

中银集团投资有限公司

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。

安永会计事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司所发行的债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节 风险因素”章节没有重大变化。

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.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
七、 中介机构变更情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	8
三、 报告期内资信评级情况.....	9
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	9
五、 偿债计划.....	10
六、 专项偿债账户设置情况.....	10
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	10
八、 受托管理人履职情况.....	10
第三节 业务经营和公司治理情况.....	11
一、 公司业务和经营情况.....	11
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	14
四、 公司治理情况.....	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	14
第四节 财务情况.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 主要会计数据和财务指标.....	18
四、 资产情况.....	19
五、 负债情况.....	20
六、 利润及其他损益来源情况.....	21
七、 对外担保情况.....	21
第五节 重大事项.....	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	22
二、 关于破产相关事项.....	22
三、 关于司法机关调查事项.....	22
四、 其他重大事项的信息披露.....	22
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	22
一、 发行人为可交换债券发行人.....	22
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.....	22
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	22
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	22
五、 其他特定品种债券事项.....	22
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第八节 备查文件目录.....	23
财务报表.....	25
担保人财务报表.....	36

释义

发行人、公司、本公司、中银投	指	中银集团投资有限公司 BANK OF CHINA GROUP INVESTMENT LIMITED
汇金公司	指	中央汇金投资有限责任公司
中国银行	指	中国银行股份有限公司
瑞银证券、簿记管理人、受托管理人	指	瑞银证券有限责任公司
中银国际证券	指	中银国际证券股份有限公司
中银航空租赁	指	中银航空租赁有限公司
中银三星	指	中银三星人寿保险有限公司
中国、中国内地、内地、中国大陆	指	中华人民共和国（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区）
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
募集说明书	指	发行人根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《中银集团投资有限公司2018年公开发行公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》
香港	指	香港特别行政区
法定节假日或休息日	指	中国及香港的法定及政府指定节假日或休息日
元、千元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、千元、万元、亿元

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

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中银集团投资有限公司
中文简称	中银投
外文名称（如有）	Bank of China Group Investment Limited
外文缩写（如有）	-
董事长	龚建中
注册地址	香港特别行政区 花园道 1 号中银大厦 23 楼
办公地址	香港特别行政区 花园道 1 号中银大厦 23 楼
公司网址	http://www.bocgi.com
电子信箱	bocginv_bgi@bocgroup.com

二、信息披露事务负责人

姓名	余泽林
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	副执行总裁
联系地址	香港特别行政区花园道 1 号中银大厦 23 楼
电话	+852 2200 7500
传真	+852 2877 2629
电子信箱	bocginv_bgi@bocgroup.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	香港特别行政区花园道 1 号中银大厦 23 楼

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：中国银行

实际控制人姓名/名称：汇金公司

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

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

唐小晴女士于 2019 年 1 月 4 日卸任本公司非执行董事

邓智英先生于 2019 年 2 月 13 日开始担任本公司非执行董事并于 2019 年 12 月 31 日卸任本公司非执行董事

魏国斌先生于 2019 年 2 月 28 日开始担任本公司非执行董事

刘坚东先生于 2019 年 5 月 6 日卸任本公司非执行董事

丁岩先生于 2019 年 5 月 6 日开始担任本公司非执行董事

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	安永会计师事务所
办公地址	香港中环添美道 1 号中信大厦 22 楼
签字会计师姓名（如有）	邝俊杰

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143681
债券简称	18 中银投
名称	瑞银证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12 层、15 层
联系人	刘柳
联系电话	+86 10-58328472

（三）资信评级机构

债券代码	143681
债券简称	18 中银投
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO 6 号楼

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	143681
2、债券简称	18中银投
3、债券名称	中银集团投资有限公司2018年公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2018年6月19日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年6月19日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.9
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，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	本期债券发行对象为符合《管理办法》、《投资者适当性管理办法》等相关规定并在债券登记机构开立合格证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。
13、报告期内付息兑付情况	发行人已按约定足额、按时完成债券利息支付
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	无
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143681

债券简称	18中银投
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10
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	本期债券募集资金扣除发行相关费用后为9.99亿元人民币，全数用于补充流动资金。

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）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

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	143681
债券简称	18 中银投
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月27日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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	债券信用评级等级“AAA”表示“债券信用质量极高，信用风险极低”；主体信用评级等级“AAA”表示“受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低”；评级展望“稳定”表示“评级大致不会改变”。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：143681

债券简称	18 中银投
账户资金的提取情况	18 中银投于报告期内正常付息。
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、受托管理人履职情况

债券代码：143681

债券简称	18 中银投
受托管理人履行职责情况	18 中银投的受托管理人为瑞银证券有限责任公司。报告期内，债券受托管理人按照《债券受托管理协议》履行了相应职责。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	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

公司的主营业务	公司的主营业务包括企业股权投资、基金投资与管理、不动产投资与管理和不良资产投资、保险和飞机租赁业务等。
主营业务具体情况	<p>1、企业股权投资</p> <p>本公司为中国银行全资子公司，为中国银行直接投资业务的重要平台。公司主要以自有资金从事私募股权投资，对目标公司提供各类价值增值服务，推动其资本市场运作，实现企业价值最大化。截至2019年12月31日，公司股权投资余额为527.83亿港元，占总投资资产余额的45.65%。</p> <p>企业股权投资坚持价值投资理念，优先选择经济发达地区开展股权投资业务。以国企改革、跨境并购、民企增长等三大投资主题为主，重点关注物流、消费、金融、医药医疗、高端制造与新能源等行业，兼顾其他投资机会。投资于具有相对稳定业务模式的成长型企业，并适度向收购兼并发展；支持科技创新创业，适度投资于已形成成熟商业模式的创新型科技企业的VC投资。通过发挥中国银行集团和公司的独特优势，从财务、技术上支持被投企业发展，通过完善被投企业公司发展战略和公司治理机制、建立有效的激励机制、推进全面战略合作以及改进公司运营管理等方式提升被投资企业价值，并通过利息、股息和资本收益实现投资价值。</p> <p>2、基金投资与管理</p> <p>公司主要以自有资金投资市场上优秀的私募股权基金。公司通过专业判断选择行业优秀的普通合伙人，投资其管理的私募基金，并通过提供增值服务帮助基金升值。公司通过基金退出分配实现投资回报。截至2019年12月31日，公司基金投资余额为208.88亿港元，占总投资资产余额的18.06%。</p> <p>公司按照区域、行业、品类科学构建基金投资组合，优化基金组合配置，以国内为主要投资区域的成长型私募股权基金为主，同时向投资阶段前端和境外项目延伸拓展，适度提高创业投资基金、欧美并购基金在基金投资组合中的比重，适度分散投资风险，拓展联动业务空间。积极开展创业投资、海外私募股权市场研究，加强对优秀创业投资基金管理人和海外私募股权基金管理人的搜寻，拓展海外项目搜寻渠道。发掘带动更多联合投资机会，围绕公司六大行业、三大主题，推动GP与公司及集团建立更紧密业务联系。</p> <p>3、不动产投资与管理</p>

公司以市场化手段，通过项目公司股权收购、物业资产收购、项目合作经营、售后回租等方式，对成熟商业地产项目进行直接投资和管理，实现稳定现金流回报和资本增值收益。截至2019年12月31日，公司不动产投资余额为268.08亿港元，占总投资资产余额的23.18%。

不动产投资业务重点投资于内地一线城市、核心地段具有增值潜力的优质资产，继续扩大海外市场投资规模。建立境内外投资机构客户网络，培育重要合作伙伴。通过价值增值手段，有效提升现有项目租金收入水平；加大投放力度，持续提高投资性物业价值贡献能力。多元化利用股权、债权及与资本市场相结合手段，进一步拓宽投资方式，探索基金化不动产投资管理模式，提供不动产投资、管理和经营等更广范围的金融服务产品。

4、不良资产投资

发行人对金融机构持有的不良债权、股权和实物资产进行收购、管理和处置。对其中个别有较大增值潜力的重点项目通过实施债务重组、资产重组、企业重组、行业重组等运作手段，挖掘和提升项目价值后转让退出，获取增值收益。截至2019年12月31日，公司不良资产投资余额为62.88亿港元，占总投资资产余额的5.44%。

不良资产投资业务模式在持续加大金融不良资产收购处置业务的同时，逐步向并购重组业务转型，通过债务重组、资产重组、企业重组、行业整合以提升投资价值；投资区域重点关注中国内地及香港的投资机会，内地优先关注北上广等一线城市、长三角与珠三角等产业转型较快、基础资产质量好的地区；出资方式主要采用独立出资、合资、基金等形式；处置和退出方式主要包括股权转让、上市退出、直接催收、司法诉讼、资产包二次转让等方式，同时综合运用追加投资、债转股、商业重组、司法重整等多重增值运作手段，提升项目价值后实现退出。

5、保险

公司是中银三星控股股东。中银三星主要从事人寿保险、年金保险、健康保险和意外伤害保险等人身保险业务，为各类客户提供家庭保障、财富管理、子女教育、养老规划以及企业员工福利等保险服务。

截至2019年12月31日，中银三星净资产15.32亿元人民币。2019年度，中银三星保费规模93.85亿元人民币，保费在全国91家寿险公司中排名第47位。

6、飞机租赁

公司是中银航空租赁控股股东。中银航空租赁是全球领先的飞机经营性租赁公司。中银航空租赁的核心业务模式着重于按具有竞争力的价格从飞机制造商直接购买节能及市场确需的新飞

	<p>机，以高效的方式为购买飞机进行融资，向全球范围内多元化的客户群提供飞机长期经营性租赁，出售飞机以维持低龄机队、降低飞机组合的风险并从中赚取收益，并将销售收益重新投资于新飞机投资。</p> <p>截至 2019 年 12 月 31 日，中银航空租赁的自有飞机 317 架，共服务于 41 个国家及地区的 93 家航空公司客户。自有机队经账面净值加权后的平均机龄为 3.1 年，平均剩余租期为 8.4 年。截至 2019 年 12 月 31 日止的飞机利用率为 99.6%。</p>
<p>所属行业的发展阶段、周期性特点</p>	<p>1、股权投资行业</p> <p>从外部环境来看，监管机构不断出台针对股权投资行业的政策法规，意在大力优化资本市场环境，同时建立富有中国特色的私募基金可持续发展生态圈。</p> <p>2、基金投资行业</p> <p>中国基金行业规模迅猛增长，根据中国证券投资基金业协会统计的最近数据，截至 2019 年 12 月末，公募基金数量达到 5,683 只。其中，中国开放式公募基金规模 121,723.12 亿元人民币。其中：股票型基金规模 9,346.83 亿元人民币，混合型基金规模 14,784.25 亿元人民币，债券型基金规模 25,687.88 亿元人民币，货币型基金规模 71,110.11 亿元人民币，QDII 基金规模 794.05 亿元人民币。</p> <p>3、不动产投资与管理行业</p> <p>房地产行业是指从事房地产开发、经营、管理、服务的行业，是第三产业的重要组成部分，也是中国国民经济发展的支柱产业和主要的经济增长点之一。随着资产价格的不断攀升，商业地产资产回报率总体呈逐年下降的趋势，一线城市由于资本大量聚集，过去几年资产价格攀升较快，预期未来价值增长空间相对较小；但总体上一线城市第三产业发展快速，商业氛围成熟，具有稳定的现金流及预期投资回报。</p> <p>4、不良资产投资行业</p> <p>随着贷款总量的持续增长和经济结构调整的深化，商业银行不良资产剥离和去杠杆需求的“常态化”，以及城市商业银行、农村商业银行和信用合作社的财务重组，银行业的不良贷款总额还将继续上升，为不良债权资产经营业务提供稳定的不良债权资产供给。实体企业债权资产增加，当中的不良资产快速累积，也在一定程度上加剧了不良资产供给。</p> <p>5、人身保险业</p> <p>近年来，我国居民收入持续快速增长、城镇化程度不断提高、高储蓄率、老龄化程度加剧等因素促使大众日益关注自身的风险保障，是人身险市场迅速发展主要驱动力。中国的养老产</p>

	<p>业目前还处在一个比较初期的发展阶段。随着人口老龄化问题的日趋明显，人身险业务（尤其是寿险业务）未来在养老市场方面将面临巨大的增长机会。</p> <p>6、飞机租赁业</p> <p>目前市场对新商用客机的需求不断增加，新交付飞机的年度融资额现已超过 1,000 亿美元（不包括航空公司向飞机制造商直接购买的部件及服务）。航空公司一般利用不同途径为新飞机交付融资，包括出口信用代理、商业银行、经营出租人、公债/资本市场、私募股权/对冲基金、现金/股权及制造商融资（包括机身及引擎原始设备制造商）。最近，许多新投资者认识到飞机融资提供的投资潜力，并有部分新投资者于近期进入该市场。预期机队将继续其一贯的长期增长趋势，而估计全球机队将于 2036 年前增长至超过 47,000 架飞机。经营性租赁在替代融资方式上为部份航空公司提供了所有权优势以及经营优势，因而预期经营出租人拥有的飞机机队将至少与全球扩展中的飞机机队实现同步增长。</p>
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

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

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司建立、健全了法人治理结构，具有完善的董事会和管理层的独立运行机制，同时按照《公司章程》和其适用的法律法规规范运作，保障了公司的运营决策和效率。

（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

本公司已就本年度之合并财务报表全面评估首次采用下列相关的新版及经修订之《香港财务报告准则》。

《香港财务报告准则》第 9 号（修订）反向赔偿的提前还款特征
《香港财务报告准则》第 16 号 租赁
《香港会计准则》第 19 号（修订） 计划修正、缩减或结算
《香港会计准则》第 28 号（修订） 联营企业和合营企业中的长期权益
《香港财务报告准则诠释》—第 23 号 所得税处理的不确定性

- (a) 《香港财务报告准则》第 9 号（修订）允许具有提前还款条款的金融资产，在借款人或贷款人允许或要求在提前终止合同而支付或获取合理补偿的情况下，以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益，而不是以公允价值计量且其变动计入当期损益。该修订明确指出金融资产符合“仅为本金及未偿付本金额之利息的支付”的标准，不考虑导致合同提前终止的事件或情形，也不考虑哪一方因合同提前终止而支付或获取合理补偿。该修订对本集团财务状况和经营成果没有影响。此外，《香港财务报告准则》第 9 号（修订）澄清，因变更金融负债但并未导致终止确认而产生的收益或损失（将合同现金流量的变动按照实际利率折现），应立即计入损益。本集团的现行会计政策与该修订一致，因此，采用该修订预计不会对本集团的财务报表产生任何影响。
- (b) 《香港财务报告准则》第 16 号取代《香港会计准则》第 17 号—*租赁*、香港财务报告（解释委员会）解释公告第 4 号—*确定一项协议是否包含租赁*、香港（解释委员会）解释公告第 15 号—*经营租赁：激励措施*和香港（解释委员会）解释公告第 27 号—*评估涉及租赁法律形式的交易的实质*。该标准规定了租赁确认、计量、报告和披露的原则，并且要求承租人在单独的资产负债表模型中对所有租赁记账，从而确认和计量使用权资产和租赁负债，特定确认豁免除外。《香港财务报告准则》第 16 号相较《香港会计准则》第 17 号中关于出租人的会计核算规定并无太大改变。出租人继续使用与《香港会计准则》第 17 号中类似的原则，将租赁分类为经营租赁或融资租赁。

集团采用追溯调整法适用《香港财务报告准则》第 16 号，首次应用日期为 2019 年 1 月 1 日。根据这种方法，标准获追溯性适用，最初采用的累计影响被确认为对 2019 年 1 月 1 日留存利润期初余额的调整，无需对 2018 年的比较信息进行重述，可继续根据《香港会计准则》第 17 号和相关解释报告。

租赁新定义

根据《香港财务报告准则》第16号，如果合同让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或包含租赁。让渡控制权是指客户有权获得因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用的情形。本集团采用过渡方法，仅对在首次应用日期适用《香港会计准则》第17号和香港财务报告解释委员会解释公告第4号识别为租赁的合同适用该准则。根据《香港会计准则》第17号和香港财务报告解释委员会解释公告第4号未被识别为租赁的合同未进行重新评估。因此《香港财务报告准则》第16号对租赁的定义仅适用于在2019年1月1日或之后签订或变更的合同。

作为承租人—租赁此前被划分为经营租赁

采用《香港财务报告准则》第16号的影响性质

本集团为多项土地及房屋、建筑物、财产、机械及运输工具订立了租赁合同。作为承租人，本集团此前根据租赁是否实质上将资产所有权的全部报酬和风险转移给本集团，将租赁划分为融资租赁或经营租赁。根据《香港财务报告准则》第16号，本集团采用了单一的方法对所有租赁的使用权资产和租赁负债进行确认和计量，低价值资产租赁（根据不同租约进行选择）和租赁期为12个月或以下的租赁（“短期租赁”）（根据基础资产分类选择）的两项选择性豁免除外。本集团自2019年1月1日起不再以直线法确认经营租赁项下的租赁付款额，而是确认使用权资产的折旧（和减值，如有）和未偿付租赁负债的应计利息（作为融资成本）。

过渡的影响

2019年1月1日的租赁负债根据剩余租赁付款额的现值确认，使用2019年1月1日的增量借款利率折现，并纳入应付款项及其他应付款项。使用权资产按租赁负债的金额计量，并根据与2019年1月1日前财务状况表中确认的租赁相关的任何预付或应计租赁付款额进行调整。上述资产均根据《香港会计准则》第36号进行了减值测试。本集团选择在财务状况表中将使用权资产列入财务状况表中固定资产项下。对于此前被划分为经营租赁及为赚取转租租金收入的租赁，相应的使用权资产在2019年1月1日为港币14亿元并以公允价值计量，之后按《香港会计准则》第40号以投资物业核算。

本集团于2019年1月1日适用《香港财务报告准则》第16号时，采用了以下可选的实务变通：

- 对自首次适用之日起12个月内到期的租赁适用短期租赁豁免
- 在合同包含续租选择权/终止选择权的情况下，在确定租赁期时使用变更后的租赁期
- 对具有合理类似特征的租赁投资组合采用单一折现率
- 初始直接成本不包含在2019年1月1日的使用权资产的计量中

对2019年1月1日的财务影响

在2019年1月1日适用《香港财务报告准则》第16号的影响如下：

	增加 (港币千元)
资产	
固定资产增加额	357,210
投资物业增加额	1,409,919
总资产增加额	1,767,129
负债	
应付款项及其他应付款增加额	1,767,129
总负债增加额	1,767,129

截至2019年1月1日止的租赁负债与截至2018年12月31日止的经营租赁承诺相一致，具体如下所示：

	港币千元
截至2018年12月31日的经营租赁承诺	6,876,835
减：与短期租赁和剩余租期止于2019年12月31日 当日或之前的租赁相关的承诺	- 11,923
	6,864,912
截至2019年1月1日的加权平均增量借款利率	3.91%
截至2019年1月1日的经营租赁承诺折现	1,767,129
截至2019年1月1日的租赁负债	1,767,129

- (c) 《香港会计准则》第28号（修订）澄清了《香港财务报告准则》第9号的范围排除对象仅包含采用权益法核算的联营企业或合营企业的权益，不包括未采用权益法核算但实质构成联营企业或合营企业净投资的长期权益。因此，实体采用《香港财务报告准则》第9号，包括《香港财务报告准则》第9号项下的减值要求来核算此类长期权益，而非《香港会计准则》第28号。《香港会计准则》第28号采用于包括长期权益在内的净投资，但前提是确认联营企业或合资企业的损失以及联营企业或合资企业净投资的减值。此等修订不会对本集团的财务状况或业绩产生任何影响。
- (d) 《香港财务报告准则诠释》—第23号解决了当税务处理涉及影响《香港会计准则》第12号应用的不确定性（通常称为“不确定的税务状况”）时的所得税（当期和递延）会计处理问题。该解释不适用于《香港会计准则》第12号范围以外的税项或收费，也未特别包括关于税务处理的不确定性相关利息和罚款的规定。该解释特别针对以下内容：(i) 主体是否单独考虑税务处理的不确定性；(ii) 主体针对税务机关核查税务处理所做的假设；(iii) 主体如何确定应税利润(可抵扣亏损)、计税基础、未利用的可抵扣亏损、未利用税收抵免和税率；以及(iv) 主体如何考虑事实和情况的变化。此等修订不会对本集团的财务状况或业绩产生任何影响。
- (e) 《香港财务报告准则》2015-2017年年度改进周期内对《香港财务报告准则》第3号、《香港财务报告准则》第11号、《香港会计准则》第12号及《香港会计准则》第23号的修订
- 《香港财务报告准则》第3号—企业合并明确规定，当主体取得对共同经营的业务的控制权时，则适用于分步实现的企业合并的相关规定，并以公允价值重新计量其之前在共同经营中持有的全部权益。由于本集团没有共同经营，所以此等修订不适用于本集团的财务报表。
- 《香港财务报告准则》第11号—合营安排明确规定，对于参与共同经营但未取得对共同经营的共同控制的主体，如取得对该共同经营的共同控制，之前持有的该共同经营中的权益无需重新计量。由于本集团未参与任何共同经营，所以此等修订不适用于本集团的财务报表。
- 《香港会计准则》第12号—所得税明确规定，主体根据原始交易或事项，将股利的所得税影响计入损益、其他综合收益或权益。此等修订不会对本集团财务报表产生影响。

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标

单位：亿元 币种：港元

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	3,050.98	2,786.48	9.49	-
2	总负债	1,951.68	1,745.92	11.79	-
3	净资产	1,099.30	1,040.56	5.65	-
4	归属母公司股东的净资产	981.35	931.84	5.31	-
5	资产负债率 (%)	63.97	62.66	2.09	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	64.86	63.53	2.08	-
7	流动比率	0.43	0.28	54.10	受保险业务及投资项目预付款增加影响
8	速动比率	0.43	0.28	54.10	受保险业务及投资项目预付款增加影响
9	期末现金及现金等价物余额	133.22	111.53	19.45	-

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	282.61	216.00	30.84	受飞机租赁及保险业务带动
2	营业成本	127.03	105.24	20.71	-
3	利润总额	116.28	96.22	20.85	-
4	净利润	103.53	86.40	19.82	-
5	扣除非经常性损益后净利润	103.53	86.40	19.82	-
6	归属母公司股东的净利润	86.17	72.37	19.07	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	218.39	180.66	20.88	-
8	经营活动产生的现金流净额	58.17	112.15	-48.13	受投资项目预付款增加影响
9	投资活动产生的现金流净额	-119.87	-279.38	-57.09	购建固定资产及无形资产所支付的现金减少及处置以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产所收到的现金增加
10	筹资活动产生的现金流净额	80.76	215.44	-62.51	受本年还款金额增加影响
11	应收账款周转率	0.96	1.47	-35.07	受投资项目预付

					款增加影响
12	存货周转率	不适用	不适用	不适用	
13	EBITDA 全部债务比	0.14	0.13	11.48	
14	利息保障倍数	2.33	2.38	-1.94	
15	现金利息保障倍数	1.17	2.78	-57.91	受投资项目预付款增加而影响经营活动产生的现金流净额
16	EBITDA 利息倍数	4.38	4.47	-1.91	
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	
-					
-					

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：千元 币种：港元

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
非流动资产	276,844,659	260,674,761	6.20	-
固定资产	148,937,838	141,574,382	5.20	-
投资物业	17,439,763	14,813,622	17.73	-
商誉	2,795,444	2,782,795	0.45	-
无形资产	1,373,701	1,063,476	29.17	-
投资联营及合营企业	11,575,671	13,968,841	-17.13	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	78,190,820	74,102,573	5.52	-
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资	5,180,302	3,510,303	47.57	受保险业务影响
应收款项，押金及预付款项	10,303,852	7,786,661	32.33	受保险业务影响
衍生金融工具	14,416	112,543	-87.19	衍生金融工具价格受市场影响波动
递延所得税资产	822,364	744,411	10.47	-
其他资产	210,488	215,154	-2.17	-
流动资产	28,253,554	17,973,235	57.20	受保险业务及投资项目预付款增加影响
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,015,748	3,047,098	-1.03	-
以公允价值计量且其变	22,375	27,932	-19.89	-

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
动计入其他综合收益的债权投资				
买入返售金融资产	136,815	444,870	-69.25	受保险业务影响
其他资产	1,028	1,314	-21.77	-
应收款项，押金及预付款项	8,946,274	3,120,237	186.72	受保险业务及投资项目预付款增加影响
衍生金融工具	4,077	20,296	-79.91	衍生金融工具价格受市场影响波动
现金及现金等价物	13,598,693	11,311,488	20.22	-
持有待售资产	2,528,544	-	不适用	-

（二）资产受限情况

√适用 □不适用

币种：港元

受限资产总额（账面价值）：24,717,605 千元

截至 2019 年 12 月 31 日，公司所有权或使用权受到限制的资产情况如下：

单位：千元 币种：港元

项目	账面价值	受限原因
飞行设备	22,721,557	抵押
银行存款	276,395	抵押
投资物业	1,719,653	抵押
合计	24,717,605	

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：千元 币种：港元

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
流动负债	65,584,226	63,798,593	2.80	
应付款项和其他应付款	17,782,416	14,905,343	19.30	
衍生金融工具	431,849	12,023	3,491.86	衍生金融工具价格受市场影响波动
计息的银行借款及其他借款	36,308,572	43,773,117	-17.05	
发行债券	10,034,719	4,678,694	114.48	部分非即期债券转为即期

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
保险合同准备金	429,865	224,210	91.72	受保险业务影响
应交税金	92,025	205,206	-55.15	已缴付相关税金
与持有待售资产相关负债	504,780	-	不适用	-
非流动负债	129,583,812	110,793,685	16.96	
应付款项和其他应付款	4,348,844	2,732,107	59.18	受新会计准则影响
衍生金融工具	1,302,254	956,515	36.15	衍生金融工具价格受市场影响波动
计息的银行借款及其他借款	36,691,058	33,270,490	10.28	-
发行债券	68,223,083	57,765,429	18.10	-
维修储备金	4,618,270	5,730,185	-19.40	-
保险合同准备金	9,273,562	5,437,160	70.56	受保险业务影响
递延所得税负债	5,126,741	4,901,799	4.59	-

(二) 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

(三) 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

(四) 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

(五) 所获银行授信情况

截至 2019 年 12 月 31 日, 公司获得多家银行授信额度共计 970 亿港元, 其中尚未使用的额度约为 475 亿港元。

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额: 0 亿元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额: 0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况: 0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%: 是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

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

报告期内本公司发生 2 项重大事项，具体情况参见下表。

重大事项类型	临时公告披露日期
2019 年度三分之一董事发生变动	2019 年 6 月 11 日
2018 年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十	2019 年 1 月 10 日

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

不适用

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、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，为中银集团投资有限公司 2019 年公司债券年报盖章页)



中银集团投资有限公司
2020年4月30日

财务报表

中银集团投资有限公司

合并利润表

单位：千元 币种：港元

项目	2019	2018
收入	23,057,970	19,459,183
其他收入和收益	5,203,001	2,141,157
	28,260,971	21,600,340
营业费用	-12,702,942	-10,523,690
其他费用	-194,521	-176
财务费用	-4,980,475	-4,041,467
应占联营及合营企业收益	1,244,913	2,586,914
税前利润	11,627,946	9,621,921
所得税	-1,275,001	-981,640
税后利润	10,352,945	8,640,281
归属于：		
母公司股东	8,617,347	7,237,111
非控制性权益	1,735,598	1,403,170
合计	10,352,945	8,640,281

合并财务状况表

单位：千元 币种：港元

项目	2019年	2018年
非流动资产		
固定资产	148,937,838	141,574,382
投资物业	17,439,763	14,813,622
商誉	2,795,444	2,782,795
无形资产	1,373,701	1,063,476
投资联营及合营企业	11,575,671	13,968,841
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	78,190,820	74,102,573
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资	5,180,302	3,510,303
应收款项，押金及预付款项	10,303,852	7,786,661
衍生金融工具	14,416	112,543
递延所得税资产	822,364	744,411
其他资产	210,488	215,154
非流动资产小计	276,844,659	260,674,761
流动资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,015,748	3,047,098
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资	22,375	27,932
买入返售金融资产	136,815	444,870
其他资产	1,028	1,314
应收款项，押金及预付款项	8,946,274	3,120,237
衍生金融工具	4,077	20,296
现金及现金等价物	13,598,693	11,311,488
持有待售资产	2,528,544	-
流动资产小计	28,253,554	17,973,235
总资产	305,098,213	278,647,996
流动负债		
应付款项和其他应付款	17,782,416	14,905,343
衍生金融工具	431,849	12,023
计息的银行借款及其他借款	36,308,572	43,773,117
发行债券	10,034,719	4,678,694
保险合同准备金	429,865	224,210
应交税金	92,025	205,206
与持有待售资产相关负债	504,780	-
流动负债小计	65,584,226	63,798,593
净流动负债	-37,330,672	-45,825,358
总资产与流动负债净额	239,513,987	214,849,403
非流动负债		
应付款项和其他应付款	4,348,844	2,732,107
衍生金融工具	1,302,254	956,515
计息的银行借款及其他借款	36,691,058	33,270,490
发行债券	68,223,083	57,765,429

维修储备金	4,618,270	5,730,185
保险合同准备金	9,273,562	5,437,160
递延所得税负债	5,126,741	4,901,799
非流动负债小计	129,583,812	110,793,685
总负债	195,168,038	174,592,278
净资产	109,930,175	104,055,718
股东权益		
归属于母公司权益		
股本	34,051,740	34,051,740
储备	2,541,122	4,039,303
未分配利润	61,542,110	55,092,826
	98,134,972	93,183,869
非控制性权益	11,795,203	10,871,849
股东权益合计	109,930,175	104,055,718

合并现金流量表

单位：千元 币种：港元

项目	2019年	2018年
经营活动产生的现金流量		
税前利润	11,627,946	9,621,921
调整：		
财务费用	4,980,475	4,041,467
应占联营企业及合营企业收益	-1,244,913	-2,586,914
利息收入	-1,087,835	-1,052,965
股息收入	-1,955,299	-1,199,810
处置固定资产净收益	-977,495	-667,546
处置投资收益	-68,751	-230,056
投资物业公允价值变动收益	-68,354	-89,619
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值增加	-3,476,549	-741,465
固定资产折旧	5,147,071	4,331,228
资产减值损失，净值	194,521	176
无形资产摊销	83,302	71,159
维修储备冲销	-	- 368
	13,154,119	11,497,208
应收款项，押金及预付款项净增加额	-8,915,586	-3,977,324
应付及其他应付款净(减少)/增加额	4,248,514	7,412,694
衍生金融工具资产和负债净减少额	25,390	70,558
其他资产净增加额	-4,242	294
保险合同准备金增加/(减少)额	4,042,057	-473,037
维修储备金增加额	-442,901	1,361,228
经营活动收到的现金流量	12,107,351	15,891,621
支付的所得税	-872,150	-626,935
支付的利息	-5,350,498	-4,049,406
租赁负债中的利息部分	-67,426	-
经营活动收到的现金流量净额	5,817,277	11,215,280
投资活动产生的现金流量		
收到的利息	879,510	1,180,984
收到的股息	3,700,576	2,017,548
购建固定资产及无形资产所支付的现金	-25,381,297	-32,530,238
收购投资物业所支付的现金	-1,337,700	-811,792
购买联营企业/合营企业股权所支付的现金	-236,673	-2,498,852
购买以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产所支付的现金	-7,687,363	-14,609,631
购买分类为贷款及应收款项投资所收到的现金	-20,845,683	-12,801,114
支付买入返售金融资产的现金	-3,618,681	-3,216,016
处置分类为贷款及应收款项投资所收到的现金	947,902	2,765,177
处置固定资产及无形资产所收到的现金	12,845,947	11,134,886
处置投资物业所收到的现金	23,565	94,502
处置联营企业/合营企业所收回的现金	1,307,124	4,836,903
处置以公允价值计量且其变动计入损益的金	23,417,542	12,752,179

融资产所收到的现金		
处置买入返售金融资产所收的现金	3,997,872	3,747,540
投资活动支付现金流量净额	-11,987,359	-27,937,924
筹资活动产生的现金流量		
新增借款所收到的现金	38,122,747	43,921,729
偿还借款所支付的现金	-27,098,928	-21,213,512
租赁付款额中的本金部分	-166,542	-
分配股息所支付的现金	-1,962,745	-1,127,283
向非控制性权益分配股息所支付的现金	-524,623	-545,328
卖出回购金融资产所收到的现金	340,579	4,691,577
卖出回购金融资产所支付的现金	-516,175	-4,520,871
已抵押的银行存款的减少额	-117,904	337,853
筹资活动收到的现金流量净额	8,076,409	21,544,165
现金及现金等价物净增加额	1,906,327	4,821,521
现金及现金等价物- 年初余额	11,152,997	7,084,982
汇率变动对现金及现金等价	262,974	-753,506
现金及现金等价物- 期末余额	13,332,298	11,152,997
现金及现金等价物结存分析		
财务状况表中的现金及现金等价物	13,598,693	11,311,488
已抵押的银行存款	-276,395	-158,491
现金流量表中的现金及现金等价物	13,322,298	11,152,997

合并股东权益状况表

单位：千元 币种：港元

	股本	资本公积	合并储备	一般盈余公积	法定及任意盈余公积	其他综合收益	未分配利润	合计	非控制性权益	股东权益合计
2018年1月1日余额	34,051,740	1,055,971	1,525,919	26,296	678,641	1,164,789	49,062,734	87,566,090	9,971,256	97,537,346
本期利润	-	-	-	-	-	-	7,237,111	7,237,111	1,403,170	8,640,281
本年其他综合收益	-	-	-	-	-	- 409,472	-	- 409,472	41,047	- 368,425
本年综合收益小计	-	-	-	-	-	- 409,472	7,237,111	6,827,639	1,444,217	8,271,856
出售联营企业及合营企业	-	- 22,716	-	- 27,151	-37,415	-66,651	64,566	- 89,367	-	-89,367
提取一般盈余公积, 法定及任意盈余公积	-	-	-	855	132,255	-	-133,110	-	-	-
派发 2018 年度中期股息	-	-	-	-	-	-	-1,127,283	-1,127,283	-	-1,127,283
派予非控制性权益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-545,328	-545,328
其他	-	-	25,116	-	-	-	-7,134	-11,192	6,790	1,704
2018年12月31日余额	34,051,740	1,058,371	1,525,919	-	773,481	681,532	55,092,826	93,183,869	10,871,849	104,055,718
2019年1月1日余额	34,051,740	1,058,371	1,525,919	-	773,481	681,532	55,092,826	93,183,869	10,871,849	104,055,718
本期利润	-	-	-	-	-	-	8,617,347	8,617,347	1,735,598	10,352,945
本年其他综合收益	-	-	-	-	-	-409,472	-	-409,472	41,047	-368,425
本年综合收益小计	-	-	-	-	-	- 1,718,824	8,617,347	6,898,523	1,463,806	8,362,329
出售合营企业	-	1,519	-	-	- 11,523	5,228	2,737	- 2,039	-	-2,039
提取一般盈余公积, 法定及任意盈余公积	-	-11,228	-	-	202,684	-	- 191,456	-	-	-
派发 2019 年度中期股息	-	-	-	-	-	-	- 1,962,745	-1,962,745	-	-1,962,745
派予非控制性权益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-524,623	-524,623
其他	-	21,736	-	-	-	12,227	-16,600	17,363	-15,829	1,534
2019年12月31日余额	34,051,740	1,070,398	1,525,919	-	964,642	-1,019,837	61,542,110	98,134,972	11,795,203	109,930,175

公司利润表

单位：千元 币种：港元

项目	2019年	2018年
收入	4,352,522	4,090,626
其他收益	8,650	-1,131,172
	4,361,172	2,959,454
营业费用及其他成本	-349,181	-369,018
财务费用	-1,033,566	-610,671
税前利润	2,978,425	1,979,765
所得税	-94,495	93,701
税后利润	2,883,930	2,073,466

母公司财务状况表

单位：千元 币种：港元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
非流动资产		
固定资产	46,417	7,073
投资子公司	69,822,071	61,056,512
投资联营及合营企业	1,645,744	1,614,947
以公允价值计量且计入当期损益的金融资产	21,021,056	22,982,070
应收子公司贷款及账款	4,795,813	5,398,319
非流动资产小计	97,331,101	91,058,921
流动资产		
应收子公司贷款及账款	2,179,731	1,684,266
应收及其他应收款，押金及预付款项	44,509	51,162
现金及现金等价物	5,205,211	2,835,307
流动资产小计	7,429,451	4,570,735
资产总计	104,760,552	95,629,656
流动负债		
其他应付款项及预提费用	498,585	471,642
应交税金	2,394	2,302
计息的银行借款及其他借款	22,223,109	23,047,855
发行债券	17,418,780	18,274,206
应付子公司款项	1,666,445	-
流动负债小计	41,809,313	41,796,005
净流动负债	-34,379,862	-37,225,270
总资产与流动负债净额	62,951,239	53,833,651
非流动负债		
应付子公司款项	4,375,963	-
其他应付款项及预提费用	11,820	-
计息的银行借款及其他借款	5,563,648	-
发行债券	3,336,426	5,100,142
递延所得税负债	104,846	96,158
非流动负债小计	13,392,703	5,196,300
负债总计	55,202,016	46,992,305
净资产	49,558,536	48,637,351
股东权益		
股本	34,051,740	34,051,740
未分配利润	15,506,796	14,585,611
股东权益合计	49,558,536	48,637,351

母公司现金流量表

单位：千元 币种：港元

项目	2019年	2018年
经营活动产生的现金流量		
税前利润	2,978,425	1,979,765
调整：		
财务费用	1,033,566	610,671
利息收入	-333,987	-183,592
股息收入	-4,018,477	-3,906,976
处置固定资产收益	-11	-8
处置联营企业投资收益	-	-292,573
处置以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产的收益	-60,994	-22,904
处置子公司净收益	-165,125	-19,907
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产的公允价值净亏损	271,999	1,506,842
折旧	36,686	2,750
合营企业管理费收入	-48	-48
发行债券的汇兑调整	-105,239	-
合营企业款项的减值转回	-21,870	-
应收及其他应收款项的减值	102	-
	-384,973	-325,980
应收款项减少额	6,551	50,997
应付款项增加/（减少）额	1,961	-18,457
经营活动支付的现金流量	-376,461	-293,440
代扣代缴所得税	-85,715	-115,347
支付的利息	-984,562	-434,361
租赁负债中的利息部分	-2,116	-
经营活动支付的现金流量净额	-1,448,854	-843,148
投资活动产生的现金流量		
收到的利息	311,292	126,706
收到的股息	1,421,861	810,320
购建固定资产所支付的现金	-4,897	-4,389
处置固定资产所收到的现金	12	-
处置子公司收到的现金	227,152	34,200
处置联营企业所收到的现金	-	412,486
应收子公司贷款及款项的减少额	129,736	1,024,863
子公司借款增加额	-6,230,922	-
收购合营企业所支付的现金	-34,057	-
应付子公司款项增加/（减少）额	3,479,568	-8,817,221
应收合营企业款项减少/（增加）额	25,130	-7,104
购买以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产所支付的现金	-102	-437,140
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产所收到的现金	1,750,111	138,312
投资活动收到/(支付)的现金流量净额	1,074,884	-6,718,967
筹资活动产生的现金流量		
借款所收到的现金	9,770,359	15,609,463

偿还借款所支付的现金	-5,031,457	-9,095,103
发行债券收到的现金	-	3,488,350
分配股息所支付的现金	-1,962,745	-1,127,283
租赁付款额中的本金部分	-32,283	-
筹资活动收到的现金流量净额	2,743,874	8,875,427
现金及现金等价物净增加额	2,369,904	1,313,312
现金及现金等价物一年初余额	2,835,307	1,521,995
现金及现金等价物一年末余额	5,205,211	2,835,307
现金及现金等价物余额分析		
银行存款	2,839,892	964,913
取得时原始到期日在 3 个月以内的短期银行存款	2,365,319	1,870,394
	5,205,211	2,835,307

母公司权益变动表

单位：千元 币种：港元

	股本	未分配利润	合计
2018年1月1日余额	34,051,740	13,639,428	47,691,168
本年利润及本年综合收益总额	-	2,073,466	2,073,466
派发2018年度中期股息	-	-1,127,283	-1,127,283
2018年12月31日和2019年1月1日余额	34,051,740	14,585,611	48,637,351
本年利润及本年综合收益总额	-	2,883,930	2,883,930
派发2019年度中期股息	-	-1,962,745	-1,962,745
2019年12月31日余额	34,051,740	15,506,796	49,558,536

担保人财务报表

适用 不适用