.99	-2,249,804.04
合同负债		2,096,981.73	2,096,981.73
其他流动负债	128,873,676.24	129,026,498.55	152,822.31

（二） 会计估计变更

本集团 2020 年度无应披露的会计估计变更事项。

（三） 重要前期差错更正

本集团 2020 年度无应披露的重要前期差错更正事项。

三、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	798.61	780.32	2.34	
2	总负债	553.45	543.85	1.77	
3	净资产	245.16	236.47	3.67	
4	归属母公司股东的净资产	240.80	231.41	4.06	
5	资产负债率（%）	69.30	69.70	-0.56	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	69.60	70.05	-0.65	
7	流动比率	1.46	1.48	-1.80	
8	速动比率	0.39	0.36	8.33	
9	期末现金及现金等价物余额	53.46	55.41	-3.52	
-					
-					

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
----	----	----	------	---------	-----------------

					因
1	营业收入	675.21	500.51	34.90	注 1
2	营业成本	651.87	480.36	35.70	注 2
3	利润总额	8.97	6.23	44.03	注 3
4	净利润	7.29	4.93	47.74	注 4
5	扣除非经常性损益后净利润	4.72	4.82	-2.07	
6	归属母公司股东的净利润	6.35	3.77	68.67	注 5
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	16.67	13.02	28.03	
8	经营活动产生的现金流净额	-11.64	18.71	-162.25	注 6
9	投资活动产生的现金流净额	-4.97	-17.54	71.65	注 7
10	筹资活动产生的现金流净额	14.67	-2.74	635.4	注 8
11	应收账款周转率	17.01	18.00	-5.46	
12	存货周转率	1.34	1.03	29.32	
13	EBITDA 全部债务比	8.6	8.03	7.1	
14	利息保障倍数	2.54	2.14	18.69	
15	现金利息保障倍数	-0.2	3.71	-105.39	注 9
16	EBITDA 利息倍数	2.87	2.51	14.34	
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：主要是建材经营规模扩大使建材营业收入增加；

注 2：本年度销售增加拉动成本的上升；

注 3：主要是建材经营收入增长带动公司利润的增加；

注 4：主要是建材经营收入增长带动公司净利润的增加；

注 5：主要建材经营收入增长带动公司归属母公司股东的净利润的增加；

注 6：主要是经营规模扩大所需采购钢材的存货及预付款支出增加，以及代建工程项目财政性资金拨付；

注 7：主要是本年可供出售金融资产的处置出售及结构性存款产品的调整；

注 8：主要是本年度因随业务增长资金需求增加，对外融资金量增加；

注 9：主要是本年经营活动产生的现金流量为负数拉低了该比率。

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：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	6,570,738,309.89	6,572,176,024.91	-0.02	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	93,026,759.60	11,294,054.60	723.68	注 1
应收票据	373,082,927.37	245,032,641.23	52.26	注 2
应收账款	4,588,154,914.40	3,188,585,319.86	43.89	注 3
应收款项融资	40,327,942.60	33,496,155.90	20.40	
预付款项	6,678,450,105.57	5,987,096,576.74	11.55	
其他应收款	7,582,914,966.64	7,450,252,879.73	1.78	
存货	47,945,132,823.85	49,560,488,567.64	-3.26	
合同资产	198,672,118.60	160,340,425.77	23.91	
其他流动资产	290,679,811.38	310,340,362.90	-6.34	
可供出售金融资产	455,078,633.08	489,750,595.70	-7.08	
长期股权投资	82,369,650.88	76,664,785.77	7.44	
投资性房地产	1,001,006,236.24	343,169,159.35	191.69	注 4
固定资产	1,780,484,252.83	1,489,373,894.21	19.55	
在建工程	43,546,198.98	36,113,469.35	20.58	
无形资产	333,800,036.90	396,632,266.93	-15.84	
商誉	4,542,821.25	1,001,969.61	353.39	注 5
长期待摊费用	80,130,944.21	66,195,058.10	21.05	
递延所得税资产	316,973,685.37	211,884,969.72	49.60	注 6
其他非流动资产	1,401,858,936.21	1,401,858,936.21	0.00	
资产总计	79,860,972,075.85	78,031,748,114.23	2.34	

2.主要资产变动的原因

注 1：主要是本年期货套保业务增加；

注 2：应收银行承兑汇票增加；

注 3：本年业务收入增长，结算的应收账款相应增加；

注 4：主要是国际游艇汇项目转为投资性房地产；

注 5：新增对厦门市路桥建材有限公司非同一控制下的企业合并形成商誉，持股比例 100%；

注 6：本年因资产减值准备、可抵扣亏损、已计提尚未支付的工资及其他原因形成的递延所得税资产余额增加。

（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：62.71 亿元

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	12.25			注 1
投资性房地产	0.11			注 2
存货	46.00		注 3	

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
固定资产	4.35		注 4	
合计	62.71		-	-

注 1：截至 2020 年 12 月 31 日，本集团账面价值为人民币 1,224,898,788.35 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 1,031,333,452.27 元）的货币资金受到限制，其中人民币 1,153,064,861.65 元为开具的银行承兑汇票、保函作为保证金而受到限制，人民币 71,833,926.70 元因司法冻结而受到限制。

注 2：截至 2020 年 12 月 31 日，本集团以账面价值为人民币 10,776,615.20 元（2019 年 12 月 31 日：账面价值为人民币 36,991,048.21 元）的投资性房地产为法院诉讼保全事项提供担保。

注 3：截至 2020 年 12 月 31 日，账面价值人民币 4,599,705,510.62 元的存货对应的过路过桥收费权因本集团办理贷款而被质押。（2019 年 12 月 31 日：人民币 4,541,775,497.51 元）。

注 4：截至 2020 年 12 月 31 日，本集团账面价值为人民币 434,807,645.58 元的固定资产对应收费权因本集团办理贷款而被质押。（2019 年 12 月 31 日：人民币 463,043,850.63 元）。

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

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：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	5,000,000,000.00	3,190,000,000.00	56.74	注 1
应付票据	5,921,237,866.76	4,969,221,058.69	19.16	
应付账款	2,859,750,467.01	2,912,393,099.54	-1.81	
预收款项	31,605,667,884.73	33,730,646,026.34	-6.3	
合同负债	9,008,434.94	2,096,981.73	329.59	注 2
应付职工薪酬	248,432,024.35	226,092,049.18	9.88	
应交税费	311,098,661.41	205,465,346.01	51.41	注 3
其他应付款	745,976,658.01	1,045,345,979.28	-28.64	
一年内到期的非流动负债	1,962,060,000.00	704,410,000.00	178.54	注 4
其他流动负债	2,337,731,298.61	2,529,026,498.55	-7.56	
长期借款	1,799,447,507.61	2,021,507,507.61	-10.98	
应付债券	2,500,000,000.00	2,800,000,000.00	-10.71	
递延收益-非流动负债	44,770,582.41	48,539,737.74	-7.77	
负债合计	55,345,181,385.84	54,384,744,284.67	1.77	

2.主要负债变动的的原因

- 注 1：业务增长带动融资需求增加；
 注 2：预收货款及预收设备销售款增加；
 注 3：销售增加带动相应的税费增加；
 注 4：一年内到期的应付债券增加。

（二）发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（三）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

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

（六）所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	131,245.00	73,245.00	58,000.00
农业银行	208,000.00	160,242.00	47,758.00
中国银行	155,661.00	45,226.00	110,435.00
建设银行	233,681.00	224,556.00	9,125.00
兴业银行	161,800.00	72,230.00	89,570.00
开发银行	136,017.00	126,017.00	10,000.00
民生银行	100,000.00	89,509.00	10,491.00
交通银行	98,500.00	46,641.00	51,859.00
邮储银行	152,971.00	63,971.00	89,000.00
光大银行	45,000.00	24,290.00	20,710.00
华夏银行	25,000.00	13,000.00	12,000.00
厦门银行	45,000.00	2,115.00	42,885.00
招商银行	48,000.00	36,491.00	11,509.00
国际银行	30,000.00	-	30,000.00
泉州银行	68,000.00	56,646.00	11,354.00
农商行	40,000.00	35,187.00	4,813.00
杭州银行	6,000.00	5,627.00	373.00
平安银行	20,000.00	-	20,000.00
海峡银行	52,000.00	20,581.00	31,419.00
江苏银行	6,500.00	6,250.00	250.00
浦发银行	60,000.00	47,026.00	12,974.00
中信银行	18,000.00	16,084.00	1,916.00
合计	1,841,375.00	1,164,934.00	676,441.00

上年末银行授信总额度：1,705,130.00 万元，本报告期末银行授信总额度 1,841,375.00 万元，本报告期银行授信额度变化情况：136,245.00 万元

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：2.71 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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
其他收益	0.92	各类项目的奖励补助、经费补贴等	0.92	不可持续
投资收益	1.63	可供出售金融资产的分红出售，参股公司的分红等	1.45	不可持续
资产处置收益	0.16	非流动资产处置收益	0.16	不可持续
营业外收入	0.26	接受捐赠、赔偿金、违约金、滞纳金赔偿收入等	0.26	不可持续
营业外支出	0.09	对外捐赠、报废损失、滞纳金、罚款支出	0.09	不可持续

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

1、重庆闽路润贸易有限公司诉成都盈驰贸易有限公司等公司代理合同纠纷案件(涉案金额：13441.88 万元)

2012 年 7 月 13 日、7 月 17 日，重庆闽路润贸易有限公司成都分公司（以下简称闽路润成都）、重庆闽路润贸易有限公司（以下简称闽路润）分别与成都盈驰贸易有限公司（以下简称被成都盈驰）签订编号为闽路润成（合）字第 MLRC12029 号、厦路资渝（合）字第 WZY2012108 号的《钢材贸易合作协议》。2012 年 9 月 19 日，成都盈驰、重庆市鑫宙金属

材料有限公司、天津晟旺长鑫贸易有限公司、四川永威贸易有限公司、四川永旺长鑫贸易有限公司分别对闽路润成都、闽路润出《函》，将五公司一并列为上述 2 份《钢材贸易合作协议》的共同甲方，共同履行和享受该 2 份协议项下的相关权利与义务。上述合同签订后，闽路润按照成都盈驰等五公司要求采购钢材，但成都盈驰等五公司未按合同约定全额回购钢材。截止 2016 年 7 月 31 日，成都盈驰公司等五公司仍有价值 13441.88 万元的货物尚未完成回购。

本案于 2016 年 8 月 1 日在四川省高级人民法院立案。2017 年 12 月 14 日原被告双方在法院的主持下完成调解，2017 年 12 月 27 日取得正式民事调解书。

2019 年 3 月 20 日，重庆闽路润贸易有限公司向四川省高级人民法院申请执行立案，被申请人成都盈驰贸易有限公司、重庆市鑫宙金属材料有限公司、天津晟旺长鑫贸易有限公司、四川永威贸易有限公司、四川永旺长鑫贸易有限公司、四川省永合实业有限公司。申请内容：请求执行被申请人给付钢材价款、欠付钢材价款的违约金（利息）、迟延履行期间的债务利息。请求由被申请人承担本案申请执行的全部相关费用（包括执行费、评估费、拍卖费、律师费等）。

2020 年 9 月 27 日，取得执行法院成都铁路运输中级法院同意追加被告股东四川省川威集团有限公司、成渝钒钛科技有限公司为本案被执行人的《执行裁定书》。

本案涉诉合同项下已设置了足额抵押，对闽路润主张的诉讼权利具备充分的保障。

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

2020 年 12 月 11 日，我司决定放弃行使厦门路桥建设集团有限公司公开发行 2018 年公司债券(第一期)的发行人上调票面利率选择权暨行使发行人赎回选择权，该期债券将于 2021 年 1 月 25 日全部到期。据此，我司于 2020 年 12 月 11 日在上海证券交易所网站披露了《厦门路桥建设集团有限公司关于厦门路桥建设集团有限公司公开发行 2018 年公司债券(第一期)放弃行使发行人上调票面利率选择权暨行使发行人赎回选择权相关事项的公告》。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	163487.SH
债券简称	20 路桥 Y1
债券余额	5.00
续期情况	不适用
利率跳升情况	不适用
利息递延情况	不适用
强制付息情况	不适用
是否仍计入权益及相关会计处理	是

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

不适用

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，为厦门路桥建设集团有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位：厦门路桥建设集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	6,570,738,309.89	6,572,176,024.91
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	93,026,759.60	11,294,054.60
衍生金融资产		
应收票据	373,082,927.37	245,032,641.23
应收账款	4,588,154,914.40	3,188,585,319.86
应收款项融资	40,327,942.60	33,496,155.90
预付款项	6,678,450,105.57	5,987,096,576.74
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,582,914,966.64	7,450,252,879.73
其中：应收利息	66,189,528.63	28,846,221.46
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	47,945,132,823.85	49,560,488,567.64
合同资产	198,672,118.60	160,340,425.77
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	290,679,811.38	310,340,362.90
流动资产合计	74,361,180,679.90	73,519,103,009.28
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	455,078,633.08	489,750,595.70
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	82,369,650.88	76,664,785.77

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,001,006,236.24	343,169,159.35
固定资产	1,780,484,252.83	1,489,373,894.21
在建工程	43,546,198.98	36,113,469.35
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	333,800,036.90	396,632,266.93
开发支出		
商誉	4,542,821.25	1,001,969.61
长期待摊费用	80,130,944.21	66,195,058.10
递延所得税资产	316,973,685.37	211,884,969.72
其他非流动资产	1,401,858,936.21	1,401,858,936.21
非流动资产合计	5,499,791,395.95	4,512,645,104.95
资产总计	79,860,972,075.85	78,031,748,114.23
流动负债：		
短期借款	5,000,000,000.00	3,190,000,000.00
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	5,921,237,866.76	4,969,221,058.69
应付账款	2,859,750,467.01	2,912,393,099.54
预收款项	31,605,667,884.73	33,730,646,026.34
合同负债	9,008,434.94	2,096,981.73
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	248,432,024.35	226,092,049.18
应交税费	311,098,661.41	205,465,346.01
其他应付款	745,976,658.01	1,045,345,979.28
其中：应付利息	154,579,848.12	123,453,352.54
应付股利	13,367,357.25	6,000,000.00
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	1,962,060,000.00	704,410,000.00
其他流动负债	2,337,731,298.61	2,529,026,498.55

流动负债合计	51,000,963,295.82	49,514,697,039.32
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	1,799,447,507.61	2,021,507,507.61
应付债券	2,500,000,000.00	2,800,000,000.00
其中: 优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	44,770,582.41	48,539,737.74
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,344,218,090.02	4,870,047,245.35
负债合计	55,345,181,385.84	54,384,744,284.67
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	19,754,164,487.37	19,754,164,487.37
其他权益工具	500,000,000.00	
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	387,135,912.62	363,888,004.92
减: 库存股		
其他综合收益	-10,353,259.71	111,585,583.43
专项储备		
盈余公积	197,257,470.89	189,397,613.66
一般风险准备		
未分配利润	3,251,745,647.43	2,722,053,060.20
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	24,079,950,258.60	23,141,088,749.58
少数股东权益	435,840,431.40	505,915,079.98
所有者权益(或股东权益)合计	24,515,790,690.01	23,647,003,829.56
负债和所有者权益(或股东权益)总计	79,860,972,075.85	78,031,748,114.23

法定代表人: 林小雄 主管会计工作负责人: 李春龙 会计机构负责人: 范春荣

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位: 厦门路桥建设集团有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
----	-------------	-------------

流动资产：		
货币资金	2,543,645,668.07	3,178,380,901.28
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	70,052,000.60	72,860,433.21
应收款项融资		
预付款项	1,112,196,254.39	1,353,747,666.78
其他应收款	11,975,707,753.18	10,173,808,091.76
其中：应收利息	60,101,643.83	27,332,054.79
应收股利		
存货	39,737,276,112.98	42,470,108,683.91
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		1,333,478.51
流动资产合计	55,438,877,789.22	57,250,239,255.45
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		166,836,771.90
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,501,526,678.12	2,501,526,678.12
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,198,793.09	2,353,445.25
固定资产	387,087,196.40	398,413,304.62
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	119,613,241.89	122,975,374.79
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4,626,572.33	1,167,452.83
递延所得税资产	58,285,237.07	26,912,999.42
其他非流动资产	1,401,770,065.82	1,401,770,065.82
非流动资产合计	4,475,107,784.72	4,621,956,092.75
资产总计	59,913,985,573.94	61,872,195,348.20

流动负债：		
短期借款	2,300,000,000.00	1,200,000,000.00
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	1,573,348,726.69	1,853,091,534.40
预收款项	25,896,983,670.03	29,556,129,691.49
合同负债		
应付职工薪酬	14,925,381.60	14,019,734.95
应交税费	6,888,634.90	1,134,682.30
其他应付款	573,818,597.79	769,917,531.01
其中：应付利息	138,577,552.04	122,357,625.01
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,900,000,000.00	600,000,000.00
其他流动负债	2,200,000,000.00	2,400,000,000.00
流动负债合计	34,465,965,011.01	36,394,293,174.15
非流动负债：		
长期借款	1,289,800,000.00	1,389,800,000.00
应付债券	2,500,000,000.00	2,800,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
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	3,789,800,000.00	4,189,800,000.00
负债合计	38,255,765,011.01	40,584,093,174.15
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	19,754,164,487.37	19,754,164,487.37
其他权益工具	500,000,000.00	
其中：优先股		
永续债		
资本公积	363,235,172.49	362,619,772.49
减：库存股		
其他综合收益		111,585,583.43
专项储备		

盈余公积	197,257,470.89	189,397,613.66
未分配利润	843,563,432.18	870,334,717.10
所有者权益（或股东权益）合计	21,658,220,562.93	21,288,102,174.05
负债和所有者权益（或股东权益）总计	59,913,985,573.94	61,872,195,348.20

法定代表人：林小雄 主管会计工作负责人：李春龙 会计机构负责人：范春荣

合并利润表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	67,520,628,181.00	50,051,253,302.05
其中：营业收入	67,520,628,181.00	50,051,253,302.05
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	66,725,533,977.84	49,375,513,970.80
其中：营业成本	65,187,126,673.08	48,036,194,773.89
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	147,783,921.80	131,554,858.52
销售费用	420,179,422.59	355,179,289.68
管理费用	472,111,414.44	381,352,440.26
研发费用	11,371,589.13	8,839,484.09
财务费用	486,960,956.80	462,393,124.36
其中：利息费用	581,176,251.92	487,126,703.37
利息收入	154,644,275.77	58,426,615.50
加：其他收益	92,417,792.91	24,061,230.88
投资收益（损失以“-”号填列）	162,534,785.69	106,753,366.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	17,286,940.53	18,305,160.35
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）		

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)	-11,631,845.30	-11,540,730.83
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-174,172,278.76	-173,708,828.50
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	16,494,543.85	-20,845.81
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	880,737,201.55	621,283,523.46
加: 营业外收入	25,835,189.05	10,998,775.94
减: 营业外支出	9,345,467.27	9,334,932.15
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	897,226,923.33	622,947,367.25
减: 所得税费用	168,670,576.10	129,804,080.74
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	728,556,347.23	493,143,286.51
(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. 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)	635,062,444.46	376,518,441.89
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	93,493,902.74	116,624,844.62
六、其他综合收益的税后净额	-121,938,843.14	31,451,783.63
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-121,938,843.14	31,451,783.63
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	-121,938,843.14	31,451,783.63
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		-3,608,589.23
(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	-121,938,843.14	35,060,372.86
(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	606,617,504.09	524,595,070.14
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	513,123,601.32	407,970,225.52
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	93,493,902.74	116,624,844.62
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：林小雄 主管会计工作负责人：李春龙 会计机构负责人：范春荣

母公司利润表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	296,051,099.69	346,662,406.44
减：营业成本	253,626,001.55	324,729,326.60
税金及附加	7,313,765.13	6,777,469.37
销售费用		
管理费用	58,960,982.39	48,995,816.33
研发费用		
财务费用	133,983,415.27	193,332,561.12
其中：利息费用	208,265,001.17	201,517,398.18

利息收入	75,336,380.65	8,940,666.84
加：其他收益	50,466,592.90	24,901.11
投资收益（损失以“-”号填列）	193,409,756.04	253,834,516.46
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）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	86,043,284.29	26,686,650.59
加：营业外收入	304,567.61	224,748.37
减：营业外支出	1,926,322.77	5,197,926.23
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	84,421,529.13	21,713,472.73
减：所得税费用	5,822,956.82	-40,732,745.35
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	78,598,572.31	62,446,218.08
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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	-111,585,583.43	29,353,851.76
（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	-111,585,583.43	29,353,851.76
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	-111,585,583.43	29,353,851.76
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	-32,987,011.12	91,800,069.84
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：林小雄 主管会计工作负责人：李春龙 会计机构负责人：范春荣

合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019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	75,253,012,284.41	56,840,169,218.62
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	56,505,947.06	3,945,889.33
收到其他与经营活动有关的	10,839,410,571.73	1,026,674,307.94

现金		
经营活动现金流入小计	86,148,928,803.20	57,870,789,415.89
购买商品、接受劳务支付的现金	73,625,466,970.03	54,625,789,827.18
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	690,897,818.01	608,122,431.85
支付的各项税费	646,438,504.16	564,657,956.56
支付其他与经营活动有关的现金	12,350,600,256.22	201,673,275.53
经营活动现金流出小计	87,313,403,548.42	56,000,243,491.12
经营活动产生的现金流量净额	-1,164,474,745.22	1,870,545,924.77
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	357,440,380.13	2,394,832,418.47
取得投资收益收到的现金	72,679,508.79	71,765,706.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	161,587,108.93	2,984,516.91
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	41,375,732.90	23,867,679.31
投资活动现金流入小计	633,082,730.75	2,493,450,321.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	198,352,209.55	249,934,661.02
投资支付的现金	748,123,919.25	3,974,994,434.37
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	117,071,554.09	
支付其他与投资活动有关的现金	66,747,419.22	22,587,244.78
投资活动现金流出小计	1,130,295,102.11	4,247,516,340.17
投资活动产生的现金流量净额	-497,212,371.36	-1,754,066,018.83

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	629,507,458.00	800,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	129,507,458.00	
取得借款收到的现金	14,900,000,000.00	11,250,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	15,529,507,458.00	12,050,000,000.00
偿还债务支付的现金	12,554,410,000.00	9,050,590,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	901,292,849.13	897,413,666.56
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3,818,000.00	53,521,439.97
支付其他与筹资活动有关的现金	607,120,543.39	2,376,380,979.41
筹资活动现金流出小计	14,062,823,392.52	12,324,384,645.97
筹资活动产生的现金流量净额	1,466,684,065.48	-274,384,645.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-15,217.81
五、现金及现金等价物净增加额	-195,003,051.10	-157,919,957.84
加：期初现金及现金等价物余额	5,540,842,572.64	5,698,762,530.48
六、期末现金及现金等价物余额	5,345,839,521.54	5,540,842,572.64

法定代表人：林小雄 主管会计工作负责人：李春龙 会计机构负责人：范春荣

母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019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	319,027,724.42	203,569,513.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	9,179,948,462.04	4,810,616,347.25
经营活动现金流入小计	9,498,976,186.46	5,014,185,860.25
购买商品、接受劳务支付的现金	265,526,007.23	511,990,668.96
支付给职工及为职工支付的现金	30,521,918.89	26,369,374.40

支付的各项税费	7,704,350.54	34,561,846.83
支付其他与经营活动有关的现金	10,270,361,508.60	4,390,968,837.03
经营活动现金流出小计	10,574,113,785.26	4,963,890,727.22
经营活动产生的现金流量净额	-1,075,137,598.80	50,295,133.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		2,200,000,000.00
取得投资收益收到的现金	60,736,163.34	226,502,461.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	155,042,313.79	204,100.31
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	215,778,477.13	2,426,706,561.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,753,611.08	152,313,232.48
投资支付的现金		3,627,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		140,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	4,753,611.08	3,919,313,232.48
投资活动产生的现金流量净额	211,024,866.05	-1,492,606,670.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	500,000,000.00	800,000,000.00
取得借款收到的现金	10,700,000,000.00	8,800,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,930,000,000.00	6,000,000,000.00
筹资活动现金流入小计	15,130,000,000.00	15,600,000,000.00
偿还债务支付的现金	8,900,000,000.00	6,740,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	541,634,468.07	440,096,813.26
支付其他与筹资活动有关的现金	5,460,821,959.09	7,208,399,626.96
筹资活动现金流出小计	14,902,456,427.16	14,388,496,440.22
筹资活动产生的现金流量净额	227,543,572.84	1,211,503,559.78
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	-636,569,159.91	-230,807,977.69
加：期初现金及现金等价物余	3,108,380,901.28	3,339,188,878.97

额		
六、期末现金及现金等价物余额	2,471,811,741.37	3,108,380,901.28

法定代表人：林小雄 主管会计工作负责人：李春龙 李春龙会计机构负责人：范春荣

担保人财务报表

适用 不适用