

山西建设投资集团有限公司
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。

中兴财光华会计师事务所(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

一、担保风险

本次债券由晋商信用增进投资股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带保证责任。晋商信用目前财务状况良好、资信信用良好，以上条件均可以为本期债券持有人的利益提供强有力的保障。但在本期债券存续期内，如担保人出现资产状况及支付能力发生负面变化，可能影响到其为本期债券承担连带责任保证的能力。

二、债券市场利率波动风险

可续期公司债券属于利率敏感型投资品种。受国家宏观经济政策、总体运行状况以及国际经济环境变化的影响，债券市场利率存在波动可能性。因本期债券期限相对较长，市场波动可能使本期债券实际投资收益具有一定的不确定性。

三、资产负债率较高的风险

建筑施工企业普遍存在资产负债率较高、短期资金周转压力较大的情况。发行人2020年末，公司的资产负债率为72.83%，虽然在建筑行业中处于中等水平，但整体偿债压力依然较大。随着公司经营规模的进一步扩大，公司负债规模可能增加，偿债压力可能加大。若公司业务经营环境或融资环境发生重大波动，公司主业经营受到较大影响不能及时筹措资金，公司的债务本息偿还将面临一定压力。

四、短期偿债指标较低风险

2020年末，发行人流动比率为1.25；速动比率为0.93。发行人流动比率及速动比率较低，主要是因为发行人所处建筑行业，银行负债以及应付账款金额较大所致。在发行人经营规模进一步扩大的过程中，如果负债总额继续增加可能使发行人流动性进一步降低，可能带来流动性风险，对企业日常经营周转产生一定影响。

五、应收账款及其他应收款回收风险

发行人2020年末应收账款为189.01亿元，规模较大。同期其他应收款为134.06亿元。发行人应收类款项最主要是应收项目工程施工款及项目保证金等，整体规模较大，占总资产比例相对较高。若不能及时收回，可能会对发行人的资金周转和经营业绩产生不利影响。

六、存货减值风险

发行人存货主要包括已完工未结算款、房地产开发成本、原材料等。由于发行人主要从事工程施工行业，施工建设周期较长，使得发行人存货在资产中的占比较大。发行人2020年末存货规模为213.94亿元，存货数量为增加趋势。较高的存货会对发行人带来一定流动性风险和存货减值损失风险。

七、有息负债增长较快且规模较大风险

2020年末，发行人有息负债规模为422.13亿元，较上年末增加37.67%。随着公司经营规模的不断扩大，报告期内有息债务规模以较快速度增长，如果发行人不能有效控制有息负债规模和融资成本，未来将面临更大的债务偿还压力和利润压力。

八、流动负债占比较高的风险

2020年末，发行人流动负债余额为659.50亿元，占比较高，流动负债占比维持在较高态势，说明公司的短期债务压力较大，对公司流动资产的配置要求较高。一旦公司资产流动性受到影响而减弱，将会影响公司的短期偿债能力。

九、海外市场开拓及汇率风险

近年来，公司积极开拓海外市场，承揽海外建筑项目，项目涉及马来西亚、斯里兰卡、新加坡、日本、柬埔寨、中东、非洲及南美洲等国家和地区，相对中国及欧美成熟市场，上述部分海外国家或地区的产业政策、金融政策和政治环境风险相对较高，如不能妥善应对和管控上述风险，将对公司海外业务开拓和财务经营产生不利影响。此外，上述海外项目结算工具多使用外币，近年来主要结算外币对人民币汇率始终面临波动风险，若公司未做好汇率风险防范与对冲，可能会对公司海外项目收益造成一定负面影响。

十、公司内部治理结构尚不完善的风险

根据《公司章程》，公司设董事会，成员7人；设监事会，成员5-7人，其中职工监事2名；董事、监事由省国资委委派人员和职工代表组成；经理层设总经理1人，副总经理若干人。目前发行人暂缺2名董事和监事会成员；待按有关部门批准后，再按《公司法》和《公司章程》的相关规定予以完善。若公司上述有关人员长期不到位，存在内部治理结构尚不完善的风险，将有可能对公司的经营产生不利影响。

十一、PPP业务增长较快的风险

2016年以来，发行人PPP业务发展较快，承建了较多PPP项目。随着《关于规范政府和社会资本合作（PPP）综合信息平台项目库管理的通知》（财办金〔2017〕92号）等相关规范的出台，PPP业务的开展存在一定的不确定性，请投资者关注发行人PPP业务增长较快的风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
七、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 报告期内资信评级情况.....	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	13
五、 偿债计划.....	14
六、 专项偿债账户设置情况.....	15
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	15
八、 受托管理人履职情况.....	15
第三节 业务经营和公司治理情况.....	15
一、 公司业务和经营情况.....	15
二、 投资状况.....	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	16
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
第四节 财务情况.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 主要会计数据和财务指标.....	18
四、 资产情况.....	20
五、 负债情况.....	22
六、 利润及其他损益来源情况.....	23
七、 对外担保情况.....	23
第五节 重大事项.....	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	23
二、 关于破产相关事项.....	23
三、 关于司法机关调查事项.....	23
四、 其他重大事项的信息披露.....	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	23
一、 发行人为可交换债券发行人.....	23
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.....	23
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	23
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	24
五、 其他特定品种债券事项.....	24
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第八节 备查文件目录.....	25
财务报表.....	27

附件一： 发行人财务报表.....	27
担保人财务报表.....	41
附件二： 担保人财务报表.....	41

释义

19 晋建 Y2	指	山西建设投资集团有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第一期）
19 晋建 Y4	指	山西建设投资集团有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第二期）
19 晋建 Y2 募集说明书	指	《山西建设投资集团有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第一期）募集说明书》
19 晋建 Y4 募集说明书	指	《山西建设投资集团有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第二期）募集说明书》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《山西建设投资集团有限公司公司章程》
报告期、本期	指	2020 年
报告期末、本期末	指	2020 年末
上年末	指	2019 年末
上年同期	指	2019 年

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	山西建设投资集团有限公司
中文简称	山西建投
外文名称（如有）	Shanxi onstruction Investment Group Co.,Ltd
外文缩写（如有）	-
法定代表人	孙波
注册地址	山西省太原市 山西示范区新化路 8 号
办公地址	山西省太原市 山西示范区新化路 8 号
办公地址的邮政编码	030002
公司网址	http://www.sxjgt.com.cn/index.html
电子信箱	zjgljszx@sx cig.com

二、信息披露事务负责人

姓名	白平彦、张宏杰、闫萌
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	总会计师
联系地址	山西示范区新化路 8 号
电话	0351-4133715
传真	0351-2021831
电子信箱	zjgljszx@sx cig.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易 场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	山西示范区新化路 8 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：山西省国有资本投资运营有限公司

报告期末实际控制人姓名/名称：山西省人民政府

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

李卫平先生不再担任公司副董事长、总经理职位，由徐忠和先生继任；乔记刚先生担任公司纪委书记；倪华光先生、卫炳章先生担任公司副总经理职位。

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	中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京市西城区阜成门外大街2号22层A24
签字会计师姓名(如有)	李津庆、王铮铮

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	155901、163952
债券简称	19 晋建 Y2、19 晋建 Y4
名称	华福证券有限责任公司
办公地址	福建省福州市台江区江滨中大道 398 号兴业银行大厦 18 层
联系人	叶小舟
联系电话	0591-87383611

债券代码	152465、152506
债券简称	20 晋建 01、20 晋建 02
名称	兴业银行股份有限公司太原分行
办公地址	太原市万柏林区长风西街 1 号丽华大厦 A 座
联系人	李新书
联系电话	0351-7775937

（三）资信评级机构

债券代码	155901、163952、152465、152506
债券简称	19 晋建 Y2、19 晋建 Y4、20 晋建 01、20 晋建 02
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

七、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	155901
2、债券简称	19 晋建 Y2
3、债券名称	山西建设投资集团有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 8 月 5 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 8 月 5 日
7、到期日	2022 年 8 月 5 日
8、债券余额	5.50
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.99
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本。
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	已于 2020 年 8 月 5 日支付 2019 年 8 月 5 日-2020 年 8 月 4 日利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	163952
2、债券简称	19 晋建 Y4
3、债券名称	山西建设投资集团有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第二期）
4、发行日	2019 年 11 月 28 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 11 月 28 日

8、债券余额	24.50
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.30
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本。
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	已于2020年11月30日支付2019年11月28日-2020年11月27日利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	152465
2、债券简称	20晋建01
3、债券名称	2020年山西建设投资集团有限公司政府和社会资本合作（PPP）项目专项债（第一期）
4、发行日	2020年4月29日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2025年4月29日
7、到期日	2030年4月29日
8、债券余额	9
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.8
10、还本付息方式	每年付息一次，到期或投资者回售时一次还本，当期利息随本金兑付。
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	暂未到达第一次付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	152506
2、债券简称	20 晋建 02
3、债券名称	2020 年山西建设投资集团有限公司政府和社会资本合作（PPP）项目专项债（第二期）
4、发行日	2020 年 6 月 29 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2025 年 6 月 29 日
7、到期日	2030 年 6 月 29 日
8、债券余额	9
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.7
10、还本付息方式	每年付息一次，到期或投资者回售时一次还本，当期利息随本金兑付。
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	暂未到达第一次付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

1、19 晋建 Y2、19 晋建 Y4

19 晋建 Y2、19 晋建 Y4 的募集资金合计 30 亿元。截至 2020 年末，扣除发行费用后，募集资金按照募集说明书约定并履行相应的程序使用完毕。公司使用募集资金时均按照公司规定履行审批程序，专户按照规定进行运作。

2、20 晋建 01、20 晋建 02

20 晋建 01、20 晋建 02 的募集资金合计 18 亿元。截至 2020 年末，扣除发行费用后，募集资金按照募集说明书约定并履行相应的程序使用 16.674 亿元，剩余 1.128 亿元。公司使用募集资金时均按照公司规定履行审批程序，专户按照规定进行运作。

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	155901、163952、152465、152506
债券简称	19 晋建 Y2、19 晋建 Y4、20 晋建 01、20 晋建 02
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 10 日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
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	债券的偿付安全性极强，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）	上次主体评级结论为 AA+，本次评级上调对投资者权益不会产生不利影响。

（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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155901、163952

债券简称	19 晋建 Y2、19 晋建 y4
保证人名称	晋商信用增进投资股份有限公司
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	480.35
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	681.92
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	按照约定履行担保责任
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	截至 2020 年末，晋商增信受限资产包括固定资产 57,103.64 万元，可供出售金融资产 100.00 万元。

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

(三) 截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：155901、163952、152465、152506

债券简称	19 晋建 Y2、19 晋建 Y4、20 晋建 01、20 晋建 02
其他偿债保障措施概述	按照募集说明书约定，为了确保本息的正常兑付、维护持有人的合法利益，发行人为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、加强信息披露、做好组织协调等，形成一套确保债券安全兑付的内部机制。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

(一) 偿债计划变更情况

适用 不适用

(二) 截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：155901、163952、152465、152506

债券简称	19 晋建 Y2、19 晋建 Y4、20 晋建 01、20 晋建 02
偿债计划概述	按照募集说明书约定执行，发行人将在兑付日前准备好

	偿债资金，确保债券的还本付息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	-
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

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

受托管理人华福证券有限责任公司按照受托管理协议及募集说明书的约定履行职责，制定了受托管理计划，按照受托管理计划定期及不定期的对发行人的基本情况、财务状况、募集资金使用情况等方面进行关注，并核查相关的原始凭证等材料。

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）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 (%)
建筑业	663.1	591.31	10.83	82.27	540.71	484.79	10.34	86.28
房地产业	47.33	39.79	15.93	5.87	36.5	31.36	14.08	5.82
建筑相关服务	48.51	45.19	6.84	6.02	19.99	18.24	8.75	3.19
建筑相关贸易	26.59	24.46	8.01	3.30	20.63	18.88	8.48	3.29
建筑相关装备制造	6.23	5.17	17.01	0.77	2.05	2.03	0.98	0.33
药业	4.10	1.26	69.27	0.51	-	-	-	-
其他	10.19	6.37	37.49	1.26	6.81	5.1	25.11	1.09
合计	806.05	713.55	11.48	-	626.69	560.4	10.58	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
建筑业	663.1	591.31	10.83	22.64	21.97	4.70
房地产业	47.33	39.79	15.93	29.67	26.88	13.14
建筑相关服务	48.51	45.19	6.84	142.67	147.75	-21.78
建筑相关贸易	26.59	24.46	8.01	28.89	29.56	-5.54
建筑相关装备制造	6.23	5.17	17.01	203.90	154.68	1,636.17
药业	4.1	1.26	69.27	-	-	-
其他	10.19	6.37	37.49	49.63	24.90	49.29
合计	806.05	713.55	11.48	28.62	27.33	8.47

3.经营情况分析

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

（1）建筑相关服务：2020 年，公司该业务收入增长较快，主要是由于公司该业务扩大所致。公司上述业务营业成本的增加与收入增加相匹配。

（2）建筑相关贸易：公司成立物资贸易公司，专门做集中采购，物资板块专业化水平增加，收入和成本同时增加导致增长较大。

（3）建筑相关装备制造：建筑工业化板块投资完成，开始投产，收入和成本同时增加。

（4）药业：公司今年新增业务板块，规模相对较小。

二、投资状况

（一）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

□适用 √不适用

（二）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

□适用 √不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

□适用 √不适用

四、公司治理情况

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

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

1、业务方面

本公司与控股股东在业务方面已经分开，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。

2、人员方面

本公司与控股股东在人员方面已经分开，公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东。

3、资产方面

本公司与控股股东在资产方面已经分开，对生产经营中使用的房产、设施、设备以及商标等无形资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。

4、机构方面

本公司与控股股东在机构方面已经分开，不存在与控股股东合署办公的情况；公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会、监事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

5、财务方面

本公司与控股股东在财务方面已经分开，设立了独立的财务会计部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

（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

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	1,375.04	1,034.49	32.92	2020年末, 公司总资产较上年末增长较快主要是由于(1)公司经营规模扩张, 经营性资产总额增大。(2)公司房地产相关的存货增长较大;(3)公司加大PPP项目金融资产模式的投资力度, 其他非流动资产增长较大;(4)公司收购华融泰公司, 土地使用权评估增值导致无形资产增加较大;(5)非同一控制下企业合并, 商誉增加较大。
2	总负债	1,001.41	746.21	34.20	2020年末, 公司总负债较上年末增长较快主要是由于:(1)投资规模增加, 有息负债总额增大;(2)收购评估增值确认递延所得税负债;(3)公司经营规模扩张, 经营性负债增大。
3	净资产	373.63	288.28	29.61	-
4	归属母公司股东的净资产	217.13	220.54	-1.54	-
5	资产负债率(%)	72.83	72.13	0.96	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	79.73	73.40	8.63	-
7	流动比率	1.25	1.39	-9.77	-
8	速动比率	0.93	1.03	-9.62	-
9	期末现金及现金等价物余额	176.38	175.09	0.73	-
-					

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
-					

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	812.19	631.99	28.51	-
2	营业成本	716.92	563.37	27.26	-
3	利润总额	23.29	16.70	39.48	
4	净利润	19.44	14.32	35.74	2020 年公司净利润增加主要是因为 (1) .建筑业优化板块, 提高了毛利率; (2) 房地产板块加速存货周转, 提高盈利水平; (3) 建筑业建设期结束, 完成投产, 产生相应的利润。
5	扣除非经常性损益后净利润	18.89	13.24	42.70	2020 年公司扣除非经常性损益后净利润增加主要是由于净利润增加所致。
6	归属母公司股东的净利润	14.66	9.72	50.84	2020 年公司归属母公司股东的净利润增加主要是由于收购华控赛格, 增值部分摊销归少数股东。
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	34.78	32.58	6.77	-
8	经营活动产生的现金流净额	18.58	18.37	1.19	-
9	投资活动产生的现金流净额	-102.96	-105.03	-1.97	-
10	筹资活动产生的现金流净额	85.56	189.68	-54.89	2020 年公司筹资活动产生的现金流净额增加主要是由于 (1) 公司投资项目增加融资; (2) 发行债券较上年减少。
11	应收账款周转率	4.54	3.56	27.53	-
12	存货周转率	3.56	3.12	14.10	-
13	EBITDA 全部债务比	0.08	0.11	-25.09	-
14	利息保障倍数	1.83	2.08	-12.08	-

15	现金利息保障倍数	1.79	1.66	7.93	-
16	EBITDA 利息倍数	2.25	2.41	-6.73	-
17	贷款偿还率（%）	100	100	0.00	-
18	利息偿付率（%）	100	100	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

见上表

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	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	198.59	197.59	0.50	-
应收账款	189.00	168.94	11.88	-
预付款项	33.54	38.53	-12.96	-
其他应收款	134.06	98.11	36.63	注 1
存货	213.94	188.34	13.59	-
其他流动资产	34.20	22.46	52.28	注 2
可供出售金融资产	68.11	70.44	-3.31	-
长期应收款	66.38	46.82	41.78	注 3
长期股权投资	9.89	7.64	29.51	-
投资性房地产	14.88	12.12	22.76	-
固定资产	18.80	11.82	59.11	注 4
在建工程	53.52	51.16	4.62	-
无形资产	103.32	17.42	493.00	注 5
其他非流动资产	185.84	87.04	113.52	注 6

2.主要资产变动的的原因

注 1：2020 年末，公司其他应收款增加快主要是由于经营性的暂收暂付款和保证金增加所致。

注 2：2020 年末，公司其他流动资产增加较多主要是由于预交税金重分类所致。

注 3：2020 年末，公司长期应收款增加较多主要是由于融资租赁款和金融资产模式核算的 PPP 项目公司进入运营期，增加长期应收款所致。

注 4：2020 年末，公司固定资产增加较多主要是由于非同一控制下合并增加和投资建设转入。

注 5：2020 年末，公司无形资产增加较多主要是收购华融泰公司，土地使用权评估增值和 PPP 项目建设期结束转入无形资产；

注 6：2020 年末，公司加大 PPP 项目金融资产模式的投资力度，其他非流动资产增长较大。

（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：61.75 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	22.21	-	保证金、保函、大额存单等	-
在建工程	3.42	-	抵押借款	-
存货	7.11	-	抵押借款	-
固定资产	8.73	-	抵押借款	-
无形资产	1.08	-	抵押借款	-
长期股权投资	7.40	-	质押借款	-
长期应收款	11.49	-	质押借款	-
使用权资产	0.20	-	抵押借款	-
应收票据	0.10	-	质押借款	-
合计	61.75	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
海南晋发置业有限公司	8.35	6.40	100.00	70%	借款质押
深圳市华融泰资产管理有限公司	82.44	15.61	46.399415	100%	借款质押
合计	90.79	22.01	-	-	-

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	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	69.98	56.21	24.48	-
应付票据	44.35	31.66	40.06	注1
应付账款	293.75	225.99	29.99	-
预收款项	79.25	62.98	25.83	-
应交税费	12.41	9.36	32.68	注2
其他应付款	70.44	64.54	9.14	-
一年内到期的非流动负债	38.01	16.54	129.83	注3
其他流动负债	42.44	48.47	-12.44	-
长期借款	252.81	155.09	63.00	注4
应付债券	45.01	43.78	2.82	-
长期应付款	6.04	13.00	-53.53	注5
递延所得税负债	24.00	7.78	208.57	注6

2.主要负债变动的的原因

注1：2020年末，公司应付票据增加较多主要是由于公司为降低资金成本，建立票据结算池，有效缓解资金压力。

注2：2020年末，公司应交税费增加较多主要是规模扩张导致增值税增加，下月申报后减少。

注3：2020年末，公司一年内到期的非流动负债增加较多主要是由于一年内到期的长期债务增加所致。

注4：2020年末，公司长期借款增加较多主要是由于业务扩张导致的融资需求增加。

注5：2020年末，公司长期应付款减少较多主要是由于优化融资结构，融资租赁借款减少，降低融资成本。

注6：2020年末，公司递延所得税负债增加较多主要是由于收购华融泰评估增值确认递延所得税负债。

（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

无

（五）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（六）所获银行授信情况

截至2020年末，公司银行授信总额914.83亿元，已使473.33亿元，未使用441.50亿元

六、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：23.29 亿元

报告期非经常性损益总额：0.55 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

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：11.31 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-1.93 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

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

- 1、2020年6月，公司主体评级由AA+上调至AAA。
- 2、2020年7月，公司副董事长、总理由李卫平先生变更为徐忠和先生。
- 3、截至2020年7月末，公司2020年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十。
- 4、截至2020年12月末，公司2020年累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十。

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	155901
债券简称	19 晋建 Y2
债券余额	5.50
续期情况	未续期
利率跳升情况	未跳升
利息递延情况	未递延
强制付息情况	不存在
是否仍计入权益及相关会计处理	本期债券计入负债

债券代码	163952
债券简称	19 晋建 Y4
债券余额	24.50
续期情况	未续期
利率跳升情况	未跳升
利息递延情况	未递延
强制付息情况	不存在
是否仍计入权益及相关会计处理	本期债券计入权益工具。根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会【2014】23 号）和《关于印发〈金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定〉的通知》（财会【2014】13 号），将本期债券分类为权益工具。

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为山西建设投资集团有限公司公司债券年度报告（2020年）盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位：山西建设投资集团有限公司

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	19,858,533,759.41	19,758,893,116.39
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	7,154,545.98	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23,420,089.71	19,371,333.34
衍生金融资产		
应收票据	1,147,024,842.57	900,330,122.79
应收账款	18,900,661,061.37	16,894,289,205.54
应收款项融资		
预付款项	3,353,846,299.65	3,853,220,042.41
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	13,405,673,465.16	9,811,308,635.12
其中：应收利息	2,127,786.84	
应收股利	1,459,064.47	1,459,064.47
买入返售金融资产		
存货	21,394,250,488.73	18,833,998,337.22
合同资产	40,574,800.85	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	974,329,143.42	-
其他流动资产	3,420,486,141.98	2,246,213,114.43
流动资产合计	82,525,954,638.83	72,317,623,907.24
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	6,811,173,081.28	7,044,206,152.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	6,638,345,373.64	4,681,710,370.44
长期股权投资	989,250,982.13	763,815,477.57

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,487,603,988.51	1,211,775,600.00
固定资产	1,880,214,071.78	1,181,742,978.83
在建工程	5,352,428,311.02	5,116,054,850.61
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	529,496,743.71	
无形资产	10,332,298,902.15	1,742,383,685.89
开发支出	37,695,820.68	80,157.34
商誉	1,574,050,451.02	36,375,735.01
长期待摊费用	515,397,644.07	405,966,366.04
递延所得税资产	246,721,687.81	243,741,378.80
其他非流动资产	18,583,620,494.82	8,703,604,226.95
非流动资产合计	54,978,297,552.62	31,131,456,979.48
资产总计	137,504,252,191.45	103,449,080,886.72
流动负债：		
短期借款	6,997,653,092.06	5,621,325,160.00
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	4,434,835,009.38	3,166,376,811.89
应付账款	29,375,087,311.77	22,598,597,406.89
预收款项	7,925,148,305.29	6,298,173,904.90
合同负债	97,187,062.43	
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	789,956,479.21	573,463,807.32
应交税费	1,241,253,347.22	935,549,547.19
其他应付款	7,043,753,418.91	6,453,692,150.63
其中：应付利息	202,609,622.70	332,248,769.85
应付股利	6,845,202.49	4,064,502.88
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,801,548,035.69	1,654,089,237.99
其他流动负债	4,243,707,156.84	4,846,537,520.40

流动负债合计	65,950,129,218.80	52,147,805,547.21
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	25,280,954,013.53	15,509,338,894.44
应付债券	4,501,484,244.89	4,378,205,176.40
其中：优先股		
永续债	545,639,346.52	545,188,244.44
租赁负债	368,199,062.40	
长期应付款	604,083,814.85	1,299,857,224.21
长期应付职工薪酬		
预计负债	11,155,448.72	-
递延收益	1,024,438,161.59	507,889,396.74
递延所得税负债	2,400,672,864.47	777,988,734.41
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	34,190,987,610.45	22,473,279,426.20
负债合计	100,141,116,829.25	74,621,084,973.41
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具	9,440,985,849.06	9,740,985,849.06
其中：优先股		
永续债	9,440,985,849.06	9,740,985,849.06
资本公积	337,610,549.04	-
减：库存股		
其他综合收益	1,092,283,397.26	1,636,924,329.88
专项储备	21,981,998.12	74,189,443.46
盈余公积	123,471,371.50	52,802,212.94
一般风险准备	23,044,712.28	7,752,982.44
未分配利润	5,673,831,164.37	5,541,107,741.52
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	21,713,209,041.63	22,053,762,559.30
少数股东权益	15,649,926,320.57	6,774,233,354.01
所有者权益（或股东权益）合计	37,363,135,362.20	28,827,995,913.31
负债和所有者权益（或股东权益）总计	137,504,252,191.45	103,449,080,886.72

法定代表人：孙波 主管会计工作负责人：白平彦 会计机构负责人：智艳青

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：山西建设投资集团有限公司

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	8,307,835,288.88	7,644,715,462.60
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	6,100,000.00	3,791,715.37
应收账款	1,427,378,324.57	1,367,071,021.58
应收款项融资		
预付款项	62,388,487.82	360,848,177.61
其他应收款	7,561,396,986.26	5,194,685,229.74
其中：应收利息		
应收股利	15,400,639.52	15,400,639.52
存货	590,480,830.83	763,512,495.52
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	94,226,699.32	69,331,794.19
流动资产合计	18,049,806,617.68	15,403,955,896.61
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	6,106,828,000.00	6,806,050,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	152,380,533.46	233,615,638.89
长期股权投资	15,402,272,984.53	10,582,559,066.67
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	64,360,462.46	55,515,483.74
在建工程	324,337,994.27	324,092,812.27
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	808,753,324.19	1,064,028,614.11
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	13,311,665.04	12,492,869.43
递延所得税资产	17,599,212.65	12,684,820.20
其他非流动资产		
非流动资产合计	22,889,844,176.60	19,091,039,305.31
资产总计	40,939,650,794.28	34,494,995,201.92

流动负债：		
短期借款	2,840,000,000.00	958,800,160.00
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	583,507,142.86	600,850,000.00
应付账款	2,252,093,898.04	1,584,502,385.13
预收款项	75,673,235.83	185,348,534.45
合同负债		
应付职工薪酬	70,274,267.66	61,005,198.26
应交税费	64,382,360.13	22,013,925.22
其他应付款	11,388,821,814.47	9,191,654,623.62
其中：应付利息	118,160,367.86	101,452,630.14
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,101,566,700.00	269,762,000.00
其他流动负债	1,081,447,411.49	2,651,436,391.00
流动负债合计	19,457,766,830.48	15,525,373,217.68
非流动负债：		
长期借款	2,616,138,200.00	1,253,024,600.00
应付债券	3,318,111,996.40	1,541,253,244.44
其中：优先股		
永续债	545,639,346.52	545,188,244.44
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	121,658,547.54	122,965,819.53
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,055,908,743.94	2,917,243,663.97
负债合计	25,513,675,574.42	18,442,616,881.65
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具	9,440,985,849.06	9,740,985,849.06
其中：优先股	-	-
永续债	9,440,985,849.06	9,740,985,849.06
资本公积	259,515,958.89	34,199,761.92
减：库存股		
其他综合收益	294,066,329.77	301,942,559.79
专项储备	-	41,214.98

盈余公积	128,559,033.50	57,889,874.94
未分配利润	302,848,048.64	917,319,059.58
所有者权益（或股东权益）合计	15,425,975,219.86	16,052,378,320.27
负债和所有者权益（或股东权益）总计	40,939,650,794.28	34,494,995,201.92

法定代表人：孙波 主管会计工作负责人：白平彦 会计机构负责人：智艳青

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	81,219,042,961.67	63,198,627,595.44
其中：营业收入	81,219,042,961.67	63,198,627,595.44
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	79,250,854,034.30	61,788,210,916.82
其中：营业成本	71,692,801,321.41	56,336,943,567.01
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	387,171,280.42	262,390,511.46
销售费用	318,823,713.25	58,037,411.19
管理费用	2,996,036,652.15	2,267,997,981.95
研发费用	3,156,247,422.64	2,234,755,936.31
财务费用	699,773,644.43	628,085,508.90
其中：利息费用	1,426,188,198.31	1,103,266,913.38
利息收入	897,563,200.80	673,635,507.85
加：其他收益	61,963,706.83	42,149,355.93
投资收益（损失以“－”号填列）	268,259,979.38	96,897,145.82
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		
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）	-7,210,280.65	142,141,949.34
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-32,071,746.32	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	14,977,407.60	36,388,877.91
资产处置收益（损失以“-”号填列）	71,958,549.02	3,909,645.62
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,346,066,543.23	1,731,903,653.24
加：营业外收入	24,055,954.65	10,408,379.68
减：营业外支出	40,938,804.28	72,417,414.32
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,329,183,693.60	1,669,894,618.60
减：所得税费用	385,498,160.71	237,972,389.25
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,943,685,532.89	1,431,922,229.35
（一）按经营持续性分类	1,943,685,532.89	1,431,922,229.35
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,943,685,532.89	1,431,922,229.35
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	1,943,685,532.89	1,431,922,229.35
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	1,465,859,671.22	971,955,666.02
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	477,825,861.67	459,966,563.33
六、其他综合收益的税后净额	-593,560,571.78	-513,551,915.63
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-544,640,932.62	-473,990,035.80
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	-544,640,932.62	-473,990,035.80

(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-26,649.40	
(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	-13,831,328.16	10,889,818.97
(9) 其他	-530,782,955.06	-484,879,854.77
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-48,919,639.16	-39,561,879.83
七、综合收益总额	1,350,124,961.11	918,370,313.72
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	921,218,738.60	497,965,630.22
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	428,906,222.51	420,404,683.50
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：孙波 主管会计工作负责人：白平彦 会计机构负责人：智艳青

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	2,953,075,518.13	2,410,139,569.44
减：营业成本	2,760,010,906.13	2,266,006,002.73
税金及附加	13,370,504.21	7,141,189.63
销售费用	-	-
管理费用	200,744,829.30	181,417,596.66
研发费用	-	-
财务费用	218,743,411.30	88,504,257.83
其中：利息费用	455,857,520.63	335,528,583.43
利息收入	232,766,454.64	276,008,897.53
加：其他收益	146,797.87	47,779.50

投资收益（损失以“—”号填列）	981,095,757.32	322,447,655.09
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）	-21,926,159.05	-8,031,038.15
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-	12,939,502.70
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	719,522,263.33	194,474,421.73
加：营业外收入	129,973.46	131,833.48
减：营业外支出	15,927,044.40	56,833,286.86
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	703,725,192.39	137,772,968.35
减：所得税费用	-2,966,393.20	-2,007,759.54
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	706,691,585.59	139,780,727.89
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	706,691,585.59	139,780,727.89
（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	-7,876,230.02	-83,604,619.27
（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	-7,876,230.02	-83,604,619.27

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	-2,947,621.53	396,031.83
9.其他	-4,928,608.49	-84,000,651.10
六、综合收益总额	698,815,355.57	56,176,108.62
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：孙波 主管会计工作负责人：白平彦 会计机构负责人：智艳青

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	80,299,749,558.34	64,966,795,656.78
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	22,358,082.35	3,165,833.99
收到其他与经营活动有关的现金	25,974,637,404.05	24,280,397,485.38
经营活动现金流入小计	106,296,745,044.74	89,250,358,976.15
购买商品、接受劳务支付的现金	65,702,316,179.47	52,234,998,820.12
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	4,174,100,493.43	3,240,150,458.90
支付的各项税费	2,648,391,126.87	1,927,478,762.54
支付其他与经营活动有关的现金	31,913,656,632.67	30,011,230,685.21
经营活动现金流出小计	104,438,464,432.44	87,413,858,726.77
经营活动产生的现金流量净额	1,858,280,612.30	1,836,500,249.38
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,427,571,472.61	1,544,844,829.75
取得投资收益收到的现金	301,541,735.01	78,339,124.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	203,420,766.36	8,739,222.37
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	7,665,516.75	-
收到其他与投资活动有关的现金	181,132,209.48	1,901,523,354.45
投资活动现金流入小计	6,121,331,700.21	3,533,446,530.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,685,722,551.73	7,997,720,365.36
投资支付的现金	5,731,221,312.72	6,038,745,020.00
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		
投资活动现金流出小计	16,416,943,864.45	14,036,465,385.36
投资活动产生的现金流量净额	-10,295,612,164.24	-10,503,018,854.41
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,130,745,268.01	10,884,208,495.43
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	24,958,208,722.49	20,566,123,625.54
收到其他与筹资活动有关的现金	1,665,793,188.20	3,478,409,579.33
筹资活动现金流入小计	28,754,747,178.70	34,928,741,700.30
偿还债务支付的现金	11,445,814,105.38	10,645,522,933.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,481,486,024.09	1,954,807,762.28
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	5,271,033,756.49	3,360,153,848.65
筹资活动现金流出小计	20,198,333,885.96	15,960,484,544.43
筹资活动产生的现金流量净额	8,556,413,292.74	18,968,257,155.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	9,527,104.14	9,527,104.14
五、现金及现金等价物净增加额	128,608,844.94	10,311,265,654.98
加：期初现金及现金等价物余额	17,509,214,977.26	7,197,949,322.28
六、期末现金及现金等价物余额	17,637,823,822.20	17,509,214,977.26

法定代表人：孙波 主管会计工作负责人：白平彦 会计机构负责人：智艳青

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	2,887,368,108.70	2,116,574,269.54
收到的税费返还	9,321,468.82	3,165,833.99
收到其他与经营活动有关的现金	15,389,445,993.32	13,553,215,218.99
经营活动现金流入小计	18,286,135,570.84	15,672,955,322.52

购买商品、接受劳务支付的现金	1,245,762,319.60	1,887,410,620.65
支付给职工及为职工支付的现金	153,862,903.14	164,042,448.48
支付的各项税费	73,163,177.18	133,752,360.90
支付其他与经营活动有关的现金	15,071,199,128.79	11,694,058,829.71
经营活动现金流出小计	16,543,987,528.71	13,879,264,259.74
经营活动产生的现金流量净额	1,742,148,042.13	1,793,691,062.78
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,600,554,870.17	-
取得投资收益收到的现金	378,839,538.60	304,477,234.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	7,001,997.37
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	4,979,394,408.77	311,479,232.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,738,093.76	254,098,669.41
投资支付的现金	8,328,056,349.48	6,344,348,264.65
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	8,349,794,443.24	6,598,446,934.06
投资活动产生的现金流量净额	-3,370,400,034.47	-6,286,967,701.94
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,000,000,000.00	8,440,985,849.06
取得借款收到的现金	9,124,680,300.00	3,599,086,560.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	5,922,228,216.89
筹资活动现金流入小计	10,124,680,300.00	17,962,300,625.95
偿还债务支付的现金	4,748,562,160.00	3,224,598,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,636,362,717.49	533,646,583.43
支付其他与筹资活动有关的现金	1,692,484,537.26	2,500,000,000.00
筹资活动现金流出小计	8,077,409,414.75	6,258,244,783.43
筹资活动产生的现金流量净额	2,047,270,885.25	11,704,055,842.52

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-248,561.11	99,681.13
五、现金及现金等价物净增加额	418,770,331.80	7,210,878,884.49
加：期初现金及现金等价物余额	7,392,687,566.85	181,808,682.36
六、期末现金及现金等价物余额	7,811,457,898.65	7,392,687,566.85

法定代表人：孙波 主管会计工作负责人：白平彦 会计机构负责人：智艳青

担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位：晋商信用增进投资股份有限公司

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	1,042,805,209.36	1,052,369,616.12
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	956,144,476.81	985,637,292.53
衍生金融资产		
应收票据	49,525,000.00	179,910,000.00
应收账款	173,601,447.44	377,609,658.90
应收款项融资		
预付款项	122,719,326.30	109,365,696.01
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	667,320,124.71	348,747,692.64
其中：应收利息	661,592,711.86	338,735,409.68
应收股利		
买入返售金融资产		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	5,617,068,851.48	4,054,806,720.36
其他流动资产	3,599,720,814.20	7,862,370,013.00
流动资产合计	12,228,905,250.30	14,970,816,689.56
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	10,186,156,705.90	9,242,279,357.72

其他债权投资		
持有至到期投资	359,762,191.78	70,000,000.00
长期应收款		245,399,291.23
长期股权投资		
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	578,517,207.44	3,164,596.72
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,881,738.76	1,900,106.82
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,531,258.30	310,194.31
递延所得税资产	146,935,108.82	81,115,142.17
其他非流动资产	3,363,392.70	606,046,363.00
非流动资产合计	11,278,147,603.70	10,250,215,051.97
资产总计	23,507,052,854.00	25,221,031,741.53
流动负债：		
短期借款	3,445,000,000.00	4,390,000,000.00
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	737,739.40	997,733.21
应付票据		
应付账款	772,073.69	16,509.00
预收款项	167,229,066.99	111,208,397.20
合同负债		
卖出回购金融资产款	1,724,356,062.75	1,746,605,732.00
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	113,977,023.08	77,855,991.86
应交税费	135,428,699.02	89,193,383.64
其他应付款	733,415,199.48	1,604,400,816.69
其中：应付利息	126,765,047.67	89,017,260.52
应付股利	107,820,000.00	
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	2,537,000,000.00	638,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	8,857,915,864.41	8,658,278,563.60
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,944,656,152.28	4,561,238,954.12
应付债券	2,452,955,408.43	910,892,207.55
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,950,000,000.00	4,250,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	11,822,025.06	12,394,278.77
其他非流动负债	245,226,213.51	174,628,056.98
非流动负债合计	7,604,659,799.28	9,909,153,497.42
负债合计	16,462,575,663.69	18,567,432,061.02
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
其他权益工具	300,000,000.00	
其中：优先股		
永续债	300,000,000.00	
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益	32,830,126.01	33,571,765.34
专项储备		
盈余公积	113,097,753.16	82,264,916.18
一般风险准备	28,615,893.69	28,615,893.69
未分配利润	488,805,949.95	392,347,608.46
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,963,349,722.81	4,536,800,183.67
少数股东权益	2,081,127,467.50	2,116,799,496.84
所有者权益（或股东权益）合计	7,044,477,190.31	6,653,599,680.51
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,507,052,854.00	25,221,031,741.53

法定代表人：朱晓鹏 主管会计工作负责人：王金梁 会计机构负责人：王琦

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位:晋商信用增进投资股份有限公司

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	223,848,452.36	76,337,288.98
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	58,768,117.47	61,201,825.82
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	4,561,777.50	
应收款项融资		
预付款项	2,404,354.34	109,056.60
其他应收款	98,757,007.69	69,879,653.14
其中: 应收利息	11,432,976.41	68,605,578.49
应收股利	82,800,000.00	
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,524,444,793.56	4,732,019,334.10
流动资产合计	1,912,784,502.92	4,939,547,158.64
非流动资产:		
债权投资		
可供出售金融资产	7,055,514,205.90	4,219,039,357.72
其他债权投资		
持有至到期投资	329,762,191.78	
长期应收款		
长期股权投资	1,480,000,000.00	1,480,000,000.00
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	2,459,972.96	1,778,966.70
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,187,675.87	1,359,990.17
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	60,454.27	

递延所得税资产	86,659,002.09	55,179,962.19
其他非流动资产		
非流动资产合计	8,955,643,502.87	5,757,358,276.78
资产总计	10,868,428,005.79	10,696,905,435.42
流动负债：		
短期借款	1,300,000,000.00	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	737,739.40	997,733.21
应付票据		
应付账款		
预收款项	15,501,347.77	
合同负债		
卖出回购金融资产款	1,724,356,062.75	1,746,605,732.00
应付职工薪酬	44,622,615.79	47,651,088.16
应交税费	116,953,781.45	64,792,582.14
其他应付款	519,588,233.57	1,115,615,036.93
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		638,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,721,759,780.73	4,813,662,172.44
非流动负债：		
长期借款	500,000,000.00	500,000,000.00
应付债券	1,540,834,246.58	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		800,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	11,822,025.06	12,394,278.77
其他非流动负债	245,226,213.51	174,628,056.98
非流动负债合计	2,297,882,485.15	1,487,022,335.75
负债合计	6,019,642,265.88	6,300,684,508.19
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
其他权益工具	300,000,000.00	
其中：优先股		

永续债	300,000,000.00	
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益	32,830,126.01	33,571,765.34
专项储备		
盈余公积	113,097,753.16	82,264,916.18
一般风险准备	28,615,893.69	28,615,893.69
未分配利润	374,241,967.05	251,768,352.02
所有者权益（或股东权益）合计	4,848,785,739.91	4,396,220,927.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,868,428,005.79	10,696,905,435.42

法定代表人：朱晓鹏 主管会计工作负责人：王金梁 会计机构负责人：王琦

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	317,418,536.04	341,424,399.65
其中：营业收入	317,418,536.04	341,424,399.65
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,094,309,878.45	1,086,605,287.16
其中：营业成本		
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	8,732,983.93	6,844,295.61
销售费用		
管理费用	164,348,121.69	177,239,712.28
研发费用		
财务费用	921,228,772.83	902,521,279.27
其中：利息费用	926,552,799.87	929,391,991.27
利息收入	13,392,909.78	36,977,908.48
加：其他收益	705,672.99	159,971.00
投资收益（损失以“－”号填列）	1,578,790,068.69	1,475,482,985.65

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		
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）	-12,250,052.79	-7,904,976.42
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-275,207,832.03	-127,911,645.09
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	515,146,514.45	594,645,447.63
加：营业外收入	729.96	52,171.92
减：营业外支出	519,228.61	468,794.15
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	514,628,015.80	594,228,825.40
减：所得税费用	153,788,221.09	135,475,198.98
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	360,839,794.71	458,753,626.42
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	360,839,794.71	458,753,626.42
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）	282,313,096.27	330,147,431.96
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	78,526,698.44	128,606,194.46
六、其他综合收益的税后净额	-741,639.33	32,860,163.77
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-741,639.33	32,860,163.77
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	-741,639.33	32,860,163.77
(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	-741,639.33	32,860,163.77
(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	360,098,155.38	491,613,790.19
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	281,571,456.94	363,007,595.73
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	78,526,698.44	128,606,194.46
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:朱晓鹏 主管会计工作负责人:王金梁 会计机构负责人:王琦

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	265,438,528.33	295,279,226.43
减:营业成本		
税金及附加	4,100,315.75	2,535,267.57
销售费用		

管理费用	41,597,664.14	80,228,983.08
研发费用		
财务费用	222,153,770.80	306,938,445.14
其中：利息费用	218,711,664.27	320,349,313.55
利息收入	2,773,794.01	14,526,723.79
加：其他收益	230,692.00	117,974.00
投资收益（损失以“-”号填列）	608,262,398.34	525,679,537.45
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）	-12,250,052.79	-7,904,976.42
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-172,007,951.36	-61,239,282.19
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	421,821,863.83	362,229,783.48
加：营业外收入		4,000.00
减：营业外支出	254,383.05	268,143.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	421,567,480.78	361,965,640.48
减：所得税费用	113,239,110.97	56,512,867.88
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	308,328,369.81	305,452,772.60
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	308,328,369.81	305,452,772.60
（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	-741,639.33	32,860,163.77
（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	-741,639.33	32,860,163.77
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	-741,639.33	32,860,163.77
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	307,586,730.48	338,312,936.37
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：朱晓鹏 主管会计工作负责人：王金梁 会计机构负责人：王琦

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	3,742,050,582.02	449,991,578.65
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		879.25
收到其他与经营活动有关的现金	115,894,743.99	187,990,988.60
经营活动现金流入小计	3,857,945,326.01	637,983,446.50
购买商品、接受劳务支付的现金	2,997,359,952.97	546,271,659.87
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	65,382,398.15	96,120,294.46
支付的各项税费	226,976,745.80	261,933,415.77
支付其他与经营活动有关的现金	88,557,988.49	90,999,787.59
经营活动现金流出小计	3,378,277,085.41	995,325,157.69
经营活动产生的现金流量净额	479,668,240.60	-357,341,711.19
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,235,105,916.58	20,774,002,889.05
取得投资收益收到的现金	1,289,993,106.45	1,472,474,795.64
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	14,042,324.91	1,220,710,687.01
投资活动现金流入小计	10,539,141,347.94	23,467,188,371.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,710,566.96	105,590,783.23
投资支付的现金	7,751,524,450.21	29,099,989,708.04
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	193,500,099.99	889,230,891.34

金		
投资活动现金流出小计	7,951,735,117.16	30,094,811,382.61
投资活动产生的现金流量净额	2,587,406,230.78	-6,627,623,010.91
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	300,000,000.00	230,450,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	129,737,363,376.90	90,270,760,520.80
收到其他与筹资活动有关的现金	80,000,000.00	3,500,000,000.00
筹资活动现金流入小计	130,117,363,376.90	94,001,210,520.80
偿还债务支付的现金	132,116,263,621.80	85,121,960,834.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,049,193,413.13	1,096,420,672.07
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	28,545,220.11	717,709,502.28
筹资活动现金流出小计	133,194,002,255.04	86,936,091,009.03
筹资活动产生的现金流量净额	-3,076,638,878.14	7,065,119,511.77
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	-9,564,406.76	80,154,789.67
加：期初现金及现金等价物余额	1,052,369,616.12	972,214,826.45
六、期末现金及现金等价物余额	1,042,805,209.36	1,052,369,616.12

法定代表人：朱晓鹏 主管会计工作负责人：王金梁 会计机构负责人：王琦

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	295,031,073.27	313,323,162.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	83,480,487.11	86,150,334.96
经营活动现金流入小计	378,511,560.38	399,473,496.96
购买商品、接受劳务支付的现		

金		
支付给职工及为职工支付的现金	33,614,689.79	27,861,797.82
支付的各项税费	131,385,358.63	126,860,808.97
支付其他与经营活动有关的现金	64,605,021.35	7,311,045.40
经营活动现金流出小计	229,605,069.77	162,033,652.19
经营活动产生的现金流量净额	148,906,490.61	237,439,844.77
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,771,937,267.42	13,140,038,946.09
取得投资收益收到的现金	619,192,797.20	724,201,098.39
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		1,220,710,687.01
投资活动现金流入小计	7,391,130,064.62	15,084,950,731.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	494,804.00	360,830.00
投资支付的现金	6,864,971,012.32	16,847,159,708.04
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	193,500,000.00	619,997,403.45
投资活动现金流出小计	7,058,965,816.32	17,467,517,941.49
投资活动产生的现金流量净额	332,164,248.30	-2,382,567,210.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	300,000,000.00	
取得借款收到的现金	126,785,330,225.81	81,506,100,520.80
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	127,085,330,225.81	81,506,100,520.80
偿还债务支付的现金	127,089,481,107.06	79,001,494,788.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	320,217,449.23	549,703,837.05
支付其他与筹资活动有关的现金	9,191,245.05	2,394,794.53
筹资活动现金流出小计	127,418,889,801.34	79,553,593,420.38
筹资活动产生的现金流量净额	-333,559,575.53	1,952,507,100.42
四、汇率变动对现金及现金等价		

物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	147,511,163.38	-192,620,264.81
加：期初现金及现金等价物余额	76,337,288.98	268,957,553.79
六、期末现金及现金等价物余额	223,848,452.36	76,337,288.98

法定代表人：朱晓鹏 主管会计工作负责人：王金梁 会计机构负责人：王琦

