

海通开元投资有限公司

公司债券年度报告

(2019 年)

二〇二〇年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

与募集说明书所提示的风险因素的变化：

本报告所提示的风险因素与 15 开元 01 募集说明书所提示的风险因素主要变化为受限资产余额较往年有所变化。本报告所提示的风险因素在“重大风险提示”中列举，请投资者注意阅读。

1、部分限售资产变现的风险

截至 2019 年 12 月 31 日，公司存在限售期限的股票期末公允价值为 56142.41 万元，对公司的资产变现能力产生一些影响，可能部分资产存在无法变现的风险。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 公司及相关中介机构简介	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	9
三、 报告期内资信评级情况	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	10
五、 偿债计划	11
六、 专项偿债账户设置情况	11
七、 报告期内持有人会议召开情况	12
八、 受托管理人履职情况	12
第三节 业务经营和公司治理情况	12
一、 公司业务和经营情况	12
二、 投资状况	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	15
四、 公司治理情况	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借	15
第四节 财务情况	16
一、 财务报告审计情况	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	16
三、 合并报表范围调整	17
四、 主要会计数据和财务指标	17
五、 资产情况	19
六、 负债情况	20
七、 利润及其他损益来源情况	22
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	22
九、 对外担保情况	22
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	23
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	23
五、 其他重大事项的信息披露情况	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	23
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
附件 财务报表	27
担保人财务报表	40

释义

海通开元/发行人/公司	指	海通开元投资有限公司。
本报告	指	海通开元投资有限公司公司债券2019年年度报告。
15 开元 01	指	海通开元投资有限公司公开发行2015年公司债券（面向合格投资者）。
债券受托管理人	指	根据债务受托管理协议而设立的维护债券持有人利益的机构。
资信评级机构	指	由专职机构使用科学的评价方法，对在经济活动中的借贷信用行为的可靠性和安全性程度进行分析，并用专用符号作出评估报告的一种金融信息服务业务。
中介机构	指	为债券的发行、承销、托管等提供中介服务的机构，包括会计师事务所、债券受托管理人、资信评级机构等。
债券信用评级	指	以企业或经济主体发行的有价债券为对象进行的信用评级。
债券增信机制	指	增加债券的信用资质的举措，债券发行人的到期还本付息增加了一个保障，目前我国最主要的增信方式有第三方担保、抵质押担保和其他增信措施。
债券持有人会议	指	由债券持有人集体行使权利的、即时召集的、临时性的议决机构。
审计报告	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具的《审计报告》（信会师报字[2020]第ZA10483号）。
受限资产	指	被设立了抵押/质押等限制物权，或被/查封/冻结，或被设立了可对抗第三人的优先受偿权的资产，其将无法变现，或必须满足一定条件才能够变现用于清偿债务。
会计政策变更	指	企业对相同的交易或事项由原来采用的会计政策改用另一会计政策的行为。
会计估计变更	指	由于资产和负债的当前状况及预期未来经济利益和义务发生了变化，从而对资产或负债的账面价值或资产的定期消耗金额进行的重估和调整。
重大会计差错更正	指	对企业在会计核算中，由于计量、确认、记录等方面出现的重大错误进行的纠正。
银行授信	指	商业银行向非金融机构客户提供的资金，或者对客户在有关经济活动中可能产生的赔偿、支付责任做出的保证，包括贷款、贸易融资、票据融资、融资租赁、透支、各项垫款等表内业务，以及票据承兑、开出信用证、保函、备用信用证、信用证保兑、债券发行担保、借款担保、有追索权的资产销售、未使用的不可撤销的贷款承诺等表外业务。
独立性	指	公司与其控股股东或实际控制人之间，在业务、资产、人员、财务、机构五大方面保持独立性，能够自主决定其经营方针和战略决策。

海通开元投资有限公司公司债券年度报告（2019年）

非经营性往来占款	指	与主营业务和其他业务无关的大额长账龄往来款项，尤其是关联方之间的此类款项。
资金拆借	指	银行或其他金融机构之间在经营过程中相互调剂头寸资金的信用活动。
元	指	如无特别说明，指人民币元。
PE	指	私募股权投资。

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	海通开元投资有限公司
中文简称	海通开元
外文名称（如有）	Haitong Capital Co., Ltd.
外文缩写（如有）	HTCC
法定代表人	张向阳
注册地址	上海市黄浦区广东路689号26楼07-12室
办公地址	上海市黄浦区广东路689号26楼07-12室
办公地址的邮政编码	200001
公司网址	http://www.htcc.sh.cn/
电子信箱	info@htcc.sh.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	崔巍
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	总经理助理
联系地址	上海市黄浦区广东路689号26楼07-12室
电话	021-63410356
传真	021-63410815
电子信箱	cuiw@htcc.sh.cn

三、信息披露网址及置备地

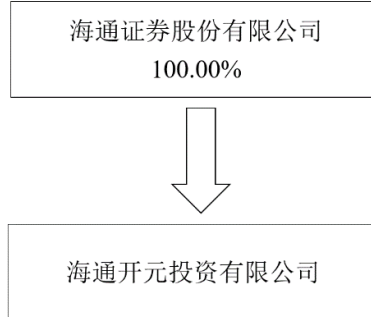
登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	上海市黄浦区广东路689号26楼07-12室

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：海通证券股份有限公司

报告期末实际控制人名称：无

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	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区南京东路61号四楼
签字会计师姓名	赵敏、迟媛

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136071.SH
债券简称	15开元01
名称	财达证券股份有限公司
办公地址	石家庄市自强路35号
联系人	韩旭
联系电话	0311-66006356

（三）资信评级机构

债券代码	136071.SH
债券简称	15开元01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦12层

（四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

第二节 公司债券事项**一、债券基本信息**

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136071.SH
2、债券简称	15 开元 01
3、债券名称	海通开元投资有限公司公开发行 2015 年公司债券（面向合格投资者）
4、发行日	2015 年 12 月 3 日
5、是否设置回售条款	不适用
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2020 年 12 月 3 日
8、债券余额	14.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.25
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	公司于 2019 年 12 月 3 日支付自 2018 年 12 月 3 日至 2019 年 12 月 2 日期间的利息 5,950.00 万元
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136071.SH

债券简称	15 开元 01
募集资金专项账户运作情况	已使用全部款项
募集资金总额	14.00
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	全部使用；发行人在渤海银行股份有限公司上海分行开设专项账户用于本次公司债券募集资金及兑息、兑付资金的归集和管理，资金需完全通过募集资金专项账户运作
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用

募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
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	136071.SH
债券简称	15 开元 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 11 日
评级结果披露地点	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层
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；无影响

（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：136071.SH

债券简称	15 开元 01
其他偿债保障措施概述	1. 具体偿债计划：本次债券的利息自首个起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。付息日为 2016 年至 2020 年每年的 12 月 3 日，本金将于 2020 年 12 月 3 日到期一次性支付。本次债券的偿债资金主要来源于本公司主营业务收入、投资收益、经营所产生的现金流入和投资所产生的现金流入等。 2. 保障措施：制定债券持有人会议规则、聘请债券受托管理人、设立募集资金专项账户、严格执行资金管理计划和严格的信息披露等。
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	公司严格执行其他偿债保障措施。
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：136071.SH

债券简称	15 开元 01
偿债计划概述	公司严格执行募集说明书中承诺的偿债计划和其他偿债保障措施，报告期内暂不存在付息行为。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：136071.SH

债券简称	15 开元 01
账户资金的提取情况	全部使用
专项偿债账户的变更、变化情况以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	136071.SH
债券简称	15 开元 01
债券受托管理人名称	财达证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	海通开元投资有限公司公开发行 2015 年公司债券（面向合格投资者）的受托管理人为财达证券股份有限公司，依法履行以下职责：（一）持续关注公司的资信状况，出现可能影响债券持有人重大权益的事项时，召集债券持有人会议；（二）公司为债券设定担保的，债券受托管理协议应当约定担保财产为信托财产，债券受托管理人应在债券发行前取得担保的权利证明或其他有关文件，并在担保期间妥善保管；（三）在债券持续期内勤勉处理债券持有人与公司之间的谈判或者诉讼事务；（四）预计公司不能偿还债务时，要求公司追加担保，或者依法申请法定机关采取财产保全措施；（五）公司不能偿还债务时，受托参与整顿、和解、重组或者破产的法律程序；（六）债券受托管理协议约定的其他重要义务。财达证券股份有限公司在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了上述职责，维护发行人和投资者的合法权益。其在履行职责时，并无可能存在利益冲突的情形。
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

第三节 业务经营和公司治理情况**一、公司业务和经营情况****（一）公司业务情况****1. 公司业务情况概述**

公司从事的主要业务为私募股权投资业务。主要产品为直投资基金，对企业股权或者与

股权相关的债券进行投资。公司主要向已经形成一定规模的、并产生稳定现金流的成熟企业进行股权投资，并通过提供管理服务参与所投资企业的成长过程，以期在所投资企业发展到一定阶段后通过公开上市、股权转让等形式实现高资本增值收益的资本运营方式。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
投资咨询及服务	2.37	0.00	100.00	100.00	2.58	0.00	100.00	100.00
合计	2.37	0.00	100.00	100.00	2.58	0.00	100.00	100.00

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 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
投资咨询及服务	2.37	0.00	100.00	-8.14	0.00	0.00
合计	2.37	0.00	100.00	-8.14	0.00	0.00

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的原因。

不适用

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 13,938.27 万元，占报告期内销售总额 69.65%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 13,938.27 万元，占报告期内销售总额 69.65%。

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

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
上海并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理费	5,500.51
海通兴泰（安徽）新兴产业投资基金（有限合伙）	基金管理费	2,644.53
上海文化产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理费	2,081.34

西安航天新能源产业基金投资有限公司	基金管理费	1,888.68
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	基金管理费	1,823.21

向前五名供应商采购额 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%。

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

（1）公司未来发展战略

在《证券公司私募投资基金子公司管理规范》及一系列相关文件的规范和指导下，海通开元将继续业务转型，转型为海通证券下属的私募基金子公司，不再开展直接股权投资业务，但仍然从事私募股权投资业务。因此，可以说海通开元开展业务的资金来源发生了根本性的变化，从自有资金变成了客户资金。但公司从事的投资业务种类没有发生变化。

基于上述认识，海通开元未来的发展思路是在通过内部资源的整合，管理水平的提升的基础上，稳定现有的投资团队，逐步实现“投资专业化、管理规范化和运作市场化”的目标。未来三年，公司具体的发展目标：截至 2020 年末，海通开元从事的 PE 投资管理业务基金业务管理规模较 2017 年末有比较大的增长，达到 250 亿元；海通开元旗下每个基金管理公司基金管理规模可以达到 10-15 亿元。

（2）行业格局与趋势

国内 PE 市场可分为外资 PE 和内资 PE，而内资 PE 又因主导者不同而分为券商 PE、产业基金和民营资本。外资 PE 的优势在于雄厚的资本实力和投管退三个环节多年积累的经验 and 能力，但受制于外汇管制和产业限制；内资 PE 中的券商 PE 机构由于资金实力雄厚和具有退出渠道优势，近年来发展异常迅速；产业基金是另一大类 PE 机构，这类基金资金实力较大，往往在某些行业或某些地区具有资深行业背景及政府关系，在项目获取上有较大优势；民营资本是国内 PE 的主要类型，资金实力参差不齐，总体规模较小，但在搜寻项目和抢夺项目等前端能力上比较强。总体来看，以券商直投和产业基金为代表的内资 PE 因资金实力雄厚等因素具有较强的竞争优势。

国内外统计数据表明，PE 诞生三十余年来，其投资业绩远高于股票二级市场，对投资者的资产配置而言具有很大的吸引力。当前，中国股权投资行业仍处在发展的黄金时期，环境因素、政策因素、市场因素、投融资供求因素等都为行业发展提供了有利的条件。未来，随着中国经济的发展及改革的不断深入，PE 行业将迎来发展机遇期。

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）业务独立情况

公司具有独立完整的业务及自主经营能力，拥有独立的决策、投资和风控系统，公司直接拥有与主要业务相关的资产所有权或使用权。

（2）资产独立情况

公司及所属子公司拥有的经营性资产权属清楚，与控股股东之间的产权关系明确，不存在资产被控股股东无偿占用的情况。公司能够独立运用各项资产开展生产经营活动，未收到其他任何限制。

（3）人员独立情况

公司拥有完全独立于控股股东的组织架构、劳动、人事及薪酬管理体系以及生产经营场所。控股股东高级管理人员按照公司章程规定程序对公司高级管理人员进行任免、考核和管理。

（4）财务独立情况

公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立开设银行账户，依法独立纳税，独立作出各项财务决策，不存在控股股东干预公司财务运作及资金使用的情况，在财务方面完全独立于控股股东。

（5）机构独立情况

公司拥有独立、完整的机构设置。公司董事会、经理层、经营管理机构均独立于控股股东。

（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：

区分经营性和非经营性往来款的划分标准和认定依据是将和经营有关的其他应收款划分为

经营性往来款，即在经营过程中产生的其他应收款，否则为非经营性往来款。

（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：

否

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，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

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

1、 重要会计政策变更

执行《企业会计准则第 21 号——租赁》（2018 年修订）

财政部于 2018 年度修订了《企业会计准则第 21 号——租赁》（简称“新租赁准则”）。修订后的准则自 2019 年 1 月 1 日起施行，根据准则规定，对于首次执行日（即 2019 年 1 月 1 日）前已存在的合同，公司在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

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

对于首次执行日前已存在的经营租赁，本公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日本公司的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值，采用首次执行日的本公司的增量借款利率作为折现率。执行新租赁准则对财务报表的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
公司作为承租人对于首次执行日前已存在的经营租赁的调整	使用权资产：增加 16,861,811.89 元 租赁负债：增加 9,579,609.67 元 一年到期的非流动负债：增加 7,801,340.95 元 留存收益：减少 350,393.31 元 少数股东权益：减少 168,745.42 元

2、重要会计估计变更

本报告期主要会计估计未变更。

3、首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
使用权资产	不适用	16,861,811.89	16,861,811.89
一年内到期的非流动负债		7,801,340.95	7,801,340.95
租赁负债	不适用	9,579,609.67	9,579,609.67
盈余公积	458,767,734.85	458,751,545.39	-16,189.46
未分配利润	1,833,486,286.20	1,833,152,082.35	-334,203.85
少数股东权益	967,256,812.95	967,088,067.53	-168,745.42

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	1,710,639.75	1,659,735.49	3.07	-
2	总负债	188,740.94	227,764.37	-17.13	-
3	净资产	1,521,898.81	1,431,971.12	6.28	-
4	归属母公司股东的净资产	1,415,849.08	1,335,245.44	6.04	-
5	资产负债率 (%)	11.03	13.72	-19.58	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	11.03	13.72	-19.61	-
7	流动比率	3.91	5.80	-32.54	主要系公司15开元01即将在一年内到期导致公司流动负债出现大幅上升所致

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
8	速动比率	3.91	5.80	-32.54	主要系公司15开元01即将在一年内到期导致公司流动负债出现大幅上升所致
9	期末现金及现金等价物余额	51,138.92	35,998.54	42.06	主要系公司可随时用于支付的银行存款增加,同时公司当期银行存款购买保本型理财产品余额出现大幅增加所致

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	23,660.29	25,772.01	-8.19	-
2	营业成本	22,625.11	22,963.43	-1.47	-
3	利润总额	110,597.83	12,587.6	778.63	主要系公司投资收益大幅上升并出现大量公允价值变动收益
4	净利润	87,839.53	18,767.31	368.05	主要系公司投资收益大幅上升并出现大量公允价值变动收益
5	扣除非经常性损益后净利润	85,510.99	14,830.78	476.58	主要系公司投资收益大幅上升并出现大量公允价值变动收益
6	归属母公司股东的净利润	74,092.76	22,383.15	231.02	主要系公司投资收益大幅上升并出现大量公允价值变动收益
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	117,050.02	21,816.12	436.53	主要系公司投资收益大幅上升并出现大量公允价值变动收益
8	经营活动产生的现金流净额	15,113.37	34,850.53	-56.63	主要系公司当期收到回购业务资金及往来款项大量减少所致
9	投资活动产生的现金流净额	85,813.54	88,998.71	-3.58	-
10	筹资活动产生的现金流净额	-61,928.57	-137,174.16	-54.85	主要系偿还债务支付的现金大幅度减少所致

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
11	应收账款周转率	2.33	3.33	-30.13	主要系公司应收股权处置款增加
12	存货周转率	-	-	-	-
13	EBITDA 全部债务比	0.83	0.16	418.75	主要系公司利息费用和公允价值变动收益大幅度增加导致 EBITDA 大幅增加
14	利息保障倍数	18.36	2.40	665.00	主要系公司利息费用和公允价值变动收益大幅度增加导致 EBIT 大幅增加
15	现金利息保障倍数	3.42	3.86	-11.30	-
16	EBITDA 利息倍数	18.39	2.42	660.74	主要系公司利息费用和公允价值变动收益大幅度增加导致 EBITDA 大幅增加
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

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

详见上表

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: 万元 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	53,344.03	12,140.58	339.39	主要系公司当期投资项目到期, 现金及银行存款增加
交易性金融资产	469,830.90	291,236.85	61.32	主要系公募基金增加所致, 同时股票公允价值增加
应收账款	15,770.09	4,568.75	245.17	主要系公司应收股权处置款增加
预付款项	6.23	5.00	24.60	-
其他应收款	1,066.02	1,324.88	-19.54	-

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
买入返售金融资产	151,570.00	177,191.31	-14.46	-
其他流动资产	395.08	322.43	22.53	-
长期股权投资	721,302.23	734,510.39	-1.80	-
其他非流动金融资产	293,977.49	437,252.43	-32.77	公司开展的直接股权投资公允价值变少
固定资产	277.94	340.98	-18.49	-
在建工程	88.85	155.48	-42.85	主要系公司将软件系统从在建工程转入无形资产所致
使用权资产	2,117.21	-	-	-
无形资产	256.63	71.05	261.20	主要系公司将软件系统从在建工程转入无形资产
长期待摊费用	4.13	5.19	-20.42	-
递延所得税资产	632.93	610.18	3.73	-

2. 主要资产变动的原因

（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：56,142.41 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）
股票	56,142.41	-	-	股票处于限售期
合计	56,142.41	-	-	-

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：万元 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
应付账款	8,274.29	6,529.18	26.73	-
预收款项	-	142.00	-100.00	主要系公司下属管理子公司预收基金管理费减少
合同负债	78.55	-	100.00	主要系公司联营、合营企业应向客户转让商品的义务增加
应付职工薪酬	16,743.22	18,071.42	-7.35	-
应交税费	9,219.28	6,754.16	36.50	主要系本期缴纳上年末各项税金所致
其他应付款	937.88	52,383.47	-98.21	主要系本期应付的普通股股利减少所致
一年内到期的非流动负债	141,602.81	-	100.00	主要系公司一年内到期的应付债券增加所致
应付债券	-	139,368.41	-100.00	主要系公司长期应付债券转为一年到期应付债券所致
租赁负债	665.24	-	100.00	主要系公司作为承租人依照《企业会计准则第21号——租赁》对于首次执行日前已存在的经营租赁进行调整
递延所得税负债	11,219.66	4,515.73	148.46	公司可递延所得税贷项减少所致

2.主要负债变动的的原因

详见上表

3.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 13.94 亿元，上年末有息借款总额 13.94 亿元，借款总额总比变动 0.00%。

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

（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

不适用

（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：

无

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
-	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	-	0.00

上年末银行授信总额度：0.00亿元，本报告期末银行授信总额度0.00亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0.00亿元

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：

无

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：110,597.83万元

报告期非经常性损益总额：2,328.54万元

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**八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性**

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入50%

是 否

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：

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成主要为收取利息、手续费及佣金的现金5,279.13万元、收到回购业务资金19,080.00万元，收到往来款项等5,306.35万元，收到“其他与经营活动有关的现金”金额共计为296,654,792.03元。这些款项产生于企业的日常经营活动，具有可持续性。

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

报告期初尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：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

（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、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为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，为海通开元投资有限公司公司债券 2019 年年度报告盖章页)



海通开元投资有限公司

2020 年 4 月 27 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2019年12月31日

编制单位：海通开元投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	533,440,250.61	121,405,795.10
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	4,698,309,022.66	2,912,368,454.91
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	157,700,878.29	45,687,540.30
应收款项融资		
预付款项	62,292.00	50,000.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	10,660,160.93	13,248,764.60
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	1,515,700,000.00	1,771,913,080.00
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	3,950,785.45	3,224,275.43
流动资产合计	6,919,823,389.94	4,867,897,910.34
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
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		
长期股权投资	7,213,022,331.22	7,345,103,883.58
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产	2,939,774,902.84	4,372,524,310.07
投资性房地产		
固定资产	2,779,431.07	3,409,831.37
在建工程	888,500.71	1,554,763.49
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	21,172,119.61	
无形资产	2,566,259.13	710,523.02
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	41,294.81	51,858.33
递延所得税资产	6,329,256.11	6,101,830.92
其他非流动资产		
非流动资产合计	10,186,574,095.50	11,729,457,000.78
资产总计	17,106,397,485.44	16,597,354,911.12
流动负债：		
短期借款		
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		
应付账款	82,742,943.15	65,291,796.64
预收款项		1,420,000.00
合同负债	785,540.12	
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	167,432,159.81	180,714,181.98
应交税费	92,192,781.60	67,541,636.87
其他应付款	9,378,820.24	523,834,696.13
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	1,416,028,141.06	
其他流动负债		
流动负债合计	1,768,560,385.98	838,802,311.62

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		1,393,684,086.88
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	6,652,384.80	
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	112,196,625.32	45,157,333.77
其他非流动负债		
非流动负债合计	118,849,010.12	1,438,841,420.65
负债合计	1,887,409,396.10	2,277,643,732.27
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,650,000,000.00	10,650,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	186,483.27	186,483.27
减：库存股		
其他综合收益	26,263,368.86	-39,195,907.31
专项储备		
盈余公积	532,150,211.70	458,767,734.85
一般风险准备	462,746,680.30	449,209,768.89
未分配利润	2,487,144,069.35	1,833,486,286.20
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,158,490,813.48	13,352,454,365.90
少数股东权益	1,060,497,275.86	967,256,812.95
所有者权益（或股东权益）合计	15,218,988,089.34	14,319,711,178.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,106,397,485.44	16,597,354,911.12

法定代表人：张向阳 主管会计工作负责人：汪异明 会计机构负责人：崔巍

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：海通开元投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		

货币资金	92,039,742.29	37,876,821.87
交易性金融资产	3,881,563,636.31	2,101,026,539.69
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	221,883,844.75	77,121,551.91
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款		
其中：应收利息		
应收股利		
买入反售金融资产	1,498,300,000.00	1,691,800,000.00
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		
流动资产合计	5,693,787,223.35	3,907,824,913.47
非流动资产：		
债权投资		
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		
长期股权投资	8,036,363,593.43	8,179,969,003.03
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	2,090,803,733.81	3,429,725,775.34
投资性房地产		
固定资产	850,835.19	1,021,816.60
在建工程	720,454.16	1,554,763.49
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	2,081,722.03	
无形资产	2,505,175.56	620,487.42
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	41,294.81	51,858.33
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	10,133,366,808.99	11,612,943,704.21
资产总计	15,827,154,032.34	15,520,768,617.68

流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	66,044,967.47	172,065,071.93
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	122,635,058.80	121,106,401.65
应交税费	72,283,094.07	28,388,155.51
其他应付款		504,958,333.33
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	1,403,982,803.83	
其他流动负债		
流动负债合计	1,664,945,924.17	826,517,962.42
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		1,393,684,086.88
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	86,730,781.44	29,314,135.16
其他非流动负债		
非流动负债合计	86,730,781.44	1,422,998,222.04
负债合计	1,751,676,705.61	2,249,516,184.46
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,650,000,000.00	10,650,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益	23,975,209.76	-46,424,915.28
专项储备		

盈余公积	532,150,211.70	458,767,734.85
一般风险准备	424,544,027.21	424,544,027.21
未分配利润	2,444,807,878.06	1,784,365,586.44
所有者权益（或股东权益）合计	14,075,477,326.73	13,271,252,433.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计	15,827,154,032.34	15,520,768,617.68

法定代表人：张向阳 主管会计工作负责人：汪异明 会计机构负责人：崔巍

合并利润表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业总收入	236,602,854.29	257,720,071.44
其中：营业收入	236,602,854.29	257,720,071.44
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	226,251,090.99	229,634,252.15
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	2,129,402.63	17,357,258.88
销售费用		
管理费用	210,336,620.93	190,440,127.97
研发费用		
财务费用	13,785,067.43	21,836,865.30
其中：利息费用	63,642,904.76	90,224,436.92
利息收入	49,857,837.33	68,388,125.66
加：其他收益	103,564.14	
投资收益（损失以“－”号填列）	807,369,429.65	764,902,054.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	314,541,554.10	423,915,791.59
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）	254,001,980.77	-706,477,147.00
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）	98,876.86	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,071,925,614.72	86,510,726.78
加：营业外收入	34,161,412.38	43,998,186.55
减：营业外支出	108,713.89	4,632,873.95
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,105,978,313.21	125,876,039.38
减：所得税费用	227,583,037.92	-61,797,061.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	878,395,275.29	187,673,100.94
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	878,395,275.29	187,673,100.94
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）	740,927,564.72	223,831,466.00
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	137,467,710.57	-36,158,365.06
六、其他综合收益的税后净额	67,775,872.74	-226,143,028.69
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	65,459,276.17	-226,143,028.69
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	65,459,276.17	-226,143,028.69
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	65,459,276.17	-226,143,028.69
(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	2,316,596.57	
七、综合收益总额	946,171,148.03	-38,469,927.75
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	806,386,840.89	-2,311,562.69
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	139,784,307.14	-36,158,365.06
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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：张向阳 主管会计工作负责人：汪异明 会计机构负责人：崔巍

母公司利润表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业收入	37,234,955.96	7,948,922.20
减：营业成本		
税金及附加	877,412.55	15,764,359.17
销售费用		
管理费用	95,583,932.18	47,820,937.91
研发费用		
财务费用	16,435,700.83	25,416,819.97
其中：利息费用	62,807,817.72	90,224,436.92

利息收入	46,372,116.89	64,807,616.95
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	731,176,021.97	820,175,201.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	260,889,694.70	427,607,962.97
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）	229,666,585.14	-564,627,962.57
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）	885,180,517.51	174,494,044.11
加：营业外收入	27,700,000.00	40,100,000.00
减：营业外支出	9,878.51	4,601,104.47
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	912,870,639.00	209,992,939.64
减：所得税费用	178,883,975.89	-132,244,136.80
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	733,986,663.11	342,237,076.44
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	733,986,663.11	342,237,076.44
（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	70,400,125.04	-223,948,487.08
（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	70,400,125.04	-223,948,487.08

1. 权益法下可转损益的其他综合收益	70,400,125.04	-223,948,487.08
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	804,386,788.15	118,288,589.36
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：张向阳 主管会计工作负责人：汪异明 会计机构负责人：崔巍

合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	261,325,759.58	257,720,071.44
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现	296,654,792.03	834,364,703.74

金		
经营活动现金流入小计	557,980,551.61	1,092,084,775.18
购买商品、接受劳务支付的现金		
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	163,415,402.14	203,370,814.33
支付的各项税费	162,228,322.12	375,517,374.39
支付其他与经营活动有关的现金	81,203,143.11	164,691,286.11
经营活动现金流出小计	406,846,867.37	743,579,474.83
经营活动产生的现金流量净额	151,133,684.24	348,505,300.35
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,515,856,399.98	4,616,993,553.94
取得投资收益收到的现金	364,252,835.66	458,364,341.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	326,029.80	4,086.68
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	5,880,435,265.44	5,075,361,982.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,502,811.28	2,392,480.48
投资支付的现金	5,018,920,462.79	4,182,982,386.87
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	876,631.24	
投资活动现金流出小计	5,022,299,905.31	4,185,374,867.35
投资活动产生的现金流量净额	858,135,360.13	889,987,114.96
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金		
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		800,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	605,241,442.57	561,491,765.46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	45,738,467.57	58,893,074.84
支付其他与筹资活动有关的现金	14,044,219.37	10,249,867.83
筹资活动现金流出小计	619,285,661.94	1,371,741,633.29
筹资活动产生的现金流量净额	-619,285,661.94	-1,371,741,633.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		554.04
五、现金及现金等价物净增加额	389,983,382.43	-133,248,663.94
加：期初现金及现金等价物余额	121,405,795.10	254,654,459.04
六、期末现金及现金等价物余额	511,389,177.53	121,405,795.10

法定代表人：张向阳 主管会计工作负责人：汪异明 会计机构负责人：崔巍

母公司现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	24,719,095.89	7,948,922.20
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	270,483,932.11	871,632,138.63
经营活动现金流入小计	295,203,028.00	879,581,060.83
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	74,753,346.02	114,728,739.85
支付的各项税费	85,421,461.77	316,213,369.72
支付其他与经营活动有关的现金	129,210,659.19	137,871,966.64

经营活动现金流出小计	289,385,466.98	568,814,076.21
经营活动产生的现金流量净额	5,817,561.02	310,766,984.62
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	2,612,968,080.50	2,804,460,807.48
取得投资收益收到的现金	316,907,838.41	356,897,703.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,929,875,918.91	3,161,358,510.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,497,949.12	2,148,515.17
投资支付的现金	2,317,548,462.79	2,173,965,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,319,046,411.91	2,176,113,515.17
投资活动产生的现金流量净额	610,829,507.00	985,244,995.51
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		800,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	559,502,975.00	494,700,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	2,981,172.60	
筹资活动现金流出小计	562,484,147.60	1,294,700,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-562,484,147.60	-1,294,700,000.00
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	54,162,920.42	1,311,980.13
加: 期初现金及现金等价物余额	37,876,821.87	36,564,841.74
六、期末现金及现金等价物余额	92,039,742.29	37,876,821.87

法定代表人: 张向阳 主管会计工作负责人: 汪异明 会计机构负责人: 崔巍

担保人财务报表

适用 不适用