

**郑州宇通集团有限公司**

**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。

立信会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑下述各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读公司为发行公司债券制作的募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

### 一、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本次债券为固定利率，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本次债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

### 二、评级风险

宇通集团目前资信状况良好，经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，主体长期信用等级为 AAA，本公司公开发行债券信用等级为 AAA。本公司发行债券的债券信用评级是由评级机构对债券发行主体如期、足额偿还债务本息能力与意愿的相对风险进行的以客观、独立、公正为基本出发点的专家评价。债券信用等级是反映债务预期损失的一个指标，其目的是为投资者提供一个规避风险的参考值，并不代表资信评级机构对本期债券的偿还做出了任何保证，也不代表其对本期债券的投资价值做出了任何判断。

在本公司公开发行债券存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司将持续关注宇通集团外部经营环境的变化、经营管理或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果发生任何影响宇通集团主体长期信用级别或债券信用级别的事项，导致评级机构调低宇通集团主体长期信用级别或本公司发行债券信用级别，本公司发行债券的市场价格将可能随之发生波动，从而对持有本公司发行债券的投资者造成损失。

### 三、财务风险

#### （一）资产负债率风险

截至 2018 年末、2019 年末及 2020 年末，宇通集团资产负债率分别为 54.54%、51.15%及 51.36%，处于行业较低水平，长期偿债能力有所提升，这与宇通集团稳健的经营

理念一致。若宇通集团持续融资能力受到限制或者未来宏观经济环境发生较大不利变化，可能面临偿债压力从而使其正常经营活动受到不利影响。

## （二）资产受限风险

截至2020年末，宇通集团共有7.34亿受限资产，占2020年末净资产2.94%，宇通集团受限资产主要是法定准备金、保证金、应收账款及长期应收款等。若宇通集团由于业务方面限制导致保证金不能支取，可能面临资金不能正常使用从而使其正常经营活动受到不利影响。

## （三）担保等或有事项风险

截至2020年末，宇通集团对外担保余额24.46亿元。具体担保情况如下：

1、郑州绿都地产集团股份有限公司（以下简称“借款人”）与新华资产管理股份有限公司于2017年9月签订了《新华-绿都商业项目1期不动产债权投资计划》（编号：NCAMZ2017TZ06），截至2020年末贷款本金余额为人民币肆亿元整，公司为借款人提供不可撤销的连带责任保证担保。

2、郑州绿都地产集团股份有限公司（以下简称“借款人”）与新华资产管理股份有限公司于2017年9月签订了《新华-绿都商业项目2期不动产债权投资计划》（编号：NCAMZ2017TZ07），截至2020年末贷款本金余额为人民币伍亿元整，公司为借款人提供不可撤销的连带责任保证担保。

3、郑州绿锦置业有限公司（以下简称“借款人”）与汇丰银行（中国）有限公司郑州分行于2018年10月16日签订了编号为1806997的贷款合同，截至2020年末贷款本金余额为人民币叁亿壹仟伍佰万元整，公司为借款人提供不可撤销的连带责任保证担保。

4、合肥绿润置业有限公司（以下简称“借款人”）与平安信托有限责任公司于2019年4月签订了《信托贷款合同》（编号：T190114802-01），截至2020年末贷款本金余额为人民币叁亿玖仟玖佰万元整，公司为借款人提供不可撤销的连带责任保证担保。

5、郑州绿都地产集团股份有限公司（以下简称“借款人”）与平安资产管理有限责任公司于2018年12月签订了《平安-绿都不动产债权投资计划投资合同》，截至2020年末贷款本金余额为人民币壹亿元整，公司为借款人提供不可撤销的连带责任保证担保。

6、郑州绿都地产集团股份有限公司（以下简称“借款人”）与新华资产管理股份有限公司于2019年10月签订了《新华-绿都不动产债权投资计划投资合同》（编号：NCAMZ2019TZ07），截至2020年末贷款本金余额为人民币伍亿元整，公司为借款人提供不可撤销的连带责任保证担保。

7、河南福瑞源置业有限公司（以下简称“借款人”）与平安银行股份有限公司于2020年11月签订了《固定资产借款合同》（编号：平银 郑州 固贷字 20200707 第 001 号），截至2020年末贷款本金余额为人民币贰亿元整，公司为借款人提供不可撤销的连带责任保证担保。

8、2019年9月2日，公司为郑州贝欧科安全科技股份有限公司（以下简称“借款人”）在招商银行股份有限公司郑州分行申请的银行承兑汇票等综合授信提供人民币贰仟万元整的最高额连带责任保证担保，担保的主债权期限与授信期限一致；截至2020年末，借款人办理银行承兑等授信敞口余额为人民币伍佰柒拾肆万零陆佰玖拾捌元伍角。

9、2020年9月7日，公司为郑州贝欧科安全科技股份有限公司（以下简称“借款人”）在光大银行郑州分行申请的银行承兑汇票等综合授信提供人民币肆仟贰佰万元整的最高额连带责任保证担保，担保的主债权期限与授信期限一致；截至2020年末，借款人办理银行承兑等授信敞口余额为人民币贰仟陆佰贰拾万陆仟伍佰叁拾壹元贰角壹分。

#### （四） 存货跌价损失风险

2018年末、2019年末及2020年末，公司存货账面价值为416,336.56万元、476,053.60万元及556,060.08万元，占当期末资产总额的比重分别为7.63%、8.96%及10.84%，存货占比较上年末增加1.88个百分点，变化不大。

### 四、经营风险

#### （一） 宏观经济调控的影响

我国GDP连续多年高速增长，推动公路客运量与周转量不断上升，进而促进客车市场的不断发展。随着国内经济进入“新常态”，加之国内高铁、城际铁路通车里程的快速增长，客运市场受到一定分流，客车行业增速有所放缓，但得益于近年来国家改善民生、注重学童出行安全、大力支持新能源汽车产业，为公交客车、专用校车和新能源汽车相关产业提供了较大的政策支持，这三个细分市场得到较快发展。此外，在新冠肺炎疫情影响下，短期内人员的出行和公共交通的需求受到抑制，对旅游客车市场的影响尤其明显。受疫情影响，目前国内外经济形势严峻复杂，如果未来我国经济增长速度下降，可能会导致客车制造行业增长速度放缓，从而对宇通集团经营业绩及财务状况产生一定的负面影响。

#### （二） 行业激烈竞争风险

近年来，随着国民经济的发展及消费者购买能力的逐步提高，国内汽车生产企业在迎来行业迅速发展的同时，也面临日益激烈的市场竞争。在近期经济增速放缓的局面下，为保持市场份额和销量，各汽车企业均通过推出新车型、价格调整等方式加大竞争力度。此

外，2018-2019年，新能源客车补贴政策连续大幅退坡，客车行业面临着产能过剩、价格战、销量下降、利润下滑等诸多考验。日趋激烈的市场竞争有可能对宇通集团产品销售和盈利水平带来影响。

### （三）原材料价格波动风险

宇通集团主营业务原材料和配件主要包括各种发动机、车桥、底盘、变速箱以及购买用于制造汽车的金属件、化工件和电子器件等零部件。主要原材料及零部件的价格受到上游原材料及自然资源价格波动的影响。宇通集团与上游原材料供应商均存在长期合作关系，但一旦原材料出现较大价格变动，将可能影响宇通集团的盈利水平。

### （四）依赖外部供应商的风险

由于大中型客车制造行业整体市场规模较小，宇通集团出于成本经济性的考虑均未投资建设相应的发动机和变速箱配套等关键零部件制造工厂，而是依赖从外部独立供应商采购。宇通集团主要专注整车集成及部分零部件制造环节，行业企业数量较多、整体竞争较为激烈。

宇通集团客车发动机外部供应商主要为潍柴动力股份有限公司、广西玉柴机器股份有限公司、东风康明斯发动机有限公司等；变速箱外部供应商主要为綦江齿轮传动有限公司、哈尔滨哈齿变速箱有限公司，宇通集团虽与上述供应商之间建立有长期战略合作关系，多年来供应关系稳定，但依然面临着核心零部件采购依赖外部供应商的风险。

### （五）产业金融中客户违约风险

宇通集团金融业务主要定位于向集团内制造业务等提供充足而灵活的财务支持，目前宇通集团金融业务板块主要包括宇通财务公司和安驰担保两家公司。宇通集团金融业务拥有一整套完整的风险管理机制和专业的风险管理团队，目前运行良好，但如果未来受宏观经济和行业景气度影响，在极端情况下客户违约情况出现增加，可能对宇通集团产生影响。

### （六）海外业务风险

在海外市场，宇通集团通过深耕传统市场、拓展和培育新市场实现逆势增长，品牌知名度以及客户满意度不断提升。新冠疫情在全球范围内加速扩散，不确定性急剧升高，各国为控制疫情传播可能会严格限制人员流动和交通运输。受疫情影响，需求端会受到一定冲击，市场恢复需要时间，订单可能会延后或减少。如果海外需求短时间内难以恢复，可能会对宇通集团海外销售产生影响。

## 五、管理风险

### （一） 企业管理风险

宇通集团是以客车、工程机械、环卫等商用车为主业，兼顾产业金融及战略投资的企业集团，相关多元化经营以及日益增加的生产经营规模对宇通集团的综合规划能力、综合管理能力、资源整合能力都提出了更高要求与挑战。如果宇通集团的管理理念和方式不能适应企业集团化、高效化发展需要，将存在一定的管理风险。

### （二） 人力资源管理风险

宇通集团业务的开拓和发展在很大程度上依赖于核心管理人员和技术人员。报告期内，公司建立并实施了合理、多样的激励机制，使核心团队保持稳定，但由于行业竞争日益激烈，若公司的核心管理人员和技术人员流失，将会在一定时期内影响公司的生产经营及管理的顺利开展。此外，随着宇通集团将拓展海外市场作为未来重点发展战略，未来人才需求增长迅速，特别是适于海外市场拓展的高素质人才的需求将大幅上升，这将对宇通集团在人力资源供应和结构调整、人才引进和培养方面提出更高的要求，如果相关人力资源储备不足，将会在一定程度上对宇通集团海外业务拓展进程造成影响。

### （三） 对子公司控制的风险

宇通集团主营业务涉及客车制造及零部件行业、工程机械行业等多个行业，均由相关子公司负责经营运作，对宇通集团经营管理能力要求较高。虽然宇通集团在长期发展过程中积累了丰富的企业管理经验，形成了一套行之有效的管理模式，也在不断调整和完善内控体系，但由于子公司较多，经营跨度广，随着宇通集团业务规模快速扩大，以及不同行业管理经营要求的变化，若宇通集团不能根据这些变化进一步健全、完善和调整管理模式及风险控制制度，可能会因管理不到位等因素导致对下属公司控制不力的风险。

### （四） 实际控制人为自然人的风险

宇通集团作为民营企业，未来的发展很大程度上主要依靠成熟稳定的管理人员。宇通集团实际控制人为汤玉祥、曹建伟、杨张峰、张宝锋、卢新磊、游明设、谢群鹏 7 名自然人，如果未来自然人变更，则会对宇通集团的经营目标和发展战略造成一定影响。

## 六、政策风险

### （一） 产业政策调整风险

2018年2月13日，财政部、工信部、科技部、发改委四部委联合发布《关于调整完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》，对2018年新能源汽车补贴政策作出调整。对私人购买新能源乘用车、作业类专用车（含环卫车）、党政机关公务用车、民航机场场内车辆等申请财政补贴不作运营里程要求。其他类型新能源汽车申请财政补贴的运营里程要

求调整为 2 万公里，车辆销售上牌后将按申请拨付一部分补贴资金，达到运营里程要求后全部拨付。

2019 年 3 月 26 日，财政部等四部委联合发布《关于进一步完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》（财建【2019】139 号），新能源补贴在 2018 年基础上平均退坡幅度约在 50%以上，并对能耗要求、快速充电倍率等提出更高要求，此外，新政策明确地方补贴的退出，改为补贴充电基础设施。2019 年 3 月 26 日至 6 月 25 日为过渡期，过渡期内，符合 2018 年技术指标要求但不符合 2019 年技术指标要求的销售上牌车辆，按照 2018 年标准的 0.1 倍补贴；符合 2019 年技术指标要求的销售上牌车辆按 2018 年对应标准的 0.6 倍补贴。

2020 年 4 月 23 日，财政部、工信部等四部门联合发文完善新能源汽车推广应用财政补贴政策。新能源汽车推广应用财政补贴政策实施期限延长至 2022 年底。为加快公共交通等领域汽车电动化，城市公交、道路客运、出租（含网约车）、环卫、城市物流配送、邮政快递、民航机场以及党政机关公务领域符合要求的车辆，2020 年补贴标准不退坡，2021-2022 年补贴标准分别在上一年基础上退坡 10%、20%。原则上每年补贴规模上限约 200 万辆。同时，将当前对燃料电池汽车的购置补贴，调整为选择有基础、有积极性、有特色的城市或区域将采取“以奖代补”方式对示范城市给予奖励（有关通知另行发布）。以上政策变化，对公司新能源汽车销量的有一定的积极作用。

2020 年 12 月 31 日，财政部、工业和信息化部、科技部和国家发展改革委四部委联合发布《关于进一步完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》，明确了 2021 年的补贴标准和要求。《通知》提到 2021 年，新能源汽车补贴标准在 2020 年基础上退坡 20%；为推动公共交通等领域车辆电动化，城市公交、道路客运、出租（含网约车）、环卫、城市物流配送、邮政快递、民航机场以及党政机关公务领域符合要求的车辆，补贴标准在 2020 年基础上退坡 10%。为加快推动公共交通行业转型升级，地方可继续对新能源公交车给予购置补贴。

一方面近年来新能源补贴在持续退坡，但是商用车尤其是公共交通领域的新能源车辆补贴退坡较小；另一方面补贴的退坡会使市场竞争性更加充分，公司子公司宇通客车作为客车行业龙头企业能够更大地发挥自身的技术、质量、安全优势，长期来看总体对公司有利，对于公司偿债能力无不利影响。尽管宇通集团对相关政策补贴的依赖性不大，同时积极采取措施应对新能源汽车补助退坡，但本次政策的实行以及未来可能发生的其他政策的出台，都有可能对宇通集团的生产经营以及盈利水平产生影响。



## （二）环境保护政策风险

目前，国家环境保护政策对重型车发动机的尾气技术排放标准的规定是以欧 III 为基本要求，凡达不到此类标准的重型车将强制性的限期逐步退出市场。虽然宇通集团所生产客车均符合国家现行环保标准，但随着国家进一步加大环境保护政策的执行力度，不断提升重型车发动机的尾气技术排放标准，将对宇通集团的客车生产及采购成本造成一定的压力，可能会影响宇通集团未来盈利水平。

## （三）知识产权保护政策风险

宇通集团科技创新实力雄厚，是国家技术创新示范企业，专利涵盖了丰富多样的发明成果，丰富的专利成果使公司在战略性领域具备竞争力并处于领先地位。截至 2020 年底，宇通客车拥有有效专利 1,941 项，软件著作权 197 项；宇通重工拥有有效专利 191 项；精益达拥有有效专利 81 项；科林空调拥有有效专利 154 项。宇通集团所拥有的专利质量、数量和经济价值均处于国内同行业领先水平。宇通集团所拥有专利存在被同行业的部分竞争企业仿制和模仿的风险，鉴于科研创新前期需要较多的投入，一旦知识产权不能得到有效保护被其他企业大规模仿制有可能给宇通集团带来一定损失。

## （四）境外政策性风险

在全球化越来越深入的今天，国际贸易得到了前所未有的发展，各国间的贸易往来更加频繁，贸易竞争和摩擦也日益增加。很多国家为了保护本国企业和市场，不断出台一系列贸易限制措施，21 世纪以来欧盟多次提高了关于车辆排放限值、车辆安全性等方面的要求，尽管欧盟并不是我国汽车的主要出口市场，但欧盟的汽车产品统一的市场准入管理体制和技术法规体系在国际上成为许多国家和地区在建设自身的汽车技术法规体系和市场准入管理体制，建设区域性的一体化市场过程中参考借鉴的模式。如果境外政策动荡，贸易壁垒增加，可能会影响宇通集团境外业务的开展，存在境外政策性风险。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	12
第一节 公司及相关中介机构简介.....	13
一、 公司基本信息.....	13
二、 信息披露事务负责人.....	13
三、 信息披露网址及置备地.....	13
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	13
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	13
六、 中介机构情况.....	13
七、 中介机构变更情况.....	14
第二节 公司债券事项.....	14
一、 债券基本信息.....	14
二、 募集资金使用情况.....	15
三、 报告期内资信评级情况.....	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	15
五、 偿债计划.....	16
六、 专项偿债账户设置情况.....	16
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	17
八、 受托管理人履职情况.....	17
第三节 业务经营和公司治理情况.....	17
一、 公司业务和经营情况.....	17
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	22
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	22
四、 公司治理情况.....	22
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	22
第四节 财务情况.....	22
一、 财务报告审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 主要会计数据和财务指标.....	24
四、 资产情况.....	25
五、 负债情况.....	27
六、 利润及其他损益来源情况.....	28
七、 对外担保情况.....	28
第五节 重大事项.....	28
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	28
二、 关于破产相关事项.....	28
三、 关于司法机关调查事项.....	28
四、 其他重大事项的信息披露.....	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	29
一、 发行人为可交换债券发行人.....	29
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.....	29
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	29
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	29
五、 其他特定品种债券事项.....	29
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第八节 备查文件目录.....	30
财务报表.....	32

附件一： 发行人财务报表.....	32
担保人财务报表.....	45

## 释义

发行人、公司、本公司、宇通集团	指	郑州宇通集团有限公司
宇通发展	指	郑州宇通发展有限公司
宇通客车	指	郑州宇通客车股份有限公司
宏盛科技、ST宏盛	指	郑州德恒宏盛科技发展股份有限公司
宇通重工	指	郑州宇通重工有限公司
精益达	指	郑州精益达汽车零部件有限公司
科林空调	指	郑州科林车用空调有限公司
宇通财务公司	指	郑州宇通集团财务有限公司
安驰担保	指	郑州安驰担保有限公司
百年德化	指	拉萨百年德化投资有限公司
安和租赁	指	河南安和融资租赁有限公司
安平租赁	指	上海安平融资租赁有限公司
绿都地产	指	郑州绿都地产集团股份有限公司
通泰合智	指	郑州通泰合智管理咨询有限公司
控股股东、通泰志合	指	郑州通泰志合企业管理中心（有限合伙）
实际控制人	指	汤玉祥等7名自然人
合格投资者	指	《管理办法》规定的合格投资者
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《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》
《公司章程》	指	《郑州宇通集团有限公司章程》
《债券受托管理协议》	指	《郑州宇通集团有限公司2016年公开发行公司债券之债券受托管理协议》 《郑州宇通集团有限公司2019年公开发行公司债券之债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《郑州宇通集团有限公司2016年公开发行公司债券之持有人会议规则》 《郑州宇通集团有限公司2019年公开发行公司债券之持有人会议规则》
债券持有人	指	持有本次债券的合格投资者
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2020年度
报告期末	指	2020年末

## 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	郑州宇通集团有限公司
中文简称	宇通集团
外文名称（如有）	Zhengzhou Yutong Group Co.,Ltd
外文缩写（如有）	YutongGroup
法定代表人	汤玉祥
注册地址	河南省郑州市 高新开发区长椿路8号
办公地址	河南省郑州市 管城回族区宇通工业园
办公地址的邮政编码	450000
公司网址	www.yutong.com
电子信箱	weixfe@yutong.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	曹建伟
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	副总裁
联系地址	郑州市管城回族区宇通工业园
电话	0371-85338504、0371-85337049
传真	0371-66806000
电子信箱	ligra@yutong.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	1.中国债券信息网： <a href="http://www.chinabond.com.cn/">http://www.chinabond.com.cn/</a> 2.上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
年度报告备置地	郑州市管城回族区宇通工业园

### 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：郑州通泰志合企业管理中心（有限合伙）

报告期末实际控制人姓名/名称：汤玉祥、曹建伟、张宝锋、杨张峰、王建军、游明设、谢群鹏7名自然人

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

### 六、中介机构情况

#### （一）公司聘请的会计师事务所

适用 不适用

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	郑州市商都路5号中力国际4楼
签字会计师姓名（如有）	杨东升

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136322.SH、155413.SH、155608.SH
债券简称	16宇通02、19宇通01、19宇通02
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层
联系人	耿华、刘宏宇、刘晨昕
联系电话	010-65608488

（三）资信评级机构

债券代码	136322.SH、155413.SH、155608.SH
债券简称	16宇通02、19宇通01、19宇通02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同2号银河SOHO6号楼

七、中介机构变更情况

无。

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	136322.SH	155413.SH	155608.SH
2、债券简称	16宇通02	19宇通01	19宇通02
3、债券名称	郑州宇通集团有限公司2016年公开发行公司债券（第一期）（品种二）	郑州宇通集团有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）	郑州宇通集团有限公司2019年公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2016年3月22日	2019年5月14日	2019年8月13日
5、是否设置回售条款	是	是	是
6、最近回售日	2021年3月22日	2022年5月14日	2022年8月13日
7、到期日	2023年3月22日	2024年5月14日	2024年8月13日
8、债券余额	10	5	10
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.50	3.93	3.82
10、还本付息方式	每年付息1次	每年付息1次	每年付息1次
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所	上海证券交易所	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	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已于2020年3月22日	报告期内已于2020年5月14日	报告期内已于2020年8月13日

	日付息1次，尚未到兑付日	日付息1次，尚未到兑付日	日付息1次，尚未到兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未到发行人调整票面利率及投资者回售权登记日	未到发行人调整票面利率及投资者回售权登记日	未到发行人调整票面利率及投资者回售权登记日
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未到发行人调整票面利率及投资者回售权登记日	未到发行人调整票面利率及投资者回售权登记日	未到发行人调整票面利率及投资者回售权登记日
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用	不适用	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	不适用	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用	不适用	不适用

## 二、募集资金使用情况

与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致

## 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	136322.SH、155413.SH、155608.SH
债券简称	16宇通02、19宇通01、19宇通02
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月20日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
评级结论（主体）	维持主体信用等级 AAA
评级结论（债项）	维持债券信用等级 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	主体：受评对象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。 债项：债券安全性极强，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）	与上一次评级结果不变，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）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

**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：136322.SH、155413.SH、155608.SH

债券简称	16 宇通 02、19 宇通 01、19 宇通 02
偿债计划概述	报告期内发行人于 2020 年 3 月 22 日偿付 16 宇通 02 在 2019 年 3 月 22 日至 2020 年 3 月 21 日的利息；于 2020 年 5 月 14 日偿付 19 宇通 01 在 2019 年 5 月 14 日至 2020 年 5 月 13 日的利息；于 2020 年 8 月 13 日偿付 19 宇通 02 在 2019 年 8 月 13 日至 2020 年 8 月 12 日的利息。 为充分、有效地维护债券持有人的利益，公司已为相关债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立募集资金专项账户和专项偿债账户、指定专门部门负责偿付工作、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和严格履行信息披露义务等，形成了一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
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：136322.SH、155413.SH、155608.SH

债券简称	16 宇通 02、19 宇通 01、19 宇通 02
账户资金的提取情况	公司已按照募集说明书的约定，通过专项偿债账户按时足额支付 16 宇通 02、19 宇通 01、19 宇通 02 上一计息年度的利息。



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	与募集说明书相关承诺一致

### 七、报告期内持有人会议召开情况

无

### 八、受托管理人履职情况

债券代码	136322.SH、155413.SH、155608.SH
债券简称	16宇通02、19宇通01、19宇通02
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>受托管理人为中信建投证券股份有限公司，依法履行以下职责：</p> <p>（一）持续关注公司和保证人的资信状况，出现可能影响债券持有人重大权益的事项时，召集债券持有人会议；</p> <p>（二）公司为债券设定担保的，债券受托管理协议应当约定担保财产为信托财产，债券受托管理人应在债券发行前取得担保的权利证明或其他有关文件，并在担保期间妥善保管；</p> <p>（三）在债券持续期内勤勉处理债券持有人与公司之间的谈判或者诉讼事务；</p> <p>（四）预计公司不能偿还债务时，要求公司追加担保，或者依法申请法定机关采取财产保全措施；</p> <p>（五）公司不能偿还债务时，受托参与整顿、和解、重组或者破产的法律程序；</p> <p>（六）债券受托管理协议约定的其他重要义务。</p>
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	中信建投证券股份有限公司于2020年6月30日在上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> ）披露《郑州宇通集团有限公司公司债券2020年受托管理事务报告》。

## 第三节 业务经营和公司治理情况

### 一、公司业务和经营情况

#### （一）公司业务情况

根据2011年第三次修订的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的行业划分标准和中国证监会2012年10月26日颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），宇通集团属于“C36汽车制造业”。

宇通集团营业执照载明的经营范围：汽车及汽车零部件、新能源汽车及其电池、电机、

整车控制技术的开发、设计、制造与销售、技术服务；信息服务；高新技术产业投资与经营；进出口贸易；水利、电力机械、金属结构件的生产与销售；房屋租赁；工程机械、混凝土机械、专用汽车的生产、销售和租赁；机械维修；对外承包工程业务。以上凡涉及国家专项规定的凭许可证、资质证生产、经营。

<p>公司从事的主要业务</p>	<p>汽车及汽车零部件、新能源汽车及其电池、电机、整车控制技术的开发、设计、制造与销售、技术服务；信息服务；高新技术产业投资与经营；进出口贸易；水利、电力机械、金属结构件的生产与销售；房屋租赁；工程机械、混凝土机械、专用汽车的生产、销售和租赁；机械维修；对外承包工程业务。以上凡涉及国家专项规定的凭许可证、资质证生产、经营。</p>
<p>主要产品及其用途</p>	<p>目前本公司主营业务主要分为客车及零部件、工程机械、产业链金融等业务。从收入构成来看，客车及零部件业务收入是目前公司的主要收入来源。本公司客车按产品类型分为公路客运、旅游、公交、团体、校车、专用客车等。</p>
<p>经营模式</p>	<p>公司核心子公司中宇通客车、宏盛科技（报告期内公司子公司宇通重工完成重组上市，成为宏盛科技子公司）为经营主体。 宇通客车经营模式，以直销为主，经销为辅，以订单模式提供标准化及定制化的产品。宇通客车正在从“制造型+销售产品”企业向“制造服务型+解决方案”进行转型。 宏盛科技经营模式，环卫设备的销售模式以直销为主，经销为辅，提供标准化及定制化的产品。宏盛科技主要采取市场导向型的柔性化生产模式，“以销定产，以产定采”，以缩短产品生产周期、提高设备利用率。工程机械产品具有订单批量小、生产周期较长的特点，公司产品销售模式主要为直销。换位服务业务通过与地方政府、环卫主管部门等客户签订项目运营服务协议，提供道路清扫保洁、生活垃圾分类收集清运，绿化养护、园区物业等相关环境管理服务。</p>
<p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p>	<p>（一）行业发展阶段及特点 1、客车行业 客车行业属于弱周期行业，行业总量取决于居民出行总量和出行结构，在一定程度上也受国家政策的影响。受新冠疫情、新能源产品提前消费、高铁及私家车等替代品的影响，国内大中型客车行业需求总量同比下降 25.87%。在国内市场，公交市场已基本新能源化，受 2015-2017 年新能源公交的提前消费影响，自 2018 年起公交需求出现了连续下滑；2020 年受突如其来的新冠疫情影响，全球经济受到不同程度的冲击，严重影响到公共出行和客运旅游市场，客车需求出现较大程度下降。从发展趋势看，新能源化不可逆转，随着动力电池成本下降和续航里程增加，新能源客车逐渐进入公路客车领域，短期内主要用于短途客运和景区内摆渡等。 国内市场： （1）座位客车市场 2020 年，国内大中型座位客车销量 22,086 辆，同比下滑 37.10%。其中，客运班线车约占 21%，较 2019 年减少 2 个百分点；旅游班线车约占 34%，较 2019 年减少 11 个百分点；团体通勤用车约占 45%，较 2019 年增加 13 个百分点。客运市场受到民航、高铁、私家车、网约车的替代竞争，市场占比持续下滑，但下滑幅度收窄。受新冠疫情影响，旅游市场 2020 年占比同比大幅下滑，居民旅游出行明显减少，造成旅游用车需求减</p>

少。团体市场 2020 年占比同比大幅增长，主要是企业为保障员工安全出行，团体用车需求受疫情影响相对旅游、客运较小；未来随着国家城镇化率水平持续提高，城市框架不断拉大以及工厂外迁，团体通勤用车市场需求仍将稳步增长。随着疫情逐步受控，预计 2021 年座位客车市场量较 2020 年将有一定幅度提升，其中客运班线车、旅游班线车将会有恢复性增长。车型结构上，受客运、旅游车需求的个性化、小型化趋势影响，预计中型车占比将会增加。

#### （2）公交客车市场

受制于新冠疫情、地方财政预算紧张、客户收入下降、存量公交更新缓慢等因素，2020 年国内大中型公交车销量 54,623 辆，同比下滑 20.31%；随着疫情逐步得到控制，预计 2021 年公交市场需求较 2020 年将出现恢复性增长。

#### （3）校车市场

受新冠疫情、延迟开学等因素影响，2020 年国内大中型校车销量 4,849 辆，同比下滑 17.91%，随着疫情逐步得到控制，预计 2021 年校车市场需求将出现小幅度提升。

#### （4）其他车型市场

随着社会经济的不断发展，各种专业改装车（例如房车、医疗车、观光车等）未来市场需求预计将保持较快增长；房车市场，伴随着国家旅游宿营地基础设施和配套管理法规的完善，未来仍有较大增长空间。

#### 海外市场：

受新冠疫情影响，海外市场需求取消或延后，行业整体大幅下滑。根据中国客车统计信息网数据显示，2020 年中国大中型客车出口 13,605 辆，同比下滑 40.1%。2021 年海外客车市场需求仍处于低位，但受以下因素影响，预计将有一定复苏：

（1）2021 年疫情仍将对海外市场客车，尤其是客运、旅游细分市场的需求造成负面影响，但随着全球疫情逐渐受控，社会经济活动的正常化，预计客运、团体市场需求将出现复苏，部分客户刚性需求将得到释放，前期积压的项目需求也会逐步恢复采购；

（2）欧洲、拉美、东南亚等国家和地区受环保政策拉动，纯电动、双源无轨、混合动力等节能和新能源产品存在市场机会；

（3）疫情防控相关专用产品，如救护车、核酸检测车等，在海外市场存在一定机会；

（4）“一带一路”带来的合作有利于中国客车出口，同时部分国家出台有利于客车进口的政策，如关税减免、财政补贴等，将对客车的销售有一定促进作用；

（5）随着中国客车产品竞争力的不断提升，中高端产品的推广，以及新能源客车依托国内市场完善的产业链和大规模商业运营经验所形成的整体竞争优势，将促进中国客车在海外市场份额的持续提升，预计 2021 年中国客车出口将同比增长。

### 2、环卫及工程机械行业

#### （1）环卫设备行业

环卫设备行业是环卫行业的重要组成部分，作为上游行业为环卫运营服务行业提供机械化支持。环卫设备行业大体可分为保洁和收转运两个大类，其中保洁类主要以洗、洒、扫类车辆及设备为主，包括洗扫车、扫路车、吸尘车、清洗车、洒水车、抑尘车、绿化喷洒车、路面养护车等；收转运类则主要以垃圾运输类

产品为主，主要包括压缩式垃圾车、自装卸式垃圾车、餐厨垃圾车、自卸式垃圾车、车厢可卸式垃圾车、垃圾桶转运车、摆臂式垃圾车等多类产品。

近年来，以城镇化为代表国内城市化进程快速发展，城市人口规模、城区面积、垃圾清运量等与环卫设备行业需求紧密相关的基础需求驱动因素都得到了大幅的提升。根据2019年住建部《城乡建设统计年鉴》相关数据，2019年，全国人口城镇化比率为60.6%，城市建成区面积达到60,312.45平方公里，城市生活垃圾清运量超过2.4亿吨，并呈持续增长的态势。同时，以蓝天保卫战、城市精细化治理、垃圾分类、宜居乡村建设等为核心的环卫相关政策的出台和落地，也为环卫设备行业的发展提供了有力的政策支持。

中汽数据终端零售数据（上险数）显示，截至2020年，环卫设备行业5年行业需求规模复合增速为16.8%，处于快速增长期。2020年，虽然受新冠疫情影响，上半年（尤其是2-3月份）环卫设备行业需求受到严重压制，但行业需求的基础驱动因素并未发生改变，国家政策等外部支撑因素也在持续增强，推动环卫设备行业需求增速虽然有所收窄，但仍然保持了一定程度的增长。根据中汽数据终端零售数据（上险数），2020年全年，国内环卫设备行业累计上险各类环卫车辆115,118台，同比增长2.3%；其中保洁类累计上险58,693台，同比增长1.5%，行业占比51%；收转运类累计上险56,425台，同比增长3.1%，行业占比49%。

环卫设备市场中，程力威、中联、福龙马等是行业排名前三的品牌；中汽数据终端零售数据（上险数）显示宇通销量2,519台，排名行业第十，与行业第四的福田相差1.3个百分点。同时，受新进品牌数量不断增长（2020全年，环卫行业实现上险的品牌数量302个，同比增长4.9%）、行业整合并购等多方面因素的影响，环卫行业的品牌集中度近两年呈持续下降的态势；根据中汽数据终端零售数据（上险数），2020年环卫设备行业CR10仅为58.4%，且同比下降了3.4个百分点。

## （2）环卫服务

### ①呈现区域性特征

我国区域经济发展不平衡和城镇化水平参差不齐，环境卫生管理行业的不同区域之间具有一定差异。沿海地区等经济发达地区和大中型城市的市场需求量相对较大，市场化程度较高，中西部地区尤其是中小城市主要由政府环卫部门运营。目前大部分企业为区域性企业，但随着环卫服务一体化、精细化、机械化发展，具有品牌优势和技术优势、资金实力的服务企业具有较强竞争优势，有能力进行全国性业务布局，取得更大的发展。

### ②没有显著的季节性和周期性特征

环卫服务属于公共事业领域，日常生活中不可或缺，需求相对刚性，整体来看没有明显的季节性和周期性特征。

## （3）工程机械

工程机械行业是国家装备制造业的重点产业之一，其发展与国家整体制造业水平紧密联系，是衡量一个国家科技进步和综合竞争力的重要标志。其产品市场需求受国家固定资产和基础设施建设投资规模的影响较大，下游客户主要为基础设施、矿山、房地产等投资密集型行业，这些行业与宏观经济息息相关。近年来，国家持续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，强化逆周期调节，在铁路、公路、机场、港口航道、水利、环保等领域进

	<p>行了大规模投资，提振了对工程机械的市场需求。此外，随着国家环保政策趋严，不达标的工程机械存量设备将面临淘汰，并长期拉动新设备需求。</p> <p>3、产业金融业务</p> <p>当前，企业的竞争模式已经从企业间的竞争转向产业链之间的竞争。为此，产业资本纷纷介入金融资本以增强产业链的核心竞争力。特别得益于监管政策的宽松和国家政策的大力支持，制造业内的产融结合发展迅速，不仅已经初具规模，而且未来深入推进的空间依然很大。</p> <p>目前我国的产融结合已经进入到规范发展的阶段，伴随着金融供给侧改革的推进，为主业、为实体经济提供更优质的金融服务、带来更大的价值创造成为产融结合有序发展的衡量标准，产融结合的最佳实践就是产业链金融。</p> <p>目前汽车制造集团正充分利用汽车金融服务来整合和重构整个汽车产业价值链，增强集团销售的核心竞争力。</p> <p>（二）行业地位</p> <p>公司各业务在其所处行业均具有一定优势和行业地位，其中客车行业地位尤为突出。客车行业竞争格局总体较为稳定，新进入者相对较少。其中一线品牌主要由宇通、金龙系构成，合计占据了行业 50.00%以上的市场份额，除有一定规模的厂家之外，国内存在一大批年销量小于 1,000 台的厂家，市场份额有进一步向优势企业集中的空间。疫情原因，2020 年整个客车行业都大幅下滑，公司也有下滑，但下滑幅度小于同行业，市场地位得到了固化。</p>
<p>报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响</p>	<p>无</p>

## （二） 公司未来展望

宇通集团未来 3-5 年发展战略主线为：公司坚持以商业车辆及零部件为核心业务，确保核心主业稳定发展；重点发展工程机械、产业链金融等战略业务，适度多元化，同时根据公司资源和能力进行稳健的投资业务。

未来公司将继续巩固国内客车第一品牌地位，持续扩大国内外销量和市场份额，成为全球领先的客车出行解决方案提供商。从细分市场看，公司未来仍将巩固加强在客运车市场的领先地位，大力拓展专用校车市场，积极开拓团体和旅游车业务、城市公交车以及新能源汽车业务；零部件业务方面，公司将着力于创新与研发，提高产品质量和企业核心竞争力，成为支撑客车主业的亮点，积极扩展外部市场，打造具有市场竞争力的盈利中心。

工程机械业务板块将进一步推动实施“由传统工程机械向环卫等新兴市场”、“由制造业向服务业”的转型，重点发展环卫设备、环卫服务等业务，“设备-服务”同步发展，成为全国领先的一体化环卫解决方案提供商。

产业金融业务板块，仍将立足于客车、工程机械两大主业，通过精细化的资金管理方式来提高集团内部资金的使用效率，并通过持续创新，提供灵活、低成本的融资渠道，继续为产业链上下游客户提供融资服务，支持主业转型升级。一方面：进一步维护和拓展公

司合作金融机构，利用汽车消费信贷、融资租赁、供应链融资等金融产品支持公司主业发展，为公司提供充足现金流。另一方面：通过持续加强尽职调查和风险资产管理水平，降低违约风险和资金损失风险。综上所述，发行人已具备清晰而完善的公司经营方针与战略规划。

## 二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

投资类型	报告期新增投资金额
股权投资	62,667.80
非股权投资	190,000.00

## 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：

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面均保持独立性，不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

（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

截止报告期末公司非经营性往来占款为 17,494.87 万元,占合并口径净资产比例 0.7%。

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

### 1、重要会计政策变更

(1) 执行《企业会计准则第14号——收入》（2017年修订）（以下简称“新收入准则”）

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第14号——收入》。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

本公司自2020年1月1日起执行新收入准则。根据准则的规定，本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数调整2020年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，比较财务报表不做调整。执行该准则的主要影响如下：

□□□□□□□□□□□□	□□□□□□□□	□2020年1月1日余额的影响金额	
		□□	□□□
□□□□2020年1月1日起执行 财政部2017年修订的《企业会计 准则第14号-收入》	□□□□	151,156,627.39	-
	□□□□	-151,156,627.39	-
	□□□□	-2,070,498,129.86	-
	□□□□	1,832,299,229.96	-
	□□□□□□	238,198,899.90	-

注：本公司执行新收入准则对母公司报表无影响。

与原收入准则相比，执行新收入准则对2020年度财务报表相关项目的影响如下（增加/（减少））：

□□□□□□□□□□□□	□2020年12月31日余额的影响金额	
	□□	□□□
□□□□	-2,679,423,300.29	-
□□□□	2,439,395,291.25	-
□□□□□□	240,028,009.04	-
□□□□□□	-7,445,007.89	-
□□□□	7,445,007.89	-

注：本公司执行新收入准则对母公司资产负债表无影响。

受影响的利润表项目	对2020年度发生额的影响金额	
	合并	母公司
营业收入	-138,690,356.33	-
营业成本	1,366,257,036.73	-
销售费用	-1,135,010,347.98	-
财务费用	-238,691,696.64	-
净利润	-131,245,348.44	-

注：本公司执行新收入准则对母公司利润表无影响。

(2) 执行《企业会计准则解释第13号》

财政部于2019年12月10日发布了《企业会计准则解释第13号》（财会〔2019〕21号，以下简称“解释第13号”），自2020年1月1日起施行，不要求追溯调整。

#### ① 关联方的认定

解释第13号明确了以下情形构成关联方：企业与其所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业；企业的合营企业与企业的其他合营企业或联营企业。此外，解释第13号也明确了仅仅同受一方重大影响的两方或两方以上的企业不构成关联方，并补充说明了联营企业包括联营企业及其子公司，合营企业包括合营企业及其子公司。

② 业务的定义

解释第 13 号完善了业务构成的三个要素，细化了构成业务的判断条件，同时引入“集中度测试”选择，以在一定程度上简化非同一控制下取得组合是否构成业务的判断等问题。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行解释第 13 号，比较财务报表不做调整，执行解释第 13 号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

2、重要会计估计变更

无。

3、首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

□□	□□□□□□	□□□□	□□□		
			□□□	□□□ □	□□
□□					
□□□□		151,156,627.39	151,156,627.39		151,156,627.39
□□□□	14,653,838,668.53	14,502,682,041.14	-151,156,627.39		-151,156,627.39
□□					
□□□□	2,159,564,493.66	89,066,363.80	-2,070,498,129.86		-2,070,498,129.86
□□□□		1,832,299,229.96	1,832,299,229.96		1,832,299,229.96
□□□□□□	471,156,159.53	709,355,059.43	238,198,899.90		238,198,899.90

注：本公司执行新收入准则对母公司资产负债表及利润表无影响。

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	513.11	531.09	-3.39	
2	总负债	263.54	271.64	-2.98	
3	净资产	249.57	259.44	-3.81	
4	归属母公司股东的净资产	146.66	139.89	4.84	
5	资产负债率 (%)	51.36	51.15	0.42	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	53.32	53.09	0.44	
7	流动比率	1.36	1.55	-12.02	
8	速动比率	1.09	1.33	-17.97	
9	期末现金及现金等价物余额	68.22	50.22	35.85	主要是公司子公司宇通客车现金增加
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	254.12	336.94	-24.77	
2	营业成本	201.13	251.85	-20.14	
3	利润总额	27.68	36.45	-24.04	



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
4	净利润	25.93	33.59	-22.80	
5	扣除非经常性损益后净利润	8.61	21.99	-60.84	净利润减少,非经常性损益增加
6	归属母公司股东的净利润	21.26	20.51	3.63	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	37.10	48.26	-23.12	
8	经营活动产生的现金流净额	47.34	90.00	-47.40	公司子公司宇通客车受疫情影响销量下降
9	投资活动产生的现金流净额	18.53	-21.63	185.67%	理财赎回影响
10	筹资活动产生的现金流净额	-47.60	-51.32	7.25	
11	应收账款周转率	2.32	2.08	11.58	
12	存货周转率	3.90	5.64	-30.95	收入减少
13	EBITDA 全部债务比	0.42	0.49	-14.29	
14	利息保障倍数	17.02	10.88	56.43	负债减少导致利息支出减少
15	现金利息保障倍数	3.85	12.14	-68.29	经营活动产生现金流下降
16	EBITDA 利息倍数	21.47	13.09	64.02	利息支出减少
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, 影响报表使用者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

#### 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	73.26	60.01	22.08	
贴现资产	0.24	0.02	1,372.87	宇通财务公司贴现资产增加
交易性金融资产	11.99	44.20	-72.88	宇通客车、宇通财务公司、宇通重工理财减少
应收票据	0.89	2.34	-61.86	宇通客车应收票据减少

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
应收款项融资	4.57	1.93	136.72	宇通客车应收账款融资减少
应收账款	98.76	146.54	-32.61	宇通客车应收账款减少
预付款项	3.30	2.81	17.52	
存出保证金	2.05	2.31	-11.29	
其他应收款	17.64	21.69	-18.65	
买入返售金融资产				
合同资产	2.13	0.00		按新收入准则要求列示
存货	55.61	47.61	16.81	
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产	3.85	1.04	270.16	安平租赁部分长期应收款期限进入1年内所致
其他流动资产	2.59	2.63	-1.46	
流动资产合计	276.85	333.11	-16.89	
发放贷款及垫款	12.34	10.82	14.03	
可供出售金融资产				
其他权益工具投资	13.03	3.21	305.71	对外投资评估增值
其他非流动金融资产	69.20	43.23	60.08	对外新增投资
债权投资	1.80	0.40	352.91	德恒宏盛意图持有到期定期存款增加
长期应收款	2.14	0.91	135.94	安平融资租赁长期应收款增加
长期股权投资	42.10	48.14	-12.55	
投资性房地产	0.88	1.44	-38.82	折旧摊销
固定资产	48.64	44.33	9.71	
在建工程	8.69	9.66	-10.00	
无形资产	17.42	17.96	-3.01	
商誉	1.42	1.42	-0.06	
长期待摊费用	0.41	0.50	-18.01	
递延所得税资产	15.86	14.11	12.40	
其他非流动资产	2.34	1.87	25.54	
非流动资产合计	236.25	197.98	19.33	
资产总计	513.11	531.09	-3.39	

## （二）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：7.34 亿元

截至 2020 年末，宇通集团共有 7.34 亿受限资产，占 2020 年末净资产 2.94%，宇通集团受限资产主要是法定准备金、保证金、应收账款及长期应收款等。

## 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	3.92	17.96	-78.17	短期银行借款归还所致
吸收存款及同业存放	1.77	0.09	1,821.66	宇通财务公司吸收存款增加
存入保证金	1.33	1.87	-28.87	
交易性金融负债	0.00	1.62	-99.99	列入应付职工薪酬导致
应付票据	46.74	54.10	-13.61	
应付账款	65.89	73.09	-9.86	
合同负债	24.39	0.00		按照新收入确认准则预收调整列示所致
预收款项	0.03	21.60	-99.86	按照新收入确认准则调整至合同负债列示所致
应付职工薪酬	11.22	9.35	19.98	
应交税费	3.65	9.17	-60.18	宇通客车应交增值税减少
其他应付款	27.51	21.26	29.38	
一年内到期的非流动负债	10.91	0.45	2,328.56	宇通集团一年内到期的债券增加
其他流动负债	6.01	4.71	27.65	
流动负债合计	203.37	215.27	-5.53	
长期借款	9.70	0.43	2,165.85	宇通集团长期银行借款增加
应付债券	15.55	25.49	-38.98	部分债券计入一年内到期的非流动负债
长期应付款	0.60	0.85	-28.93	
长期应付职工薪酬	0.60	0.00		原应付职工薪酬中辞退福利列入所致
预计负债	20.37	19.19	6.12	
递延收益	9.29	7.98	16.37	
递延所得税负债	4.35	2.43	78.95	其他权益工具投资公允价值增加所致
非流动负债合计	60.17	56.37	6.74	
负债合计	263.54	271.64	-2.98	

### （二）发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

### （三）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

**（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况**

不适用

**（五） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况**

无

**（六） 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
中国工商银行股份有限公司	97.00	42.95	54.05
中国银行股份有限公司	93.08	16.77	76.31
中国建设银行股份有限公司	83.00	24.80	58.20
中国光大银行股份有限公司	52.00	7.27	44.73
中国邮政储蓄银行	50.00	11.98	38.02
上海浦东发展银行股份有限公司	40.00	11.69	28.31
中国民生银行股份有限公司	65.00	13.24	51.76
招商银行股份有限公司	50.00	8.58	41.42
中信银行股份有限公司	76.00	9.95	66.05
其他银行合计	157.64	62.12	95.52
合计	763.72	209.36	554.37

上年末银行授信总额度：736.31 亿元，本报告期末银行授信总额度 763.72 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：27.41 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：17.33 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：24.46 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：较 2019 年末减少 3.88 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**

本报告期内无其他重大事项

## 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，为郑州宇通集团有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务（表

#### 合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位：郑州宇通集团有限公司

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	7,325,668,993.51	6,000,914,366.63
结算备付金		
贴现资产	23,540,592.12	1,598,279.91
拆出资金		
交易性金融资产	1,198,658,234.02	4,420,026,010.47
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	89,423,484.89	234,438,639.99
应收账款	9,875,512,482.76	14,653,838,668.53
应收款项融资	456,572,987.37	192,876,977.81
预付款项	329,661,475.43	280,504,145.13
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,764,355,595.32	2,168,883,078.35
其中：应收利息		50,917,018.55
应收股利	15,385,000.00	20,705,000.00
存出保证金	204,543,238.41	230,568,825.07
买入返售金融资产		
存货	5,560,600,776.51	4,760,535,999.35
合同资产	213,375,398.77	0.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	384,563,330.33	103,891,018.15
其他流动资产	258,794,060.67	262,637,617.37
流动资产合计	27,685,270,650.11	33,310,713,626.76
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	1,233,836,712.30	1,082,060,342.43
债权投资	180,000,000.00	39,743,322.50
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		



长期应收款	213,919,673.11	90,666,443.95
长期股权投资	4,209,514,800.38	4,813,893,608.87
其他权益工具投资	1,302,889,514.10	321,141,772.02
其他非流动金融资产	6,920,142,046.17	4,322,847,402.71
投资性房地产	88,100,691.17	144,000,058.61
固定资产	4,863,720,489.30	4,433,103,764.67
在建工程	869,081,464.25	965,619,781.83
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,741,986,004.54	1,796,102,827.35
开发支出		
商誉	141,829,226.48	141,907,819.90
长期待摊费用	40,678,321.25	49,612,583.60
递延所得税资产	1,585,530,721.28	1,410,552,305.61
其他非流动资产	234,262,043.49	186,607,293.20
非流动资产合计	23,625,491,707.82	19,797,859,327.25
资产总计	51,310,762,357.93	53,108,572,954.01
<b>流动负债：</b>		
短期借款	391,980,942.80	1,795,684,327.98
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	18,074.12	162,123,394.86
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	4,673,598,435.38	5,409,586,414.33
应付账款	6,588,528,122.73	7,309,162,692.54
预收款项	2,956,192.98	2,159,564,493.66
合同负债	2,439,395,291.25	
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	176,551,105.78	9,187,409.05
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,121,777,806.39	934,988,246.61
应交税费	365,315,494.41	917,408,534.55
其他应付款	2,750,966,404.53	2,126,318,074.56
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		

存入保证金	133,238,697.01	187,305,227.85
一年内到期的非流动负债	1,091,427,378.84	44,941,383.63
其他流动负债	601,433,907.24	471,156,159.53
流动负债合计	20,337,187,853.46	21,527,426,359.15
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	969,763,339.80	42,799,109.18
应付债券	1,555,350,307.11	2,548,802,807.11
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	60,238,860.60	84,764,202.63
长期应付职工薪酬	30,898,142.33	
预计负债	2,036,628,772.25	1,919,248,775.58
递延收益	928,952,112.92	798,281,842.15
递延所得税负债	434,739,333.26	242,945,156.23
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,016,570,868.27	5,636,841,892.88
负债合计	26,353,758,721.73	27,164,268,252.03
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	800,000,000.00	800,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,177,764,243.19	833,762,709.27
减：库存股		
其他综合收益	143,705,197.67	-152,629,071.87
专项储备	19,742,015.61	11,380,543.18
盈余公积	422,624,795.57	422,624,795.57
一般风险准备		
未分配利润	12,101,978,169.70	12,074,045,677.99
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,665,814,421.74	13,989,184,654.14
少数股东权益	10,291,189,214.46	11,955,120,047.84
所有者权益（或股东权益）合计	24,957,003,636.20	25,944,304,701.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计	51,310,762,357.93	53,108,572,954.01

法定代表人：汤玉祥 主管会计工作负责人：曹建伟 会计机构负责人：曹建伟

母公司资产负债表  
2020年12月31日

编制单位:郑州宇通集团有限公司

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	503,337,482.88	1,511,521,044.07
交易性金融资产	8,776,044.89	
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	32,058,471.36	27,361,620.64
应收款项融资		
预付款项	4,197,622.10	762,016.45
其他应收款	1,261,337,895.76	1,409,971,121.36
其中: 应收利息		88,785,124.90
应收股利		
存货	1,101,784.83	182,008.85
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	579,771.19	473,416.19
流动资产合计	1,811,389,073.01	2,950,271,227.56
<b>非流动资产:</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	9,777,683,259.52	10,521,006,518.35
其他权益工具投资	145,966,444.41	140,142,530.53
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	5,245,355.00	1,191,775.00
在建工程	45,891,922.01	49,219,288.14
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	204,166,667.00	229,166,667.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	15,565,134.01	29,932,950.14
递延所得税资产	166,603,539.72	183,679,457.67

其他非流动资产	85,025,676.35	1,856,551.94
非流动资产合计	10,446,147,998.02	11,156,195,738.77
资产总计	12,257,537,071.03	14,106,466,966.33
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,603,399,822.35	4,775,919,173.80
交易性金融负债		143,509,720.24
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	1,989,185.63	12,087,165.23
预收款项	8,750,619.57	3,135,525.15
合同负债		
应付职工薪酬	152,904,672.45	11,202,008.30
应交税费	3,699,465.84	5,206,751.43
其他应付款	553,610,596.21	528,709,944.60
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	999,500,000.00	
其他流动负债	5,625,718.73	5,286,050.98
流动负债合计	4,329,480,080.78	5,485,056,339.73
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	900,843,541.67	
应付债券	1,555,350,307.11	2,548,802,807.11
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	352,792.91	
长期应付职工薪酬		
预计负债	59,515,206.03	59,515,206.03
递延收益	855,373.06	4,439,659.13
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,516,917,220.78	2,612,757,672.27
负债合计	6,846,397,301.56	8,097,814,012.00
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	800,000,000.00	800,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	84,865,786.06	84,865,786.06

减：库存股		
其他综合收益	-25,812,666.70	-41,705,602.11
专项储备		
盈余公积	422,624,795.57	422,624,795.57
未分配利润	4,129,461,854.54	4,742,867,974.81
所有者权益（或股东权益）合计	5,411,139,769.47	6,008,652,954.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计	12,257,537,071.03	14,106,466,966.33

法定代表人：汤玉祥 主管会计工作负责人：曹建伟 会计机构负责人：曹建伟

### 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	25,543,433,299.46	33,953,054,232.58
其中：营业收入	25,412,085,917.15	33,694,401,337.93
利息收入	129,626,912.24	257,048,733.58
已赚保费		
手续费及佣金收入	1,720,470.07	1,604,161.07
二、营业总成本	25,163,745,103.27	32,296,057,217.26
其中：营业成本	20,113,341,781.90	25,185,497,934.65
利息支出	17,314,532.79	25,551,314.93
手续费及佣金支出	271,955.71	996,876.47
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	219,040,282.61	300,940,846.89
销售费用	1,415,216,678.89	2,975,748,986.81
管理费用	1,242,593,178.47	1,234,971,265.49
研发费用	1,913,203,792.79	2,062,957,126.54
财务费用	242,762,900.11	509,392,865.48
其中：利息费用	172,779,071.02	368,736,382.00
利息收入	125,428,860.82	79,669,525.91
加：其他收益	524,724,247.60	338,126,511.98
投资收益（损失以“-”号填列）	762,542,848.18	1,119,577,331.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	481,588,154.39	271,405,910.81
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）		-51,149.87
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）	952,168,304.19	360,142,484.08
信用减值损失（损失以“-”号填列）	62,664,279.36	81,671,391.53
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-94,216,275.42	-109,526,089.36
资产处置收益（损失以“-”号填列）	108,696,120.48	131,112,633.03
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,696,267,720.58	3,578,050,127.93
加：营业外收入	91,540,379.97	103,222,265.54
减：营业外支出	19,484,876.69	36,639,911.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,768,323,223.86	3,644,632,482.36
减：所得税费用	175,238,268.57	285,586,163.74
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,593,084,955.29	3,359,046,318.62
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,593,084,955.29	3,359,046,318.62
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）	2,125,858,172.68	2,051,358,374.24
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	467,226,782.61	1,307,687,944.38
六、其他综合收益的税后净额	667,614,866.67	-51,931,024.92
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	296,334,269.54	-51,671,015.40
1.不能重分类进损益的其他综合收益	296,334,269.54	-51,671,015.40
（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	-96,250.55	-181,732.79
（3）其他权益工具投资公允价值变动	296,430,520.09	-51,489,282.61
（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	371,280,597.13	-260,009.52
七、综合收益总额	3,260,699,821.96	3,307,115,293.70
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	2,422,192,442.22	1,999,687,358.84
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	838,507,379.74	1,307,427,934.86
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：4,556,415.50 元,上期被合并方实现的净利润为：12,923,452.79 元。

法定代表人：汤玉祥 主管会计工作负责人：曹建伟 会计机构负责人：曹建伟

**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	200,744,376.93	94,389,795.63
减：营业成本	14,797,708.98	1,005,739.20
税金及附加	1,068,632.10	809,791.04
销售费用	2,363,944.35	
管理费用	57,844,131.02	106,551,998.89
研发费用	94,114,167.00	31,502,973.86
财务费用	254,065,393.49	380,656,037.39
其中：利息费用	265,873,368.62	411,392,340.52

利息收入	17,214,269.02	39,511,593.02
加：其他收益	17,480,595.48	2,877,340.87
投资收益（损失以“-”号填列）	1,797,459,899.39	1,019,823,020.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	98,408,824.37	169,379,734.08
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）	10,748,465.04	-66,344,184.93
信用减值损失（损失以“-”号填列）	8,720,447.59	26,424,990.59
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	9,904,358.19
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,610,899,807.49	566,548,780.07
加：营业外收入	13,336,034.12	13,232,982.64
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,624,235,841.61	579,781,762.71
减：所得税费用	9,730,677.18	10,179,049.44
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,614,505,164.43	569,602,713.27
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,614,505,164.43	569,602,713.27
（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	15,892,935.41	-7,288,124.11
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	15,892,935.41	-7,288,124.11
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	15,892,935.41	-7,288,124.11
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	1,630,398,099.84	562,314,589.16
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：汤玉祥 主管会计工作负责人：曹建伟 会计机构负责人：曹建伟

#### 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	33,019,801,147.99	42,189,950,494.84
客户存款和同业存放款项净增加额	167,363,696.73	-331,287,582.40
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	87,751,593.93	147,874,296.82
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		-30,129,032.21
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	221,530,079.84	341,597,697.49
收到其他与经营活动有关的现金	5,655,066,295.77	5,045,462,498.72

经营活动现金流入小计	39,151,512,814.26	47,363,468,373.26
购买商品、接受劳务支付的现金	23,739,509,858.50	27,673,958,650.79
客户贷款及垫款净增加额	151,776,369.87	-155,799,625.22
存放中央银行和同业款项净增加额	-56,559,162.27	-125,031,742.04
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	1,811,157.45	17,607,993.88
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	3,512,661,214.06	3,500,601,448.25
支付的各项税费	1,551,684,775.21	1,651,767,554.23
支付其他与经营活动有关的现金	5,516,364,859.05	5,800,777,501.91
经营活动现金流出小计	34,417,249,071.87	38,363,881,781.80
经营活动产生的现金流量净额	4,734,263,742.39	8,999,586,591.46
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	16,355,826,481.66	18,870,922,572.45
取得投资收益收到的现金	511,237,005.44	2,699,055,815.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	210,508,717.63	599,178,018.14
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	50,427,923.99	
收到其他与投资活动有关的现金	173,913,675.90	1,420,135,175.82
投资活动现金流入小计	17,301,913,804.62	23,589,291,582.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,049,433,799.84	1,420,583,660.79
投资支付的现金	14,066,740,420.58	21,961,801,289.26
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	333,055,573.42	2,369,761,757.22
投资活动现金流出小计	15,449,229,793.84	25,752,146,707.27
投资活动产生的现金流量净额	1,852,684,010.78	-2,162,855,125.16
<b>三、筹资活动产生的现金流</b>		

<b>量:</b>		
吸收投资收到的现金	557,526,362.85	273,070,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	557,526,362.85	273,070,000.00
取得借款收到的现金	4,666,771,359.46	9,094,980,600.00
收到其他与筹资活动有关的现金	222,693,397.97	19,437,305.22
筹资活动现金流入小计	5,446,991,120.28	9,387,487,905.22
偿还债务支付的现金	5,146,705,127.99	11,702,366,915.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,958,974,851.08	2,241,352,368.49
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,403,546,102.98	705,332,987.79
支付其他与筹资活动有关的现金	1,101,465,474.39	575,756,754.68
筹资活动现金流出小计	10,207,145,453.46	14,519,476,038.64
筹资活动产生的现金流量净额	-4,760,154,333.18	-5,131,988,133.42
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-26,300,443.88	-8,334,254.71
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	1,800,492,976.11	1,696,409,078.17
加：期初现金及现金等价物余额	5,021,872,688.28	3,325,463,610.11
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	6,822,365,664.39	5,021,872,688.28

法定代表人：汤玉祥 主管会计工作负责人：曹建伟 会计机构负责人：曹建伟

### 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	137,208,539.95	10,930,838.09
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	23,667,707,266.90	5,196,802,217.87
经营活动现金流入小计	23,804,915,806.85	5,207,733,055.96
购买商品、接受劳务支付的现金	29,116,963.84	4,066,505.83
支付给职工及为职工支付的现金	41,009,948.81	88,309,902.18
支付的各项税费	10,221,470.30	167,929,792.11
支付其他与经营活动有关的现金	24,637,808,000.45	1,438,056,200.19
经营活动现金流出小计	24,718,156,383.40	1,698,362,400.31

经营活动产生的现金流量净额	-913,240,576.55	3,509,370,655.65
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	850,551,461.24	523,049,014.01
取得投资收益收到的现金	1,891,980,720.19	846,253,057.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		9,916,842.43
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	2,742,532,181.43	1,379,218,913.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,318,785.89	354,949,958.53
投资支付的现金	198,937,123.64	816,043,902.00
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		228,481.28
投资活动现金流出小计	200,255,909.53	1,171,222,341.81
投资活动产生的现金流量净额	2,542,276,271.90	207,996,572.10
<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	9,849,633,333.33	9,775,500,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	9,849,633,333.33	9,775,500,000.00
偿还债务支付的现金	10,077,483,721.10	11,430,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,408,159,414.38	1,202,835,697.08
支付其他与筹资活动有关的现金		1,615,114.79
筹资活动现金流出小计	12,485,643,135.48	12,634,450,811.87
筹资活动产生的现金流量净额	-2,636,009,802.15	-2,858,950,811.87
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-1,209,454.39	-7,871,516.13
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-1,008,183,561.19	850,544,899.75
加：期初现金及现金等价物余额	1,511,521,044.07	660,976,144.32
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	503,337,482.88	1,511,521,044.07

法定代表人：汤玉祥 主管会计工作负责人：曹建伟 会计机构负责人：曹建伟

## 担保人财务报表