

**孝感市城市建设投资公司**  
**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。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

### 一、财务风险

报告期内，公司有息债务规模持续增加，相应未来的偿债压力加大。同时，鉴于城市化进程的不断推进和国家对于安居工程的重视，预计后续工程施工等业务还会产生资金需求，从而可能带来一定的资金压力。

### 二、偿付风险

报告期内，公司从事的基础设施建设、土地整理与开发业务都获得进一步发展，相关投入逐步加大，公司资金需求逐步增长。此外，由于募集资金投向城市地下综合管廊项目存在前期投资规模大、利润率不高、收益实现期较长的特点，如果公司经营状况下滑，或项目资金周转出现困难，将可能导致本期债券不能按期足额兑付。

### 三、经营风险

公司主要从事基础设施建设现阶段都属于国家大力支持发展的行业。但是在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策和产业政策的调整可能会影响企业的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

### 四、未来资本性支出较大风险

发行人是孝感市城市基础设施投资建设和运营的主体，未来公司将承担更多重点、大型项目建设与开发工程。如果在项目建设过程中出现原材料价格上涨以及劳动力成本上涨、不可抗拒的自然灾害等重大问题，则有可能使项目实际投资超出预算，导致施工期延长，影响项目的按期竣工和投入运营，并对项目收益的实现产生一定的不利影响。发行人承担着较大的资本性支出压力，一旦企业未能对现金流量进行合理安排，将可能面临资金短缺的风险。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	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.....	8
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.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	12
五、 偿债计划.....	13
六、 专项偿债账户设置情况.....	14
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	14
八、 受托管理人履职情况.....	14
第三节 业务经营和公司治理情况.....	15
一、 公司业务和经营情况.....	15
二、 投资状况.....	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
四、 公司治理情况.....	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	18
第四节 财务情况.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 主要会计数据和财务指标.....	19
五、 资产情况.....	21
六、 负债情况.....	22
七、 利润及其他损益来源情况.....	24
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	24
九、 对外担保情况.....	24
第五节 重大事项.....	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	24
二、 关于破产相关事项.....	24
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.....	24
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	25
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	25
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	25
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	25
第八节 备查文件目录.....	26
财务报表.....	28
担保人财务报表.....	41

## 释义

公司、本公司或发行人	指	孝感市城市建设投资公司
董事会	指	孝感市城市建设投资公司董事会
监事会	指	孝感市城市建设投资公司监事会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构、债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
审计机构、大信	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司章程》	指	《孝感市城市建设投资公司章程》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
报告期	指	2019年度

## 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	孝感市城市建设投资公司
中文简称	孝感城投
外文名称（如有）	XIAOGAN URBAN CONSTRUCTION INVESTMENT COMPANY
外文缩写（如有）	无
法定代表人	张亮明
注册地址	湖北省孝感市 付冲路7号
办公地址	湖北省孝感市 市民之家
办公地址的邮政编码	432000
公司网址	<a href="http://www.hbxgct.cn/">http://www.hbxgct.cn/</a>
电子信箱	xgctgs@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	易锦文
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	湖北省孝感市市民之家
电话	0712-2061078
传真	0712-2061078
电子信箱	39328824@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

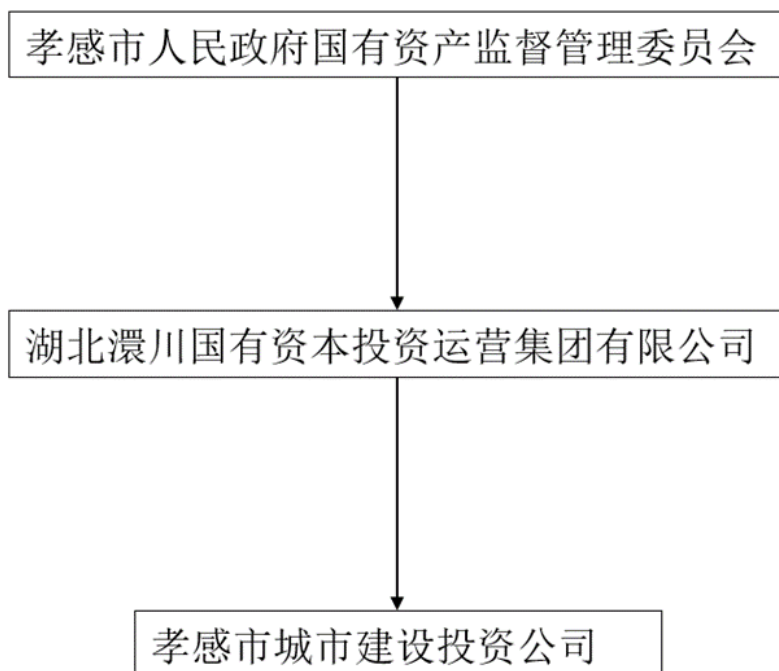
登载年度报告的交易场所网站网址	上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> ）、中国债券信息网（ <a href="https://www.chinabond.com.cn">https://www.chinabond.com.cn</a> ）
年度报告备置地	湖北省孝感市市民之家

#### 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：湖北灃川国有资本投资运营集团有限公司

报告期末实际控制人名称：孝感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

2019年公司董事长、法人代表由毛晓祥变更为张亮明。陆仲华、盛汉平、谭守智不再担任公司董事，新增钱菁、程南翔、褚薇担任公司董事。任红丽、李红初不再担任公司监事，新增蔡培、梁雨欣担任公司监事。

以上变更对公司生产经营及偿债能力不造成影响。

## 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	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦1504室
签字会计师姓名	胡涛、薛峰

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1480335. IB、124791. SH
债券简称	14 孝城投债（银行间）、PR 孝城投（交易所）
名称	中国光大银行武汉分行
办公地址	湖北省武汉市武昌区和平大道 508 号欧林湾 2 栋第 8-9 号商铺
联系人	骆静
联系电话	027-86701231

债券代码	1780357. IB、127698. SH
债券简称	17 孝城投债（银行间）、17 孝感债（交易所）
名称	湖北银行股份有限公司孝感丹阳支行
办公地址	湖北省孝感市城站路 98 号
联系人	张彦田
联系电话	0712-2326791

### （三）资信评级机构

债券代码	1480335. IB、124791. SH
债券简称	14 孝城投债（银行间）、14 孝城投（交易所）
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 2901

债券代码	1780357. IB、127698. SH
债券简称	17 孝城投债（银行间）、17 孝感债（交易所）
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 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	1480335. IB、124791. SH
--------	------------------------



2、债券简称	14 孝城投债（银行间）、PR 孝城投（交易所）
3、债券名称	2014 年孝感市城市建设投资公司公司债券
4、发行日	2014 年 5 月 29 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 5 月 29 日
8、债券余额	6.40
9、截至报告期末的利率(%)	6.89
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。本期债券设路本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场、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	本期债券已于 2015 年 5 月 30 日、2016 年 5 月 29 日向债券持有人按时、足额支付了第一年度、第二年度的利息，于 2017 年 5 月 31 日、2018 年 5 月 29 日、2019 年 5 月 29 日向债券持有人按时、足额支付了第三年度、第四年度、第五年度的利息及本金，不存在兑付兑息违约情况。
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	1780357. IB、127698. SH
2、债券简称	17 孝城投债（银行间）、17 孝感债（上交所）
3、债券名称	2017 年孝感市城市建设投资公司地下综合管廊建设专项债券
4、发行日	2017 年 11 月 10 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2027 年 11 月 10 日
8、债券余额	14.8
9、截至报告期末的利率(%)	6.35
10、还本付息方式	本期债券每年付息 1 次，每年付息时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7、8

	、9、10年未逐年分别按照债券本金总额10%、10%、10%、10%、15%、15%、15%和15%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场、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	本期债券已于2018年11月12日、2019年11月12日向债券持有人按时、足额支付了第一年度、第二年度的利息，不存在兑付兑息违约情况。
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：1480335.IB、124791.SH

债券简称	14 孝城投债(银行间)、PR 孝城投（交易所）
募集资金专项账户运作情况	本期债券的募集资金严格按照本募集说明书承诺的投资项目安排使用，实行专款专用，专户存储。
募集资金总额	16.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	按约定用途使用完毕。。公司聘请中国光大银行武汉分行作为本期债券的监管银行，按照《2014年孝感市城市建设投资公司公司债券资金账户开立和监管协议》的约定，监督募集资金使用，确保资金投向符合公司和债券投资者的利益。9.00亿元用于孝感市临空经济区华中物流产业园区基础设施建设项目，7.00亿元用于孝感临空经济区基础设施（道路及配套）建设项目（二期）。
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）	无
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	无

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1780357.IB、127698.SH

债券简称	17 孝城投债（银行间）、17 孝感债（交易所）
募集资金专项账户运作情况	本期债券的募集资金严格按照本募集说明书承诺的投资项目安排使用，实行专款专用，专户存储。
募集资金总额	14.80
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	按约定用途使用募集资金。公司聘请湖北银行股份有限公司孝感丹阳支行作为本期债券的监管银行，按照《2017年孝感市城市建设投资公司地下综合管廊建设专项债券资金账户开立和监管协议》的约定，监督募集资金使用，确保资金投向符合公司和债券投资者的利益。14.8亿元用于孝感市城市地下综合管廊建设项目。
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）	无
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	1480335.IB、124791.SH
债券简称	14 孝城投债（银行间）、PR 孝城投（交易所）
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月27日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站（ <a href="https://www.sse.com.cn">https:// www.sse.com.cn</a> ）、中国债券信息网（ <a href="https://www.chinabond.com.cn">https://www.chinabond.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	债务安全性很高，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）	与上一次评级结果对比不变，对投资者权益无影响

债券代码	1780357.IB、127698.SH
债券简称	17 孝城投债（银行间）、17 孝感债（交易所）
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2019年6月25日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站（ <a href="https://http://www.sse.com.cn">https:// http://www.sse.com.cn</a> ）、中国债券信息网（ <a href="https://www.chinabond.com.cn">https://www.chinabond.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	债务安全性很高，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）	与上一次评级结果对比不变，对投资者权益无影响

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：1480335. IB、124791. SH

债券简称	14 孝城投债（银行间）、PR 孝城投（交易所）
其他偿债保障措施概述	发行人为本期债券的偿付制定了详细的偿债计划，并将设立债券偿付工作小组，做好募集资金投放、偿付资金安排、组织协调和信息披露等工作。发行人将充分、有效地维护债券持有人利益，严格按照计划完成偿债安排，保证债券本息按时足额兑付。
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	无

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

债券代码：1780357.IB、127698.SH

债券简称	17 孝城投债（银行间）、17 孝感债（交易所）
其他偿债保障措施概述	发行人为本期债券的偿付制定了详细的偿债计划，并将设立债券偿付工作小组，做好募集资金投放、偿付资金安排、组织协调和信息披露等工作。发行人将充分、有效地维护债券持有人利益，严格按照计划完成偿债安排，保证债券本息按时足额兑付。
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	其他偿债保障措施已按照承诺执行。
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：1480335.IB、124791.SH

债券简称	14 孝城投债（银行间）、PR 孝城投（交易所）
偿债计划概述	本期债券每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
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：1780357.IB、127698.SH

债券简称	17 孝城投债（银行间）、17 孝感债（交易所）
偿债计划概述	期债券每年付息 1 次，每年付息时按债权登记日日终在债

	券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7、8、9、10 年末逐年分别按照债券本金总额 10%、10%、10%、10%、15%、15%、15%和 15%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
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：1480335.IB、124791.SH

债券简称	14 孝城投债（银行间）、PR 孝城投（交易所）
账户资金的提取情况	按约定用途使用完毕
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：1780357.IB、127698.SH

债券简称	17 孝城投债（银行间）、17 孝感债（交易所）
账户资金的提取情况	按约定用途使用
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	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	1480335. IB、124791. SH
债券简称	14 孝城投债（银行间）、PR 孝城投（交易所）
债券受托管理人名称	中国光大银行武汉分行
受托管理人履行职责情况	中国光大银行武汉分行作为债券债权代理人，履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对发行人进行持续跟踪和监督。
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	无

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	债权代理报告已于上海证券交易所网站（ <a href="https://http://www.sse.com.cn">https://http://www.sse.com.cn</a> ）、中国债券信息网（ <a href="https://www.chinabond.com.cn">https://www.chinabond.com.cn</a> ）披露

债券代码	1780357. IB、127698. SH
债券简称	17 孝城投债（银行间）、17 孝感债（交易所）
债券受托管理人名称	湖北银行股份有限公司孝感丹阳支行
受托管理人履行职责情况	湖北银行股份有限公司孝感丹阳支行作为本期债券的债权人代理人，履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对发行人进行持续跟踪和监督。
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）	无
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	债权代理报告已于上海证券交易所网站（ <a href="https://http://www.sse.com.cn">https://http://www.sse.com.cn</a> ）、中国债券信息网（ <a href="https://www.chinabond.com.cn">https://www.chinabond.com.cn</a> ）披露

### 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

经过多年的发展，公司已形成由城市基础设施建设业务、交通客运业务和水务运营业务三大板块为基础，担保及可研咨询等业务为支撑的多元化业务结构经营模式，极大地丰富了发行人的营业收入来源，规范公司的市场化运作流程。

在城市基础设施建设方面，公司所承担的项目主要以市政道路及配套工程等基础设施为主，公司在取得基础设施建设项目后，项目所需资本金一般由公司垫付，所需资金由公司通过自筹、融资等方式解决。项目建成后由孝感市审计局进行审计，确认包括资本金在内的总投资成本。项目移交后由孝感市人民政府进行回购。2019年度，由于发行人结算项目较多，项目建设收入实现 5.03 亿元。

公司客运业务由子公司孝感市汽车客运集团有限公司和孝感市众益公共汽车公司负责经营。主要包括长途客运服务和城市公共交通服务。2019年度，由于客车业务以及公交业务的转型发展，营运效率有所提升，毛利率较去年同期有所提高。

公司水务运营业务主要由子公司孝感市自来水公司负责运营，是孝感市城区唯一的供水主体，供水种类覆盖居民用水、非居民用水以及特种用水。供水业务具有区域垄断性和规模经济效应，随着孝感市经济发展，公司供水业务收入和盈利水平有望保持增长。

##### （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 (%)
担保费收入	0.078	0.004	95.21	0.75	0.093	0.000	100.00	1.24
水费收入	1.072	0.632	41.00	10.36	0.957	0.600	37.33	12.78
客运收入	1.613	1.497	7.20	15.59	1.230	1.181	3.95	16.42
咨询设计收入	0.405	0.036	91.14	3.91	0.213	0.029	86.23	2.85
项目建设收入	5.029	2.257	55.11	48.62	0.022	0.018	18.18	0.30
土地出让收入	-	-	-	-	4.850	3.252	32.96	64.74
综合开发收入	2.128	1.906	10.43	20.57	-	-	-	-
其他收入	0.020	0.005	73.86	0.19	0.127	0.003	97.25	1.69
合计	10.344	6.337	38.74	-	7.492	5.083	29.22	-

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 (%)
担保费收入	0.078	0.004	95.21	-16.02	-	-4.79
水费收入	1.072	0.632	41.00	12.00	5.43	9.85
客运收入	1.613	1.497	7.20	31.14	26.70	82.37
咨询、设计收入	0.405	0.036	91.14	89.85	22.16	5.69
项目建设收入	5.029	2.257	55.11	22,422.31	12,788.29	155.63
土地出让收入	-	-	-	-100.00	-100.00	-
综合开发收入	2.128	1.906	10.43	-	-	-
其他业务	0.020	0.005	73.86	-84.35	48.75	-24.05
合计	10.344	6.337	38.74	38.07	24.67	20.49

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。



客运收入和客运收入毛利率比上年同期增加 82.37%，主要系发行人客运服务转型发展，运营效率提高所致。

咨询服务收入增加，系发行人咨询板块重组后运营效率提高所致。

项目建设收入、成本与毛利率同比增加巨大，主要系项目结算所致。

土地出让收入下降较多，2019 年未产生土地出让收入，主要系发行人土地整理业务转型发展，相关收入核算为综合开发收入所致。

综合开发收入为发行人土地整理相关业务实现。

其他业务主要为租赁服务等，因市场变动，收入下降、成本上升，毛利率有所下降。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

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 0 万元，占报告期内采购总额 0%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

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

公司为非制造业企业，故不适用于主要销售客户及主要供应商情况。

### （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

公司作为孝感市综合实力最强的城市基础设施和重点项目建设主体，公司竞争优势明显，在当地社会经济发展中仍具有重要地位。公司在水务经营和客运服务方面具有垄断性地位，未来将继续保持垄断地位不变。此外，公司在担保、咨询服务等方面进行了新的布局，未来将进一步改善公司的收入结构，形成多元化的经营模式。

下一年度，公司一方面将继续进行基础设施建设，随着在建工程的完工，公司将取得基础设施建设收入。另一方面，公司将加强在担保、咨询等业务领域的经营，形成多元化的经营模式。

公司资产流动性偏弱，在建项目投资规模大，存在较大的资金压力。

## 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：

公司具有独立完善的业务体系，拥有完整的财产权，能够独立支配和使用人、财、物等要素，独立组织和实施经营活动。公司自主开展业务活动，具有独立完整的业务和自主经营能力。

公司资产独立完整、权属清楚，拥有独立的运营系统，与股东之间的资产产权界定明确，对各项财产拥有独立处置权，不存在控股股东违规占用发行人资产和资源的情况。

发行人独立聘用员工，按照国家法律的规定与所聘员工签订劳动合同，并独立发放员工工资。公司的董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，履行了合法的程序。

发行人在组织机构上设置了独立的财务部门，制定了财务管理制度，建立了独立的财务核算体系；独立开设基本存款账户，独立支配自有资金和资产；独立纳税并拥有足够的专职财务人员负责公司的财务工作。公司财务实行独立核算、自负盈亏。公司独立办理税务登记，依法独立纳税。

（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：

经营性往来款为与经营活动相关的款项，包括销售商品、提供劳务产生的应收款项，以及采购商品及劳务尚未支付的应付款项以及采购、销售产生的各类保证金及往来款，同时还包括为保障经营活动而产生的资金拆借活动。除此之外均为非经营性往来款。

（二）报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

不存在非经营性往来占款或资金拆借。

（三）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

（四）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

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

财政部于2019年4月发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）（以下简称“财务报表格式”），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知的要求编制财务报表。

根据财务报表格式的要求，公司将“应收票据及应收账款”拆分列示为“应收票据”和“应收账款”两个项目，将“应付票据及应付账款”拆分列示为“应付票据”和“应付账款”两个项目。公司相应追溯调整了比较期间报表，该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

### 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	3,887,388.77	3,400,810.25	14.31	-
2	总负债	2,705,301.11	2,281,069.20	18.60	-
3	净资产	1,182,087.66	1,119,741.05	5.57	-
4	归属母公司股东的净资产	1,129,879.54	1,088,645.93	3.79	-
5	资产负债率 (%)	69.59	67.07	3.75	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	69.75	67.25	3.70	-
7	流动比率	5.04	2.71	86.03	主要系发行人流

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
					动负债减少所致
8	速动比率	4.97	2.68	85.34	主要系发行人流动负债减少所致
9	期末现金及现金等价物余额	307,252.15	325,549.00	-5.62	主要系经营活动和投资活动产生的现金流量净额增加所致
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	103,442.84	74,920.48	38.07	主要系发行人项目结算, 项目建设收入增加较多所致。
2	营业成本	63,371.86	50,833.46	24.67	-
3	利润总额	21,758.75	9,910.71	119.55	主要系发行人项目结算, 项目建设产生的利润增加较多所致。
4	净利润	15,409.05	9,718.25	58.56	主要系发行人项目结算, 项目建设产生的利润增加较多所致。
5	扣除非经常性损益后净利润	14,884.54	9,651.70	54.22	主要系发行人项目结算, 项目建设产生的利润增加较多所致。
6	归属母公司股东的净利润	12,086.86	9,837.58	22.86	主要系发行人管理费用增加所致
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	28,539.04	15,329.42	86.17	主要系发行人项目结算, 项目建设产生的利润增加较多所致。
8	经营活动产生的现金流净额	85,336.30	-335,596.54	125.43	主要系发行人项目结算, 经营活动现金流入增加所致。
9	投资活动产生的现金流净额	-468,962.65	-240,340.36	-95.12	发行人在 2019 年投入大量项目
10	筹资活动产生的现金流净额	245,341.17	496,948.89	-50.63	发行人在 2018 年融资规模较大, 2019 年融资规模较 2018 年有所减少
11	应收账款周转率	0.68	0.45	51.47	主要是营业收入

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
					增加所致
12	存货周转率	4.48	2.97	50.72	主要是营业成本增加所致
13	EBITDA 全部债务比	0.02	0.01	100.00	主要系利润增加所致
14	利息保障倍数	1.43	0.75	90.51	主要是发行人利润增加所致
15	现金利息保障倍数	24.19	-109.98	122.00	主要是发行人利润增加所致
16	EBITDA 利息倍数	1.87	1.16	61.54	主要是发行人利润增加所致
17	贷款偿还率 (%)	100%	100%	-	
18	利息偿付率 (%)	100%	100%	-	
-					
-					

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

## 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	31.40	43.87	-28.43	-
应收账款	13.94	16.41	-15.03	-
预付款项	27.61	17.11	61.35	主要系业务开展新增预付款项所致
其他应收款	75.46	56.31	34.01	主要系业务开展新增预付款项所致
存货	2.24	1.71	30.73	主要系土地整理开发增加的库存商品所致
可供出售金融资产	25.73	24.10	6.76	-
长期股权投资	8.21	7.78	5.56	-
投资性房地产	26.43	26.39	0.14	-
固定资产	25.50	23.66	7.77	-
在建工程	71.88	43.97	63.48	主要系建设项目增加所致
其他非流动资产	77.58	76.80	1.02	-

2.主要资产变动的的原因

详见表格分析

（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：19.53 亿元

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	0.67	-	-	贷款保证金和存出保证金
其他非流动资产	18.86	-	-	土地使用权
合计	19.53	-	-	-

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
应付账款	1.71	2.49	-31.32	主要系应付账款结算所致
预收账款	1.02	0.23	350.91	主要系业务开展预收增加所致
应交税费	2.18	2.50	-12.72	-
其他应付款	23.16	40.87	-43.33	主要系其他应付款结算所致
一年内到期的非流动负债	1.17	3.30	-64.70	主要系一年内到期的非流动负债减少所致
长期借款	111.82	70.10	59.51	主要系增加银行借款所致
应付债券	62.96	60.20	4.59	-
长期应付款	64.20	47.81	34.27	主要系专项应付款增加所致

2.主要负债变动的的原因

详见表格分析

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 213.33 亿元，上年末有息借款总额 181.40 亿元，借款总额总比变动 17.60%。

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：

除抵质押外，无可对抗第三人的优先偿付负债情况。

（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：

随着公司业务的持续发展，仍将存在对营运资金的持续需求：2020 年需要支付已发行债券利息，以及偿还银行借款等有息负债本金及利息。

公司尚有银行授信额度未使用，且有申报新债券产品的计划，2020 年将主要依靠银行贷款及发行债券进行融资。

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
国家开发银行	122.00	58.43	63.56
中国农业发展银行	70.80	39.75	31.05
中国农业银行	10.50	8.76	1.74
湖北银行	17.50	14.00	3.50
孝感市农村商业银行	5.50	4.10	1.40
浦发银行	34.50	29.39	5.11
中国工商银行	5.00	3.42	1.58
汉口银行	5.00	4.80	0.20
中国民生银行	14.30	0.98	13.32
合计	285.10	-	121.46

上年末银行授信总额度：90.76 亿元，本报告期末银行授信总额度 285.10 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：194.34 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：2.18 亿元

报告期非经常性损益总额：0.07 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

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：

其他经营活动有关的现金主要来自于政府的财政资金，性质为对发行人经营活动的补贴，由于城投公司的特殊性，财政补贴资金具有可持续性。

### 九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期初尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：12.55 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.09 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：12.64 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用



**（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人**

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

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

**四、其他重大事项的信息披露情况**

适用 不适用

**第六节 特定品种债券应当披露的其他事项**

**一、发行人为可交换债券发行人**

适用 不适用

**二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人**

适用 不适用

**三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人**

适用 不适用

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《孝感市城市建设投资公司 2019 年公司债券年报》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
<b>流动资产：</b>		
货币资金	3,139,726,599.29	4,387,203,692.50
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		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,394,304,889.05	1,640,854,632.75
应收款项融资		
预付款项	2,760,615,010.34	1,711,013,627.16
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,546,311,005.18	5,631,195,273.21
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	223,543,944.44	171,079,563.20
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	93,491,180.48	6,751,363.28
流动资产合计	15,157,992,628.78	13,548,098,152.10
<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	2,572,900,134.45	2,410,130,134.45
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	821,260,000.68	778,221,575.64
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,642,784,350.00	2,638,751,390.50
固定资产	2,549,797,369.90	2,365,941,348.70
在建工程	7,188,108,773.51	4,397,448,160.24
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	85,812,227.64	87,973,110.99
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	96,859,356.24	101,295,712.21
递延所得税资产		
其他非流动资产	7,758,372,860.91	7,680,242,897.27
非流动资产合计	23,715,895,073.33	20,460,004,330.00
资产总计	38,873,887,702.11	34,008,102,482.10
<b>流动负债：</b>		
短期借款	9,000,000.00	
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		
应付账款	171,020,162.98	248,828,974.90
预收款项	102,279,106.81	22,682,989.54
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	25,466,954.01	15,029,318.18
应交税费	218,210,359.28	250,050,125.01
其他应付款	2,316,221,909.95	4,086,877,331.37
其中：应付利息	159,736,559.50	164,439,399.72
应付股利	278,061.57	278,166.68
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	116,500,000.00	330,000,000.00
其他流动负债	46,779,426.35	46,855,976.64
流动负债合计	3,005,477,919.38	5,000,324,715.64

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	11,181,540,410.54	7,009,836,772.75
应付债券	6,296,400,000.00	6,020,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	6,419,592,726.96	4,780,530,466.70
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	150,000,000.00	
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	24,047,533,137.50	17,810,367,239.45
负债合计	27,053,011,056.88	22,810,691,955.09
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,430,000,000.00	1,430,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,858,611,318.32	7,558,611,318.32
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	206,889,950.50	206,428,091.41
一般风险准备		
未分配利润	1,803,294,138.08	1,691,419,893.64
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,298,795,406.90	10,886,459,303.37
少数股东权益	522,081,238.33	310,951,223.64
所有者权益（或股东权益）合计	11,820,876,645.23	11,197,410,527.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,873,887,702.11	34,008,102,482.10

法定代表人：张亮明 主管会计工作负责人：胡漫 会计机构负责人：夏玮

### 母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：孝感市城市建设投资公司

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	1,170,603,113.44	2,980,100,294.64

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	1,641,811,482.71	1,586,706,621.60
应收款项融资		
预付款项	899,652,824.08	1,013,664,622.49
其他应收款	6,938,017,200.96	5,751,278,828.63
其中：应收利息		
应收股利	33,500,000.00	
存货	170,046,094.25	170,046,094.25
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	2,847,807.83	
流动资产合计	10,822,978,523.27	11,501,796,461.61
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	2,434,478,230.32	2,381,478,230.32
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,214,732,676.71	1,883,347,494.10
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,601,931,200.00	2,638,751,390.50
固定资产	1,763,348,633.57	1,788,297,770.32
在建工程	3,178,828,101.40	3,251,880,577.30
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	74,961,444.07	92,587,070.99
递延所得税资产		
其他非流动资产	7,758,372,860.91	7,680,242,897.27
非流动资产合计	20,026,653,146.98	19,716,585,430.80
资产总计	30,849,631,670.25	31,218,381,892.41
<b>流动负债：</b>		
短期借款		

交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	97,321,266.91	227,734,217.69
预收款项	28,260,000.00	9,604,138.77
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	176,827,368.31	244,595,934.34
其他应付款	3,529,368,205.26	3,842,702,267.22
其中：应付利息	159,525,919.86	157,450,253.31
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	116,500,000.00	330,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,948,276,840.48	4,654,636,558.02
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	4,439,240,000.00	4,912,710,000.00
应付债券	6,296,400,000.00	6,020,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	4,966,533,574.52	4,728,143,101.86
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	15,702,173,574.52	15,660,853,101.86
负债合计	19,650,450,415.00	20,315,489,659.88
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,430,000,000.00	1,430,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,850,281,750.14	7,558,611,318.32
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	206,889,950.50	206,428,091.41
未分配利润	1,712,009,554.61	1,707,852,822.80



所有者权益（或股东权益）合计	11,199,181,255.25	10,902,892,232.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计	30,849,631,670.25	31,218,381,892.41

法定代表人：张亮明 主管会计工作负责人：胡漫 会计机构负责人：夏玮

**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	1,034,428,391.48	749,204,838.69
其中：营业收入	1,034,428,391.48	749,204,838.69
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	883,246,899.98	732,458,270.71
其中：营业成本	633,718,613.96	508,334,585.87
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	26,179,166.08	85,627,157.75
销售费用	27,649,799.95	33,097,045.62
管理费用	187,377,327.28	103,448,456.25
研发费用		
财务费用	8,321,992.71	1,951,025.22
其中：利息费用	10,646,909.48	3,569,821.37
利息收入	34,475,934.29	28,731,474.85
加：其他收益	33,651,045.16	8,074,345.60
投资收益（损失以“-”号填列）	57,928,808.61	37,114,901.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	40,038,425.04	35,695,479.83
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	-18,913,629.72	

“－”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)	-6,320,848.62	-12,889,235.53
资产处置收益（损失以“-”号填列)	-1,069,974.35	
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	216,456,892.58	49,046,579.89
加：营业外收入	6,375,674.75	42,325,347.57
减：营业外支出	5,245,047.62	665,472.35
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	217,587,519.71	90,706,455.11
减：所得税费用	63,497,036.83	1,924,616.99
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	154,090,482.88	88,781,838.12
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	154,090,482.88	88,781,838.12
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)	120,868,620.64	89,975,166.56
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	33,221,862.24	-1,193,328.44
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）可供出售金融资产公允价值变		

动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	154,090,482.88	88,781,838.12
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	120,868,620.64	89,975,166.56
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	33,221,862.24	-1,193,328.44
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 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：张亮明 主管会计工作负责人：胡漫 会计机构负责人：夏玮

**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	218,638,544.47	486,030,045.45
减：营业成本	191,073,419.95	325,511,842.82
税金及附加	20,218,997.35	84,084,070.81
销售费用		
管理费用	42,226,797.05	7,714,948.00
研发费用		
财务费用	7,240,297.29	47,811.32
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	84,825,743.20	35,806,879.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	36,006,750.79	35,695,479.83

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）	-36,820,190.50	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-427,530.72	-8,253,188.02
资产处置收益（损失以“-”号填列）	40,340.67	-3,391.54
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,497,395.48	96,221,672.77
加：营业外收入	3,503,622.82	19,280,074.24
减：营业外支出	4,382,427.40	300,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,618,590.90	115,201,747.01
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,618,590.90	115,201,747.01
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	4,618,590.90	115,201,747.01
（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	4,618,590.90	115,201,747.01
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：张亮明 主管会计工作负责人：胡漫 会计机构负责人：夏玮

### 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	1,065,535,135.30	375,877,652.93
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	8,357,439,355.91	2,679,406,757.44
经营活动现金流入小计	9,422,974,491.21	3,055,284,410.37
购买商品、接受劳务支付的现金	1,059,390,000.90	148,330,579.56
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	161,552,957.58	87,360,493.46
支付的各项税费	144,157,141.76	36,330,116.06
支付其他与经营活动有关的现金	7,204,511,417.04	6,139,228,643.27
经营活动现金流出小计	8,569,611,517.28	6,411,249,832.35

经营活动产生的现金流量净额	853,362,973.93	-3,355,965,421.98
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	17,890,383.57	1,419,422.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	81,317.67	115,391,277.07
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	17,971,701.24	116,810,699.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,571,120,173.37	1,551,364,096.79
投资支付的现金	136,478,000.00	959,999,089.24
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		8,851,132.18
投资活动现金流出小计	4,707,598,173.37	2,520,214,318.21
投资活动产生的现金流量净额	-4,689,626,472.13	-2,403,403,619.13
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	231,500,000.00	794,711,076.24
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	216,000,000.00	68,711,076.24
取得借款收到的现金	5,513,025,000.00	2,411,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,233,692,149.20	4,011,802,000.00
筹资活动现金流入小计	6,978,217,149.20	7,217,513,076.24
偿还债务支付的现金	2,650,934,333.57	1,845,572,737.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,299,391,850.22	420,411,443.11
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	574,479,315.03	11,000,100.00
筹资活动现金流出小计	4,524,805,498.82	2,276,984,281.09
筹资活动产生的现金流量净额	2,453,411,650.38	4,940,528,795.15
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-1,382,851,847.82	-818,840,245.96
加：期初现金及现金等价物余额	4,455,373,303.01	5,274,213,548.97
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	3,072,521,455.19	4,455,373,303.01

法定代表人：张亮明 主管会计工作负责人：胡漫 会计机构负责人：夏玮

**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	5,912,263.10	92,755,718.95
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,578,688,241.73	382,932,150.84
经营活动现金流入小计	2,584,600,504.83	475,687,869.79
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	7,482,408.82	3,093,817.52
支付的各项税费	97,748,829.17	24,100,628.41
支付其他与经营活动有关的现金	2,604,326,717.03	3,524,907,992.29
经营活动现金流出小计	2,709,557,955.02	3,552,102,438.22
经营活动产生的现金流量净额	-124,957,450.19	-3,076,414,568.43
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	15,318,992.41	111,400.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	42,375.20	114,010,332.09
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	15,361,367.61	114,121,732.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	73,664,062.14	
投资支付的现金	56,708,000.00	945,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	130,372,062.14	945,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-115,010,694.53	-830,878,267.91
<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	1,293,025,000.00	4,336,802,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,134,233,500.00	
筹资活动现金流入小计	2,427,258,500.00	4,336,802,000.00
偿还债务支付的现金	2,476,396,946.36	1,725,270,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	959,562,060.04	246,662,063.50
支付其他与筹资活动有关的现金	554,828,338.30	

筹资活动现金流出小计	3,990,787,344.70	1,971,932,063.50
筹资活动产生的现金流量净额	-1,563,528,844.70	2,364,869,936.50
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	-1,803,496,989.42	-1,542,422,899.84
加：期初现金及现金等价物余额	2,960,100,102.86	4,502,523,002.70
六、期末现金及现金等价物余额	1,156,603,113.44	2,960,100,102.86

法定代表人：张亮明 主管会计工作负责人：胡漫 会计机构负责人：夏玮



### 担保人财务报表

适用 不适用

