

**河南瑞贝卡控股有限责任公司**  
**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。

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

截至本报告出具日，公司面临的风险因素与上一报告期没有重大变化。

## 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
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.....	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.....	11
五、 偿债计划.....	11
六、 专项偿债账户设置情况.....	12
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	13
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	13
第三节 业务经营和公司治理情况.....	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
二、 投资状况.....	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	18
四、 公司治理情况.....	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	19
第四节 财务情况.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 主要会计数据和财务指标.....	21
五、 资产情况.....	23
六、 负债情况.....	24
七、 利润及其他损益来源情况.....	26
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	26
九、 对外担保情况.....	26
第五节 重大事项.....	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	27
二、 关于破产相关事项.....	27
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.....	27
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	27
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第八节 备查文件目录.....	29
财务报表.....	31
发行人财务报表.....	31
担保人财务报表.....	44

## 释义

发行人、公司、本公司、瑞贝卡控股	指	河南瑞贝卡控股有限责任公司
瑞贝卡发制品	指	河南瑞贝卡发制品股份有限公司
瑞贝卡水业	指	许昌瑞贝卡水业有限公司
瑞贝卡房地产	指	河南瑞贝卡房地产开发有限公司
白云山旅游	指	洛阳白云山文化旅游发展有限责任公司
中原银行	指	中原银行股份有限公司
联合评级	指	联合信用评级有限公司
控股股东、实际控制人	指	郑有全
监管银行	指	中信银行股份有限公司郑州分行、中原银行股份有限公司许昌分行
《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》
报告期	指	2019年1-12月
报告期末	指	2019年12月末
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	河南瑞贝卡控股有限责任公司
中文简称	瑞贝卡控股
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	郑有全
注册地址	河南省许昌市 瑞贝卡大道 669 号
办公地址	河南省许昌市 瑞贝卡大道 666 号
办公地址的邮政编码	461100
公司网址	www.chinarebecca.com
电子信箱	694111281@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	陆素月
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事、副总裁、资金管理中心总经理
联系地址	河南省许昌市瑞贝卡大道 666 号
电话	0374-5151800
传真	0374-5155777
电子信箱	120455935@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	1.中国债券信息网： <a href="http://www.chinabond.com.cn/">http://www.chinabond.com.cn/</a> 2.上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
年度报告备置地	河南省许昌市瑞贝卡大道 666 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：郑有全

报告期末实际控制人名称：郑有全

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

公司原董事郑有志已到法定退休年龄，于本年度退出公司董事会；公司原董事郑文龙因公司发展需要，到下属子公司担任主要职务，不再担任公司董事职务。

**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	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层
签字会计师姓名	魏汝翔、黄宾

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	143093.SH、143277.SH
债券简称	17 瑞控 01、17 瑞控 03
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层
联系人	耿华、刘宏宇
联系电话	010-85156336

**（三）资信评级机构**

债券代码	143093.SH、143277.SH
债券简称	17 瑞控 01、17 瑞控 03
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 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	143093.SH
2、债券简称	17 瑞控 01
3、债券名称	河南瑞贝卡控股有限责任公司 2017 年公开发行公司债券(第一期)品种一
4、发行日	2017 年 6 月 19 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 6 月 19 日
7、到期日	2022 年 6 月 19 日
8、债券余额	2.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期另计利息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	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	报告期末，本期债券未到发行人调整票面利率及投资者回售权登记日
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期末，本期债券未到发行人调整票面利率及投资者回售权登记日
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143277.SH
2、债券简称	17 瑞控 03
3、债券名称	河南瑞贝卡控股有限责任公司 2017 年公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2017 年 8 月 30 日



5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年8月30日
7、到期日	2022年8月30日
8、债券余额	7.20
9、截至报告期末的利率(%)	7.10
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期另计利息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	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	报告期末，本期债券未到发行人调整票面利率及投资者回售权登记日
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期末，本期债券未到发行人调整票面利率及投资者回售权登记日
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：143093.SH

债券简称	17 瑞控 01
募集资金专项账户运作情况	公司与中原银行股份有限公司许昌分行签订募集资金专项账户与偿债保障金专项账户监管协议，与中信银行股份有限公司郑州分行签订募集资金专项账户监管协议。公司设立专户接收、存储及划转募集资金，截至2019年12月31日，募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	2.00
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	报告期末募集资金已全部使用。严格按照募集说明书规定的资金使用用途进行使用，同时严格按照公司相关制度，履行了必要的程序。
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）	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）	不适用
募集资金违规使用是否已完成	不适用

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143277.SH

债券简称	17 瑞控 03
募集资金专项账户运作情况	公司与中原银行股份有限公司许昌分行签订募集资金专项账户与偿债保障金专项账户监管协议，与中信银行股份有限公司郑州分行签订募集资金专项账户监管协议。公司设立专户接收、存储及划转募集资金，截至 2019 年 12 月 31 日，募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	7.20
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	报告期末募集资金已全部使用。严格按照募集说明书规定的资金使用用途进行使用，同时严格按照公司相关制度，履行了必要的程序。
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）	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）	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	143093.SH、143277.SH
债券简称	17 瑞控 01、17 瑞控 03
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 18 日
评级结果披露地点	<a href="http://www.unitedratings.com.cn">http://www.unitedratings.com.cn</a>
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）	上一次评级结果主体 AA，债项 AA，无差异。

**（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：143093.SH、143277.SH

债券简称	17 瑞控 01、17 瑞控 03
其他偿债保障措施概述	发行人为本期债券设立偿债资金专户，专门用于本期债券本息的划付，实行专户存储，在本期债券付息日和/或兑付日前安排足额资金，保证按时还本付息；同时明确了监管银行负责监督发行人按照本期债券最终核准的用途进行使用，并负责归集到期兑付资金，保障了募集资金使用和归集偿还本金及利息的安全性。
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	报告期内发行人偿债计划和其他偿债保障措施按照募集说明书中披露情况执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

**五、偿债计划****（一）偿债计划变更情况**

□适用 √不适用

**（二）截至报告期末偿债计划情况**

√适用 □不适用

债券代码：143093.SH

债券简称	17 瑞控 01
偿债计划概述	起息日为 2017 年 6 月 19 日，债券利息于起息日之后在存续期内每年支付一次，2018 年至 2022 年间每年的 6 月 19 日为本期债券上一计息年度的付息日。若投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的付息日为 2018 年至 2020 年每年的 6 月 19 日。在利息登记日当日收市后登记在册的债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。
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

债券代码：143277.SH

债券简称	17 瑞控 03
偿债计划概述	起息日为 2017 年 8 月 30 日，债券利息于起息日之后在存续期内每年支付一次，2018 年至 2022 年间每年的 8 月 30 日为本期债券上一计息年度的付息日。若投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的付息日为 2018 年至 2020 年每年的 8 月 30 日。在利息登记日当日收市后登记在册的债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。
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：143093.SH

债券简称	17 瑞控 01
账户资金的提取情况	及时将应付债券利息存入偿债保障金专户
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

债券代码：143277.SH

债券简称	17 瑞控 03
账户资金的提取情况	及时将应付债券利息存入偿债保障金专户
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	143093.SH、143277.SH
债券简称	17 瑞控 01、17 瑞控 03
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人中信建投证券股份有限公司报告期内对发行人资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促发行人履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极履行债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。受托管理人在履行职责过程中不存在利益冲突情形。
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	2019年5月21日，受托管理人中信建投证券股份有限公司发布《河南瑞贝卡控股有限责任公司公司债券2018年度受托管理事务报告》，披露地址为上交所网站 <a href="http://http://www.sse.com.cn">http://http://www.sse.com.cn</a>

## 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）公司从事的主要业务

发制品行业投资；资源、能源类开发投资；城市建设投资；道路建设投资；公用事业及酒店旅游业投资（以上项目凡需国家有关部门审批的凭许可证或批准文件经营），自产产品的进出口业务（须经审批的凭批准文件或许可证经营）。

##### （2）主要产品及其用途

公司发制品板块主要产品包括工艺发条、化纤发条、人发假发、化纤假发、教习头、复合纤维材料等六大类。主要用于满足全球女性“顶上时尚”发型装饰需求，全球少发、脱发人群的日常佩戴需求以及其它演艺、律师、美容教学的功能性需求。

公司房地产板块主要以开发住宅小区为主，以满足许昌及周边地区的商品房住房需要。

公司水业板块主要提供城市供水、污水净化、工程建设、水质检测、水表制造检定等服务。满足许昌市区居民生活用水需求和工业生产用水需求及城市污水处理需求。

公司在土地一级开发整理板块主要业务为受政府委托进行土地一级开发整理，包括许昌市城乡一体化示范区主中心区征地、拆迁投资、安置房建设以及道路、景观、水系等配套基础设施投资建设。

其他业务板块包括酒店客房及餐饮业务、公交业务、旅游服务业务等。

### （3）经营模式

公司产品主要销往北美、非洲、欧洲以及亚洲等地区，具备研、产、销、供的全球化产业链布局；公司在境外设立13家全资子公司，其中9家销售型公司（非洲6家，美国、英国、巴西各1家）和4家生产型公司（尼日利亚、加纳、柬埔寨、莫桑比克各1家）；境内设立10家子公司（河南4家，上海、广东各2家，北京、辽宁各1家）。由于公司业务遍及全球，各地区经营环境差异明显，经营模式各具特色。

房地产业务中，公司通过竞拍方式获得土地，通过合法合规招标程序，外包所有发展中项目的工程给外聘专业建筑公司。公司设立成本合约中心，负责各个子公司材料物资的统一采购；通过招标投标方式，择优选择供应商；通过战略合作，在对总包/分包进行全面评估的基础上，与评价为最优的供应商建立长期、紧密、稳定的合作关系。在销售模式方面，瑞贝卡房地产全部物业均自行销售，瑞贝卡房地产客户不通过销售代理结算销售资金，而是直接与瑞贝卡房地产进行资金结算，购房客户可一次付款或使用按揭贷款。

水业业务中，许昌市政府授予瑞贝卡水业在特定的期限和经营区域范围内设计、融资建设、运营、维护污水处理工程设施的特许经营权并有权获得污水处理费补贴的独家权利，以及设计、融资、建设、运营、维护供水设施、向用户提供供水服务并收取供水费用的独家权利。

土地整理业务，公司与许昌新区管理委员会签订了《战略合作框架协议》，合作建立项目公司（即许昌瑞新建设有限责任公司），项目公司承担对合作区域内土地的一级整理开发权，享有开发土地的收益权，按土地开发成本分别清算、收益共享、亏损共担。待合作项目整体结束后，项目公司结算终结。

### （4）所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

发制品板块：公司坚持“优质&时尚”的产品定位，是行业内具有优质制造能力、品牌独特性的发制品生产和销售商；公司出口创汇多年来一直位居国内同行业首位，是国内生产规模领先的发制品企业；公司是全国发制品标准化技术委员会秘书处承担单位，起草编制了多项发制品行业国家技术标准；公司是中国轻工工艺品进出口商会发制品分会理事长

单位。公司是发制品行业内为数不多的国家级“高新技术企业”之一；公司积极推动实施创新发展战略，在新产品、新工艺、新助剂和新材料以及发制品工业化和信息化等方面取得了多项科技成果；公司共取得各项专利 406 项，其中已经授权的发明专利 16 项。

公司在激烈的市场竞争中逐步形成了完整的产业链条和产业布局。上游纤维发丝原材料不仅实现了自主研制与生产，而且多项技术指标和参数达到行业先进水平；公司业务遍及全球多个国家和地区，产品主要销往北美、非洲、欧洲以及亚洲等地区，形成了较为完善的全球销售市场布局；公司在境外设立 9 家销售型子公司（非洲 6 家，美国、英国、巴西各 1 家）和 4 家生产型子公司（尼日利亚、加纳、柬埔寨、莫桑比克各 1 家）；境内设立 10 家子公司；人发原材料采购实现了全球化布局，并引领公司所在地许昌市成为全球最大的人发原材料集散地和假发生产制造基地。

北美市场，近年随着美国市场需求结构发生的深刻变化以及国内生产成本的提升，发制品传统销售渠道的利润空间逐步被压缩，为顺应市场变化，公司积极实施销售模式转型及品牌经营战略，但由于北美自主模式、自主品牌销售、自主营销渠道建设需要时间周期，叠加中美贸易摩擦等因素，美国市场销售不及预期。非洲市场，公司持续从新产品研发端着手，增派研发人员到当地市场和工厂，推出更多款式新颖产品，指导当地工厂迅速投产，缩短了市场热销产品和新品上市时间。公司结合当地市场情况，继续推进生产基地的战略转移，对加纳和尼日利亚工厂进行了改扩建，又在莫桑比克设立了新工厂，进一步扩大了“地产地销”规模；公司继续加强外派人员的管理，完善激励措施，促进了非洲整体销售稳定。欧洲市场持续低迷，南美市场规模较小。内销市场，公司持续对内销渠道进行调整优化和品牌形象提升，调增了全国直营店铺的数量，优化了重点城市的直营店铺布局，产品的“型”与“色”更加炫彩多变，研发设计着重突出品牌“敢想敢变”、“突破自我”、“绽放自我”的精神内涵，并通过各种新媒体宣传品牌形象，在公司广告宣传投入大大降低的情况，实现了国内销售的增长。

**房地产板块：**瑞贝卡房地产作为品牌辐射区域内成长型开发商，房地产开发项目主要立足于许昌地区，并逐渐向省内其他城市发展。目前，依托发行人在许昌地区积累的良好口碑，以及过硬的房产质量及良好的物业服务，发行人已成为许昌地区最大的房地产开发商。

**土地一级开发整理板块：**土地开发具有较强的区域性和垄断性，土地资源依然为城镇化过程中的稀缺资源。根据发行人与许昌新区管理委员会签署的《战略合作框架协议》，瑞新公司专项负责许昌新区主中心区（2013 年更名为许昌市城乡一体化示范区）的土地一级开发整理业务，主要包括征地拆迁投资、社区安置和景观建设、配套基础设施建设投资等内容。发行人在许昌市城乡一体化示范区主中心区的土地开发业务具有垄断性，项目公司独家投资，依法享有开发投资收益。

（5）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）经营情况分析

### 1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比(%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比(%)
发制品及阻 燃纤维收入	177,852.81	112,879.46	36.53	43.49	184,470.09	119,915.95	34.99	38.83
水业业务	24,373.14	16,640.23	31.73	5.96	23,264.70	14,872.40	36.07	4.90
房地产开发	156,761.30	126,966.40	19.01	38.33	165,778.40	127,663.48	22.99	34.90
客房及餐饮	3,832.80	1,247.37	67.46	0.94	3,850.60	1,220.41	68.31	0.81
公交业务	3,367.71	5,597.37	-66.21	0.82	2,973.83	6,854.02	-130.48	0.63
旅游服务	6,004.34	8,605.34	-43.32	1.47	6,053.62	7,506.04	-23.99	1.27
土地开发	32,920.77	29,265.87	11.10	8.05	86,052.30	57,445.69	33.24	18.11
游乐业务	1,139.66	1,295.21	-13.65	0.28	1,040.37	1,679.45	-61.43	0.22
汽车维修	2,063.93	1,807.32	12.43	0.50	1,164.25	934.27	19.75	0.25
广告业务	632.59	461.41	27.06	0.15	414.72	293.55	29.22	0.09
合计	408,949.05	304,765.99	25.48	-	475,062.87	338,385.24	28.77	-

### 2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：与分业务板块情况一致。

### 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。

- 1、公交业务毛利率比去年降低 30%以上，原因是政府补贴方式改变所致。
- 2、旅游服务毛利率比去年提高 30%以上，原因是发行人旅游业务成本控制水平提高所致。
- 3、土地开发业务收入、成本、毛利率均较去年下降 30%以上，原因是受市场行情影响，导致土地开发业务收入下降所致。
- 4、游乐业务毛利率比去年降低 30%以上，原因是发行人游乐业务成本有所增加所致。
- 5、汽车维修业务收入、成本、毛利率均比去年增加 30%以上，原因是发行人正常业务发展。
- 6、广告业务收入、成本均比去年增加 30%以上，原因是发行人正常业务发展。

## （三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 62,246.61 万元，占报告期内销售总额 14.90%；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 11,883.23 万元，占报告期内采购总额 23.88%；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

公司目前的三大产业主要包括发制品业、服务型产业和资源型产业。公司将紧紧围绕“三大产业”发展方向，稳健经营、稳中求进、有所作为的经营战略，坚持创新驱动、转型升级发展方针。坚持练好内功与外延扩张并重，持续提升传统产业核心竞争能力和盈利能力，抢抓国信息产业应用创新发展机遇，持续推进产业结构优化升级。

##### （1）发制品业是公司的主业

报告期内，发制品行业仍是一个以出口为主的行业，国际市场政治经济形式变化、国家出口退税政策调整以及国际汇率变动等都会对行业造成影响。公司未来发展以实现“拥有自主知识产权和拥有自主知名品牌”为目标，实施品牌经营战略，构建全球国际研发、市场运作和电子商务中心，走全球化发展道路，聚焦寻求美丽的消费群体，致力于为全球时尚人士打造“顶上时装”，为消费者提供完美的发型解决方案，并以“美丽”为主题进行行业延展和拓展业务，完全实现由加工制造型企业向“品牌、技术、营销型”企业转型升级，成为卓越的“顶上时尚”品牌运营集团。

##### （2）现阶段主业发制品的发展重点

一是完善假发制品上游产业链条，提升产品技术含量和附加值；

二是拓展全球营销渠道，实现自主营销体系的全球化布局，完成向生产制造与服务贸易融合发展转变；

三是加快工业化和信息化融合发展进程，提高公司自动化、智能化制造水平，降低生产制造成本；

四是整合各种优势资源和科研工作平台，持续提升企业技术创新和自主研发能力，坚定不移地实施创新驱动发展战略；

五是完善品牌体系建设，在目前品牌体系基础上打造全球知名假发品牌；

六是在深化传统渠道建设的同时，加大对互联网渠道的投入和建设，提高自建网络营

销平台和合作电商平台的销售收入，实现价值链攀升，更精准、高效地为全球寻求美丽的假发消费者提供满意的产品和服务；

七是持续加大非洲地区等境外工厂的投入，生产基地转移战略稳步推进。

**（3）其他优势主要在资源方面**

一是各大房地产品牌入驻许昌，发行人下属子公司在许昌市城乡一体化示范区主中心区整理开发的土地价值已大幅提升，未来有较好的预期；

二是白云山旅游公司拥有得天独厚的生态旅游资源；

三是发行人下属房地产公司储备拥有充足的、低成本的优质土地资源。

上述资源将成为公司未来大发展的有力支撑。

**（4）风险分析**

发行人产业多、战线长、在国内外分布地域广，存在一定的管控风险。

## 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：

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与发行人关联方完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

**1、发行人的业务独立**

根据发行人及发行人关联企业的《公司章程》、《营业执照》，发行人独立从事其经营范围中的业务，发行人的业务独立于发行人关联方，公司与股东和其他关联方不存在同业竞争。发行人能够独立开展自身业务，自主经营，独立对外签订协议，具有独立完整的采购、开发、项目运营等业务体系。公司在采购、研发、生产、销售等方面已拥有独立完整的生产链和经营能力，无须依赖于发行人关联方。

**2、发行人的资产独立完整**

发行人目前的资产主要为其拥有的生产经营设备、房产及土地使用权等，发行人具有该等资产完整、合法的权属凭证，并实际占有、控制该等资产。发行人拥有的土地使用权等资产不存在法律纠纷或潜在纠纷。发行人已办理了相应的产权登记手续，享有其资产的所有权或使用权，不存在被关联方实际占有、使用、收益及处置等情形，发行人与关联方的资产界定及产权关系清晰，发行人的资产独立完整。

### 3、发行人的机构独立

发行人建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构的职能，独立开展生产经营活动。发行人依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了股东、董事会、监事会等机构，建立健全了规范的法人治理结构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。发行人上述机构均能在各自职权范围内规范运作、独立决策，不存在股东直接干预公司经营管理的情形。

### 4、发行人的人员独立

根据《公司章程》，发行人的董事会由9名董事组成，由股东委派；监事会由3名监事组成。高级管理人员为总裁、副总裁、财务总监、董秘。该等董事、监事和高级管理人员均通过合法程序产生。发行人已按照法律、法规的规定与相关员工签订了《劳动合同》并缴纳了基本社会保险金。公司在册员工均在发行人领取薪酬。发行人拥有独立于关联方的员工，拥有独立的劳动人事管理制度。

### 5、发行人的财务独立

发行人设立了独立的财务会计部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

### 6、发行人具有自主经营能力

发行人自成立以来，依法建立了现代企业制度，自主经营，自负盈亏，并立足市场，不断培育新的经济增长点，努力开拓发展空间，已创造了良好的经济效益和社会效益。

## （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：万元 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：

经营性往来款为正常经营过程中产生的款项，非经营性往来款与经营过程无关。

（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：11054 万元，占合并口径净资产的比例（%）：1.99，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。

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年 3 月修订发布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，以下简称新金融工具准则，准则规定在准则实施日，企业应当按照规定对金融工具进行分类和计量，涉及前期比较财务报表数据与本准则要求不一致的，不调整可比期间信息。

公司自 2019 年 6 月 10 日起执行《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（财会[2019]8 号）准则，企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

公司自 2019 年 6 月 17 日起执行《企业会计准则第 12 号——债务重组》（财会[2019]9 号），对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

#### （1）列报格式变更对本公司的影响

根据财会[2019]6 号和（财会[2019]16 号），本公司对财务报表格式进行了以下修订：

资产负债表，将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

本公司对可比期间的比较数据按照财会[2019]6 号文进行调整。

#### （2）重要会计估计变更

报告期内本公司无需披露的重要会计估计变更。

## (3) 重大前期差错更正

报告期内本公司无需披露的重大前期差错更正。

## (4) 2019年起执行新金融工具准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表变化如下：

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
应收账款	220,217,368.49	218,480,541.50	-1,736,826.99
流动资产合计	10,879,722,015.98	10,877,985,188.99	-1,736,826.99
可供出售金融资产	452,039,622.42		-452,039,622.42
其他债权投资		60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具投资		392,039,622.42	392,039,622.42
递延所得税资产	41,863,231.35	42,123,755.40	260,524.05
非流动资产合计	5,625,714,388.62	5,625,974,912.67	260,524.05
资产总计	16,505,436,404.60	16,503,960,101.66	-1,476,302.94
未分配利润	1,951,376,054.92	1,949,899,751.98	-1,476,302.94
归属于母公司所有者权益合计	3,101,748,159.32	3,100,271,856.38	-1,476,301.94
所有者权益合计	5,358,369,428.25	5,356,893,125.31	-1,476,302.94
负债和所有者权益总计	16,505,436,404.60	16,503,960,101.66	-1,476,302.94

## 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	1,798,123.68	1,650,543.64	8.94	-
2	总负债	1,242,543.49	1,114,706.70	11.47	-
3	净资产	555,580.19	535,836.94	3.69	-
4	归属母公司股东的净资产	323,641.77	310,174.82	4.34	-
5	资产负债率 (%)	69.10	67.54	2.32	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	72.42	70.03	4.41	-
7	流动比率	1.21	1.16	4.44	-

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	0.41	0.38	6.24	-
9	期末现金及现金等价物余额	189,918.70	175,249.70	8.37	-
-					
-					

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	417,888.35	484,628.22	-13.77	-
2	营业成本	309,355.20	344,471.52	-10.19	-
3	利润总额	53,510.23	66,504.26	-19.54	-
4	净利润	43,109.40	51,539.10	-16.36	-
5	扣除非经常性损益后净利润	22,820.21	45,440.98	-49.78	注 1
6	归属母公司股东的净利润	26,822.14	29,102.79	-7.84	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	95,211.47	110,666.80	-13.97	-
8	经营活动产生的现金流量净额	69,824.62	125,043.72	-44.16	注 2
9	投资活动产生的现金流量净额	-26,606.82	-21,127.46	25.93	-
10	筹资活动产生的现金流量净额	-30,471.04	-109,650.88	-72.21	注 3
11	应收账款周转率	15.83	15.02	5.39	-
12	存货周转率	0.41	0.50	-18.00	-
13	EBITDA 全部债务比	0.20	0.26	-23.08	-
14	利息保障倍数	2.23	2.36	-5.51	-
15	现金利息保障倍数	4.60	7.27	-36.73	注 4
16	EBITDA 利息倍数	2.80	2.96	-5.41	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 主要原因为公司报告期内营业外收入中政府补贴增加所致非经常性损益增加。

注 2: 主要原因为公司销售商品、提供劳务收到的现金较去年同期减少所致。

注 3: 主要原因为公司报告期内取得借款收到的现金增加所致。

注 4: 主要原因为公司报告期内经营活动产生的现金流减少所致。

## 五、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

#### 1.主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	19.22	17.61	9.14	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.12	0.13	-7.69	-
应收票据	0.06	0.16	-62.50	注 1
应收账款	3.08	2.20	40.00	注 2
预付款项	2.87	1.60	79.38	注 3
其他应收款	10.06	10.98	-8.38	-
存货	79.83	72.90	9.51	-
其他流动资产	4.92	3.21	53.27	注 4
可供出售金融资产	0.00	4.52	-100.00	注 5
其他债权投资	0.20	0.00	-	注 6
长期股权投资	0.04	0.04	0.00	-
其他权益工具投资	2.74	0.00	-	注 7
固定资产	13.24	12.64	4.75	-
在建工程	5.59	5.58	0.18	-
无形资产	6.99	4.64	50.65	注 8
商誉	1.25	1.24	0.81	-
长期待摊费用	0.22	0.27	-18.52	-
递延所得税资产	0.42	0.42	0.00	-
其他非流动资产	28.97	26.89	7.74	-

#### 2.主要资产变动的原因

注 1：主要原因为瑞贝卡发制品子公司因销售货物收到银行承兑汇票减少。

注 2：主要原因为发行人业务正常发展，增加对下游公司应收账款所致。

注 3：主要原因为预付款项相对应工程未完工所致。

注 4：主要原因为待抵扣增值税增加所致。

注 5：主要原因为本期审计报表中将可供出售金融资产重分类为其他债权投资和其他权益工具投资。

注 6：主要原因为本期审计报表中将可供出售金融资产中的部分资产重分类为其他债权投资。

注 7：主要原因为本期审计报表中将可供出售金融资产中的部分资产重分类为其他权益工具投资。

注 8：主要原因为土地使用权增加所致。

### （二）资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：0.76 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）
房屋建筑物	0.76	3.45	瑞新公司项目借款	-
合计	0.76	3.45	-	-

## 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
河南瑞贝卡发制品股份有限公司	48.65	18.81	33.71	12.29%	质押融资
洛阳白云山文化旅游发展有限责任公司	7.15	0.68	99.00	99.00%	质押融资
合计	55.80	19.49	-	-	-

## 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	19.36	20.46	-5.38	-
应付票据	0.20	0.06	233.33	注 1
应付账款	13.59	13.84	-1.81	-
预收款项	44.38	39.98	11.01	-
应付职工薪酬	0.77	0.46	67.39	注 2
应交税费	0.37	0.32	15.63	-
其他应付款	15.33	12.25	25.14	-
其中：应付利息	0.23	0.24	-4.17	-
应付股利	0.76	0.24	216.67	注 3
一年内到期的非流动负债	5.21	6.50	-19.85	-
其他流动负债	0.30	0.24	25.00	-
长期借款	13.59	5.66	140.11	注 4
应付债券	9.17	9.56	-4.08	-
长期应付款	0.01	0.01	-	-



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
递延收益	0.55	0.70	-21.43	-
递延所得税负债	1.42	1.43	-0.70	-

## 2.主要负债变动的的原因

注1：主要原因为银行承兑汇票增加所致。

注2：主要原因为年末计提的工龄工资尚未发放增加所致。

注3：主要原因为应付固定股股利增加所致。

注4：主要原因为银行借款增加所致。

## 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 47.83 亿元，上年末有息借款总额 42.18 亿元，借款总额总比变动 13.39%。

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：

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：

未来一年内大额有息负债到期或回售我公司已积极筹措资金，用公司回款及投资收益来归还到期负债。公司科学的融资安排与资金统筹管控，有利于保持合理的资金存量，既能保障正常经营业务需求，又不造成资金闲置浪费。公司整体融资顺利，偿债和融资计划有序、健康、可控。

#### 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
------	--------	-------	------

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国银行	4.10	3.57	0.53
中国建设银行	5.50	4.00	1.50
中国农业银行	1.45	0.35	1.10
中国工商银行	4.00	2.83	1.17
交通银行	2.50	0.00	2.50
中国进出口银行	8.50	8.50	0.00
浦发银行	5.30	3.00	0.00
光大银行	7.00	5.50	1.50
国家开发银行	1.02	1.02	0.00
中信银行	1.95	0.40	1.55
民生银行	1.50	0.00	1.50
招商银行	1.60	1.50	0.10
中原银行	4.50	2.92	1.58
洛阳银行	2.20	2.20	0.00
浙商银行	1.00	0.00	1.00
广发银行	1.00	0.00	1.00
合计	53.12	-	15.03

上年末银行授信总额度：51.72 亿元，本报告期末银行授信总额度 53.12 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：1.40 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：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：5.35 亿元

报告期非经常性损益总额：2.02 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

### 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

### 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：3.53 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.51 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：4.04 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

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

**（一）法规要求披露的事项**

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
河南瑞贝卡控股有限责任公司2018年度累计对外提供担保超过2017年末净资产的百分之五的公告	上交所网站	2019年1月10日	无	无

**（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项**

无

## 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，为河南瑞贝卡控股有限责任公司 2019 年公司债券年报盖章页)



河南瑞贝卡控股有限责任公司  
2020 年 6 月 15 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：河南瑞贝卡控股有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,921,587,027.32	1,761,217,608.84
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	12,053,428.00	13,468,210.00
衍生金融资产		
应收票据	6,348,566.00	16,206,150.00
应收账款	307,721,273.27	220,217,368.49
应收款项融资		
预付款项	286,865,179.30	159,837,918.84
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,005,990,414.45	1,098,072,974.91
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	7,983,256,701.21	7,289,982,545.83
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	492,443,485.25	320,719,239.07
流动资产合计	12,016,266,074.80	10,879,722,015.98
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		452,039,622.42
其他债权投资	20,000,000.00	
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,175,590.86	4,497,848.70
其他权益工具投资	274,213,134.94	

其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,323,532,312.87	1,264,330,036.33
在建工程	558,507,955.96	558,434,773.36
生产性生物资产	40,616.80	101,103.43
油气资产		
使用权资产		
无形资产	698,969,974.62	464,106,039.37
开发支出		
商誉	124,928,049.68	124,106,421.76
长期待摊费用	21,804,059.92	27,416,145.46
递延所得税资产	41,795,458.09	41,863,231.35
其他非流动资产	2,897,003,522.06	2,688,819,166.44
非流动资产合计	5,964,970,675.80	5,625,714,388.62
资产总计	17,981,236,750.60	16,505,436,404.60
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,935,606,637.12	2,045,711,360.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	20,400,000.00	6,000,000.00
应付账款	1,359,296,188.80	1,383,589,391.07
预收款项	4,438,129,357.08	3,997,802,199.25
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	77,012,205.18	46,408,579.58
应交税费	36,849,616.10	32,331,145.88
其他应付款	1,533,417,700.19	1,224,812,965.59
其中：应付利息	23,349,391.84	24,069,391.80
应付股利	75,688,654.16	23,744,524.16
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	521,400,000.00	650,000,000.00
其他流动负债	29,747,661.40	24,339,861.40
流动负债合计	9,951,859,365.87	9,410,995,502.77



<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	1,358,949,126.68	566,061,681.44
应付债券	917,120,072.20	956,146,669.52
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	764,612.99	1,150,671.70
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	55,215,014.40	69,973,812.71
递延所得税负债	141,526,691.20	142,738,638.21
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,473,575,517.47	1,736,071,473.58
负债合计	12,425,434,883.34	11,147,066,976.35
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	495,000,000.00	495,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	708,133,177.40	708,133,177.40
减：库存股		
其他综合收益	-194,081,821.42	-112,066,902.66
专项储备		
盈余公积	59,305,829.66	59,305,829.66
一般风险准备		
未分配利润	2,168,060,560.63	1,951,376,054.92
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	3,236,417,746.27	3,101,748,159.32
少数股东权益	2,319,384,120.99	2,256,621,268.93
所有者权益（或股东权益）合计	5,555,801,867.26	5,358,369,428.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,981,236,750.60	16,505,436,404.60

法定代表人：郑有全 主管会计工作负责人：武俊安 会计机构负责人：蔡保红

### 母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：河南瑞贝卡控股有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	601,479,405.04	654,808,348.02
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		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	341,147,926.79	316,547,946.64
其中：应收利息		
应收股利		
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	942,627,331.83	971,356,294.66
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		100,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,901,800,113.84	1,993,501,231.68
其他权益工具投资	100,000,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	3,729,080.01	5,014,392.42
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,888,567.52	2,021,919.18
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	8,709,515.56	11,958,910.90
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,016,127,276.93	2,112,496,454.18
资产总计	2,958,754,608.76	3,083,852,748.84
<b>流动负债：</b>		

短期借款	220,000,000.00	587,974,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	1,147.87	1,429.34
其他应付款	456,779,728.73	480,936,016.83
其中：应付利息	23,200,000.06	23,920,000.02
应付股利	75,688,654.16	23,744,524.16
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	676,780,876.60	1,068,911,446.17
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	281,000,000.00	
应付债券	917,120,072.20	916,146,669.52
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,198,120,072.20	916,146,669.52
负债合计	1,874,900,948.80	1,985,058,115.69
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	495,000,000.00	495,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	757,713,669.91	757,713,669.91
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	59,305,829.66	59,305,829.66

未分配利润	-228,165,839.61	-213,224,866.42
所有者权益（或股东权益）合计	1,083,853,659.96	1,098,794,633.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,958,754,608.76	3,083,852,748.84

法定代表人：郑有全 主管会计工作负责人：武俊安 会计机构负责人：蔡保红

**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	4,178,883,529.34	4,846,282,154.74
其中：营业收入	4,178,883,529.34	4,846,282,154.74
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,866,861,218.95	4,249,297,028.98
其中：营业成本	3,093,551,962.36	3,444,715,206.27
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	58,052,759.06	81,090,582.66
销售费用	276,786,493.49	299,326,670.38
管理费用	177,457,278.24	166,905,678.64
研发费用	38,928,836.97	40,482,932.57
财务费用	222,083,888.83	216,775,958.46
其中：利息费用	222,942,433.53	223,472,847.13
利息收入	14,574,471.07	15,595,065.04
加：其他收益	16,343,716.00	14,857,879.38
投资收益（损失以“-”号填列）	55,526,660.84	33,753,745.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		

填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	7,773,170.71	-5,828,491.94
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	4,073,128.48	
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-6,151,270.84	-21,023,007.30
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	-228,700.65	822,233.30
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	389,359,014.93	619,567,484.33
加: 营业外收入	192,631,723.46	60,981,177.05
减: 营业外支出	46,888,453.29	15,506,055.37
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	535,102,285.10	665,042,606.01
减: 所得税费用	104,008,313.21	149,651,580.02
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	431,093,971.89	515,391,025.99
(一) 按经营持续性分类	431,093,971.89	515,391,025.99
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	431,093,971.89	515,391,025.99
2. 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类	431,093,971.89	515,391,025.99
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	268,221,418.37	291,027,861.46
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	162,872,553.52	224,363,164.53
六、其他综合收益的税后净额	-214,797,122.30	-22,925,964.61
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-148,406,020.53	16,554,606.15
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-100,152,514.36	
(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	-100,152,514.36	
(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	-48,253,506.17	16,554,606.15
(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		3,915,383.36
(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	-48,253,506.17	12,639,222.79
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-66,391,101.77	-39,480,570.76
七、综合收益总额	216,296,849.59	492,465,061.38
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	119,815,397.84	307,582,467.61
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	96,481,451.75	184,882,593.77
八、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：郑有全 主管会计工作负责人：武俊安 会计机构负责人：蔡保红

**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		
减：营业成本		
税金及附加	67,943.80	78,787.42
销售费用		
管理费用	7,487,900.99	8,444,670.36
研发费用		
财务费用	98,527,959.68	91,000,713.87
其中：利息费用	95,383,557.58	91,860,965.76
利息收入	940,042.33	882,771.69
加：其他收益	82,580.35	
投资收益（损失以“-”号填列）	54,500,470.36	43,300,241.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	4,697,581.36	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-17,285,643.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-19,822.43	-7,711.64
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-46,822,994.83	-73,517,285.67
加：营业外收入	87,075,546.98	1,000,006.62
减：营业外支出		736,900.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	40,252,552.15	-73,254,179.05
减：所得税费用	3,249,395.34	-4,321,410.90
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	37,003,156.81	-68,932,768.15
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	37,003,156.81	-68,932,768.15
（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	37,003,156.81	-68,932,768.15
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：郑有全 主管会计工作负责人：武俊安 会计机构负责人：蔡保红

### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,597,130,574.24	6,538,552,535.96
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	8,825,459.46	17,999,241.96
收到其他与经营活动有关的现金	1,380,892,705.00	1,223,866,491.08
经营活动现金流入小计	5,986,848,738.70	7,780,418,269.00
购买商品、接受劳务支付的现金	2,909,140,451.21	3,841,159,010.09
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	724,109,862.04	771,619,081.55
支付的各项税费	398,821,776.02	448,332,581.31
支付其他与经营活动有关的现金	1,256,530,400.60	1,468,870,435.14



经营活动现金流出小计	5,288,602,489.87	6,529,981,108.09
经营活动产生的现金流量净额	698,246,248.83	1,250,437,160.91
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	36,279,605.58	54,907,290.15
取得投资收益收到的现金	48,652,269.97	56,392,287.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	357,737.46	117,614.36
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		1,898,674.54
投资活动现金流入小计	85,289,613.01	113,315,866.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	317,240,677.45	236,947,249.23
投资支付的现金	25,855,284.58	87,643,193.70
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	8,261,813.58	
投资活动现金流出小计	351,357,775.61	324,590,442.93
投资活动产生的现金流量净额	-266,068,162.60	-211,274,576.40
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	4,000,000.00	12,600,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,210,965,408.12	1,552,355,545.05
收到其他与筹资活动有关的现金	6,036,608.61	235,243,272.37
筹资活动现金流入小计	3,221,002,016.73	1,800,198,817.42
偿还债务支付的现金	3,153,571,943.32	2,588,840,224.61
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	371,940,442.07	289,641,143.05
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	200,000.00	18,226,213.90
筹资活动现金流出小计	3,525,712,385.39	2,896,707,581.56
筹资活动产生的现金流量净额	-304,710,368.66	-1,096,508,764.14
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	19,222,336.05	-36,930,416.30
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	146,690,053.62	-94,276,595.93
加：期初现金及现金等价物余额	1,752,496,973.70	1,846,773,569.63
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,899,187,027.32	1,752,496,973.70

法定代表人：郑有全 主管会计工作负责人：武俊安 会计机构负责人：蔡保红

### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还	69,580.35	
收到其他与经营活动有关的现金	150,188,220.33	226,432,032.65
经营活动现金流入小计	150,257,800.68	226,432,032.65
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	2,652,464.75	2,287,921.88
支付的各项税费	91,358.57	3,586,933.15
支付其他与经营活动有关的现金	164,336,144.68	235,141,524.00
经营活动现金流出小计	167,079,968.00	241,016,379.03
经营活动产生的现金流量净额	-16,822,167.32	-14,584,346.38
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	149,864,670.99	
取得投资收益收到的现金	54,958,057.21	48,102,330.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	300.00	4,000.00
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	204,823,028.20	48,106,330.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	604,509.00	437,603.00
投资支付的现金	58,621,140.00	64,797,905.20
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	59,225,649.00	65,235,508.20
投资活动产生的现金流量净额	145,597,379.20	-17,129,177.35
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	501,000,000.00	405,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	501,000,000.00	405,000,000.00
偿还债务支付的现金	587,974,000.00	983,216,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付	95,130,154.86	94,402,510.15

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	683,104,154.86	1,077,618,510.15
筹资活动产生的现金流量净额	-182,104,154.86	-672,618,510.15
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	-53,328,942.98	-704,332,033.88
加：期初现金及现金等价物余额	654,808,348.02	1,359,140,381.90
六、期末现金及现金等价物余额	601,479,405.04	654,808,348.02

法定代表人：郑有全 主管会计工作负责人：武俊安 会计机构负责人：蔡保红

## 担保人财务报表

适用 不适用