

重庆渝隆资产经营（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。

天健会计师事务所（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次债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 报告期内资信评级情况.....	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	13
五、 偿债计划.....	15
六、 专项偿债账户设置情况.....	15
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	16
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	17
一、 公司业务和经营情况.....	17
二、 投资状况.....	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	19
四、 公司治理情况.....	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	20
第四节 财务情况.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 主要会计数据和财务指标.....	21
五、 资产情况.....	22
六、 负债情况.....	24
七、 利润及其他损益来源情况.....	27
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	27
九、 对外担保情况.....	27
第五节 重大事项.....	28
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	28
二、 关于破产相关事项.....	28
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	28
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换债券发行人.....	28
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.....	28
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	28
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	28
五、 其他特定品种债券事项.....	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第八节 备查文件目录.....	29
财务报表.....	31

附件一： 发行人财务报表.....	31
担保人财务报表.....	45

释义

发行人/公司/渝隆集团	指	重庆渝隆资产经营（集团）有限公司
上交所	指	上海证券交易所
发改委	指	中华人民共和国发展和改革委员会
财信证券	指	财信证券有限责任公司
五矿证券	指	五矿证券有限公司
方正承销保荐	指	方正证券承销保荐有限责任公司
中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
天健/审计机构	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
中诚信/评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
报告期	指	2020 年
报告期末	指	2020 年末
市政府	指	重庆市人民政府
市国土局	指	重庆市国土资源和房屋管理局
区政府	指	重庆市九龙坡区人民政府
工作日/日	指	每周一至周五，法定节假日除外
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	重庆渝隆资产经营（集团）有限公司
中文简称	渝隆集团
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	刘祖金
注册地址	重庆市 九龙坡区华龙大道 4 号 8 栋 25 号
办公地址	重庆市 九龙坡区华龙大道 4 号 8 栋 25 号
办公地址的邮政编码	400050
公司网址	http://www.cqyljt.com/
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	曹力予
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	财务部部长
联系地址	重庆市九龙坡区华龙大道 4 号 8 栋 25 号
电话	023-68689619
传真	023-68689615
电子信箱	468081799@qq.com

三、信息披露网址及置备地

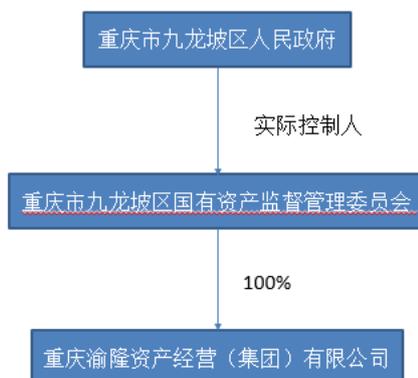
登载年度报告的交易 场所网站网址	上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）
年度报告备置地	重庆市九龙坡区华龙大道 4 号 8 栋 25 号

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：重庆市九龙坡区国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：重庆市九龙坡区人民政府

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	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号 9 楼
签字会计师姓名	李青龙、祝芹敏

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	162310.SH
债券简称	19 渝隆 01
名称	五矿证券有限公司
办公地址	深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心办公楼 47 层 01 单元
联系人	于易

联系电话	0755-82577892
债券代码	152432.SH、2080065.IB、167474.SH
债券简称	20 渝隆债、20 渝隆 D2
名称	方正证券承销保荐有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区朝阳门南大街 10 号兆泰国际中心 A 座 15F
联系人	李超
联系电话	010-59355882

债券代码	175876. SH
债券简称	21 渝隆 01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层
联系人	刘国平
联系电话	010-85130421

（三）资信评级机构

债券代码	152432.SH、2080065.IB、175876. SH
债券简称	20 渝隆债、21 渝隆 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

（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	162310.SH
2、债券简称	19 渝隆 01
3、债券名称	重庆渝隆资产经营(集团)有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 10 月 21 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 9 月 9 日
7、到期日	2024 年 10 月 21 日
8、债券余额	25
9、截至报告期末的利率(%)	5.20
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	面向专业机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	不适用

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	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	152432.SH、2080065.IB
2、债券简称	20渝隆债
3、债券名称	2020年重庆渝隆资产经营(集团)有限公司公司债券
4、发行日	2020年3月30日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2025年3月30日
7、到期日	2027年3月30日
8、债券余额	7.4
9、截至报告期末的利率(%)	4.45
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	上海证券交易所和银行间
12、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	不适用
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	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	167474.SH
2、债券简称	20渝隆债D2
3、债券名称	重庆渝隆资产经营（集团）有限公司2020年非公开发行短期公司债券（第二期）
4、发行日	2020年8月18日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年8月20日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	3.70
10、还本付息方式	到期一次性还本付息

11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	不适用
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	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	175876.SH
2、债券简称	21渝隆01
3、债券名称	重庆渝隆资产经营(集团)有限公司2021年公开发行公司债券(第一期)(面向专业投资者)
4、发行日	2021年3月18日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2024年3月18日
7、到期日	2026年3月18日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	4.49
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	面向专业机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	不适用
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的触发及执行情况	未触发

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：162310.SH

债券简称	19渝隆01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户已按照募集说明书及相关规定进行规范运作

募集资金总额	25
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金扣除发行费用后全部用于偿还公司金融机构借款；公司严格按照相关规定使用本期债券募集资金，且履行了公司有关资金使用程序，确保资金使用风险可控。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：152432.SH、2080065.IB

债券简称	20 渝隆债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户已按照募集说明书及相关规定进行规范运作
募集资金总额	7.40
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金总额人民币 7.4 亿元，其中 3.7 亿元用于认购重庆御隆创域股权投资基金合伙企业（有限合伙）份额，3.7 亿元用于认购重庆御隆重塑股权投资基金合伙企业（有限合伙）份额；公司严格按照相关规定使用本期债券募集资金，且履行了公司有关资金使用程序，确保资金使用风险可控。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：167474.SH

债券简称	20 渝隆债 D2
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户已按照募集说明书及相关规定进行规范运作
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	本期债券发行规模不超过人民币 10 亿元，用于补充流动资金不超过实际发行规模的 50%，剩余金额用于偿还公司有息负债；公司严格按照相关规定使用本期债券募集资金，且履行了公司有关资金使用程序，确保资金使用风险可控。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：175876.SH

债券简称	21 渝隆 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户已按照募集说明书及相关规定进行

	规范运作
募集资金总额	10
募集资金期末余额	10
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金总额人民币 10 亿元，全部用于偿还 20 渝隆 D1；公司严格按照相关规定使用本期债券募集资金，且履行了公司有关资金使用程序，确保资金使用风险可控。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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	152432.SH、2080065.IB
债券简称	20 渝隆债
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 16 日
评级结果披露地点	上海证券交易所和银行间
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	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）	不变，未对投资者适当性产生影响

（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）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

□适用 √不适用

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：162310.SH

债券简称	19 渝隆 01
其他偿债保障措施概述	为维护债券持有人的利益，保证债券本息按约定偿还，采取的其他偿债保障措施具体如下：1）本期债券募集资金全部用于偿还金融机构借款，优化债务结构，不新增债务规模，不形成新的债务负担；2）设立专门的偿付工作小组；3）切实做到专款专用；4）充分发挥债券受托管理人的作用；5）制定债券持有人会议规则；6）严格的信息披露。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	已按偿债保障措施执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：152432.SH、2080065.IB

债券简称	20 渝隆债
其他偿债保障措施概述	为维护债券持有人的利益，保证债券本息按约定偿还，采取的其他偿债保障措施具体如下：1）设立专门的偿付工作小组；2）切实做到专款专用；3）充分发挥债券受托管理人的作用；4）制定债券持有人会议规则；5）严格的信息披露。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	已按照偿债保障措施执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：167474.SH

债券简称	20 渝隆债 D2
其他偿债保障措施概述	为维护债券持有人的利益，保证债券本息按约定偿还，采取的其他偿债保障措施具体如下：1）设立专门的偿付工作小组；2）切实做到专款专用；3）充分发挥债券受托管理人的作用；4）制定债券持有人会议规则；5）严格的信息披露。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响	不适用

响（如有）	
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	已按照偿债保障措施执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：175876.SH

债券简称	21 渝隆 01
其他偿债保障措施概述	为维护债券持有人的利益，保证债券本息按约定偿还，采取的其他偿债保障措施具体如下：1）设立专门的偿付工作小组；2）切实做到专款专用；3）充分发挥债券受托管理人的作用；4）制定债券持有人会议规则；5）严格的信息披露。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	已按照偿债保障措施执行
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

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：162310.SH

债券简称	19 渝隆 01
账户资金的提取情况	公司在监管银行开立募集资金账户，专项用于 19 渝隆 01 债募集资金的存放和使用，并由监管银行对该账户资金的使用进行监管。
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：152432.SH、2080065.IB

债券简称	20 渝隆债
账户资金的提取情况	公司在监管银行开立募集资金账户，专项用于 20 渝隆债募集资金的存放和使用，并由监管银行对该账户资金的使用进行监管。
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：167474.SH

债券简称	20 渝隆 D2
账户资金的提取情况	公司在监管银行开立募集资金账户，专项用于 20 渝隆 D2 募集资金的存放和使用，并由监管银行对该账户资金的使用进行监管
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：175876.SH

债券简称	21 渝隆 01
账户资金的提取情况	公司在监管银行开立募集资金账户，专项用于 21 渝隆 01 募集资金的存放和使用，并由监管银行对该账户资金的使用进行监管
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	162310
债券简称	19 渝隆 01
债券受托管理人名称	五矿证券有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人严格按照《募集说明书》、《债券受托管理协议》的相关约定履行职责。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

债券代码	152432.SH、167474.SH
债券简称	20 渝隆债、20 渝隆 D2
债券受托管理人名称	方正证券承销保荐有限责任公司
受托管理人履行职责情况	严格按照《募集说明书》、《债权代理人协议》、《债券受托管理协议》的相关约定履行职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否

可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

债券代码	175876.SH
债券简称	21渝隆01
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人严格按照《募集说明书》、《债券受托管理协议》的相关约定履行职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

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

作为重庆市九龙坡区基础设施建设及国有资产运营的主体，全面负责区内基础设施以及重大项目的开发建设，并在政府授权范围内从事土地整治与经营管理、工程建设、物业租赁、物业管理和混凝土销售等业务。

报告期内，公司2019年和2020年营业收入分别为237,314.72万元和295,294.75万元，2020年较2019年增加57,980.02万元，主要系公司2020年安置房销售和混凝土业务收入大幅增加所致。从结构上看，发行人营业收入主要来源于土地整治及工程建设、混凝土业务、安置房销售、办公楼租赁、物业管理等构成。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 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 (%)
土地整治及工程建设	71,260.52	60,273.15	15.42	24.13	44,622.19	37,669.53	15.58	18.80
混凝土收入	96,789.86	84,825.16	12.36	32.78	62,988.5	58,834.08	6.60	26.54

土地出让收入	-	-	-	-	82,473.32	64,308.00	22.03	34.75
保安收入	17,609.66	13,574.19	22.92	5.96	13,691.87	11,453.22	16.35	5.77
办公楼租赁	10,303.35	10,045.22	2.51	3.49	11,196.31	5,908.87	47.22	4.72
安置房销售	87,716.89	73,240.52	16.50	29.70	10,610.29	7,893.05	25.61	4.47
酒店业务	5,434.50	5,679.57	-4.51	1.84	2,695.53	3,139.56	-16.47	1.14
基金管理业务	1,775.81	444.59	74.96	0.60	2,188.72	533.76	75.61	0.92
物业管理	1,999.30	1,868.12	6.56	0.68	1,711.22	1,610.32	5.90	0.72
检测收入	1,249.01	388.94	68.86	0.42	1,410.49	602.6	57.28	0.59
文化收入	397.73	1,312.38	-229.97	0.13	425.48	506.43	-19.02	0.18
广告业收入	3.71	1.51	59.30	0.00	45.43	8.37	81.58	0.02
其他	754.40	2,813.11	-272.89	0.26	3,255.36	2,041.11	37.30	1.37
合计	295,294.75	254,466.45	13.83	-	237,314.72	194,508.91	18.04	-

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：发行人无此类业务。

3.经营情况分析

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

- （1）公司土地整治及工程施工业务 2019 年和 2020 年收入分别为 44,622.19 万元和 71,260.52 万元，2020 年较 2019 年度增加 26,638.33 万元，增幅为 59.70%，主要系出让土地收入增长所致。
- （2）公司混凝土业务 2019 年和 2020 年收入分别为 62,988.50 万元和 96,789.86 万元，2020 年较 2019 年增加 33,801.36 万元，增幅为 53.66%；且混凝土业务 2019 年和 2020 年毛利率分别为 6.60%和 12.36%，增幅为 87.27%。主要系公司销量增加，成本管理优化、工艺提升所致。
- （3）公司办公楼租赁业务 2019 年和 2020 年成本分别为 5,908.87 万元和 10,045.22 万元，2020 年较 2019 年增加 4,136.35 万元，增幅为 70.00%；同时，公司办公楼租赁业务 2019 年和 2020 年收入分别为 11,196.31 万元和 10,303.35 万元，2020 年较 2019 年减少 892.96 万元，降幅为 7.98%。主要系公司一季度受疫情影响所致。
- （4）公司房屋销售业务 2019 年和 2020 年收入分别为 10,610.29 万元和 87,716.89 万元，2020 年较 2019 年增加 77,106.60 万元，增幅为 726.72%，主要系公司转让存量厂房所致。
- （5）公司酒店业务 2019 年和 2020 年收入分别为 2,695.53 万元和 5,434.50 万元，2020 年较 2019 年增加 2,738.97 万元，增幅为 101.61%，主要系公司新增收购酒店业务所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 16,607.2 万元，占报告期内销售总额 22.29%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 260.03 万元，占报告期内销售总额 0.35%。

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 22,395.92 万元，占报告期内采购总额 44.77%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 55.81 万元，占报告期内采购总额 0.11%。

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

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

“十三五”期间，发行人将根据国家产业发展政策导向，坚持以市场为主体，积极稳妥推进国有资产经营管理体制改革和公司转型发展；坚持“量入为出、总量控制、风险可控、偿债有信”的原则，切实推进公司融资工作；坚持“科学论证、突出主业、效益兼顾、统筹发展”的思路，推进公司投资工作；采取“规范运作、增强实力、有效调控”的措施，加大公司资本运作力度，提升资本保值增值能力；以经营市场化转型为立足点，在抓好承接的重点项目建设，完善城市功能和区基础设施的基础上，形成集基础设施建设、混凝土生产、物业租赁及物业管理、金融、股权投资的综合性国有独资公司，保持良好现金流，资金实现良性循环，实现立体式、全方位的发展。

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、业务独立性

公司具有独立法人资格，实行独立运作，自主经营、自负盈亏，是独立承担民事责任的企业法人。

2、人员独立性

公司在劳动、人事及薪酬管理等方面独立于控股股东，公司的董事、监事、高级管理人员的任命符合《公司章程》的有关规定，该等人员符合《公司法》规定的任职资格。

3、财务独立性

公司设立了独立的财务会计部门，按照《企业会计准则》等有关规定，制定了独立的财务管理制度；公司的财务核算体系独立，资金管理独立。公司有独立的纳税登记号，依法独立纳税；公司财务决策不受控制人干预。公司独立做出财务决策，自主决策公司的资金使用，不存在政府部门干预资金使用的情况。

4、资产独立性

公司的资金、资产和其他资源由自身独立控制并支配，目前其实际控制人重庆市九龙坡区人民政府未占用、支配公司的资产。公司的主要资产均有明确的资产权属，并具有相应的处置权。

5、机构独立性

公司设立了健全的组织机构体系，现代企业制度建立规范，与政府主管部门不存在从属关系；公司严格按照《公司法》等有关规定，制订了公司章程，并根据公司章程设立了包括董事会、监事会和经理层在内的法人治理结构，形成决策、监督和执行相分离的管理体系。

(二) 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

(三) 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

(四) 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

(一) 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

公司对于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，发行人将与经营活动有关的其他应收款划分为经营性往来款，包括代垫工程款、征地拆迁款和保证金等在经营过程中产生的其他应收款，发行人将往来占款和资金拆借等与经营活动无关的其他应收账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：964,450,033.49元，占合并口径净资产的比例（%）：4.33%，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

(四) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

□适用 √不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

□适用 √不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	6,472,538.26	5,076,838.77	27.49	
2	总负债	4,243,053.08	3,325,939.03	27.57	
3	净资产	2,229,485.18	1,750,899.74	27.32	
4	归属母公司股东的净资产	2,177,425.58	1,726,313.32	26.12	
5	资产负债率 (%)	65.56	65.51	0.08	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	65.92	65.99	-0.11	
7	流动比率	2.72	3.15	-13.65	
8	速动比率	1.05	1.25	-16.00	
9	期末现金及现金等价物余额	541,322.75	309,373.98	74.97	注1
-					
-					

注1：主要系公司外部筹集资金的增加

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业收入	295,294.75	237,314.72	24.43	
2	营业成本	254,466.45	194,508.91	30.83	注1
3	利润总额	29,513.73	23,336.42	25.71	
4	净利润	18,945.94	16,732.92	13.23	

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
5	扣除非经常性损益后净利润	21,053.26	17,220.86	22.25	
6	归属母公司股东的净利润	18,432.73	16,701.98	10.36	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	135,149.75	86,757.70	55.78	注2
8	经营活动产生的现金流净额	28,548.15	-115,407.86	124.74	注3
9	投资活动产生的现金流净额	-721,700.22	-209,188.26	-245.00	注4
10	筹资活动产生的现金流净额	925,100.84	324,076.55	185.46	注5
11	应收账款周转率	2.54	2.43	4.53	
12	存货周转率	0.09	0.10	-10.00	
13	EBITDA全部债务比	0.04	0.04	0.00	
14	利息保障倍数	1.60	1.20	33.33	注6
15	现金利息保障倍数	0.13	-0.75	-117.33	注7
16	EBITDA利息倍数	0.89	0.56	58.93	注8
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

注 1：主要系公司土地整治及工程建设业务和安置房销售业务等规模扩大，与之对应的成本增加所致；

注 2：主要系公司主营业务规模扩大，营业利润增加所致；

注 3：主要系公司 2020 年收到其他与经营活动有关的现金大幅增加所致；

注 4：主要系公司 2020 年对外投资规模大幅增加所致；

注 5：主要系公司 2020 年外部融资增加所致；

注 6：主要系公司 2020 年净利润规模增加，偿债能力增强所致；

注 7：主要系公司 2020 年经营性活动净现金流改善所致；

注 8：主要系公司 2020 年利润规模增加所致。

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	54.98	32.18	70.85	注 1

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
应收票据	-	-	-	-
应收账款	13.57	9.70	39.90	注2
预付款项	25.15	2.81	794.05	注3
应收保费	-	-	-	-
其他应收款	90.36	113.41	-20.32	-
存货	295.94	251.84	17.51	-
其他流动资产	1.00	1.50	-33.33	注4
流动资产合计	494.77	416.50	18.79	-
债权投资	3.39	3.09	9.74	-
长期应收款	1.63	-	-	-
长期股权投资	0.81	1.26	-35.33	注5
其他非流动金融资产	68.94	17.01	305.29	注6
投资性房地产	22.01	31.61	-30.37	注7
固定资产	12.85	7.91	62.45	注8
在建工程	15.74	15.46	1.81	-
无形资产	3.50	3.67	-4.69	-
商誉	0.04	0.04	0.00	-
长期待摊费用	2.45	0.27	807.41	注9
递延所得税资产	0.73	0.47	55.32	注10
其他非流动资产	20.39	10.4	96.06	注11
非流动资产合计	152.48	91.18	67.21	-
资产总计	647.25	507.68	27.49	-

2.主要资产变动的的原因

注1：系公司为适应其业务规模扩张，增加外部融资所致。

注2：系公司2020年确认土地整治及工程代建业务收入尚未回款所致。

注3：系公司预付客户款项增多所致。

注4：系抵扣增值税所致。

注5：系处置子公司所致。

注6：系权益工具投资所致。

注7：系处置投资性房地产以及转入持有待售资产所致。

注8：系企业合并所致。

注9：系融资服务费大幅增加所致。

注10：系公司交易性金融资产公允价值变动所致。

注11：系公司2020年购入幼儿园以及九龙坡区路内停车经营权项目所致。

（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：35.16亿元

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）
货币资金	0.85	-	-	保证金
存货	21.59	-	-	借款抵押
固定资产	3.54	-	-	借款抵押
投资性房地产	9.19	-	-	借款抵押
合计	35.16	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：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	3.91	6.56	-40.40	注 1
应付票据	0.83	0.82	1.22	-
应付账款	3.93	2.59	51.74	注 2
预收款项	7.98	0.75	964.00	注 3
应付职工薪酬	0.38	0.24	58.33	注 4
应交税费	2.25	1.60	40.63	注 5
其他应付款	81.37	73.97	10.00	-
一年内到期的非流动负债	80.90	45.13	79.26	注 6
其他流动负债	0.49	0.44	11.36	-
流动负债合计	182.04	132.10	37.80	-
长期借款	178.73	141.88	25.97	-
应付债券	54.02	44.61	21.09	-
长期应付款	6.62	13.32	-50.30	注 7
递延收益	1.23	0.08	1,437.50	注 8
递延所得税负债	1.60	0.61	162.30	注 9
非流动负债合计	242.26	200.50	20.83	-
负债合计	424.31	332.59	27.58	-

2. 主要负债变动的原因

注 1：主要系公司 2020 年偿还短期借款规模较新增短期借款规模较大所致；

注 2：主要系公司主营业务规模扩大导致应付供应商货款规模增长所致；

注 3：主要系公司混凝土业务规模扩大，预售客户货款规模增长所致；

注 4：主要系公司应付工资、奖金、津贴和补贴大幅增加所致；

注 5：主要系公司应交增值税大幅增加所致；

注 6：主要系公司一年内到期的长期借款大幅增加所致；

注 7：主要系河道整治项目专项应付款大幅减少所致；

注 8：主要系公司 2020 年因实施普惠性幼儿园项目获取政府补助所致；

注 9：系交易性金融资产公允价值变动所致。

（二）发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二）有息借款情况

报告期末有息借款总额 330.39 亿元，上年末有息借款总额 243.17 亿元，借款总额总比变动 35.41%。

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

适用 不适用

1. 有息借款情况披露

单位：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	142.67	47.44	39.93	150.18
公司债券、其他债券及债务融资工具	35.00	37.40	10.00	62.40
非银行金融机构贷款	26.60	29.25	2.09	53.76
其他	26.00	7.93	0.00	33.93
委托贷款	12.90	14.00	1.25	25.65

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
非公开公司债券	19 渝隆 01 债持有人	25	2024 年 9 月 12 日	5.2	无
合计	-	25	-	-	-

（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：

不适用。

（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：

公司未来一年内资金需求约 110 亿元，其中项目支出、对外投资等资金需求约 25 亿元，偿债资金约 85 亿元，其中 20 亿元为短期非公开公司债券到期（可以滚动发行新期超短融用于置换），其他为银行贷款或者信托产品到期，可以通过帐上货币资金、营业收入、发行债券置换、续贷融资等方式偿付。

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
建设银行	16.82	16.82	0
农业银行	11.50	11.50	0
工商银行	80.42	63.17	17.26
兴业银行	15.00	8.00	7.00
光大银行	4.40	3.75	0.65
浙商银行	7.50	2.50	5.00
中信银行	7.20	5.00	2.20
国家开发银行	27.30	14.20	13.10
招商银行	40.41	31.41	9.00
浦发银行	6.00	6.00	0
平安银行	6.60	6.60	0
北京银行	5.00	5.00	0
广发银行	4.50	4.00	0.50
民生银行	12.88	12.88	0
华夏银行	2.00	1.88	0.12
汉口银行	24.20	24.20	0
重庆银行	6.49	6.49	0
中国银行	9.75	9.62	0.13
重庆农商行	24.38	12.38	12.00
重庆九龙坡民泰银行	0.05	0.05	0
澳门国际银行	5.00	5.00	0
集友银行	5.00	5.00	0
建信信托	7.75	7.75	0
恒丰银行	2.00	2.00	0
富滇银行	0.70	0.70	0
渤海信托	3.00	3.00	0
厦门银行	3.00	3.00	0
交通银行	1.79	1.79	0
富邦华银行	1.20	1.20	0
中信信托	10.00	0.00	10.00
平安国际租赁	6.50	6.50	0
成都银行	2.50	2.00	0.50
进出口银行	9.80	6.67	3.13

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
邮储银行	5.00	4.40	0.60
合计	375.64	294.46	81.19

上年末银行授信总额度：355.65 亿元，本报告期末银行授信总额度 375.64 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：19.99 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 2020 年末，公司以获取 20 亿元的短融、10 亿元的可续期公司债券尚未发行。

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：29,513.73 万元

报告期非经常性损益总额：24,518.53 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

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	6,439.59	股权投资收益	0	可持续
公允价值变动损益	31,616.57	交易性金融资产公允价值变动	31,616.57	可持续
资产减值损失	-311.57	投资性房地产减值损失	-311.57	不可持续
营业外收入	-636.97	政府补助和负商誉	613.12	不可持续
营业外支出	-2,922.50	对外捐赠及赔罚款支出	-2,922.50	不可持续
信用减值损失	-3,852.00	坏账计提及损失	-3,852.00	不可持续
资产处置收益	-11.97	固定资产处置收益	-11.97	不可持续

八、报告期内经营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

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

主要为往来款项，具有经营性，具备可持续性。

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

报告期末对外担保的余额：48.04 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-1.68 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

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

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

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，为重庆渝隆资产经营(集团)有限公司2020年公司债券年报盖章页)

重庆渝隆资产经营(集团)有限公司
2021年4月29日



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：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	5,498,246,024.92	3,218,113,472.52
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	521,379,260.07	495,168,929.11
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	1,356,962,899.86	970,326,372.13
应收款项融资	118,295,098.17	10,492,021.21
预付款项	2,515,422,459.02	281,351,865.31
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	9,036,028,615.43	11,341,133,740.31
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	29,593,661,521.96	25,183,732,709.87
合同资产		
持有待售资产	736,925,395.67	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	100,283,340.23	149,592,705.96
流动资产合计	49,477,204,615.33	41,649,911,816.42
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	338,543,674.56	308,502,793.14
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	162,910,000.00	
长期股权投资	81,227,466.59	125,604,793.58
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产	6,894,163,598.79	1,701,419,374.37
投资性房地产	2,201,206,389.05	3,160,945,946.29
固定资产	1,284,768,521.91	790,731,361.85
在建工程	1,574,156,421.20	1,546,104,286.50
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	349,847,495.28	367,054,925.24
开发支出		
商誉	3,542,392.40	3,542,392.40
长期待摊费用	245,158,904.20	27,065,615.58
递延所得税资产	73,232,838.51	47,158,810.37
其他非流动资产	2,039,420,320.44	1,040,345,592.36
非流动资产合计	15,248,178,022.93	9,118,475,891.68
资产总计	64,725,382,638.26	50,768,387,708.10
流动负债：		
短期借款	390,696,625.00	655,920,954.16
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	83,255,666.07	82,270,000.00
应付账款	393,450,399.12	258,980,341.68
预收款项	798,202,710.73	74,870,694.19
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	38,480,942.32	24,159,022.02
应交税费	224,751,343.14	159,797,428.64
其他应付款	8,136,920,143.99	7,397,275,697.87
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	8,089,637,002.29	4,512,536,757.03
其他流动负债	48,891,056.66	43,983,054.73
流动负债合计	18,204,285,889.32	13,209,793,950.32

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	17,873,443,970.06	14,188,034,995.26
应付债券	5,402,336,814.19	4,460,737,414.61
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	662,029,141.85	1,332,280,459.67
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	122,561,899.19	7,825,140.68
递延所得税负债	159,873,110.25	60,718,333.40
其他非流动负债	6,000,000.00	
非流动负债合计	24,226,244,935.54	20,049,596,343.62
负债合计	42,430,530,824.86	33,259,390,293.94
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,310,934,000.00	5,310,934,000.00
其他权益工具	1,200,000,000.00	500,000,000.00
其中：优先股		
永续债	1,200,000,000.00	500,000,000.00
资本公积	13,905,952,288.72	10,204,351,583.35
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	136,492,110.40	121,067,336.51
一般风险准备	7,890,079.75	7,889,506.51
未分配利润	1,212,987,331.66	1,118,890,766.90
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	21,774,255,810.53	17,263,133,193.27
少数股东权益	520,596,002.87	245,864,220.89
所有者权益（或股东权益）合计	22,294,851,813.40	17,508,997,414.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计	64,725,382,638.26	50,768,387,708.10

法定代表人：刘祖金 主管会计工作负责人：高畅 会计机构负责人：曹力予

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：重庆渝隆资产经营（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	2,106,288,061.47	1,292,184,280.42
交易性金融资产	435,797,678.34	444,809,394.87
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	39,915,966.29	40,648,706.62
应收款项融资		
预付款项	54,111,256.50	300,589,311.39
其他应收款	12,463,069,049.98	13,446,859,440.28
其中：应收利息		
应收股利		
存货	15,229,734,987.56	11,764,900,047.83
合同资产		
持有待售资产	736,925,395.67	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	10,101,576.86	68,300,550.26
流动资产合计	31,075,943,972.67	27,358,291,731.67
非流动资产：		
债权投资	308,491,980.12	308,502,793.14
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	122,910,000.00	
长期股权投资	10,535,123,266.62	6,990,672,221.23
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	5,478,470,995.90	1,460,469,158.61
投资性房地产	1,627,832,399.57	2,766,550,698.55
固定资产	438,757,663.78	368,910,961.73
在建工程	620,029,110.73	568,948,040.81
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	220,187.12	372,570.24
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	217,939,434.52	
递延所得税资产	52,129,881.90	30,345,842.29
其他非流动资产	1,145,313,704.63	420,424,773.46
非流动资产合计	20,547,218,624.89	12,915,197,060.06

资产总计	51,623,162,597.56	40,273,488,791.73
流动负债:		
短期借款	290,409,250.00	560,762,620.83
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	13,896,046.27	4,047,112.42
预收款项	779,993,973.12	30,241,151.48
合同负债		
应付职工薪酬	766,353.92	84,641.93
应交税费	169,420,859.64	75,174,162.10
其他应付款	3,413,293,368.19	3,846,812,825.38
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	5,990,347,936.02	3,947,251,491.06
其他流动负债		
流动负债合计	10,658,127,787.16	8,464,374,005.20
非流动负债:		
长期借款	14,907,819,921.55	11,338,442,465.19
应付债券	5,402,336,814.19	4,460,737,414.61
其中: 优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	407,058,883.65	310,047,252.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	3,268,102.30	
递延所得税负债	126,950,843.89	60,664,403.26
其他非流动负债		
非流动负债合计	20,847,434,565.58	16,169,891,535.06
负债合计	31,505,562,352.74	24,634,265,540.26
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	5,310,934,000.00	5,310,934,000.00
其他权益工具	1,200,000,000.00	500,000,000.00
其中: 优先股		
永续债	1,200,000,000.00	500,000,000.00

资本公积	12,632,123,334.98	8,932,585,079.28
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	136,560,175.76	121,155,275.47
未分配利润	837,982,734.08	774,548,896.72
所有者权益（或股东权益）合计	20,117,600,244.82	15,639,223,251.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计	51,623,162,597.56	40,273,488,791.73

法定代表人：刘祖金 主管会计工作负责人：高畅 会计机构负责人：曹力予

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	2,967,221,868.91	2,385,666,092.30
其中：营业收入	2,952,947,462.70	2,373,147,242.85
利息收入	6,436,579.96	5,465,777.75
已赚保费	7,837,826.25	7,053,071.70
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,056,560,377.50	2,432,131,238.75
其中：营业成本	2,544,664,470.61	1,945,089,104.70
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	3,929,425.00	2,482,000.00
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	69,966,448.99	108,543,085.98
销售费用	19,361,480.86	5,589,134.69
管理费用	225,760,945.13	234,693,149.20
研发费用	1,658,358.21	790,170.28
财务费用	191,219,248.70	134,944,593.90
其中：利息费用	843,571,688.35	553,292,138.32
利息收入	689,638,102.51	440,190,451.40
加：其他收益	68,524,927.52	79,528,706.14
投资收益（损失以“－”号填列）	64,395,890.83	47,300,566.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,130,346.53	-2,375,182.20

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）	316,165,712.60	167,457,246.38
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-38,520,030.71	-9,577,803.65
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-3,115,700.80	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-119,738.11	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	317,992,552.74	238,243,568.88
加：营业外收入	6,369,748.69	2,216,847.83
减：营业外支出	29,225,021.26	7,096,218.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	295,137,280.17	233,364,198.28
减：所得税费用	105,677,871.48	66,034,969.42
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	189,459,408.69	167,329,228.86
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	189,459,408.69	167,329,228.86
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）	184,327,314.01	167,019,838.51
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	5,132,094.68	309,390.35
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	189,459,408.69	167,329,228.86
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	184,327,314.01	167,019,838.51
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	5,132,094.68	309,390.35
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：刘祖金 主管会计工作负责人：高畅 会计机构负责人：曹力予

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	945,333,887.87	184,163,195.33
减：营业成本	843,532,601.96	138,656,733.11
税金及附加	44,016,507.32	47,892,090.56
销售费用		
管理费用	61,444,748.57	83,050,545.03
研发费用		

财务费用	164,354,592.16	107,251,936.01
其中：利息费用	639,241,993.30	519,889,446.20
利息收入	503,228,682.41	433,669,021.28
加：其他收益	54,968,186.78	68,745,244.03
投资收益（损失以“-”号填列）	116,051,767.68	28,964,300.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,126,814.43	-2,899,556.39
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）	204,601,650.15	146,731,045.47
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-6,639,765.20	-5,482,116.90
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	10,330.62	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	200,977,607.89	46,270,364.12
加：营业外收入	0.07	234.80
减：营业外支出	4,009,513.65	5,130,084.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	196,968,094.31	41,140,514.24
减：所得税费用	44,502,401.02	11,047,237.93
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	152,465,693.29	30,093,276.31
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	152,465,693.29	30,093,276.31
（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	152,465,693.29	30,093,276.31
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：刘祖金 主管会计工作负责人：高畅 会计机构负责人：曹力予

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	2,592,679,191.27	1,946,833,548.78
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	7,559,913.76	6,308,358.25
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	53,093,468.49	71,212,118.85
收到其他与经营活动有关的现金	6,860,213,482.66	1,140,992,227.93
经营活动现金流入小计	9,513,546,056.18	3,165,346,253.81
购买商品、接受劳务支付的现金	3,581,854,093.59	2,531,517,826.85
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		10,991,269.67
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	300,354,133.27	239,197,718.35
支付的各项税费	199,190,810.56	270,794,768.51
支付其他与经营活动有关的现金	5,146,665,504.93	1,266,923,261.46
经营活动现金流出小计	9,228,064,542.35	4,319,424,844.84
经营活动产生的现金流量净额	285,481,513.83	-1,154,078,591.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	720,974,138.09	558,089,808.82
取得投资收益收到的现金	63,679,370.65	46,997,245.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	174,202.48	286,489.48
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	784,827,711.22	605,373,543.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,672,514,371.43	889,497,318.04
投资支付的现金	5,350,244,150.34	1,786,553,745.12
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	60,001,092.44	21,205,064.28
支付其他与投资活动有关的现金	919,070,332.78	
投资活动现金流出小计	8,001,829,946.99	2,697,256,127.44

投资活动产生的现金流量净额	-7,217,002,235.77	-2,091,882,583.58
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,624,990,250.00	308,958,700.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	183,612,500.00	4,407,800.00
取得借款收到的现金	14,192,275,000.00	11,207,646,231.96
收到其他与筹资活动有关的现金	999,968,966.02	446,310,758.72
筹资活动现金流入小计	17,817,234,216.02	11,962,915,690.68
偿还债务支付的现金	6,684,166,761.80	6,603,855,807.18
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,814,862,594.43	1,545,318,052.49
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,700,000.00	2,700,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	67,196,475.54	572,976,288.58
筹资活动现金流出小计	8,566,225,831.77	8,722,150,148.25
筹资活动产生的现金流量净额	9,251,008,384.25	3,240,765,542.43
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	2,319,487,662.31	-5,195,632.18
加：期初现金及现金等价物余额	3,093,739,831.20	3,098,935,463.38
六、期末现金及现金等价物余额	5,413,227,493.51	3,093,739,831.20

法定代表人：刘祖金 主管会计工作负责人：高畅 会计机构负责人：曹力予

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	1,619,163,627.21	328,123,457.16
收到的税费返还	52,028,278.37	68,745,244.08
收到其他与经营活动有关的现金	8,139,487,911.81	7,115,343,287.95
经营活动现金流入小计	9,810,679,817.39	7,512,211,989.19
购买商品、接受劳务支付的现金	2,101,234,035.41	1,061,043,204.14
支付给职工及为职工支付的现	12,214,201.49	15,295,996.54

金		
支付的各项税费	43,507,752.64	131,967,736.39
支付其他与经营活动有关的现金	5,357,353,806.96	8,337,557,991.69
经营活动现金流出小计	7,514,309,796.50	9,545,864,928.76
经营活动产生的现金流量净额	2,296,370,020.89	-2,033,652,939.57
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	331,862,820.45	277,034,463.82
取得投资收益收到的现金	56,291,458.43	25,243,327.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	121,664.88	60,793,378.95
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	34,540,000.00	1,538,277,021.32
投资活动现金流入小计	422,815,943.76	1,901,348,191.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,385,738,550.77	437,023,542.48
投资支付的现金	5,579,805,404.00	2,010,511,206.35
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		28,261,403.30
支付其他与投资活动有关的现金	1,783,277,208.36	2,043,855,568.59
投资活动现金流出小计	8,748,821,163.13	4,519,651,720.72
投资活动产生的现金流量净额	-8,326,005,219.37	-2,618,303,529.49
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,143,000,000.00	304,239,237.00
取得借款收到的现金	11,706,965,000.00	10,457,646,231.96
收到其他与筹资活动有关的现金	299,968,966.02	763,668,490.00
筹资活动现金流入小计	14,149,933,966.02	11,525,553,958.96
偿还债务支付的现金	5,641,583,761.78	4,278,541,479.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,395,238,711.17	1,039,252,310.40
支付其他与筹资活动有关的现金	269,372,513.54	1,120,476,288.60
筹资活动现金流出小计	7,306,194,986.49	6,438,270,078.96
筹资活动产生的现金流量净额	6,843,738,979.53	5,087,283,880.00
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	814,103,781.05	435,327,410.94

加：期初现金及现金等价物余额	1,292,184,280.42	856,856,869.48
六、期末现金及现金等价物余额	2,106,288,061.47	1,292,184,280.42

法定代表人：刘祖金 主管会计工作负责人：高畅 会计机构负责人：曹力予

担保人财务报表

适用 不适用

