

**新奥（中国）燃气投资有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**（2020 年）**

二〇二一年四月

## 重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

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

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截止本报告披露日，公司债券面临的风险因素与《新奥（中国）燃气投资有限公司公司债券 2020 年半年度报告》所披露的风险因素没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
七、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 报告期内资信评级情况.....	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	14
五、 偿债计划.....	16
六、 专项偿债账户设置情况.....	17
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	18
八、 受托管理人履职情况.....	18
第三节 业务经营和公司治理情况.....	19
一、 公司业务和经营情况.....	19
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	20
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	20
四、 公司治理情况.....	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	20
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.....	21
三、 主要会计数据和财务指标.....	21
四、 资产情况.....	22
五、 负债情况.....	23
六、 利润及其他损益来源情况.....	24
七、 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、 关于司法机关调查事项.....	24
四、 其他重大事项的信息披露.....	24
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	25
一、 发行人为可交换债券发行人.....	25
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.....	25
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	25
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	25
五、 其他特定品种债券事项.....	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

附件一： 发行人财务报表.....	28
担保人财务报表.....	40

## 释义

本公司、公司、发行人	指	新奥（中国）燃气投资有限公司
股东会	指	本公司股东会
董事会	指	本公司董事会
监事	指	本公司监事
本次债券	指	根据公司董事会于2018年9月10日审议通过的，2018年9月10日经公司股东批准的决议，经中国证监会证监许可[2018]2045号文批准，向合格投资者公开发行的面值总额不超过人民币50亿元的公司债券
本报告、本年度报告	指	公司根据有关法律法规、要求披露的《新奥（中国）燃气投资有限公司公司债券2020年年度报告》
募集说明书	指	公司根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《新奥（中国）燃气投资有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《新奥（中国）燃气投资有限公司2019年公开发行公司债券（第二期）募集说明书》和《新奥（中国）燃气投资有限公司2019年公开发行公司债券（第三期）募集说明书》
募集说明书摘要	指	公司根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《新奥（中国）燃气投资有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要》、《新奥（中国）燃气投资有限公司2019年公开发行公司债券（第二期）募集说明书摘要》和《新奥（中国）燃气投资有限公司2019年公开发行公司债券（第三期）募集说明书摘要》
债券持有人	指	通过认购、购买或其他合法方式取得本次债券的投资者
债券持有人会议规则	指	《新奥（中国）燃气投资有限公司2018年公司债券持有人会议规则》
债券受托管理协议	指	公司与债券受托管理人为本期债券发行签订的《新奥（中国）燃气投资有限公司2018年公司债券受托管理协议》
主承销商、债券受托管理人、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
评级机构、资信评级机构、联合信用	指	联合信用评级有限公司
纵横律师、本公司律师	指	北京市纵横律师事务所
中喜、会计师、本公司会计师	指	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
债券登记机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《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	2020 年年度（2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日）
最近一年	指	2020 年
交易日	指	上海证券交易所的正常营业日
元	指	如无特别说明，指人民币元

## 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	新奥（中国）燃气投资有限公司
中文简称	新奥燃气
外文名称（如有）	
外文缩写（如有）	
法定代表人	王玉锁
注册地址	北京市 通州区经海五路 1 号院 38 号楼四层 5-101
办公地址	河北省廊坊市 经济技术开发区新源东道新奥科技园控股 A 座
办公地址的邮政编码	065001
公司网址	www.xinaogas.com
电子信箱	wangtao@enn.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	王韬
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	资金结算中心主任
联系地址	河北省廊坊市经济技术开发区新源东道新奥科技园控股 A 座 503
电话	0316-2599066
传真	0316-2598575
电子信箱	wangtao@enn.cn

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易 场所网站网址	上海证券交易所网址：www.sse.com.cn
年度报告备置地	发行人：河北省廊坊市经济技术开发区新源东道新奥科技园控 股 A 座 受托管理人：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座九层



#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：新奥能源控股有限公司

报告期末实际控制人姓名/名称：王玉锁

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：无

#### 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

2020年5月，张叶生、杨宇不再担任本公司董事，金永生、韩继深新增担任本公司董事。

#### 六、中介机构情况

债券代码：155158

债券简称：19新燃01

##### （一）会计师事务所

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（如有）	王英伟、赵艳丽

##### （二）受托管理人

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座九层
联系人	曾琨杰
联系电话	010-65608451

##### （三）资信评级机构

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

债券代码：155207

债券简称：19新燃02

##### （一）会计师事务所

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（如有）	王英伟、赵艳丽

##### （二）受托管理人

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座九层
联系人	曾琨杰

联系电话	010-65608451
------	--------------

**（三）资信评级机构**

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

债券代码：155781

债券简称：19 新燃 03

**（一）会计师事务所**

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（如有）	王英伟、赵艳丽

**（二）受托管理人**

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座九层
联系人	曾琨杰
联系电话	010-65608451

**（三）资信评级机构**

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

**七、中介机构变更情况**

报告期内，中介机构未发生变更的情形。

**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	155158
2、债券简称	19 新燃 01
3、债券名称	新奥（中国）燃气投资有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019年1月23日
5、是否设置回售条款	无特殊设置
6、最近回售日	2022年1月22日
7、到期日	2022年1月22日
8、债券余额	5

9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.19
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，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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息或兑付的情况
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	155207
2、债券简称	19 新燃 02
3、债券名称	新奥（中国）燃气投资有限公司 2019 年公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2019 年 3 月 7 日
5、是否设置回售条款	无特殊设置
6、最近回售日	2022 年 3 月 6 日
7、到期日	2022 年 3 月 6 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.2
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，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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息或兑付的情况
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	155781
2、债券简称	19 新燃 03
3、债券名称	新奥(中国)燃气投资有限公司 2019 年公开发行公司债券(第三期)
4、发行日	2019 年 11 月 11 日
5、是否设置回售条款	无特殊设置
6、最近回售日	2022 年 11 月 12 日
7、到期日	2022 年 11 月 12 日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.98
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，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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息或兑付的情况
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：155158

债券简称	19 新燃 01
募集资金专项账户运作情况	已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范。
募集资金总额	5
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	本次债券发行规模 5 亿，截止本报告披露之日，本期债券已全部发行完毕，以上募集资金扣除发行费用后已全部划入本次发行募集资金专户，专户资金按募集说明书约定用途已全部偿还贷款。 按照与主承销商中信建投、存放募集资金的托管银行中国银行廊坊分行签订的《募集资金三方监管协议》执行。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成	-

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155207

债券简称	19 新燃 02
募集资金专项账户运作情况	已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本次债券发行规模 10 亿，截止本报告披露之日，本期债券已全部发行完毕，以上募集资金扣除发行费用后已全部划入本次发行募集资金专户，专户资金按募集说明书约定用途已全部偿还贷款。 按照与主承销商中信建投、存放募集资金的托管银行中国银行廊坊分行签订的《募集资金三方监管协议》执行。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155781

债券简称	19 新燃 03
募集资金专项账户运作情况	已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范。
募集资金总额	6
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	本次债券发行规模 6 亿，截止本报告披露之日，本期债券已全部发行完毕，以上募集资金扣除发行费用后已全部划入本次发行募集资金专户，专户资金按募集说明书约定用途已全部偿还贷款。 按照与主承销商中信建投、存放募集资金的托管银行中国银行廊坊分行签订的《募集资金三方监管协议》执行。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

### 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	155158
债券简称	19 新燃 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 9 日

评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

债券代码	155207
债券简称	19 新燃 02
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020年6月9日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

债券代码	155781
债券简称	19 新燃 03
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020年6月9日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

**（二） 主体评级差异**

适用 不适用

**四、增信机制及其他偿债保障措施情况**

**（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况**

适用 不适用

**（二）截至报告期末增信机制情况**

**1. 保证担保**

**1) 法人或其他组织保证担保**

适用 不适用

**2) 自然人保证担保**

适用 不适用

**2. 抵押或质押担保**

适用 不适用

**3. 其他方式增信**

适用 不适用

**（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况**

适用 不适用

债券代码：155158

债券简称	19 新燃 01
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务和公司承诺等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
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）	其他偿债保障措施不存在变化情况。
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	其他偿债保障措施按募集说明书的约定执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：155207

债券简称	19 新燃 02
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义

	务和公司承诺等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
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）	其他偿债保障措施不存在变化情况。
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	其他偿债保障措施按募集说明书的约定执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：155781

债券简称	19 新燃 03
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务和公司承诺等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
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）	其他偿债保障措施不存在变化情况。
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	其他偿债保障措施按募集说明书的约定执行。
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：155158

债券简称	19 新燃 01
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为 2020 年至 2022 年每年的 1 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；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）	偿债计划不存在变化情况。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是



债券代码：155207

债券简称	19 新燃 02
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为 2020 年至 2022 年每年的 3 月 8 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；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）	偿债计划不存在变化情况。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155781

债券简称	19 新燃 03
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为 2020 年至 2022 年每年的 11 月 12 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；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）	偿债计划不存在变化情况。
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：155158

债券简称	19 新燃 01
账户资金的提取情况	截至 2020 年 12 月 31 日，募集资金已提取并使用完毕，与募集说明书承诺的用途、使用计划一致
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	报告期内，公司专项偿债账户均按照募集说明书中的承诺正常使用。

债券代码：155207

债券简称	19 新燃 02
账户资金的提取情况	截至 2020 年 12 月 31 日，募集资金已提取并使用完毕，与募集说明书承诺的用途、使用计划一致
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的	不适用

影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	报告期内，公司专项偿债账户均按照募集说明书中的承诺正常使用。

债券代码：155781

债券简称	19 新燃 03
账户资金的提取情况	截至 2020 年 12 月 31 日，募集资金已提取并使用完毕，与募集说明书承诺的用途、使用计划一致
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	报告期内，公司专项偿债账户均按照募集说明书中的承诺正常使用。

## 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

## 八、受托管理人履职情况

债券代码：155158

债券简称	19 新燃 01
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人中信建投严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、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，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：155207

债券简称	19 新燃 02
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人中信建投严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、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，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：155781

债券简称	19 新燃 03
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人中信建投严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、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，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，

	积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一） 公司业务情况

公司从事的主要业务	主要从事城市燃气的分销业务，并且围绕燃气分销开展相关业务的发展
主要产品及其用途	天然气、燃气具等
经营模式	<p>公司采取以管道燃气销售业务为主业，汽车加气业务、建筑安装业务以及燃器具销售业务、非管道燃气业务和泛能业务为辅业的综合业务架构的经营模式。</p> <p>公司管道、非管道气分销业务、汽车加气业务等燃气业务经营模式为：公司先与中石油、中石化等国有石油公司签订天然气采购协议，以能够从全国性干线管网（西气东输一线、陕京一线和二线等）上采购天然气；然后对采购的天然气进行除杂、脱水、加臭、加压后通过自建的输气管网输送到各地区门站；最后再通过自建的管网、运输车等输送到各工商用户和住宅用户，并通过调压装置调压和庭院低压管网输送至各用户天然气用具。公司建设安装业务指为客户提供的燃气接驳和工程施工以及专业工程公司施工、材料销售业务等，主要包括居民用户建设安装业务和工商用户建设安装业务。</p> <p>公司在提供管道燃气接驳的同时，也出售煮食炉、热水炉、采暖炉及磁卡表。公司自行生产的磁卡表，大部分为本公司接驳时内部使用，使磁卡表的平均成本下降，同时有部分出售给其他燃气分销商，为公司带来收入。</p>
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	<p>燃气行业是与城市发展和人民生活息息相关的基础产业，天然气作为清洁能源受到国家的鼓励，公司所处行业发展前景良好。未来随着我国能源结构的持续优化，天然气产业仍具有较大的发展空间；我国已基本形成资源多元、调度灵活、供应稳定的全国性管网和天然气供应，城市燃气普及率较高；LNG和CNG业务也将逐步发展</p>
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	报告期内，公司未发生重大变化。

##### （二） 公司未来展望

2021年为十四五规划的开局年，中国将坚持环境治理的方向不变、力度不减，持续推动能源结构优化调整，高污染、高能耗工业企业治理以及燃煤的清洁能源替代仍然将是主要工作，天然气以及融合多种再生能源为一次能源的泛能业务将在该项业务中发挥重要作用。

展望 2021 年，公司将进一步加强营运数字化及技术创新能力，以及高质量地发展公司业务。公司会把握环境治理之契机，全力开发区域内的新工商户及家庭用户，提升现有项目气化率，同时，面向区域外市场，公司将重点抓住经济下行中行业洗牌的机遇，积极采取联盟并购的方式，优选企业周边用气规模大、泛能发展潜力大的项目开展并购，做大增量。而在拓展支撑未来发展的泛能业务上，公司将加快各类产业园区的市场开发，因地制宜利用当地丰富的再生能源，推广热电气协同、多能互补、多技术融合的泛能模式，为客户提供低碳能源解决方案，助力客户及国家实现减排目标。在增值业务方面，公司致力于了解客户需求，创新性提供安全、采暖、智慧厨房等多样性创值产品及服务，提升客户粘度及渠道以支持利润增长。

## 二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

## 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

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

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，在业务、人员、资产、机构、财务方面拥有充分的独立性。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

## 五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

本公司与关联公司的委托贷款是通过新奥财务有限责任公司来实现的，在委托贷款科目下核算，均为 1 年内到期，回收风险较低。

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

## 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

## 三、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：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	769.32	688.49	11.74	
2	总负债	392.12	369.71	6.06	
3	净资产	377.20	318.78	18.33	
4	归属母公司股东的净资产	303.68	258.19	17.62	
5	资产负债率(%)	50.97	53.70	-5.08	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	55.57	58.65	-5.26	
7	流动比率	0.98	0.91	7.82	
8	速动比率	0.90	0.83	7.94	
9	期末现金及现金等价物余 额	84.03	77.95	7.80	

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	711.42	722.93	-1.59	
2	营业成本	595.53	614.93	-3.15	
3	利润总额	86.80	77.67	11.75	
4	净利润	67.03	60.58	10.65	
5	扣除非经常性损益后净利 润	65.28	59.13	10.40	
6	归属母公司股东的净利润	52.71	44.81	17.63	
7	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	108.36	98.18	10.37	
8	经营活动产生的现金流净 额	90.09	69.82	29.03	
9	投资活动产生的现金流净 额	-59.31	-42.22	40.48	公司本年度购建 固定资产、无形 资产和其他长期 资产现金流出有 所增加
10	筹资活动产生的现金流净 额	-24.70	-16.81	46.94	公司本年度筹资 活动现金流入有 所减少所致
11	应收账款周转率	22.53	25.41	-11.32	
12	存货周转率	28.67	27.52	4.19	
13	EBITDA 全部债务比	1.53	1.33	15.00	
14	利息保障倍数	17.86	15.85	12.67	
15	现金利息保障倍数	17.86	17.92	-0.36	
16	EBITDA 利息倍数	21.48	15.55	38.12	报告期 EBITDA 增 加使得利息保障

					倍数提高
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

详见“（一）主要会计数据和财务指标”中变动比例超过 30%的原因分析部分。

## 四、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

#### 1.主要资产情况

单位：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	91.26	86.49	5.51	
应收账款	30.44	32.70	-6.91	
预付款项	25.29	15.32	65.07	因上游气源紧张，加大了采购预付的比例
其他应收款	39.29	31.71	23.90	
存货	22.02	19.51	12.85	
其他流动资产	17.14	19.46	-11.94	
长期股权投资	52.63	48.41	8.70	
固定资产	319.68	278.31	14.86	
在建工程	60.45	62.67	-3.54	
无形资产	59.07	53.92	9.54	
商誉	4.57	4.18	9.37	
递延所得税资产	11.93	8.21	45.26	合并范围内各子公司递延收入确认的递延所得税资产增加

#### 2.主要资产变动的原因

详见“1.主要资产情况”中变动比例超过 30 的原因分析部分。

### （一）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：7.23 亿元

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
货币资金	722,776,979.84	保证金	
合计	722,776,979.84		

## 五、负债情况

### （一） 主要负债情况及其变动原因

#### 1.主要负债情况

单位：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	28.88	33.55	-13.92	
应付账款	60.11	54.78	9.73	
预收款项	130.39	112.29	16.12	
其他应付款	17.99	23.63	-23.87	
长期借款	17.23	7.90	118.09	考虑公司投资需求，增加了固定资产贷款
应付债券	20.97	20.94	0.62	
长期应付款	41.06	43.33	-5.24	
递延收益	35.28	34.79	1.43	
递延所得税负债	19.41	14.40	34.78	部分固定资产计提折旧纳税调增形成的递延所得税负债增加所致

#### 2.主要负债变动的的原因

详见“1.主要负债情况”中变动比例超过30的原因分析部分。

### （二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务1000万元的情况

是 否

### （三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

### （四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

**（五） 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
中信银行股份有限公司廊坊分行	18	0	18
交通银行廊坊广阳支行	27	5	22
中国民生银行北京分行	12	2	10
昆仑银行西安兴庆路支行	10	5	5
合计	67	12	55

上年末银行授信总额度：104 亿元，本报告期末银行授信总额度 67 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-37 亿元

**六、利润及其他损益来源情况**

报告期非经常性损益总额：1.75 亿元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

**七、对外担保情况**

报告期末对外担保的余额：1.75 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：1.57 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

**第五节 重大事项****一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项**

适用 不适用

**二、关于破产相关事项**

适用 不适用

**三、关于司法机关调查事项**

适用 不适用

**四、其他重大事项的信息披露**

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、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

### 五、其他特定品种债券事项

无

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为新奥（中国）燃气投资有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)



新奥（中国）燃气投资有限公司  
2021年4月29日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位：新奥（中国）燃气投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	9,125,656,665.13	8,649,383,146.94
结算备付金		
拆出资金		
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	1,152,223,583.06	1,197,396,071.36
应收账款	3,044,173,016.71	3,270,049,206.55
预付款项	2,529,238,599.53	1,532,208,243.32
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,929,396,530.22	3,171,348,142.88
其中：应收利息	8,019,477.71	4,360,528.38
应收股利	187,595,572.68	178,697,640.22
买入返售金融资产		
委托贷款	1,634,573,078.73	861,038,880.00
存货	2,202,336,948.52	1,951,498,497.68
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		440,189.35
其他流动资产	1,713,566,278.03	1,945,950,808.61
流动资产合计	25,331,164,699.93	22,579,313,186.69
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	438,762,489.59	401,433,408.12
持有至到期投资		
长期应收款	30,000,000.00	602,159.57
长期股权投资	5,262,681,870.10	4,841,309,796.02
投资性房地产	96,731,099.68	100,776,469.15
固定资产	31,968,111,947.78	27,831,493,977.65
在建工程	6,045,169,263.82	6,266,887,777.63
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	5,907,185,622.19	5,392,481,494.94
开发支出	29,154,709.40	17,508,671.28
商誉	456,707,014.12	417,569,435.13
长期待摊费用	172,749,575.99	163,782,112.12
递延所得税资产	1,193,152,045.77	821,396,523.12
其他非流动资产		14,806,590.03
非流动资产合计	51,600,405,638.44	46,270,048,414.76
资产总计	76,931,570,338.37	68,849,361,601.45
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,887,688,576.00	3,354,706,386.51
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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	231,146,364.60	930,720,562.52
应付账款	6,011,352,407.47	5,478,369,244.76
预收款项	13,038,621,718.12	11,228,744,581.72
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	687,946,167.13	584,309,922.09
应交税费	901,856,800.86	642,508,253.31
其他应付款	1,798,899,659.65	2,363,060,883.12
其中：应付利息	98,067,560.71	106,012,277.88
应付股利	99,380,028.25	1,095,160,119.71
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	146,193,364.00	216,849,721.35
其他流动负债	112,623,924.65	34,130,296.50
流动负债合计	25,816,328,982.48	24,833,399,851.88
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,722,943,212.95	790,000,000.00
应付债券	2,096,626,217.10	2,094,070,559.48
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	4,105,871,767.59	4,332,888,937.98
长期应付职工薪酬		

预计负债	450,000.00	1,751,155.56
递延收益	3,528,343,282.39	3,478,550,623.96
递延所得税负债	1,941,161,790.17	1,440,236,525.16
其他非流动负债		
非流动负债合计	13,395,396,270.20	12,137,497,802.14
负债合计	39,211,725,252.68	36,970,897,654.02
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	3,281,921,871.10	1,867,861,871.10
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	323,055,005.19	300,157,956.01
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	177,569,241.94	154,275,534.48
盈余公积	951,623,261.82	951,623,261.82
一般风险准备		
未分配利润	25,633,537,734.66	22,544,955,635.21
归属于母公司所有者权益合计	30,367,707,114.71	25,818,874,258.62
少数股东权益	7,352,137,970.98	6,059,589,688.81
所有者权益（或股东权益）合计	37,719,845,085.69	31,878,463,947.43
负债和所有者权益（或股东权益）总计	76,931,570,338.37	68,849,361,601.45

法定代表人：王玉锁 主管会计工作负责人：宗波 会计机构负责人：宗波

### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：新奥（中国）燃气投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,089,682,460.69	1,578,676,585.78
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	10,922,789.00	500,000.00
应收账款	57,607,326.09	69,269,209.17
预付款项	4,314,526.40	2,543,707.58
其他应收款	11,788,966,279.51	8,735,357,586.77
其中：应收利息		
应收股利	785,735,095.56	
存货	6,466,835.41	12,451,448.65

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	13,957,960,217.10	10,398,798,537.95
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	98,362,381.47	133,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	15,898,414,137.56	15,548,635,295.48
投资性房地产		
固定资产	110,069,286.18	123,620,024.76
在建工程	90,327,967.33	205,784,074.95
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	632,698,643.29	469,394,429.56
开发支出	21,918,266.15	
商誉		
长期待摊费用	5,604,091.99	7,190,943.93
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	16,857,394,773.97	16,487,624,768.68
资产总计	30,815,354,991.07	26,886,423,306.63
<b>流动负债：</b>		
短期借款	700,000,000.00	1,400,000,000.00
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	77,300,699.29	69,426,252.61
预收款项	200,000.00	125,000.00
应付职工薪酬	57,608,668.61	58,303,426.94
应交税费	9,539,559.55	2,358,704.14
其他应付款	10,065,488,630.98	6,385,330,362.22
其中：应付利息	59,181,585.64	57,836,722.25
应付股利		1,016,664,235.19
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		20,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	10,910,137,558.43	7,935,543,745.91
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	500,000,000.00	
应付债券	2,096,626,217.10	2,094,070,559.48

其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,153,313,723.67	1,172,935,695.98
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	3,749,939,940.77	3,267,006,255.46
负债合计	14,660,077,499.20	11,202,550,001.37
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	3,281,921,871.10	1,867,861,871.10
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	320,095,564.25	320,095,564.25
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	951,623,261.82	951,623,261.82
未分配利润	11,601,636,794.70	12,544,292,608.09
所有者权益（或股东权益） 合计	16,155,277,491.87	15,683,873,305.26
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	30,815,354,991.07	26,886,423,306.63

法定代表人：王玉锁 主管会计工作负责人：宗波 会计机构负责人：宗波

### 合并利润表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	71,141,999,799.08	72,293,241,312.58
其中：营业收入	71,141,999,799.08	72,293,241,312.58
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	63,072,002,763.43	65,046,955,864.70
其中：营业成本	59,553,141,634.33	61,492,805,341.78
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		



赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	212,546,034.01	213,321,475.69
销售费用	928,648,694.79	872,728,945.76
管理费用	2,129,658,055.52	2,053,224,147.04
研发费用	316,334,197.48	315,998,855.45
财务费用	-68,325,852.70	98,877,098.98
其中：利息费用	329,649,149.34	513,471,165.99
利息收入	361,230,454.33	460,870,663.76
加：其他收益	346,202,017.27	211,534,105.76
投资收益（损失以“－”号填列）	448,567,832.55	372,752,589.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	207,082,484.70	
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-71,404,152.10	-46,259,012.14
资产处置收益（损失以“－”号填列）	24,316,333.83	25,126,175.00
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	8,817,679,067.20	7,809,439,306.29
加：营业外收入	68,482,686.03	86,050,129.28
减：营业外支出	205,714,269.90	128,919,354.33
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	8,680,447,483.33	7,766,570,081.24
减：所得税费用	1,977,009,142.57	1,708,315,927.82
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	6,703,438,340.76	6,058,254,153.42
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	6,703,438,340.76	6,058,254,153.42
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	5,271,177,257.24	4,480,938,045.66
2.少数股东损益	1,432,261,083.52	1,577,316,107.76
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
(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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
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	6,703,438,340.76	6,058,254,153.42
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,271,177,257.24	4,480,938,045.66
归属于少数股东的综合收益总额	1,432,261,083.52	1,577,316,107.76
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

定代表人：王玉锁 主管会计工作负责人：宗波 会计机构负责人：宗波

**母公司利润表**  
2020年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	787,110,357.23	727,909,629.56
减：营业成本	262,266,419.68	265,692,054.10
税金及附加	5,600,501.28	3,209,173.39
销售费用	809,826.83	834,550.35
管理费用	328,408,410.92	342,637,718.07
研发费用		
财务费用	102,581,119.37	114,172,334.72
其中：利息费用	202,370,610.46	251,713,948.52
利息收入	101,399,639.71	139,300,559.71

加：其他收益	1,993,321.91	1,272,456.41
投资收益（损失以“－”号填列）	1,260,246,138.95	1,311,243,519.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	14,180.63	2,385,224.10
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,349,697,720.64	1,316,264,998.78
加：营业外收入	990,310.56	250,491.36
减：营业外支出	13,361,050.08	8,509,559.89
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,337,326,981.12	1,308,005,930.25
减：所得税费用	1,132,388.84	9,507,243.97
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,336,194,592.28	1,298,498,686.28
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,336,194,592.28	1,298,498,686.28
（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		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	1,336,194,592.28	1,298,498,686.28
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：王玉锁 主管会计工作负责人：宗波 会计机构负责人：宗波

### 合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<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	80,018,083,358.36	80,333,005,163.79
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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		
收到的税费返还	169,039,741.44	25,889,834.87
收到其他与经营活动有关的现金	328,329,891.43	518,071,636.78
经营活动现金流入小计	80,515,452,991.23	80,876,966,635.44
购买商品、接受劳务支付的现金	63,294,725,886.40	65,484,659,253.06
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		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的	3,320,849,603.22	3,432,721,184.07

现金		
支付的各项税费	3,213,989,678.52	2,986,495,665.39
支付其他与经营活动有关的现金	1,677,177,112.55	1,991,093,467.37
经营活动现金流出小计	71,506,742,280.69	73,894,969,569.89
经营活动产生的现金流量净额	9,008,710,710.54	6,981,997,065.55
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	10,349,532,430.67	22,729,898,800.75
取得投资收益收到的现金	329,905,278.50	159,669,807.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	148,379,781.59	65,472,399.90
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	203,020,843.23	-22,820,504.94
收到其他与投资活动有关的现金	202,193,205.47	954,952,595.34
投资活动现金流入小计	11,233,031,539.46	23,887,173,098.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,756,336,595.71	3,662,656,610.22
投资支付的现金	10,793,502,296.50	23,035,480,100.00
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	484,353,519.81	1,104,286,837.26
支付其他与投资活动有关的现金	1,130,000,000.00	306,540,000.00
投资活动现金流出小计	17,164,192,412.02	28,108,963,547.48
投资活动产生的现金流量净额	-5,931,160,872.56	-4,221,790,449.40
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	219,352,983.07	209,844,227.00
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	5,656,806,851.40	3,382,378,500.00
发行债券收到的现金		2,093,046,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,169,097,301.27	3,043,870,503.03
筹资活动现金流入小计	8,045,257,135.74	8,729,139,230.03
偿还债务支付的现金	5,238,520,024.96	2,790,743,613.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,024,304,616.57	1,963,152,182.34
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	3,252,131,500.00	5,656,379,282.99

金		
筹资活动现金流出小计	10,514,956,141.53	10,410,275,078.82
筹资活动产生的现金流量净额	-2,469,699,005.79	-1,681,135,848.79
<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>	607,850,832.19	1,079,070,767.36
加：期初现金及现金等价物余额	7,795,028,853.10	6,715,958,085.74
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	8,402,879,685.29	7,795,028,853.10

法定代表人：王玉锁 主管会计工作负责人：宗波 会计机构负责人：宗波

### 母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<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	833,698,676.69	966,718,749.08
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	85,315,482.84	76,385,182.07
经营活动现金流入小计	919,014,159.53	1,043,103,931.15
购买商品、接受劳务支付的现金	242,400,950.30	370,553,277.51
支付给职工以及为职工支付的现金	257,648,773.54	281,550,223.09
支付的各项税费	30,212,949.81	1,548,948.52
支付其他与经营活动有关的现金	299,054,889.39	251,725,578.71
经营活动现金流出小计	829,317,563.04	905,378,027.83
经营活动产生的现金流量净额	89,696,596.49	137,725,903.32
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	187,549,407.11	2,200,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,409,420,984.17	1,100,881,445.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	87,549.36	312,337.77
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	202,193,205.47	954,952,595.34
投资活动现金流入小计	1,799,251,146.11	4,256,146,378.79

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	111,942,390.71	189,404,162.47
投资支付的现金	488,232,188.58	3,609,028,020.00
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	1,130,000,000.00	206,540,000.00
投资活动现金流出小计	1,730,174,579.29	4,004,972,182.47
投资活动产生的现金流量净额	69,076,566.82	251,174,196.32
<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	1,200,000,000.00	4,193,046,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	10,282,515,301.88	9,323,537,000.64
筹资活动现金流入小计	11,482,515,301.88	13,516,583,000.64
偿还债务支付的现金	1,420,000,000.00	5,440,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,246,625,889.22	621,454,555.55
支付其他与筹资活动有关的现金	8,475,976,843.40	6,838,159,635.60
筹资活动现金流出小计	11,142,602,732.62	12,899,614,191.15
筹资活动产生的现金流量净额	339,912,569.26	616,968,809.49
<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>	498,685,732.57	1,005,868,909.13
加：期初现金及现金等价物余额	1,578,676,585.78	572,807,676.65
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,077,362,318.35	1,578,676,585.78

法定代表人：王玉锁 主管会计工作负责人：宗波 会计机构负责人：宗波

## 担保人财务报表