

**郑州牟中发展投资有限公司**

**公司债券年度报告**

(2020)

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。

容诚会计师事务所（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

### 1、 债务规模不断增大的风险

随着发行人的规模不断扩大，发行人融资方式逐步多元化，债务规模也随着业务的扩张不断扩大。2020年末，发行人负债总额为2,900,652.29万元，规模整体较大。随着发行人承担的项目持续增加，资金需求将进一步增长，对外融资规模也将相应扩大，偿债风险可能有所加大。

### 2、 其他应收款金额较大风险

截至2020年末，发行人其他应收款余额分别为924,866.30万元，占流动资产的比例分别为20.74%。发行人其他应收款主要为应收中牟县万通物流园区开发建设有限公司、中牟县兴农小城镇建设有限公司、中牟县财政局、郑州良成投资发展有限公司、中牟县国有资产管理局等单位。其他应收款反映公司存在一定程度的资金被占用，主要为发行人拆借给郑州良成投资发展有限公司、雁鸣湖镇政府、河南姚家新型城镇化建设有限公司、河南纵横生态环境有限责任公司等单位的款项。虽然公司其他应收款欠款方主要为政府单位，坏账风险较低，但如果其他应收款欠款方无法偿还所欠发行人的款项时，发行人将面临其他应收款无法按时足额收回的风险

### 3、 债务集中兑付的风险

截至2020年末，发行人有息负债余额为1,826,945.97元，其中一年以内到期的有息债务余额为864,355.39万元，占有息债务余额的比例为47.31%，长期借款主要集中在未来三年内到期偿还，整体上存在一定的集中兑付风险。

### 4、 对外担保风险

截至2020年末，发行人对合并报表范围外企业提供担保合计72,100.00万元，占净资产的比重为3.04%。根据截至2020年末被担保人的企业信用报告，被担保公司资信状况良好，不存在违约或者迟延支付本息、且仍处于继续状态的情形。如未来被担保对象的资信状况发生变化，将会对发行人的正常经营产生影响。

### 5、 存货余额较大及存货跌价准备计提不足的风险

截至2020年末，公司存货账面价值分别为2,883,144.59万元，占公司资产总额的比例为54.72%，整体占比较大。发行人存货主要为工程开发成本、土地开发成本、土地使用权及原材料组成。报告期内，公司存货余额较大主要系公司对保障性住房项目等投入较大。公司认为期末存货不存在减值情况，故未计提存货跌价准备，但如果委托方支付工程款能力出现问题，仍可能存在存货跌价准备计提不足的风险

以上为重大风险提示，详情请参见《郑州牟中发展投资有限公司公司债券2020年年度报告》。

## 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.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
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.....	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.....	14
六、 专项偿债账户设置情况.....	15
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	16
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	18
一、 公司业务和经营情况.....	18
二、 投资状况.....	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	19
四、 公司治理情况.....	19
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.....	20
三、 合并报表范围调整.....	20
四、 主要会计数据和财务指标.....	21
五、 资产情况.....	22
六、 负债情况.....	24
七、 利润及其他损益来源情况.....	25
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	25
九、 对外担保情况.....	25
第五节 重大事项.....	26
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	26
二、 关于破产相关事项.....	26
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.....	26
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	27
一、 发行人为可交换债券发行人.....	27
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.....	27
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	27
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	27
五、 其他特定品种债券事项.....	27
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	27
第八节 备查文件目录.....	28
财务报表.....	30

附件一： 发行人财务报表.....	30
附件 2： 担保人财务报表.....	43

## 释义

发行人	指	郑州牟中发展投资有限公司
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
方正承销保荐	指	方正证券承销保荐有限责任公司
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
会计师事务所	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

## 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	郑州牟中发展投资有限公司
中文简称	牟中发投
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	张伍发
注册地址	河南省郑州市 中牟县商都大街 399 号
办公地址	河南省郑州市 中牟县商都大街 399 号
办公地址的邮政编码	451450
公司网址	无
电子信箱	zmdfzw@126.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	吕艳梅
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	财务总监
联系地址	郑州市中牟县商都大街 399 号
电话	0371-62160086
传真	0371-62160526
电子信箱	zmdfzw@126.com

### 三、信息披露网址及置备地

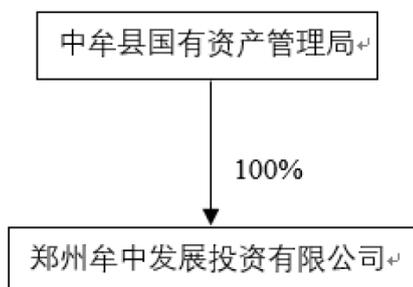
登载年度报告的交易 场所网站网址	www.sse.com.cn www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	郑州市中牟县商都大街 399 号（发行人办公地） 上海市静安区新闻路 669 号博华广场 33 层（国泰君安证券股 份有限公司办公地） 北京市朝阳区北四环中路盘古大观 40 层（方正证券承销保荐有 限责任公司办公地）

#### 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：中牟县国有资产管理局

报告期末实际控制人名称：中牟县国有资产管理局

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

#### 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	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（曾用名“华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）”）
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
签字会计师姓名	鲍光荣、王福林

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	139084
债券简称	PR 牟发投
名称	中国工商银行股份有限公司郑州南阳路支行
办公地址	郑州市惠济区南阳路 128 号附 1 号
联系人	白书琴
联系电话	0371-63731631

债券代码	127057
债券简称	PR 牟中债
名称	中国工商银行股份有限公司郑州南阳路支行
办公地址	郑州市惠济区南阳路 128 号附 1 号
联系人	白书琴
联系电话	0371-63731631

债券代码	166026
债券简称	20 牟中 01
名称	方正证券承销保荐有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区北四环中路 27 号盘古大观 41 层
联系人	刘嘉明
联系电话	010-59355712

债券代码	166822
债券简称	20 牟中 02
名称	方正证券承销保荐有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区北四环中路 27 号盘古大观 41 层
联系人	刘嘉明
联系电话	010-59355712

### （三）资信评级机构

债券代码	139084
债券简称	PR 牟发投
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F

债券代码	127057
债券简称	PR 牟中债
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西直门北大街 54 号伊泰大厦 5 层 501 室

### （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	166026
2、债券简称	20 牟中 01
3、债券名称	郑州牟中发展投资有限公司 2020 年非公开发行公司债券（保障性住房）（第一期）
4、发行日	2020 年 1 月 21 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 1 月 21 日
7、到期日	2022 年 1 月 21 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	6.5
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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	不适用
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
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	无

1、债券代码	166822
2、债券简称	20 牟中 02
3、债券名称	郑州牟中发展投资有限公司 2020 年非公开发行公司债券(保障性住房)(第二期)
4、发行日	2020 年 5 月 19 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 5 月 19 日
7、到期日	2025 年 5 月 19 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	5.8
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	上交所
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	还未到付息时间
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
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	无

1、债券代码	139084
2、债券简称	PR 牟发投
3、债券名称	2016 年郑州牟中发展投资有限公司公司债券
4、发行日	2016 年 4 月 18 日

5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023年4月18日
8、债券余额	5.28
9、截至报告期末的利率(%)	4.59
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置提前偿还本金条款。自本期债券存续期第三年起，即2019年起至2023年，逐年分别按照债券发行总额20%的比例等额偿还债券本金。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、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	本期债券本金的兑付日为2019年至2023年每年的4月18日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。报告期内PR牟中债正常付息并分期还本。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
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	提前偿还条款，自本期债券存续期第三年起，即2019年起至2023年，逐年分别按照债券发行总额20%的比例等额偿还债券本金。本期债券已于2020年4月兑付本金1.76亿元

1、债券代码	127057
2、债券简称	PR牟中债
3、债券名称	2014年郑州牟中发展投资有限公司债券
4、发行日	2014年12月11日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年12月11日
8、债券余额	4.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.48
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置提前偿还本金条款。自本期债券存续期第三年起，即2017年起至2021年，逐年分别按照债券发行总额20%的比例等额偿还债券本金
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、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	本期债券本金的兑付日为2017年至2021年每年的12月11日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。报告期内，“PR牟中债”正常付息并分期还本。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用

15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
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	提前偿还条款，自本期债券存续期第三年起，即 2017 年起至 2021 年，逐年分别按照债券发行总额 20% 的比例等额偿还债券本金。本期债券已于 2020 年 12 月 11 日兑付本金 2 亿元。

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166026

债券简称	20 牟中 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	15.00
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	其中 11.85 亿元用于募投项目建设，2.9625 亿元用于补充流动资金。募集资金使用履行了公司内部相关审批程序。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166822

债券简称	20 牟中 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	2.52
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	其中 1.975 亿元用于补流，5.3812 亿元用于募投项目建设。募集资金使用履行了公司内部相关审批程序。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：139084

债券简称	PR 牟发投
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	8.80
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	用于中牟绿博文化产业园绿博 03 号安置小区项目，报告期内不涉及募集资金的使用。

募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127057

债券简称	PR 牟中债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10.00
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	用于中牟绿博文化产业园区绿博 02 号安置小区项目，已全部使用完毕，报告期内不涉及募集资金使用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	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	139084
债券简称	PR 牟发投
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2019年6月28日
评级结果披露地点	上交所、银行间
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	发行人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。 债券的偿付安全性很强，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）	评级结果一致，对投资者权益无影响

债券代码	127057
债券简称	PR 牟中债
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月24日
评级结果披露地点	上交所、银行间
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）	评级结果一致，对投资者权益无影响

投资者权益的影响（如有）	
--------------	--

**（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：139084

债券简称	PR 牟发投
保证人名称	重庆进出口融资担保有限公司
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	290.28
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	770.00
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	不适用

**2) 自然人保证担保**

适用 不适用

**2. 抵押或质押担保**

适用 不适用

**3. 其他方式增信**

适用 不适用

**（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况**

适用 不适用

**五、偿债计划**

**（一）偿债计划变更情况**

适用 不适用

**（二）截至报告期末偿债计划情况**

√适用 □不适用

债券代码：166026

债券简称	20 牟中 01
偿债计划概述	每年付息一次，到期一次还本
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：166822

债券简称	20 牟中 02
偿债计划概述	每年付息一次，到期一次还本
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：139084

债券简称	PR 牟发投
偿债计划概述	本期债券每年付息一次，采用提前偿还方式,自本期债券存续期第三年起逐年分别按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金
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：127057

债券简称	PR 牟中债
偿债计划概述	本期债券每年付息一次，采用提前偿还方式,自本期债券存续期第三年起逐年分别按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金
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：166026

债券简称	20 牟中 01
账户资金的提取情况	已按募集说明书的相关承诺提取资金，并按时还本付息
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）	不适用

与募集说明书相关承诺的一致情况	一致
-----------------	----

债券代码：166822

债券简称	20 牟中 02
账户资金的提取情况	已按募集说明书的相关承诺提取资金，未到还本付息时间
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：139084

债券简称	PR 牟发投
账户资金的提取情况	已按募集说明书的相关承诺提取资金，并按时还本付息
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：127057

债券简称	PR 牟中债
账户资金的提取情况	已按募集说明书的相关承诺提取资金，并按时还本付息
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）	不适用
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	166026
债券简称	20 牟中 01
债券受托管理人名称	方正证券承销保荐有限责任公司
受托管理人履行职责情况	方正承销保荐作为本次债券的受托管理人，持续跟踪发行人的经营情况。向发行人提供了针对其经营、资信变动情况的征询文件。履职期间，方正承销保荐取得了债券存续期的征信记录，了解了公司受限资产和对外担保情况，定期搜集公司的财务报告、董事会议案及公告、股东会议案及公告等重大事项文件。方正承销保荐与公司财务部就募集资金使用进行了持续有效的跟踪，确保私募债券募集资金使用符合监管机构的相关规定。方正承销保荐定期敦促公司应当依法履行持续信息披露的义务。发行人应保证其本身或其代表在本次债券存续期内发表或公布的，或向包括但不限于中国证监会、证券交易所等部门、债券受托管

	理人、债券持有人提供的所有文件、公告、声明、资料和信息均是真实、准确、完整的，且不存在任何虚假记载误导性陈述或者重大遗漏。
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	否，上海证券交易所

债券代码	166822
债券简称	20牟中02
债券受托管理人名称	方正证券承销保荐有限责任公司
受托管理人履行职责情况	方正承销保荐作为本次债券的受托管理人，持续跟踪发行人的经营情况。向发行人提供了针对其经营、资信变动情况的征询文件。履职期间，方正承销保荐取得了债券存续期的征信记录，了解了公司受限资产和对外担保情况，定期搜集公司的财务报告、董事会议案及公告、股东会议案及公告等重大事项文件。方正承销保荐与公司财务部就募集资金使用进行了持续有效的跟踪，确保私募债券募集资金使用符合监管机构的相关规定。方正承销保荐定期敦促公司应当依法履行持续信息披露的义务。发行人应保证其本身或其代表在本次债券存续期内发表或公布的，或向包括但不限于中国证监会、证券交易所等部门、债券受托管理人、债券持有人提供的所有文件、公告、声明、资料和信息均是真实、准确、完整的，且不存在任何虚假记载误导性陈述或者重大遗漏。
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	否，上海证券交易所

债券代码	139084；127057
债券简称	PR牟发投；PR牟中债
债券受托管理人名称	中国工商银行股份有限公司郑州南阳路支行
受托管理人履行职责情况	在债券存续期内，债权人中国工商银行股份有限公司郑州南阳路支行已正常履行债权人职责。
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）	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	是，上海证券交易所
----------------------------	-----------

### 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

公司经营范围包括：对城镇基础设施的投资、运营与管理；对新农村建设的投资、运营与管理；土地整理与开发；房屋租赁；花卉、苗木、建材、电子设备的销售；生态农业技术开发；房地产开发经营；机械设备、医疗设备、教育设备、新能源设备、地下管网设备、电子设备、通讯设备、办公设备、建筑工程机械设备、游乐设备租赁。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

##### （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 (%)
主营业务	18.81	16.84	10.46	88.15	27.06	23.68	12.50	94.36
其他业务	2.53	0.31	87.87	11.85	1.62	0.17	89.76	5.64
合计	21.34	17.15	19.63	-	28.67	23.84	16.85	-

#### 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 (%)
工程代建	18.74	16.37	12.62	-30.66	-30.59	-0.72
客运服务	0.03	0.43	-1,333.33	72.72	-490.67	-309.17
汽车租赁	0.05	0.05	0	148.99	166.04	-39.98
合计	18.81	16.84	10.46	-30.47	-28.85	-16.30

#### 3.经营情况分析

客运服务板块：受疫情影响，发行人客运服务板块的营业收入、营业成本和毛利率均产生较大变动。

汽车租赁板块：该业务板块金额较小，故波动相对较大。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

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

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

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

公司主营业务为工程代建、客运服务以及汽车租赁，非生产经营性企业，不适用

### （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

未来公司营业收入和毛利润将主要来自于基础设施及保障房建设业务。公司从事的基础设施及保障房建设业务具有较强的区域专营性；公司在建、拟建项目投资规模较大，未来仍面临较大的筹资压力。公司作为中牟县重要的基础设施建设主体，在增资、资产划拨债务置换和财政补贴等方面继续得到中牟县政府的大力支持。

## 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：

报告期内本公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

公司业务独立。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立供应、销售部门和渠道；不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

公司资产独立。公司的主要财产权属明晰，由公司实际控制和使用，公司的主要资产不存在被控股股东占用的情况。

公司人员独立。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。公司与员工签订有劳动合同，并且按时向员工发放工资，为员工缴纳社会保险和住房公积金。

公司财务独立。公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银

行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策。

公司机构独立，各部门均已建立了较为完备的规章制度。

（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：

与实际经营活动有关的应收款项划分为经营性，即在经营过程中产生的应收账款，否则为非经营性。

（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）期末非经营性往来占款和资金拆借合计：**9.13**，占合并口径净资产的比例（%）：**3.85%**，是否超过合并口径净资产的**10%**：

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

##### (1)重要会计政策变更

本报告期内，本公司无重要会计政策变更。

##### (2)重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

#### 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	5,269,029.63	3,696,579.3	42.54	主要系货币资金和其他流动资产较上年度有大幅度提升所致
2	总负债	2,900,652.29	1,930,705.93	50.24	主要系短期付款、应付票据、一年内到期的非流动负债较上年度有大幅度提升所致
3	净资产	2,368,377.34	1,765,873.37	34.12	主要系总资产与总负债大幅度变动所导致
4	归属母公司股东的净资产	2,362,771.29	1,760,369.95	34.22	主要系合并范围变化所致
5	资产负债率(%)	55.05	52.23	5.40	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	56.85	54.75	3.84	-
7	流动比率	2.89	2.78	3.96	-
8	速动比率	0.97	1.1	-12.33	-
9	期末现金及现金等价物余额	142,783.27	48,133.85	196.64	主要系筹资活动产生的现金流量净额大幅度增加所致
-					
-					

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	213,414.99	286,749.87	-25.57	
2	营业成本	171,513.34	238,420.84	-28.06	
3	利润总额	17,554.63	16,478.14	6.53	
4	净利润	17,549.59	16,462.60	6.60	
5	扣除非经常性损益后净利润	17,537.81	16,363.62	7.18	
6	归属母公司股东的净利润	17,446.94	16,548.98	5.43	
7	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	89,639.90	81,985.37	9.34	

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
8	经营活动产生的现金流净额	-142,079.81	-7,650.33	-1,757.17	主要因受疫情影响,发行人主营业务收到影响,导致销售商品、提供劳务收到的现金减少所致
9	投资活动产生的现金流净额	4,931.41	21,119.20	-76.65	主要系发行人投资收回的现金减少所致
10	筹资活动产生的现金流净额	241,660.65	126,228.80	91.45	主要系发行20牟中01和20牟中02两期债券所致
11	应收账款周转率	0.49	0.57	-14.04	
12	存货周转率	0.07	0.15	-53.33	主要系主营业务成本和其他业务营业成本大幅度下降所致
13	EBITDA全部债务比	0.03	0.04	-25.00	-
14	利息保障倍数	1.26	1.29	-2.33	-
15	现金利息保障倍数	-2.11	-0.13	1484.62	主要系报告期未确认工程代建收入,导致销售商品、提供劳务收到的现金大幅减少导致经营活动现金净流量下降
16	EBITDA利息倍数	1.33	1.44	-7.64	-
17	贷款偿还率(%)	100.00	100.00	0	-
18	利息偿付率(%)	100.00	100.00	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

见表格备注。

## 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	19.43	6.06	220.64	主要系报告期内融资增加所致。
应收账款	36.95	49.55	-25.43	-
预付款项	0.01	0.02	-31.33	主要系预付账款结转至项目所致
其他应收款	92.49	61.81	49.62	主要系合并范围变化所致。
存货	288.31	175.84	63.97	主要系合并范围变化所致
长期股权投资	35.94	35.85	0.26	-
投资性房地产	15.90	5.98	165.87	主要系合并范围变化所致
固定资产	2.95	0.74	301.25	主要系合并范围变化所致
在建工程	3.97	1.98	100.94	主要系合并范围变化所致
无形资产	16.68	17.00	-1.88	
其他非流动资产	15.47	11.08	39.65	主要系合并范围变化所致

## 2.主要资产变动的原因

详见表格备注

### （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：8.67 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	5.15	-	-	银行承兑汇票保证金
投资性房地产	2.44	-	-	抵押用于借款
存货	1.08	-	-	抵押用于借款
合计	8.67	-	-	-

#### 2. 发行人所持重大风险提示

3. 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
一年内到期非流动负债	75.84	39.43	92.33	主要系合并范围变化所致
短期借款	10.60	4.50	135.56	主要系发行人业务开展，对短期资金需求导致短期借款增加所致
应付债券	33.11	12.09	173.86	主要系发行人发行 20 牟中 01 和 20 牟中 02 两期债券所致
长期借款	63.14	70.04	-9.85	-

2.主要负债变动的的原因

主要负债变动原因详见表格。

（二） 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 182.69 亿元，上年末有息借款总额 130.38 亿元，借款总额总比变动 40%。

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

无该情形，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：公司将结合项目建设进度及到期债务情况合理匡算资金需求并安排融资计划。

### 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
光大银行	20,000	20,000	
中信银行	34,000	34,000	
中原银行	70,000	70,000	
民生银行	48,000	37,000	11,000
广发银行	50,000	50,000	
平顶山银行	30,000	27,000	
郑州银行	322,400	272,400	50,000
中国农业银行	80,000	80,000	
洛阳银行	20,000	20,000	
中国建设银行	20,000	0	20,000
恒丰银行	5,000	5,000	
焦作中旅银行	20,000		20,000
中牟农商行	67,740	67,740	
中国工商银行	324,500	124,500	200,000
中牟郑银村镇银行	543,720	543,720.00	
渤海银行	10,000		10,000
合计	1,665,360	-	311,000

上年末银行授信总额度：109.81 亿元，本报告期末银行授信总额度 166.54 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：56.73 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：

截至报告期末，发行人已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度为 39 亿元，其中债券 0 亿元，债务融资工具 39 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：1.76 亿元

报告期非经常性损益总额：0.0012 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

报告期末对外担保的余额：7.21 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-14.95 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
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	www.sse.com.cn	2020-06-12	已公告	无重大不利影响
发行人涉及重大诉讼、仲裁	www.sse.com.cn	2020-08-31	已公告	无重大不利影响
发行人经营方针/经营范围发生重大变化	www.sse.com.cn	2020-06-08	已公告	无重大不利影响

**（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

2020 年 3 月 4 日，发行人发行山证汇通-中原银行-牟中投资保障房资产支持专项计划资产支持证券，总规模 12.9 亿元，分别为牟中优 A1、牟中优 A2、牟中优 A3、牟中 C。其中牟中优 A1（138504）规模为 5.3 亿元，，债券利率 5.5%，到期日为 2021 年 1 月 26 日，还本付息方式为定期付息、分期定额还本；牟中优 A2（138505）规模为 4.5 亿元，债券利率 5.5%，到期日为 2022 年 1 月 26 日，还本付息方式为定期付息、分期定额还本；牟中优 A3（138506）规模为 2.4 亿元，债券利率 6.5%，到期日为 2023 年 1 月 26 日，还本付息方式为定期付息、分期定额还本。

## 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《郑州牟中发展投资有限公司公司债券年度报告（2020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 2020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	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,943,108,427.59	606,338,502.60
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	3,694,828,714.94	4,955,499,676.41
应收款项融资		
预付款项	1,089,654.45	1,586,900.97
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	9,248,662,955.86	6,181,278,735.57
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	28,831,445,861.80	17,583,846,154.81
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	883,133,311.70	302,952,613.01
流动资产合计	44,602,268,926.34	29,631,502,583.37
<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	569,721,560.80	71,500,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,020,112,148.47	3,584,905,670.29
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,590,308,244.28	598,142,275.40
固定资产	295,362,009.61	73,610,732.50
在建工程	397,140,021.98	198,312,411.07
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,668,084,595.19	1,699,819,300.63
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,547,298,835.14	1,108,000,000.00
非流动资产合计	8,088,027,415.47	7,334,290,389.89
资产总计	52,690,296,341.81	36,965,792,973.26
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,060,000,000.00	450,000,000.00
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	645,000,000.00	125,000,000.00
应付账款	235,352,449.62	71,655,625.34
预收款项	390,769,674.10	812,538,071.40
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	66,295.46	569,433.93
应交税费	183,205,648.05	192,881,248.72
其他应付款	5,320,061,315.10	5,066,335,511.78
其中：应付利息		
应付股利		
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	7,583,553,897.86	3,943,456,099.76
其他流动负债		
流动负债合计	15,418,009,280.19	10,662,435,990.93

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	6,314,438,763.11	7,041,246,531.11
应付债券	3,311,467,007.23	1,208,733,629.62
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,962,607,834.87	394,643,130.92
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	13,588,513,605.21	8,644,623,291.65
负债合计	29,006,522,885.40	19,307,059,282.58
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	4,600,000,000.00	4,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,841,664,096.96	8,575,660,203.44
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	392,994,785.08	384,683,287.06
一般风险准备		
未分配利润	4,793,053,969.81	4,643,356,040.29
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	23,627,712,851.85	17,603,699,530.79
少数股东权益	56,060,604.56	55,034,159.89
所有者权益（或股东权益）合计	23,683,773,456.41	17,658,733,690.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	52,690,296,341.81	36,965,792,973.26

法定代表人：张伍发 主管会计工作负责人：袁书献 会计机构负责人：吕艳梅

### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：郑州牟中发展投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	1,467,227,581.78	452,245,522.29
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	824,432,391.52	1,011,571,765.39
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	15,640,239,826.97	14,712,273,084.38
其中：应收利息		
应收股利		
存货	7,592,833,415.70	6,283,553,735.02
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	168,257,599.93	12,748,722.08
流动资产合计	25,692,990,815.90	22,472,392,829.16
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	74,000,000.00	500,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	11,513,645,687.53	6,577,477,364.34
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	12,264,790.32	12,759,690.97
固定资产	775,317.25	419,667.38
在建工程	11,862,604.43	2,868,600.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	110,363,945.05	113,962,769.32
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	14,900,000.00	
非流动资产合计	11,737,812,344.58	6,707,988,092.01
资产总计	37,430,803,160.48	29,180,380,921.17
<b>流动负债：</b>		

短期借款	470,000,000.00	450,000,000.00
交易性金融负债		
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	490,000,000.00	125,000,000.00
应付账款		
预收款项	18,502,461.28	399,569,384.74
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	125,481,009.55	136,734,260.67
其他应付款	4,973,321,989.92	4,731,024,540.86
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,226,477,512.31	1,336,539,147.98
其他流动负债		
流动负债合计	11,303,782,973.06	7,178,867,334.25
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	720,000,000.00	4,225,000,000.00
应付债券	3,311,467,007.23	1,208,733,629.62
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	609,928,188.64	357,706,454.53
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	4,641,395,195.87	5,791,440,084.15
负债合计	15,945,178,168.93	12,970,307,418.40
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	4,600,000,000.00	4,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,302,300,251.55	6,693,403,743.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	392,994,785.08	384,683,287.06
未分配利润	5,190,329,954.92	5,131,986,472.71
所有者权益（或股东权益）合计	21,485,624,991.55	16,210,073,502.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计	37,430,803,160.48	29,180,380,921.17

法定代表人：张伍发 主管会计工作负责人：袁书献 会计机构负责人：吕艳梅

**合并利润表**  
2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	2,134,149,888.98	2,867,498,711.47
其中：营业收入	2,134,149,888.98	2,867,498,711.47
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,532,845,444.25	3,070,912,584.53
其中：营业成本	1,715,133,417.34	2,384,208,360.03
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	76,294,419.10	12,746,196.59
销售费用		
管理费用	67,582,057.04	103,550,686.74
研发费用		
财务费用	673,835,550.77	570,407,341.17
其中：利息费用	688,215,346.46	585,881,894.14
利息收入	14,663,943.45	15,605,388.10
加：其他收益	434,189,839.67	420,500,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,040,371.85	4,411,815.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,250,371.85	2,643,232.68
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	142,553,044.06	-56,289,508.46
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-1,386.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	176,006,956.61	165,207,048.36
加：营业外收入	130,927.33	282,103.98
减：营业外支出	591,633.93	707,716.67
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	175,546,250.01	164,781,435.67
减：所得税费用	50,377.81	155,411.36
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	175,495,872.20	164,626,024.31
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	175,495,872.20	164,626,024.31
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）	174,469,427.54	165,489,774.66
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,026,444.66	-863,750.35
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	175,495,872.20	164,626,024.31
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	174,469,427.54	165,489,774.66
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1,026,444.66	-863,750.35
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:张伍发 主管会计工作负责人:袁书献 会计机构负责人:吕艳梅

**母公司利润表**  
2020年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业收入	1,946,124,313.62	2,762,785,434.61
减:营业成本	1,629,992,084.99	2,359,232,573.65
税金及附加	47,395,131.19	1,332,535.39
销售费用		
管理费用	9,768,943.95	7,436,357.55
研发费用		
财务费用	440,027,385.32	401,153,818.80
其中:利息费用	449,651,167.23	404,415,703.83
利息收入	9,835,624.56	3,357,496.29
加:其他收益	300,000,000.00	406,000,000.00
投资收益(损失以“-”号填)	-528,407.67	4,457,099.64

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-528,407.67	4,457,099.64
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）	-35,287,532.84	-20,438,912.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	83,124,827.66	383,648,336.38
加：营业外收入	0.07	
减：营业外支出	9,847.50	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	83,114,980.23	383,648,336.38
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	83,114,980.23	383,648,336.38
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	83,114,980.23	383,648,336.38
（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	83,114,980.23	383,648,336.38
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：张伍发 主管会计工作负责人：袁书献 会计机构负责人：吕艳梅

### 合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019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	2,121,918,090.95	4,548,928,144.78
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	1,994,321,721.48	2,976,479,503.66
经营活动现金流入小计	4,116,239,812.43	7,525,407,648.44

购买商品、接受劳务支付的现金	3,524,973,471.83	5,082,127,248.17
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	22,015,523.80	11,618,034.67
支付的各项税费	-281,895,077.99	12,167,983.93
支付其他与经营活动有关的现金	2,271,943,997.67	2,495,997,688.75
经营活动现金流出小计	5,537,037,915.31	7,601,910,955.52
经营活动产生的现金流量净额	-1,420,798,102.88	-76,503,307.08
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	215,180,000.00	30,033,963.13
取得投资收益收到的现金		1,768,583.20
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	24,164,685.66	3,816,036.66
投资活动现金流入小计	239,344,685.66	35,618,582.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	165,158,832.01	242,078,740.21
投资支付的现金	123,500,000.00	500,000.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金		4,231,857.00
投资活动现金流出小计	288,658,832.01	246,810,597.21
投资活动产生的现金流量净额	-49,314,146.35	-211,192,014.22
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	914,416,875.41	1,464,206,184.77
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	7,763,950,000.00	2,445,552,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	8,000,000.00	514,676,663.84
筹资活动现金流入小计	8,686,366,875.41	4,424,434,848.61
偿还债务支付的现金	4,576,994,489.78	4,654,276,786.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,012,049,757.49	907,446,035.22
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	680,716,155.84	125,000,000.00
筹资活动现金流出小计	6,269,760,403.11	5,686,722,822.15
筹资活动产生的现金流量净额	2,416,606,472.30	-1,262,287,973.54
<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>	946,494,223.07	-1,549,983,294.84
加：期初现金及现金等价物余额	481,338,502.60	2,031,321,797.44
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,427,832,725.67	481,338,502.60

法定代表人：张伍发 主管会计工作负责人：袁书献 会计机构负责人：吕艳梅

#### 母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019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	1,449,675,056.48	2,612,375,588.63
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,199,682,732.18	3,078,808,603.23
经营活动现金流入小计	3,649,357,788.66	5,691,184,191.86
购买商品、接受劳务支付的现金	2,483,920,387.12	3,226,671,627.57
支付给职工及为职工支付的现金	2,610,003.99	1,783,128.62
支付的各项税费	145,542,199.31	22,143.31
支付其他与经营活动有关的现金	3,026,700,329.50	3,405,454,676.24
经营活动现金流出小计	5,658,772,919.92	6,633,931,575.74
经营活动产生的现金流量净额	-2,009,415,131.26	-942,747,383.88

<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	120,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		
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	9,835,624.56	3,357,496.29
投资活动现金流入小计	129,835,624.56	3,357,496.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,581,016.47	43,380.00
投资支付的现金	125,500,000.00	128,110,000.00
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	135,081,016.47	128,153,380.00
投资活动产生的现金流量净额	-5,245,391.91	-124,795,883.71
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	600,000,000.00	1,464,206,184.77
取得借款收到的现金	5,328,950,000.00	1,150,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		466,000,000.00
筹资活动现金流入小计	5,928,950,000.00	3,080,206,184.77
偿还债务支付的现金	1,987,428,922.02	2,682,680,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	635,613,495.32	595,607,907.10
支付其他与筹资活动有关的现金	511,265,000.00	125,000,000.00
筹资活动现金流出小计	3,134,307,417.34	3,403,287,907.10
筹资活动产生的现金流量净额	2,794,642,582.66	-323,081,722.33
<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>	779,982,059.49	-1,390,624,989.92
加：期初现金及现金等价物余额	327,245,522.29	1,717,870,512.21
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,107,227,581.78	327,245,522.29

法定代表人：张伍发 主管会计工作负责人：袁书献 会计机构负责人：吕艳梅

## 附件 2：担保人财务报表

### 合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：重庆进出口融资担保有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>资产：</b>		
货币资金	2,097,895,072.16	2,515,855,700.34
结算备付金		
贵金属		
拆出资金		
衍生金融资产		
应收款项	7,392,925.92	7,904,122.05
应收款项融资	146,378,268.49	341,520,167.29
合同资产		
应收保费		
应收代位追偿款	344,022,093.98	417,488,153.28
应收分保账款		
应收分保未到期责任准备金		
应收分保未决赔款准备金		
应收分保寿险责任准备金		
应收分保长期健康险责任准备金		
保户质押贷款	732,074.81	1,623,074.81
买入返售金融资产	230,000,000.00	200,000,000.00
持有待售资产		
定期存款		
金融投资		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融资产		
债权投资		
可供出售金融资产	270,259,097.19	286,259,097.19
其他债权投资		
其他权益工具投资		
持有至到期投资	2,248,197,704.67	1,611,407,853.43

长期股权投资	93,146,822.65	92,455,384.65
存出资本保证金	500,807,308.74	226,438,680.93
投资性房地产		
固定资产	53,592,860.08	56,373,229.96
在建工程	24,105.66	834,065.10
使用权资产		
无形资产	2,796,421.96	3,193,098.56
商誉		
独立账户资产		
递延所得税资产	336,558,824.69	306,879,554.33
其他资产	28,422,689.52	103,809,395.11
资产总计	6,360,202,164.86	6,172,041,577.03
<b>负债:</b>		
短期借款	69,756,000.00	169,171,908.96
拆入资金		
交易性金融负债		50,000,000.00
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		
卖出回购金融资产款	0	18,930,636.97
预收保费		409,291,727.04
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
应付职工薪酬	51,581,694.94	42,497,703.30
应交税费	51,487,260.65	43,246,216.16
应付款项	101,878.93	141,495.81
合同负债		
持有待售负债		
应付赔付款		
应付保单红利		
保户储金及投资款	162,485,024.19	157,297,232.93
未到期责任准备金		
未决赔款准备金	1,857,805,590.98	1,565,657,691.41
寿险责任准备金		
长期健康险责任准备金		
预计负债		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
独立账户负债		

递延所得税负债		
递延收益		
其他负债	45,863,169.31	43,405,429.97
负债合计	2,522,885,090.97	2,499,640,042.55
<b>所有者权益（或股东权益）</b>		
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
盈余公积	213,984,485.86	194,529,325.79
一般风险准备	191,178,890.33	171,723,730.26
未分配利润	425,074,031.68	306,148,478.43
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	3,832,237,407.87	3,672,401,534.48
少数股东权益	5,079,666.02	
所有者权益（或股东权益） 合计	3,837,317,073.89	3,672,401,534.48
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	6,360,202,164.86	6,172,041,577.03

法定代表人：刘昱主管会计工作负责人：肖望会计机构负责人：张祖福

### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：重庆进出口融资担保有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>资产：</b>		
货币资金	1,994,960,752.41	2,498,003,999.11
结算备付金		
贵金属		
拆出资金		
衍生金融资产		
应收款项	6,794,830.00	7,383,839.25
应收款项融资		
合同资产	732,074.81	1,623,074.81
应收保费		
应收代位追偿款	344,022,093.98	417,488,153.28
应收分保账款		
应收分保未到期责任准备金		

应收分保未决赔款准备金		
应收分保寿险责任准备金		
应收分保长期健康险责任准备金		
保户质押贷款		
买入返售金融资产	230,000,000.00	200,000,000.00
持有待售资产		
定期存款		
<b>金融投资：</b>		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融资产		
债权投资		
可供出售金融资产	270,259,097.19	286,259,097.19
其他债权投资		
其他权益工具投资		
持有至到期投资	2,248,197,704.67	1,611,407,853.43
长期股权投资	238,146,822.65	192,455,384.65
存出资本保证金	500,807,308.74	226,438,680.93
投资性房地产		
固定资产	53,376,327.09	56,324,144.02
在建工程		669,838.68
使用权资产		
无形资产	2,636,091.11	3,174,891.56
商誉		
独立账户资产		
递延所得税资产	333,999,363.27	304,961,210.01
其他资产	30,648,571.73	109,661,483.82
资产总计	6,254,581,037.65	5,915,851,650.74
<b>负债：</b>		
短期借款		
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		
卖出回购金融资产款		
预收保费	284,340,108.83	407,593,606.85
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
应付职工薪酬	43,002,131.95	38,243,407.60
应交税费	47,971,286.42	41,873,359.83
应付款项		

合同负债		
持有待售负债		
应付赔付款		
应付保单红利		
保户储金及投资款	162,485,024.19	157,297,232.93
未到期责任准备金	1,857,805,590.98	1,565,657,691.41
未决赔款准备金		
寿险责任准备金		
长期健康险责任准备金		
预计负债		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
独立账户负债		
递延所得税负债		
递延收益		
其他负债	43,988,563.26	41,749,620.79
负债合计	2,439,592,705.63	2,252,414,919.41
<b>所有者权益（或股东权益）</b>		
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
盈余公积	213,984,485.86	194,529,325.79
一般风险准备	191,178,890.33	171,723,730.26
未分配利润	407,824,955.83	297,183,675.28
所有者权益（或股东权益）合计	3,814,988,332.02	3,663,436,731.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,254,581,037.65	5,915,851,650.74

法定代表人：刘昱主管会计工作负责人：肖望会计机构负责人：张祖福

### 合并利润表

2020年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
----	--------	--------

一、营业总收入	694,365,614.93	561,068,882.66
利息收入	111,784,443.86	121,684,980.02
已赚保费	515,582,615.77	347,031,864.01
保险业务收入	519,263,977.74	350,258,279.10
其中：分保费收入		
减：分出保费	3,681,361.97	3,226,415.09
提取未到期责任准备金		
手续费及佣金收入	5,112,994.62	5,706,735.66
投资收益（损失以“-”号填列）	59,142,967.53	84,210,018.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,334,848.98 1	4,948,634.61
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	1,584,391.80	972,266.23
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他业务收入	6,287,185.78	6,746,161.72
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-15,989.81	423,592.29
二、营业总支出	444,631,661.87	350,303,253.12
利息支出	11,697,975.05	15,651,679.12
手续费及佣金支出	2,905,444.75	3,379,809.05
退保金		
赔付支出		
减：摊回赔付支出		
提取保险责任准备金	293,199,928.40	215,503,174.39
减：摊回保险责任准备金		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	4,081,367.42	5,526,026.53
业务及管理费	107,568,755.59	92,060,348.24
减：摊回分保费用		
资产减值损失	-1,463,821.27	1,145,782.37
信用减值损失		
其他资产减值损失	-1,760,799.08	1,110,863.86
其他业务成本	26,642,011.93	17,036,433.42
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	249,733,953.06	210,765,629.54
加：营业外收入	309,268.29	511,800.69
减：营业外支出	9,582,625.24	5,223,721.56
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	240,460,596.11	206,053,708.67

减：所得税费用	37,545,056.70	31,790,897.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	202,915,539.41	174,262,811.06
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	202,915,539.41	174,262,811.06
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）	202,835,873.39	174,262,811.06
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		
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		
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.其他债权投资信用损失准备		
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		
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	202,915,539.41	174,262,811.06
归属于母公司所有者的综合收益总额	202,835,873.39	174,262,811.06
归属于少数股东的综合收益总额		
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：刘昱主管会计工作负责人：肖望会计机构负责人：张祖福

### 母公司利润表

2020 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	668,141,848.09	530,685,894.90
利息收入	88,859,403.09	93,620,666.77
已赚保费	518,731,276.16	349,472,027.51
保险业务收入	522,412,638.13	352,698,442.60
其中：分保费收入		
减：分出保费	3,681,361.97	3,226,415.09
提取未到期责任准备金		
手续费及佣金收入		
投资收益（损失以“-”号填列）	59,142,967.53	86,335,231.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,334,848.98	4,948,634.61
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	249,999.96	360,988.96
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他业务收入	1,174,191.16	473,388.34
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-15,989.81	423,592.29
二、营业总支出	429,510,085.60	325,211,302.06
利息支出		
手续费及佣金支出	2,730,346.18	2,394,856.42
退保金		
赔付支出		
减：摊回赔付支出		
提取保险责任准备金	293,199,928.40	215,503,174.39
减：摊回保险责任准备金		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	3,795,341.01	5,003,192.33

业务及管理费	88,698,444.43	84,622,090.03
减：摊回分保费用		
资产减值损失	296,977.81	34,918.51
信用减值损失		
其他资产减值损失		
其他业务成本	17,653,070.38	17,653,070.38
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	205,474,592.84	205,474,592.84
加：营业外收入	510,000.69	510,000.69
减：营业外支出	4,525,724.34	4,525,724.34
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	201,458,869.19	201,458,869.19
减：所得税费用	30,114,095.97	30,114,095.97
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	171,344,773.22	171,344,773.22
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	171,344,773.22	171,344,773.22
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
六、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.其他债权投资信用损失准备		
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		
七、综合收益总额	194,551,600.69	171,344,773.22
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：刘昱主管会计工作负责人：肖望会计机构负责人：张祖福

### 合并现金流量表

2020 年1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2020年度	2019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		
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	423,349,285.57	399,027,488.17
收到再保险业务现金净额		
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		
收到其他与经营活动有关的现金	1,785,436,882.26	2,505,763,378.29
经营活动现金流入小计	2,279,969,112.81	2,904,790,866.46
支付原保险合同赔付款项的现金	0	110,268,527.02
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	2,889,737.27	5,973,348.03
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	60,592,715.14	56,395,062.67
支付的各项税费	90,602,158.57	96,635,020.94
支付其他与经营活动有关的现金	1,595,304,594.40	2,327,262,444.41
经营活动现金流出小计	1,749,389,205.38	2,596,534,403.07
经营活动产生的现金流量净额	530,579,907.43	308,256,463.39
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	20,465,895,067.94	20,218,805,122.71
取得投资收益收到的现金	58,625,671.51	93,917,839.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,800.00	423,592.29
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	20,524,537,539.45	20,313,146,554.38
投资支付的现金	21,118,250,057.42	19,268,161,097.30
返售业务资金净增加额		
质押贷款净增加额		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,172,289.53	2,232,533.35

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	21,119,422,346.95	19,270,393,630.65
投资活动产生的现金流量净额	-594,884,807.50	1,042,752,923.73
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
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	124,576,000.00	219,171,908.96
发行债券收到的现金		
回购业务资金净增加额		
收到其他与筹资活动有关的现金	60,919.65	45,732,303.35
筹资活动现金流入小计	129,636,919.65	264,904,212.31
偿还债务支付的现金	223,991,908.96	198,950,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	56,782,738.80	56,626,909.54
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		
筹资活动现金流出小计	280,774,647.76	255,576,909.54
筹资活动产生的现金流量净额	-151,137,728.11	9,327,302.77
<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>	-215,442,628.18	1,360,336,689.89
加：期初现金及现金等价物余额	1,883,487,700.34	523,151,010.45
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,668,045,072.16	1,883,487,700.34

法定代表人：刘昱主管会计工作负责人：肖望会计机构负责人：张祖福

#### 母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2020年度	2019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		
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	424,703,247.83	402,459,216.56
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		

收到其他与经营活动有关的现金	1,018,664,502.93	1,586,265,661.00
经营活动现金流入小计	1,514,550,695.74	1,988,724,877.56
支付原保险合同赔付款项的现金		110,268,527.02
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	2,730,346.18	2,394,856.42
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	48,454,658.34	50,758,646.86
支付的各项税费	86,842,630.85	89,000,936.16
支付其他与经营活动有关的现金	990,822,764.09	1,406,719,035.78
经营活动现金流出小计	1,128,850,399.46	1,659,142,002.24
经营活动产生的现金流量净额	385,700,296.28	329,582,875.32
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	20,183,097,163.41	19,982,269,623.27
取得投资收益收到的现金	58,625,671.51	97,338,863.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,800.00	423,592.29
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	20,241,739,634.92	20,080,032,078.63
投资支付的现金	20,835,508,915.16	18,961,733,397.86
返售业务资金净增加额		
质押贷款净增加额		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	306,262.74	2,216,751.70
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	20,880,815,177.90	18,963,950,149.56
投资活动产生的现金流量净额	-639,075,542.98	1,116,081,929.07
<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		
发行债券收到的现金		
回购业务资金净增加额		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	45,000,000.00	45,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	45,000,000.00	45,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-45,000,000.00	-45,000,000.00

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	-298,375,246.70	1,400,664,804.39
加：期初现金及现金等价物余额	1,865,635,999.11	464,971,194.72
六、期末现金及现金等价物余额	1,567,260,752.41	1,865,635,999.11

法定代表人：刘昱主管会计工作负责人：肖望会计机构负责人：张祖福