

吉林市铁路投资开发有限公司
公司债券年度报告
(2019 年)

二〇二〇年六月

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。

天衡会计师事务所（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

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

一、资信风险

公司目前资信状况良好，近三年与银行、主要客户发生的重要业务往来中，未曾发生严重违约。在未来的业务经营中，公司亦将秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但是，在债券存续期内，如果由于公司自身的相关风险或不可控因素导致公司的财务状况发生重大不利变化，则公司可能无法按期偿还贷款或无法履行与客户签订的业务合同，从而导致公司资信状况恶化，进而影响债券本息的偿付和相关债券持有人的利益。

二、其他应收账款回收风险

截至 2019 年 12 月末，公司其他应收款的金额为 2,353,464.58 万元，占流动资产的比例为 45.65%。其他应收款是公司流动资产中比重较大的资产科目，若公司其他应收款项长期大额存在将影响公司整体资产的流动性，从而在一定程度上对公司的资金周转和资金需求造成较大的压力。

三、偿债压力较大的风险

截至 2019 年 12 月末，公司有息负债合计 361.50 亿元，比上年末增长 17.53%，债务规模有所扩大，存在偿债压力较大的风险。

四、对下属子公司管理控制的风险

公司主要业务均由相关子公司负责运营，对公司的经营管理能力要求较高。虽然公司在长期发展过程中积累了丰富的企业管理经验，形成一套行之有效的管理模式，也在不断调整和完善内控体系，但由于子公司较多，经营跨度广，随着公司业务规模快速扩大，若公司不能根据这些变化进一步健全、完善和调整管理模式及风险控制制度，可能会因管理不到位等因素导致对下属公司控制不力的风险。

五、对外担保规模较大风险

截至 2019 年 12 月末，发行人对外担保总额为人民币 99.07 亿元，对外担保总额占期末所有者权益的比例为 29.78%，公司对外担保规模较大，如果被担保公司在未来出现偿付困难，发行人将履行相应的担保责任，并面临或有负债的偿付风险。

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.....	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
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	13
三、 报告期内资信评级情况.....	17
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	17
五、 偿债计划.....	22
六、 专项偿债账户设置情况.....	22
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	23
八、 受托管理人履职情况.....	23
第三节 业务经营和公司治理情况.....	25
一、 公司业务和经营情况.....	25
二、 投资状况.....	29
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	29
四、 公司治理情况.....	29
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	29
第四节 财务情况.....	31
一、 财务报告审计情况.....	31
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	31
三、 合并报表范围调整.....	31
四、 主要会计数据和财务指标.....	31
五、 资产情况.....	33
六、 负债情况.....	34
七、 利润及其他损益来源情况.....	36
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	36
九、 对外担保情况.....	36
第五节 重大事项.....	37
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	37
二、 关于破产相关事项.....	37
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.....	37
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	38
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	38
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	38
第八节 备查文件目录.....	39
财务报表.....	41
担保人财务报表.....	54

释义

发行人、公司、本公司	指	吉林市铁路投资开发有限公司
主承销商	指	安信证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、开源证券股份有限公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所/上交所	指	上海证券交易所
银行间市场	指	全国银行间债券市场
14 吉林铁投债/PR 吉铁投	指	2014 年吉林市铁路投资开发有限公司公司债券
17 铁投 01	指	吉林市铁路投资开发有限公司非公开发行 2017 年公司债券(第一期)
19 吉铁 01	指	吉林市铁路投资开发有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）
19 吉铁 02	指	吉林市铁路投资开发有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）
19 吉铁 03	指	吉林市铁路投资开发有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第三期）
19 吉铁 04	指	吉林市铁路投资开发有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第四期）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
工作日	指	中华人民共和国商业银行法定的对公营业日（不包括法定休息日和节假日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

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	吉林市铁路投资开发有限公司
中文简称	铁投公司
外文名称（如有）	JilinRailwayInvestment&DevelopmentCo.,Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	刘基政
注册地址	吉林省吉林市高新开发区深圳街 98 号
办公地址	吉林省吉林市高新开发区深圳街 98 号
办公地址的邮政编码	132000
公司网址	无
电子信箱	1973827507@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	林晓丽
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	副总经理
联系地址	吉林省吉林市高新开发区深圳街 98 号
电话	0432-63295632
传真	0432-64675558
电子信箱	1973827507@qq.com

三、信息披露网址及置备地

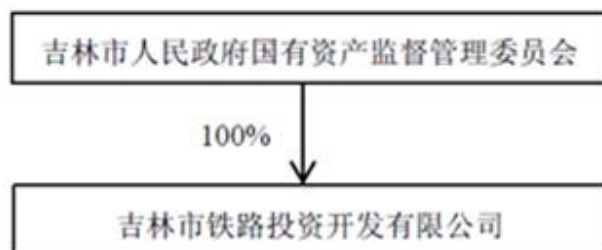
登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn、www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	吉林省吉林市高新开发区深圳街 98 号

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：吉林市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：吉林市人民政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有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

姓名：阚德权，法定代表人及董事长，离任

姓名：孙德强，法定代表人及董事长，任命

姓名：孙德强，法定代表人及董事长，离任（2020 年 3 月，法定代表人及董事长由孙德强变更为刘基政，工商手续尚在办理）

姓名：刘基政，法定代表人及董事长，任命（2020 年 3 月，法定代表人及董事长由孙德强变更为刘基政，工商手续尚在办理）

姓名：李洪涛，总经理及董事，任命

姓名：杨金梅，董事，任命

姓名：李大明，董事，离任

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	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区中关村南大街 6 号中电信息大厦 407 室
签字会计师姓名	葛惠平、阚忠生

（二）受托管理人/债权人代理人

债券代码	124563.SH、1480079.IB
债券简称	PR 吉铁投（上交所）、14 吉林铁投债（银行间市场）
名称	吉林银行股份有限公司吉林滨江支行
办公地址	吉林市船营区德胜街松江路 79 号
联系人	陈玉涛
联系电话	0432-62551733

债券代码	145798.SH
债券简称	17 铁投 01
名称	光大证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区恒隆广场 1 号楼 51 层
联系人	张婵
联系电话	021-52523041

债券代码	151319.SH
债券简称	19 吉铁 01
名称	开源证券股份有限公司
办公地址	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层
联系人	郝利兵
联系电话	010-67637632

债券代码	151461.SH
债券简称	19 吉铁 02
名称	开源证券股份有限公司
办公地址	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层
联系人	郝利兵
联系电话	010-67637632

债券代码	151619.SH
债券简称	19 吉铁 03
名称	开源证券股份有限公司
办公地址	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层
联系人	郝利兵
联系电话	010-67637632

债券代码	151732.SH
债券简称	19 吉铁 04
名称	开源证券股份有限公司
办公地址	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层

联系人	郝利兵
联系电话	010-67637632

（三）资信评级机构

债券代码	124563.SH、1480079.IB
债券简称	PR 吉铁投（上交所）、14 吉林铁投债（银行间市场）
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大道三楼

债券代码	145798.SH
债券简称	17 铁投 01
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市西藏南路 760 号安基大厦 8 楼、12 楼、21 楼、24 楼

（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	124563.SH、1480079.IB
2、债券简称	PR 吉铁投（上交所）、14 吉林铁投债（银行间市场）
3、债券名称	2014 年吉林市铁路投资开发有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 3 月 4 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2020 年 9 月 13 日
7、到期日	2021 年 3 月 4 日
8、债券余额	4
9、截至报告期末的利率(%)	7.18
10、还本付息方式	本期公司债券按年付息，不计复利，投资者在本期债券到期日末兑付本金，逾期不另计利息。本期债券设置提前偿还条款，在债券存续期的第 3 年至第 7 年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
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	报告期内按时兑付本金、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	无

择权的触发及执行情况	
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

1、债券代码	145798.SH
2、债券简称	17 铁投 01
3、债券名称	吉林市铁路投资开发有限公司非公开发行 2017 年公司债券(第一期)
4、发行日	2017 年 9 月 13 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 9 月 13 日
7、到期日	2022 年 9 月 13 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	本次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。本次债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本次债券票面总额分别与债券对应的票面年利率的乘积之和；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时各自所持有的本次债券到期最后一期利息及等于债券票面总额的本金。
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	报告期内按时付息
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	无
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	151319.SH
2、债券简称	19 吉铁 01
3、债券名称	吉林市铁路投资开发有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 3 月 19 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 3 月 19 日
7、到期日	2024 年 3 月 19 日
8、债券余额	9

9、截至报告期末的利率(%)	7.00
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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额分别与债券对应的票面年利率的乘积之和；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时各自所持有的本期债券到期最后一期利息及等于债券票面总额的本金。
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	报告期内按时付息
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	无
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	151461.SH
2、债券简称	19 吉铁 02
3、债券名称	吉林市铁路投资开发有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 4 月 22 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 9 月 13 日
7、到期日	2024 年 4 月 22 日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额分别与债券对应的票面年利率的乘积之和；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时各自所持有的本期债券到期最后一期利息及等于债券票面总额的本金。
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	报告期内按时付息
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	无
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	151619.SH
2、债券简称	19 吉铁 03
3、债券名称	吉林市铁路投资开发有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第三期）
4、发行日	2019 年 5 月 30 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2020 年 9 月 13 日
7、到期日	2022 年 5 月 30 日
8、债券余额	4
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额分别与债券对应的票面年利率的乘积之和；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时各自所持有的本期债券到期最后一期利息及等于债券票面总额的本金。
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	报告期内按时付息
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	无
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	151732.SH
2、债券简称	19 吉铁 04
3、债券名称	吉林市铁路投资开发有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第四期）
4、发行日	2019 年 6 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2020 年 9 月 13 日

7、到期日	2022年6月24日
8、债券余额	6.2
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额分别与债券对应的票面年利率的乘积之和；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时各自所持有的本期债券到期最后一期利息及等于债券票面总额的本金。
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	报告期内按时付息
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	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：124563.SH、1480079.IB

债券简称	PR 吉铁投（上交所）、14 吉林铁投债（银行间市场）
募集资金专项账户运作情况	此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用。
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	存续期内，本公司均按照公司债券募集说明书的相关约定使用本期债券募集资金。存续期内，本公司均按照公司债券募集说明书相关约定或承诺执行有关事项。按照公司资金管理制度，对募集资金实行集中管理和统一调配。使用本期债券募集资金的投资项目将根据项目进度情况和项目资金预算情况统一纳入公司的年度投资计划进行管理。募集资金使用部门将定期向公司各相关部门报送项目进度情况及资金的实际使用情况。
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）	0
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）	0

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）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：145798.SH

债券简称	17 铁投 01
募集资金专项账户运作情况	此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用。
募集资金总额	15
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	存续期内，本公司均按照公司债券募集说明书的相关约定使用本期债券募集资金。存续期内，本公司均按照公司债券募集说明书相关约定或承诺执行有关事项。按照公司资金管理制度，对募集资金实行集中管理和统一调配。使用本期债券募集资金的投资项目将根据项目进度情况和项目资金预算情况统一纳入公司的年度投资计划进行管理。募集资金使用部门将定期向公司各相关职能部门报送项目进度情况及资金的实际使用情况。
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）	0
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）	0
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）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：151319.SH

债券简称	19 吉铁 01
募集资金专项账户运作情况	此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用。
募集资金总额	9
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	本公司于 2019 年 3 月 19 日发行“19 吉铁 01”，募集资金全部用于偿还 2019 年 3 月 20 日到期的美元债。根据本公司向开源证券出具的《关于偿还海外债相关情况的说明》，本公司原定在募集资金到位后，全部转至本公司美元债偿还资金购汇账户（账号：0207191000000572）后，再转至美元债还本付息专用账户（账号：

	020701110000093)进行偿还。但由于募集资金到位时间为还款当日,若按原路径偿还美元债需当日换汇当日转出,根据外汇管理局相关监管要求,当日无法将全部流程操作完毕,但若当日不及时兑付债券将造成首笔中国国有企业债券在境外债务违约,后果十分严重。经本公司综合考虑并经吉林市委市政府协调,临时由原还款路径转为韩亚银行对发行人进行2.5亿美元内保外贷业务,募集资金作为在韩亚银行存放的贷款保证金,所发放的2.5亿元美元贷款资金全部用于偿还美元债。本公司按照募集资金管理制度,对募集资金实行集中管理和统一调配。
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)	0
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)	0
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)	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况(如有)	不适用

单位:亿元币种:人民币

债券代码:151461.SH

债券简称	19吉铁02
募集资金专项账户运作情况	此账户运作正常,公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金,实行专款专用。
募集资金总额	8
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	本公司按照债券募集说明书约定,将本期债券募集资金(扣除发行费用)人民币7.95亿元全部用于偿还到期债务。本公司按照募集资金管理制度,对募集资金实行集中管理和统一调配。
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)	0
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)	0
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)	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况(如有)	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：151619.SH

债券简称	19 吉铁 03
募集资金专项账户运作情况	此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用。
募集资金总额	4
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	本公司按照债券募集说明书约定，将本期债券募集资金（扣除发行费用）人民币 3.98 亿元全部用于偿还到期债务。本公司按照募集资金管理制度，对募集资金实行集中管理和统一调配。
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）	0
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）	0
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）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：151732.SH

债券简称	19 吉铁 04
募集资金专项账户运作情况	此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用。
募集资金总额	6.2
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	本公司按照债券募集说明书约定，将本期债券募集资金（扣除发行费用）人民币 6.16 亿元全部用于偿还到期债务。本公司按照募集资金管理制度，对募集资金实行集中管理和统一调配。
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）	0
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）	0
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）	不适用

募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
--------------------------	-----

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	145798.SH
债券简称	17 铁投 01
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 28 日
评级结果披露地点	www.ccxr.com.cn
评级结论（主体）	吉林市铁路投资开发有限公司主体信用等级为 AA+
评级结论（债项）	吉林市铁路投资开发有限公司本期债券信用等级 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	债券信用等级 AA+ 含义是债务信用质量很高，信用风险很低。主体信用等级 AA+ 含义是偿还债务能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。展望符号稳定的含义是评级大致不会改变。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无变化

债券代码	124563.SH、1480079.IB
债券简称	PR 吉铁投（上交所）、14 吉林铁投债（银行间市场）
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 8 月 15 日
评级结果披露地点	www.pyrating.cn
评级结论（主体）	吉林市铁路投资开发有限公司长期信用等级为 AA
评级结论（债项）	2014 年 3 月 4 日发行的 10 亿元公司债券信用等级为 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	债券信用等级 AAA 含义是债务安全性极高，违约风险极低。展望符号稳定的含义是情况稳定，未来信用等级大致不变。
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）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

单位：亿元币种：人民币

债券代码：124563.SH、1480079.IB

债券简称	PR 吉铁投（上交所）、14 吉林铁投债（银行间市场）
保证人名称	中合中小企业融资担保股份有限公司
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	837.04
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	1,017.43
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	正常

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：124563.SH、1480079.IB

债券简称	PR 吉铁投（上交所）、14 吉林铁投债（银行间市场）
其他偿债保障措施概述	1、制定《债券持有人会议规则》公司与吉林银行股份有限公司吉林市滨江支行签订了《债权代理协议》，委托其担任本期债券的债权代理人并制定了《债券持有人会议规则》。该规则约定了本期债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。2、设立偿债资金专户公司设立了偿债资金专户，安排专人管理本期债券的付息、兑付工作，并与吉林银行股份有限公司吉林市滨江支行签订了《账户及资金监管协议》。公司将于本期债券付息日和兑付日前定期提取足额的偿债资金存入偿债专户，专门用于本期债券的本息偿付。3、严格的信息披露公司将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。4、

	第三方担保“14 吉林铁投债/PR 吉铁投”由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。
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	按其他偿债保障措施执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：145798.SH

债券简称	17 铁投 01
其他偿债保障措施概述	1、制定《债券持有人会议规则》公司与光大证券签订了《受托管理协议》，委托其担任本期债券的受托管理人并制定了《债券持有人会议规则》。该规则约定了本期债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。2、设立偿债资金专户公司设立了偿债资金专户，安排专人管理本期债券的付息、兑付工作，并与光大证券股份有限公司及中国工商银行股份有限公司吉林市南京路支行签订了《吉林市铁路投资开发有限公司非公开发行 2017 年公司债券募集资金及偿债资金监管协议》。公司将于本期债券付息日和兑付日前定期提取足额的偿债资金存入偿债专户，专门用于本期债券的本息偿付。3、严格的信息披露公司将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照《受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。
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	按其他偿债保障措施执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：151319.SH

债券简称	19 吉铁 01
其他偿债保障措施概述	1、制定《债券持有人会议规则》公司与开源证券签订了《受托管理协议》，委托其担任本期债券的受托管理人并制定了《债券持有人会议规则》。该规则约定了本期债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。2、设立偿债资金专户公司设立了偿债资金专户，安排专人管理本期债券的付息、兑付工作，并与开源证券股份有限公司及吉林银行股份有限公司吉林滨江支行签订了

	《吉林市铁路投资开发有限公司非公开发行 2019 年非公开发行公司债券（第一期）账户及资金监管协议》。公司将于本期债券付息日和兑付日前定期提取足额的偿债资金存入偿债专户，专门用于本期债券的本息偿付。3、严格的信息披露公司将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照《受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。
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	按其他偿债保障措施执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：151461.SH

债券简称	19 吉铁 02
其他偿债保障措施概述	1、制定《债券持有人会议规则》公司与开源证券签订了《受托管理协议》，委托其担任本期债券的受托管理人并制定了《债券持有人会议规则》。该规则约定了本期债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。2、设立偿债资金专户公司设立了偿债资金专户，安排专人管理本期债券的付息、兑付工作，并与开源证券股份有限公司及中国工商银行股份有限公司吉林市高新技术产业开发区支行签订了《吉林市铁路投资开发有限公司非公开发行 2019 年非公开发行公司债券（第二期）账户及资金监管协议》。公司将于本期债券付息日和兑付日前定期提取足额的偿债资金存入偿债专户，专门用于本期债券的本息偿付。3、严格的信息披露公司将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照《受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。
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	按其他偿债保障措施执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：151619.SH

债券简称	19 吉铁 03
其他偿债保障措施概述	1、制定《债券持有人会议规则》公司与开源证券签订了《

	<p>受托管理协议》，委托其担任本期债券的受托管理人并制定了《债券持有人会议规则》。该规则约定了本期债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。2、设立偿债资金专户公司设立了偿债资金专户，安排专人管理本期债券的付息、兑付工作，并与开源证券股份有限公司及吉林银行股份有限公司吉林滨江支行签订了《吉林市铁路投资开发有限公司非公开发行 2019 年非公开发行公司债券（第三期）账户及资金监管协议》。公司将于本期债券付息日和兑付日前定期提取足额的偿债资金存入偿债专户，专门用于本期债券的本息偿付。3、严格的信息披露公司将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照《受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。</p>
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	按其他偿债保障措施执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：151732.SH

债券简称	19 吉铁 04
其他偿债保障措施概述	<p>1、制定《债券持有人会议规则》公司与开源证券签订了《受托管理协议》，委托其担任本期债券的受托管理人并制定了《债券持有人会议规则》。该规则约定了本期债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。2、设立偿债资金专户公司设立了偿债资金专户，安排专人管理本期债券的付息、兑付工作，并与开源证券股份有限公司及吉林银行股份有限公司吉林滨江支行签订了《吉林市铁路投资开发有限公司非公开发行 2019 年非公开发行公司债券（第四期）账户及资金监管协议》。公司将于本期债券付息日和兑付日前定期提取足额的偿债资金存入偿债专户，专门用于本期债券的本息偿付。3、严格的信息披露公司将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照《受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。</p>
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	按其他偿债保障措施执行
报告期内是否按募集说明书	是

的相关承诺执行	
---------	--

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：124563.SH、1480079.IB

债券简称	PR 吉铁投（上交所）、14 吉林铁投债（银行间市场）
账户资金的提取情况	本期债券已于 2019 年 3 月 4 日完成 2019 年还本付息工作。
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	是

债券代码：145798.SH

债券简称	17 铁投 01
账户资金的提取情况	本期债券已于 2019 年 9 月 13 日完成 2019 年付息工作
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	是

债券代码：151319.SH

债券简称	19 吉铁 01
账户资金的提取情况	无
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	是

债券代码：151461.SH

债券简称	19 吉铁 02
账户资金的提取情况	无
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	是
-----------------	---

债券代码：151619.SH

债券简称	19 铁投 03
账户资金的提取情况	无
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	是

债券代码：151732.SH

债券简称	19 吉铁 04
账户资金的提取情况	无
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	是

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	124563.SH、1480079.IB
债券简称	PR 吉铁投（上交所）、14 吉林铁投债（银行间市场）
债券受托管理人名称	吉林银行股份有限公司吉林滨江支行
受托管理人履行职责情况	已按约定履行相关职责
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）	否
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

债券代码	145798.SH
债券简称	17 铁投 01
债券受托管理人名称	光大证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	已按约定履行相关职责
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	否

取的防范措施、解决机制（如有）	
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/已于 http://www.sse.com.cn 网站披露报告期受托管理报告

债券代码	151319.SH
债券简称	19 吉铁 01
债券受托管理人名称	开源证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	已按约定履行相关职责
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）	否
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/已于 http://www.sse.com.cn 网站披露报告期受托管理报告

债券代码	151461.SH
债券简称	19 吉铁 02
债券受托管理人名称	开源证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	已按约定履行相关职责
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）	否
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/已于 http://www.sse.com.cn 网站披露报告期受托管理报告

债券代码	151619.SH
债券简称	19 吉铁 03
债券受托管理人名称	开源证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	已按约定履行相关职责
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）	否
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/已于 http://www.sse.com.cn 网站披露报告期受托管理报告

债券代码	151732.SH
------	-----------

债券简称	19 吉铁 04
债券受托管理人名称	开源证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	已按约定履行相关职责
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）	否
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/已于 http://www.sse.com.cn 网站披露报告期受托管理报告

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

根据营业执照所示，公司经营范围为：以自有资产对铁路项目、工业、农业、能源业、建筑业、医疗项目、养老项目、文化产业、旅游业、高科技项目、社会服务业的投资；国有资产经营；基础设施建设及土地开发；企业管理咨询服务；计算机技术开发；软件开发、设计服务；建材（不含木材）经销；仓储（不含危险化学品及成品油）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。公司业务涉及纤维浆粕木糖业务、房屋租赁业务、自来水供应业务、水利工程建设业务、政府工程建设业务、物资贸易、公共交通等业务。其中纤维浆粕木糖业务主要是生产木糖醇、山梨醇、麦芽糖醇等木糖类产品，产品广泛应用于食品及医疗行业，并在轻工业、化工方面有一定应用。（1）生产竹材粘胶纤维浆粕，广泛应用于纤维类纺织物；（2）生产短纤、竹棉纤维、空调纤维、圣麻纤维、腈纶产品等；（3）生产长丝棉浆粕；运营主体主要是四川天竹竹资源开发有限公司、河北吉藁化纤有限责任公司、湖南拓普竹麻产业开发有限公司和吉林市华康益民木糖有限公司等。自来水供应业务是子公司吉林市水务集团有限公司全面负责吉林市辖区内企业、居民的日常自来水供应。水利工程建设业务是子公司吉林市水务集团有限公司、吉林市旭龙水利水电工程公司全面负责吉林市辖区内水利、水务工程建设及运营管理。物资贸易是子公司吉林市丰铁物资经销有限公司、吉林市城铁物资经销有限公司负责金属材料（不含贵金属）、机械设备（不含品牌汽车）、五金产品及电子产品（不含电子出版物）、建筑材料（不含木材）、塑钢窗及铝合金门窗、日用百货、初级农产品、化工产品（不含危险化学品）、文具用品、仪器仪表、家用电器批发兼零售等。房屋租赁业务是子公司吉林市文教产业投资开发有限公司将其拥有的吉林市职业教育产业园项目设施资产对外出租。公共交通是吉林市城市公共交通集团有限公司，负责城市客运服务，运营线路 90 条，年运营里程 4897.5 万公里。

化纤工业是我国具有国际竞争优势的产业，是纺织工业整体竞争力提升的重要支柱产业，也是战略性新兴产业的重要组成部分。《化纤工业“十三五”发展指导意见》确定新的五年发展目标，高性能纤维、生物基化学纤维有效产能进一步扩大。

高速铁路作为一种具有现代化科技水平的铁路客运方式，体现了一个国家的生产和工业水平，反映了国家在铁路结构路线、列车的动力、控制运行技术上的水平。吉林省上下正深入贯彻落实新一轮东北振兴重大战略，加快建设吉林铁路网络，助力吉林老工业基地新一轮全面振兴。

根据《吉林市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，吉林市将提高污水处理厂

的运行管理水平，推进污水资源化。预计到2020年，吉林市城镇污水处理率达到85%，其中城市污水处理率达到96%以上，污水处理服务水平全面提升。

吉林市铁路投资开发有限公司是由吉林市政府组建的国有独资公司，业务涉及高速铁路相关投资建设及运营、水务投资及运营、水利工程建设、物资贸易等。公司是吉林市唯一一家从事与高速铁路相关的投资、建设与运营的企业，承接了长吉城际铁路吉林市段及吉珲铁路客运专线吉林市段的征拆安置及配套建设、吉林市换乘中心等重要项目。未来吉林市的各项铁路配套项目，如沈吉复线、龙丰线、西环线等也将由发行人负责实施，公司在这一领域处于垄断地位。同时，发行人控股子公司水务集团是吉林市内唯一一家从事水务投资及运营的公司，在吉林市处于垄断地位。公司“十三五”期间（2018年到2022年），公司各项工作开展要始终围绕：“国内领先的城市交通、运输产业综合开发商和城市运营商”的战略定位，打造国有资本投资平台、产业经营平台、金融控股平台。推动吉林区域经济的发展，重点要在商业模式创新上突破，培育新兴产业，实现互动发展、协同发展、产融发展，最终为服务吉林实现发展创新吉林、协调吉林、绿色吉林、共享吉林、开放吉林的目标而努力。

（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 (%)
公共交通	1.84	5.04	-173.62	5.02	1.86	4.82	-159.14	4.38
水利工程	0.35	0.31	11.29	0.95	0.44	0.36	18.18	1.04
自来水供应	3.40	3.03	11.01	9.26	3.33	3.06	8.11	7.86
纤维浆粕木糖销售	18.31	17.32	5.43	49.88	22.09	21.58	2.31	52.14
物资贸易	0.36	0.29	19.44	0.96	0.32	0.30	6.25	0.76
房屋租赁	11.43	0.66	94.21	31.13	11.43	0.64	94.40	26.98
其他	1.03	0.43	58.31	2.80	2.90	2.28	21.38	6.84
合计	36.72	27.08	26.24	-	42.37	33.04	22.02	-

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 (%)
公共交通	1.84	5.04	-173.62	-1.08	4.56	9.10
水利工程	0.35	0.31	11.29	-20.45	-13.89	-37.90
自来水供应	3.40	3.03	11.01	2.10	-0.98	35.76

纤维浆粕 木糖销售	18.31	17.32	5.43	-17.11	-19.74	135.06
物资贸易	0.36	0.29	19.44	12.50	-3.33	153.60
房屋租赁	11.43	0.66	94.21	0.00	3.13	-0.20
其他	1.03	0.43	58.31	-64.48	-81.14	172.73
合计	36.72	27.08	26.24	-13.33	-18.04	19.16

不适用的理由：无

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。

水利工程业务 2019 年度结算工程减少，导致收入成本均下降；成本费用降幅较小，导致毛利率降幅增大

自来水供应业务 2019 年度设备更新改造，成本下降，导致毛利率增幅增大

纤维浆粕木糖业务 2019 年度更新改造，成本下降，导致毛利率增幅增大

物资贸易业务 2019 年度压缩成本，导致毛利率增幅增大

其他业务受季节性销售影响，导致收入成本均大幅下降，加之压缩成本开支，导致毛利率增幅明显

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 34,004.44 万元，占报告期内销售总额 9.26%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%。

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 96,535.42 万元，占报告期内采购总额 35.64%；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

单位：万元币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
吉林化纤福润德纺织有限公司	浆粕、丙稀腈	75,530.87
江安吉化竹业有限公司	竹材	6,098.17
德州实华化工有限公司	液碱	6,062.03
高县均溢贸易有限责任公司	竹材	4,491.26
北京中林在岸贸易有限公司	浆粕	4,353.09

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

到 2022 年末，公司资产规模预计达 930 亿元，年主营业务收入预计达 41 亿元，实现利润预计达 8 亿元；管理机制更加完善，经营效益显著增强，发展质量全面提升，公司拟全面转型为金融控股与产业经营为核心的国有资本投资公司。

未来三年，公司组织结构调整与产业结构、产权结构调整相适应，同时逐步规范子公司组织架构、结构调整，坚持“职能定位清晰、机构设置合理、用工规模适当、管理效益突出”的原则，健全完善公司及子公司组织架构。

在履行社会责任方面公司主要做如下工作：一是与人民医院合作、经开区合作，新建 2 做医院，填补吉林市现有医疗机构不足的现状；二是与市内各区合作，推进垃圾清运等环保项目；三是推进环保、生态建设，谋划松花湖江内河航运、通溪河流域治理、国家储备林、松花湖珍稀鱼类恢复等项目；四是保就业率，保就业稳增加，实现企业的社会价值；五是公共关系和社会公益事业，积极参与和支持文化教育事业和福利事业，赞助支持社会公益事业、慈善事业，积极响应政府赈灾活动，积极参加义务献血、环保志愿、慈善捐赠、助教助学等公益活动，主动配合政府部门和监管部门的监督和检查，主动履行社会责任和义务，促进吉林市区域经济和社会发展。

2020 年投资项目预计总投资额 106.84 亿元，主要投资项目如下：

1、恢复松花江内陆河航运项目，预计开工时间 2020 年，建设期为四年，总投资额 34.5 亿元，2020 年计划投资 1.42 亿元；

2、东北野生动物园项目，预计开工时间 2020 年，建设期为四年，总投资额 13.5 亿元，2020 年计划投资 5 亿元；

3、吉林青少年冰雪运动培训基地项目，预计开工时间 2020 年，建设期为二年，总投资额 1.2 亿元，2020 年计划投资 1 亿元；

4、吉林至珲春铁路吉林枢纽西环线项目，开工时间 2016 年，建设期为六年，总投资额 23.85 亿元，2020 年计划投资 10 亿元；

5、沈吉线西阳至马相屯水害整治工程项目开工时间 2020 年，建设期为一年，总投资额 6 亿元，2020 年计划投资 6 亿元，预计 2020 年竣工；

6、松花湖全域鱼类产卵区生态恢复及恢复后所增滩田利用项目，开工时间 2020 年，建设期为四年，总投资额 8.1 亿元，2020 年计划投资 3.1 亿元；

7、加油加气站，开工时间 2020 年，建设期为三年，总投资额 0.74 亿元，2020 年计划投资 0.5 亿元；

8、经开区新建医院项目，开工时间 2020 年，建设期为三年，总投资额 4.5 亿元，2020 年计划投资 2.25 亿元；

9、医药园区项目，开工时间 2020 年，建设期为四年，总投资额 11 亿元，2020 年计划投资 3 亿元；

10、吉林轻工业园区项目，开工时间 2020 年，建设期为四年，总投资额 25 亿元，2020 年计划投资 8 亿元；

11、松花湖镇旅游小镇建设项目，开工时间 2020 年，建设期为四年，总投资额 80 亿元，2020 年计划投资 20 亿元；

12、青山东北野生动物园旅游小镇建设项目，开工时间 2020 年，建设期为四年，总投资额 40 亿元，2020 年计划投资 10 亿元；

13、北大壶滑雪旅游小镇建设项目，开工时间 2020 年，建设期为四年，总投资额 30 亿元，2020 年计划投资 8 亿元；

14、学校农场项目（第二课堂和中央厨房项目结合），开工时间 2020 年，建设期为二年，总投资额 7.5 亿元，2020 年计划投资 7.5 亿元；

15、吉林市供水管网改造及水务集团“智慧水务”建设工程，开工时间 2021 年，建设期为三年，总投资额 15.15 亿元，2020 年计划投资 0 亿元；

16、吉林创新产业园（二）期，开工时间 2020 年，建设期为三年，总投资额 18.09 亿元，2020 年计划投资 6.03 亿元；

17、吉林热力老旧管网改建扩径及智能化应用升级项目，建设期为三年，总投资额21.6亿元，2020年计划投资10.8亿元；

18、通溪河流域治理及国家储备林项目，建设期为三年，总投资额9亿元，2020年计划投资4亿元；

19、吉林市职教产业园区，建设期为六年，总投资额39.87亿元，2020年计划投资0.24亿元，预计2020年竣工；

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：

公司拥有独立完整的产业体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，未受到公司控股股东的干涉。同时公司合法拥有与目前产业有关的土地、房屋等资产的所有权或使用权。公司依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开立账户，依法进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共用银行账户的情形。

（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：

根据是否和公司经营活动有关，将公司其他应收款划分经营性和非经营性往来

（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：130.01，占合并口径净资产的比例（%）：39.08，是否超过合并口径净资产的10%：√是 □否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
吉林市财政局	否	85.12	否	往来款	预计5-7年收回欠款
吉林市五代房地产开发有限公司	否	12.22	否	往来款	目前项目未完成，待完成之后预计3年内回款
吉林铁信集团有限责任公司	否	12.21	否	往来款	目前项目未完成，待完成之后预计3年内回款
吉林市海王投资有限公司	否	3.00	否	往来款	逐步协商回款，预计5年内回款
吉林市朱雀山公园管理有限公司	否	2.63	否	往来款	逐步协商回款，预计5年内回款
吉林省交通投资集团有限公司	否	1.97	否	往来款	逐步协商回款，预计5年内回款
吉林众鑫化工集团有限公司	否	1.95	否	往来款	逐步协商回款，预计5年内回款
吉林吉星轮胎有限公司	否	1.52	否	往来款	逐步协商回款，预计5年内回款
吉林市国有资本投资运营有限公司	否	1.39	否	往来款	逐步协商回款，预计5年内回款
吉林神华集团有限公司	否	1.35	否	往来款	逐步协商回款，预计5年内回款
吉林钰翎珑钢管钢构制造有限公司	否	1.33	否	往来款	逐步协商回款，预计5年内回款
其他	否	5.32	否	往来款	逐步协商回款，预计5年内回款
合计	—	130.01	—	—	—

（四） 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

报告期内存在新增非经营性往来占款和资金拆借。发行人与其他公司的往来款项均按照《吉林市铁路投资开发有限公司财务管理制度》、《吉林市铁路投资开发有限公司财务授权制度》、《吉林市铁路投资开发有限公司资金计划审批规定》履行了审批流程。公司非经营性往来占款和资金拆借的定价机制合理，有相关的决策程序并将持续做好信息披露工作。

（五） 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。

财会[2019]6号《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》和财会[2019]16号《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》，对企业财务报表格式进行了修订。本公司管理层认为，本准则的采用未对本公司财务报告产生重大影响。

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	8,277,453.58	7,315,735.94	13.15	
2	总负债	4,950,468.93	4,271,944.28	15.88	
3	净资产	3,326,984.65	3,043,791.66	9.3	
4	归属母公司股东的净资产	3,251,330.16	2,976,123.24	9.25	
5	资产负债率(%)	59.81	58.39	2.43	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	63.67	62.75	1.47	
7	流动比率	1.91	2.18	-12.39	
8	速动比率	1.18	1.23	-4.07	
9	期末现金及现金等价物余额	36,697.21	97,485.81	-62.36	注
-					
-					

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	367,167.57	423,614.82	-13.33	
2	营业成本	270,840.26	330,343.73	-18.01	
3	利润总额	73,745.43	85,129.99	-13.37	
4	净利润	53,210.64	62,048.18	-14.24	
5	扣除非经常性损益后净利润	80,599.10	22,505.20	258.14	注 2
6	归属母公司股东的净利润	66,837.57	77,829.32	-14.12	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	146,466.43	164,578.91	-11.01	
8	经营活动产生的现金流净额	169,173.75	110,796.11	-252.69	注 3
9	投资活动产生的现金流净额	175,023.55	357,671.10	-51.07	注 4
10	筹资活动产生的现金流净额	281,951.14	254,439.08	10.81	
11	应收账款周转率	0.61	0.83	-26.51	
12	存货周转率	0.14	0.21	-33.33	注 5
13	EBITDA 全部债务比	2.96%	3.85%	-23.12	
14	利息保障倍数	2.96	0.49	504.08	注 6
15	现金利息保障倍数	-5.48	0.52	1,153.85	注 7
16	EBITDA 利息倍数	4.74	3.36	41.07	注 8
17	贷款偿还率 (%)	100%	100%	0	
18	利息偿付率 (%)	100%	100%	0	
-					
-					

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: 期末现金及现金等价物较上年减少

注 2: 同比上年, 在建工程减值准备降低, 其他收益增加, 财务费用减少

注 3: 支付其他与经营活动有关的现金增加

注 4: 收回投资收到的现金增加, 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少

注 5: 消耗性生物资产占存货比重大, 加之存货中的原材料库存增加

注 6：资本化与费用化的利息支出减少

注 7：经营活动产生的现金净流量减少

注 8：资本化与费用化的利息支出减少

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	7.09	10.03	-29.31	-
应收票据及应收账款	66.52	54.41	22.26	-
其他应收款	235.35	184.47	27.58	-
存货	197.28	194.93	1.21	-
其他流动资产	7.04	4.06	73.4	-
可供出售金融资产	28.21	24.26	16.28	-
持有至到期投资	9.85	3.00	228.33	注
长期股权投资	4.08	3.63	12.4	-
投资性房地产	24.39	24.40	-0.04	-
固定资产	105.07	88.69	18.47	-
在建工程	52.88	48.33	9.41	-
无形资产	47.54	48.10	-1.16	-
商誉	2.67	2.67	0.00	-
其他非流动资产	37.14	37.98	-2.21	-

2. 主要资产变动的原因

注：增加基金投资，具体可见财务报表附注第五条第 9 款

（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：7.45 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）
银行存款	0.34	-	-	冻结
其他货币资金	3.42	-	-	保证金
开发成本	0.49	2.77	-	抵押
无形资产	0.57	-	-	抵押、冻结
固定资产	2.63	-	-	抵押、冻结
合计	7.45	2.77	-	-

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	69.24	63.63	8.82	-
应付票据及应付账款	11.71	11.34	3.26	-
预收款项	6.45	4.87	32.44	注 1
应交税费	17.49	13.37	30.82	注 2
其他应付款	82.39	75.15	9.63	-
一年内到期的非流动负债	81.20	37.31	117.64	注 3
长期借款	137.87	130.53	5.62	-
应付债券	65.97	68.80	-4.11	-
长期应付款	19.69	19.59	0.51	-

2.主要负债变动的的原因

注 1：纤维浆粕销售业务 2019 年整体呈卖方市场行情，预售方式增多

注 2：房屋租赁业务产生的房产税及所得税增加

注 3：一年内到期的长期借款、应付债券增加

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

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：17.44 亿元

具体内容：

无

（二） 有息借款情况

报告期末有息借款总额 361.50 亿元，上年末有息借款总额 307.58 亿元，借款总额总比变动 17.53%。

报告期内，公司发行其他债券和债务融资工具的，均按时付息兑付。

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

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：

无

（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：

公司目前融资渠道畅通，资金较为充裕。未来一年将针对自身未来财务状况、募集资金使用情况以及债券期限结构的特点，综合考量公司日常经营收入、流动性管理和其他外部融资等层面，采取较为零活、谨慎的融资方式。

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
农发行	10.00	8.18	1.82
建设银行	0.84	0.84	0.00
建设银行	5.00	5.00	0.00
招商银行	10.00	10.00	0.00
光大银行	24.00	24.00	0.00
浦发银行	0.50	0.50	0.00
交通银行	9.30	7.88	1.42
交通银行	14.00	12.71	1.29
环城农商行	4.70	4.70	0.00
环城农商行	0.50	0.50	0.00
环城农商行	1.70	1.70	0.00
环城农商行	0.30	0.30	0.00
抚顺银行	10.10	9.95	0.15
吉林银行	4.00	4.00	0.00
吉林银行	6.00	6.00	0.00
吉林银行	1.00	1.00	0.00
吉林银行	20.00	20.00	0.00
吉林银行	1.40	1.40	0.00
吉林银行	3.32	3.32	0.00
吉林银行	5.40	5.40	0.00
吉林银行	0.30	0.30	0.00
吉林银行	0.30	0.30	0.00
吉林银行	2.00	2.00	0.00
吉林银行	0.10	0.10	0.00
吉林银行	0.10	0.10	0.00
吉林银行	0.10	0.10	0.00
吉林银行	0.10	0.10	0.00
吉林银行	0.10	0.10	0.00
吉林银行	0.10	0.10	0.00
吉林银行	0.10	0.10	0.00
吉林银行	0.10	0.10	0.00
吉林银行	0.10	0.10	0.00
吉林银行	0.10	0.10	0.00
吉林银行	0.10	0.10	0.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
吉林银行	0.10	0.10	0.00
吉林银行	0.10	0.10	0.00
吉林银行	0.10	0.10	0.00
吉林银行	1.90	1.90	0.00
吉林银行	1.00	1.00	0.00
吉林银行	2.00	2.00	0.00
惠民村镇银行	1.38	1.38	0.00
永吉农商行	3.60	3.60	0.00
韩亚银行	16.76	16.76	0.00
合计	162.40	-	4.68

报告期内，按时偿还银行贷款。

上年末银行授信总额度：162.40 亿元，本报告期末银行授信总额度 147.15 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：15.25 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：

17.8 亿元

七、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：7.37 亿元

报告期非经常性损益总额：-2.74 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

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	0.29	理财、权益法核算的长期股权投资、处置长期股权投资	0.23	是
公允价值变动损益	0.00	衍生金融工具产生的公允价值变动	0.00	是
资产减值损失	-0.46	坏账、存货跌价、在建工程减值	0.00	是
营业外收入	0.2	其他	0.2	是
营业外支出	-3.18	捐赠、罚没及其他	-3.18	是

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：

见财务报表附注第五条第 49 款第（1）项、第（2）项

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：95.94 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：3.13 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：99.07 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

单位：亿元币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
吉市建处字 2018018 号《行政处罚决定书》	已罚没	0.14	否	无	2020 年 6 月 9 日
2019 年 3 月 27 日吉市国土资罚字（2019）4001 号	已罚没	2.90	否	无	2020 年 6 月 9 日
【2019】吉发初 23 号	被担保人 已提供足 额优质资 产抵押给 借款	5.94	否	无	2019 年 7 月 4 日

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

单位：

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《吉林市铁路投资开发有限公司公司债券年度报告（2019年）》之盖章页）



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:股份有限公司

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	708,509,533.80	1,003,348,203.28
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	5,756,840.00	5,793,390.00
衍生金融资产		
应收票据	3,922,000.00	5,675,544.13
应收账款	6,648,476,628.33	5,435,703,257.65
应收款项融资		
预付款项	226,764,032.70	208,168,623.34
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	23,534,645,821.57	18,446,863,030.59
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	19,728,020,460.18	19,492,698,172.00
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	703,859,378.67	406,021,281.15
流动资产合计	51,559,954,695.25	45,004,271,502.14
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	2,820,742,732.02	2,426,085,216.22
其他债权投资		
持有至到期投资	984,883,881.84	300,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	407,776,153.22	362,640,504.72
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,438,800,689.06	2,439,639,325.42
固定资产	10,507,333,501.65	8,868,884,282.55
在建工程	5,287,538,872.23	4,832,641,272.83
生产性生物资产	2,249,300.25	2,249,300.25
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,753,723,262.39	4,809,759,712.44
开发支出		
商誉	266,797,627.71	266,797,627.71
长期待摊费用	23,433,775.79	42,525,866.98
递延所得税资产	7,351,463.79	4,105,161.95
其他非流动资产	3,713,949,882.70	3,797,759,617.81
非流动资产合计	31,214,581,142.65	28,153,087,888.88
资产总计	82,774,535,837.90	73,157,359,391.02
流动负债：		
短期借款	6,924,338,905.91	6,363,423,061.10
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	70,000,000.00	41,500,000.00
应付账款	1,101,086,667.67	1,092,251,136.16
预收款项	644,916,405.86	487,041,853.90
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	114,521,882.03	110,828,207.47
应交税费	1,749,347,881.72	1,337,442,901.64
其他应付款	8,238,950,264.43	7,514,691,695.98
其中：应付利息	464,387,871.42	202,929,779.41
应付股利	2,018,000.00	2,018,000.00
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	8,119,597,177.11	3,731,227,168.76
其他流动负债		
流动负债合计	26,962,759,184.73	20,678,406,025.01

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	13,786,625,060.28	13,053,245,138.00
应付债券	6,596,897,683.75	6,880,463,699.80
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,968,897,387.60	1,958,662,284.27
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	121,150,678.87	76,472,532.64
递延所得税负债	68,359,342.03	72,193,084.40
其他非流动负债		
非流动负债合计	22,541,930,152.53	22,041,036,739.11
负债合计	49,504,689,337.26	42,719,442,764.12
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,080,000,000.00	80,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	18,362,843,508.90	26,287,032,233.27
减：库存股		
其他综合收益	-3,785.23	-682,343.15
专项储备	7,237,089.43	33,391.06
盈余公积	148,712,000.13	80,734,070.46
一般风险准备		
未分配利润	3,914,512,826.28	3,314,115,096.98
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	32,513,301,639.51	29,761,232,448.62
少数股东权益	756,544,861.13	676,684,178.28
所有者权益（或股东权益）合计	33,269,846,500.64	30,437,916,626.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	82,774,535,837.90	73,157,359,391.02

法定代表人：孙德强 主管会计工作负责人：林晓丽 会计机构负责人：高翠艳

母公司资产负债表

2019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	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		

货币资金	36,868,570.40	642,141,308.71
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	2,692,612,181.05	2,693,507,681.05
应收款项融资		
预付款项	1,610,469.00	6,610,469.00
其他应收款	23,967,453,160.41	18,152,887,134.48
其中：应收利息		
应收股利		
存货	15,941,261,924.45	15,941,190,623.98
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	20,321,546.71	7,760,173.59
流动资产合计	42,660,127,852.02	37,444,097,390.81
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	1,330,822,966.22	1,330,822,966.22
其他债权投资		
持有至到期投资	220,000,000.00	
长期应收款		
长期股权投资	4,762,796,652.89	4,710,058,108.42
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	3,571,761,519.75	1,891,017,527.43
在建工程	2,761,231,283.43	2,575,273,100.40
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,887,747,643.46	1,887,735,635.27
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		4,583,333.33
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,864,542,696.95	2,029,710,754.45
非流动资产合计	16,398,902,762.70	14,429,201,425.52
资产总计	59,059,030,614.72	51,873,298,816.33
流动负债：		

短期借款	3,466,050,000.00	3,377,684,155.19
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	168,317,596.48	153,752,564.52
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	920,351.00	920,475.77
应交税费	186,394,824.33	186,428,377.13
其他应付款	9,010,669,262.25	6,750,966,846.32
其中：应付利息	262,332,721.39	143,091,548.99
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	6,510,315,286.21	1,673,145,660.35
其他流动负债		
流动负债合计	19,342,667,320.27	12,142,898,079.28
非流动负债：		
长期借款	3,458,000,000.00	5,612,000,000.00
应付债券	6,596,897,683.75	6,880,463,699.80
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	53,850,050.94	173,454,749.19
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,108,747,734.69	12,665,918,448.99
负债合计	29,451,415,054.96	24,808,816,528.27
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,080,000,000.00	80,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,155,428,047.43	23,292,074,072.43
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	148,712,000.13	80,734,070.46

未分配利润	4,223,475,512.20	3,611,674,145.17
所有者权益（或股东权益）合计	29,607,615,559.76	27,064,482,288.06
负债和所有者权益（或股东权益）总计	59,059,030,614.72	51,873,298,816.33

法定代表人：孙德强主管会计工作负责人：林晓丽会计机构负责人：高翠艳

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	3,671,675,691.64	4,236,148,234.98
其中：营业收入	3,671,675,691.64	4,236,148,234.98
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,717,150,021.15	4,342,537,388.07
其中：营业成本	2,708,402,567.11	3,303,437,262.77
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	181,633,905.28	187,695,405.34
销售费用	105,125,334.68	106,384,192.17
管理费用	558,695,725.22	487,396,535.22
研发费用		
财务费用	163,292,488.86	257,623,992.57
其中：利息费用	177,513,591.73	271,792,431.26
利息收入	49,518,384.68	6,262,539.90
加：其他收益	1,096,968,676.69	741,230,511.85
投资收益（损失以“-”号填列）	28,829,444.21	22,251,113.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,433,682.57	3,955,791.70
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)	-36,550.00	1,579,390.00
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-45,647,598.64	-182,967,118.07
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	933,360.54	-17,045,476.76
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	1,035,573,003.29	458,659,267.51
加: 营业外收入	19,885,150.52	408,127,293.13
减: 营业外支出	318,003,896.56	15,486,703.62
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	737,454,257.25	851,299,857.02
减: 所得税费用	205,347,845.26	230,818,056.07
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	532,106,411.99	620,481,800.95
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	532,106,411.99	620,481,800.95
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)	668,375,658.97	778,293,243.05
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-136,269,246.98	-157,811,442.10
六、其他综合收益的税后净额	682,997.40	-683,364.45
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	678,557.92	-678,922.58
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	678,557.92	-678,922.58
(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	678,557.92	-678,922.58
(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	4,439.48	-4,441.87
七、综合收益总额	532,789,409.39	619,798,436.50
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	669,054,216.89	777,614,320.47
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-136,264,807.50	-157,815,883.97
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：孙德强主管会计工作负责人：林晓丽会计机构负责人：高翠艳

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	1,130,748.79	21,872,153.03
减：营业成本		22,033,630.04
税金及附加	540,058.28	1,265,381.38
销售费用		
管理费用	29,952,570.48	49,959,632.14
研发费用		
财务费用	8,125,217.09	-16,379,957.04
其中：利息费用		
利息收入		1,049,968.19
加：其他收益	740,044,603.98	490,013,758.00
投资收益（损失以“－”号填列）	5,730,488.09	2,686,091.63

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,738,544.47	2,686,091.63
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）	-29,214,424.75	-310,365.09
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	679,073,570.26	457,382,951.05
加：营业外收入	871,420.04	0.13
减：营业外支出	165,693.60	806,754.64
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	679,779,296.70	456,576,196.54
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	679,779,296.70	456,576,196.54
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	679,779,296.70	456,576,196.54
（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	679,779,296.70	456,576,196.54
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：孙德强 主管会计工作负责人：林晓丽 会计机构负责人：高翠艳

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	2,257,240,892.60	2,600,095,530.61
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	11,165,105.07	23,507,183.57
收到其他与经营活动有关的现金	3,431,977,659.19	2,741,424,094.13
经营活动现金流入小计	5,700,383,656.86	5,365,026,808.31
购买商品、接受劳务支付的现金	1,796,724,868.44	1,632,478,451.28
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	768,683,955.39	619,183,698.14

支付的各项税费	55,939,891.32	82,853,591.27
支付其他与经营活动有关的现金	4,770,772,422.37	1,922,549,957.55
经营活动现金流出小计	7,392,121,137.52	4,257,065,698.24
经营活动产生的现金流量净额	-1,691,737,480.66	1,107,961,110.07
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	818,738,520.38	
取得投资收益收到的现金	23,746,040.24	32,505,131.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,137,652.48	10,006,669.28
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		211,818.60
收到其他与投资活动有关的现金	4,552,002.34	19,972,288.05
投资活动现金流入小计	853,174,215.44	62,695,907.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	577,904,491.13	2,037,319,181.32
投资支付的现金	2,025,505,236.57	1,602,087,713.86
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	2,603,409,727.70	3,639,406,895.18
投资活动产生的现金流量净额	-1,750,235,512.26	-3,576,710,988.16
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	614,004,000.00	45,450,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	431,004,000.00	45,450,000.00
取得借款收到的现金	13,988,628,104.00	11,651,252,633.77
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	14,602,632,104.00	11,696,702,633.77
偿还债务支付的现金	11,598,760,339.20	8,656,742,992.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	184,360,323.91	492,269,816.33
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		3,299,000.00
筹资活动现金流出小计	11,783,120,663.11	9,152,311,808.43
筹资活动产生的现金流量净额	2,819,511,440.89	2,544,390,825.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-19,842,516.18	16,198,437.76
五、现金及现金等价物净增加额	-642,304,068.21	91,839,385.01

加：期初现金及现金等价物余额	974,858,137.46	883,018,752.45
六、期末现金及现金等价物余额	332,554,069.25	974,858,137.46

法定代表人：孙德强 主管会计工作负责人：林晓丽 会计机构负责人：高翠艳

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	2,075,352.77	521,933,813.36
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,218,605,341.02	747,698,146.26
经营活动现金流入小计	4,220,680,693.79	1,269,631,959.62
购买商品、接受劳务支付的现金	139,608.45	36,908,527.38
支付给职工及为职工支付的现金	16,298,768.44	17,384,801.29
支付的各项税费	539,304.70	1,265,381.38
支付其他与经营活动有关的现金	5,197,738,600.01	1,520,814,944.41
经营活动现金流出小计	5,214,716,281.60	1,576,373,654.46
经营活动产生的现金流量净额	-994,035,587.81	-306,741,694.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,991,943.62	
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	1,991,943.62	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	172,825,980.60	646,413,748.52
投资支付的现金	49,000,000.00	468,140,986.54
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	221,825,980.60	1,114,554,735.06
投资活动产生的现金流量净额	-219,834,036.98	-1,114,554,735.06
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	183,000,000.00	
取得借款收到的现金	6,750,725,000.00	7,019,017,488.57
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	6,933,725,000.00	7,019,017,488.57

偿还债务支付的现金	6,288,892,700.95	5,099,988,529.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	6,288,892,700.95	5,099,988,529.40
筹资活动产生的现金流量净额	644,832,299.05	1,919,028,959.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-36,235,412.57	15,785,667.45
五、现金及现金等价物净增加额	-605,272,738.31	513,518,196.72
加：期初现金及现金等价物余额	642,141,308.71	128,623,111.99
六、期末现金及现金等价物余额	36,868,570.40	642,141,308.71

法定代表人：孙德强主管会计工作负责人：林晓丽会计机构负责人：高翠艳

担保人财务报表

适用 不适用

担 保 人 财 务 报 告 已 在

<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/2020-04-30/3856568859695688851336736.pdf> 网址披露，敬请查阅