

天津水务投资集团有限公司

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。

立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）会计师事务所为本公司出具了保留意见的审计报告，本公司董事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

重大风险提示

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述各项可能对本期债券的偿付、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，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

一、利率波动风险

市场利率易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，特别是我国正处于经济转型的关键时期，经济调控政策密集出台，未来几年内市场利率发生波动的可能性较大。由于本期债券采用固定利率形式，一旦市场利率发生波动，可能导致投资者持有本期债券获取的利息收益相对下降。

二、流动性风险

由于上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预计的时间在相关的证券交易场所上市交易，亦无法保证本期债券在二级市场有活跃的交易。

三、偿付风险

在本期债券存续期限内，受宏观经济环境、国家政策法规、行业发展和资本市场状况等不可控因素的影响，发行人可能无法实现预期收益，进而不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响对本期债券本息的按时足额偿付。

四、产业政策风险

发行人主要进行南水北调天津市内配套工程建设、管理和运营；对部分市级重点水源工程、供排水工程、治河工程、污水处理等工程进行投资、管理及运营；同时开展水力发电、水利科技成果转化、濒水土地整理及开发经营等业务。这些业务受国家宏观产业政策影响较大。国家宏观经济政策、货币政策等变动会对发行人的收入和利润产生重要影响。

五、经济周期风险

公司所处行业与经济周期具有一定的相关性。如果未来经济增长放慢或者出现衰退，对发行人盈利能力产生不利影响。本期债券投向项目所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项目经济效益产生影响。

六、集资金投资项目风险

本期债券募集资金拟投资于天津市南水北调中线滨海新区供水一期工程项目，该项目投资规模大，回报周期较长，是涉及复杂情况的系统工程。虽然公司本次募集资金投入项目都经过严格论证，在经济、技术方面均具有良好的可行性，但在项目的建设及运营过程

中，如果在项目管理和技术上出现重大问题，或出现原材料价格及劳动力成本上涨、遭遇地震、洪涝等自然灾害，以及政府政策调整或其他不可预见的情况，将对投资项目的建设进度、项目现金流及收益产生重大影响。

七、经营风险

依据《天津市人民政府关于组建天津水务集团有限公司的批复》（津政函[2014]99号），天津市拟整合重组天津市自来水集团有限公司（以下简称“自来水集团”）、天津水务投资集团有限公司和相关原水管网资产组建天津水务集团有限公司（以下简称“水务集团”），具体实施方案为：

（1）市国资委出资成立水务集团，性质为国有独资公司。

（2）将自来水集团与水投公司100%国有股权无偿划入水务集团，作为其全资子公司。并同时将自来水集团、水投公司等单位所属原水管网资产整合进入水务集团，成立原水管网分公司，承担全市引滦水、引江水等各类原水的统一调配以及原水管网的日常维护职能。

按照上述整合重组方案，水投公司的实际控制人将变更为水务集团，同时水投公司持有的“天津市引滦水源保护工程有限责任公司”100%股权以及南水北调市内配套工程相关原水管网资产，将由水务集团统一进行后续资产整合。

水务集团于2016年01月12日成立。截至本公告日，水投公司100%股权已划至水务集团，已完成工商变更手续，并取得当地工商行政管理部门换发的《营业执照》，并于2017年2月15日取得了天津市人民政府国有资产监督管理委员会审定的《企业产权登记信息表》，正式完成了股权变更和产权登记。水投公司控股股东及实际控制人变为天津水务集团有限公司。

如2020年审计报告附注八（二）所述，截至2020年12月31日天津水投集团应收天津水务集团有限公司经营管理费收入860,434,195.74元，占合并资产总额的比例为3.87%。上述应收账款占天津水投集团公司期末合并应收账款余额的99.99%，已按账龄分析法计提坏账准备860,434,195.74元，该应收账款的可回收性仍存在重大不确定性。

如2020年审计报告附注八（十七）、（十八）所述，天津水投集团公司对2009年至2015年发生的经营管理费收入确认的企业所得税267,380,702.96元、营业税55,260,709.79元、城建税3,868,249.69元、教育附加及地方教育附加2,635,082.12元和防洪费552,607.10元，自纳税义务发生之日起至2020年12月31日止尚未进行纳税申报，该事项产生的涉税风险及对天津水投集团公司的影响程度存在重大不确定性。

如 2020 年审计报告附注十二所述，天津市引滦水源保护有限责任公司的资产划转对天津水投集团公司资产负债状况、盈利能力的影响程度存在重大不确定性。

八、其他风险

1、如 2020 年审计报告财务报表附注八（十七）、（十八）所述，天津水投集团公司对 2009 年至 2015 年发生的经营管理费收入确认的所得税、营业税、城建税、教育费附加和防洪费，自纳税义务发生之日起至 2020 年 12 月 31 日止尚未进行纳税申报，该事项产生的涉税风险及对天津水投集团公司的影响程度存在重大不确定性。

由于公司目前资金不足以同时负担经营管理费收入确认的相关税费和偿债资金，为确保偿债资金充裕，保障投资人利益，公司目前对上述税务尚未进行申报。提醒投资者注意相关事项涉及的合规风险和本次债券信用风险。

2、根据《天津水务投资集团有限公司 2017 年审计报告》，本公司 2016 年度实现净利润 622,392,660.56 元，其中归属于母公司所有者的净利润 622,392,660.56 元；2017 年度实现净利润 313,310,886.75，其中归属于母公司所有者的净利润 313,310,886.75 元。

根据上海证券交易所的规定，由于本公司连续两年亏损，“PR 津水务”自 2018 年 5 月 2 日开始停牌，本公司于 2018 年 5 月 2 日发布了《天津水务投资集团有限公司公司债券停牌的公告》。

上海证券交易所于 2018 年 5 月 7 日发布了《关于对 2014 年天津水务投资集团有限公司公司债券实施暂停上市的决定》，由于水投公司连续两年亏损，根据《证券法》第六十条、《上海证券交易所公司债券上市规则》第 6.10 条等规定，决定“PR 津水务”自 2018 年 5 月 9 日起在上海证券交易所暂停上市。

据此，公司于 2018 年 5 月 8 日发布了《天津水务投资集团有限公司关于 2014 年天津水务投资集团有限公司公司债券暂停上市的公告》。本期债券主承销商、债权人渤海证券股份有限公司于 2018 年 5 月 14 日发布了《渤海证券股份有限公司关于 2014 年天津水务投资集团有限公司公司债券 2018 年第一次债权代理事务临时报告》。

自 2018 年 5 月 9 日起，2014 年天津水务投资集团有限公司公司债券在上海证券交易所暂停上市。债券简称变更为：PR 津水停。

3、根据《关于调整债券上市期间交易方式有关事项的通知》，“PR 津水停”自 2019 年 4 月 1 日起进行交易方式调整，在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台上采取报价、询价和协议交易方式进行交易。据此，公司于 2019 年 4 月 1 日发布了《天津水务投资集团有限公司关于 2014 年天津水务投资集团有限公司公司债券调整交易方式的公告》。

4、上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2019年6月27日披露的《2014年天津水务投资集团有限公司公司债券跟踪评级报告》中对本期债券评级展望进行了调整，评级展望调整为稳定。调整后的具体信用级别：主体信用等级为AA，债项信用等级为AA，评级展望稳定。据此，公司于2019年7月5日发布了《天津水务投资集团有限公司关于2014年天津水务投资集团有限公司公司债券信用评级发生变化的公告》，本期债券主承销商、债权代理人渤海证券股份有限公司于2019年7月9日发布了《渤海证券股份有限公司关于2014年天津水务投资集团有限公司公司债券重大事项临时债权代理事务报告》。

5、根据《关于上海证券交易所公开发行公司债券实施注册制相关业务安排的通知》有关规定，2014年天津水务投资集团有限公司公司债券自2020年3月9日起不再实施暂停上市安排，债券简称由“PR津水停”变更为“PR津水务”，债券代码保持不变。不再实施暂停上市安排后，2014年天津水务投资集团有限公司公司债券将恢复竞价交易，同时继续维持报价、询价和协议交易方式。据此，公司于2020年3月4日发布了《天津水务投资集团有限公司关于2014年天津水务投资集团有限公司公司债券不再实施暂停上市安排的公告》，本期债券主承销商、债权代理人渤海证券股份有限公司于2020年3月9日发布了《渤海证券股份有限公司关于2014年天津水务投资集团有限公司公司债券2020年第一次债权代理事务临时报告》。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	9
第一节 公司及相关中介机构简介.....	10
一、 公司基本信息.....	10
二、 信息披露事务负责人.....	10
三、 信息披露网址及置备地.....	10
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	11
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	11
六、 中介机构情况.....	12
第二节 公司债券事项.....	13
一、 债券基本信息.....	13
二、 募集资金使用情况.....	13
三、 报告期内资信评级情况.....	14
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	14
五、 偿债计划.....	15
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.....	15
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	15
第三节 业务经营和公司治理情况.....	16
一、 公司业务和经营情况.....	16
二、 投资状况.....	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	18
四、 公司治理情况.....	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	18
第四节 财务情况.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 主要会计数据和财务指标.....	20
五、 资产情况.....	22
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	24
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	24
九、 对外担保情况.....	25
第五节 重大事项.....	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	25
二、 关于破产相关事项.....	25
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.....	25
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	25
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	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、 发行人为永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
	担保人财务报表.....	43

释义

本公司、公司、发行人、水投公司、天津水投集团	指	天津水务投资集团有限公司
本期债券	指	发行人发行的2014年天津水务投资集团有限公司公司债券
本报告、年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《天津水务投资集团有限公司公司债券2020年年度报告》
《债券持有人会议规则》	指	《天津水务投资集团有限公司2014年公司债券之债券持有人会议规则》及其变更和补充规则
《债权代理协议》	指	《天津水务投资集团有限公司2014年公司债券债权代理协议》
《信用评级报告》	指	《2014年天津水务投资集团有限公司公司债券信用评级分析报告》
主承销商、渤海证券、债券代理人	指	渤海证券股份有限公司
账户监管人	指	渤海银行股份有限公司天津分行
募集说明书	指	《2014年天津水务投资集团有限公司公司债券募集说明书》
资信评估机构、新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
偿债账户、专项偿债账户	指	发行人设立的用于本期债券偿债资金的接收、储存及划转的银行账户
上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
《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》
《公司章程》	指	天津水务投资集团有限公司公司章程
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
报告期	指	2020年度
工作日	指	商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

本报告中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因造成，并非计算错误。

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	天津水务投资集团有限公司
中文简称	水投公司
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	曹野明
注册地址	天津市 河西区围堤道 210 号
办公地址	天津市 河西区围堤道 210 号
办公地址的邮政编码	300201
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	王瑾
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	总会计师、董事
联系地址	天津市河西区绍兴道亚中花园 6 号楼
电话	022-58370698
传真	022-58370600
电子信箱	stjt@tj.gov.cn

三、信息披露网址及置备地

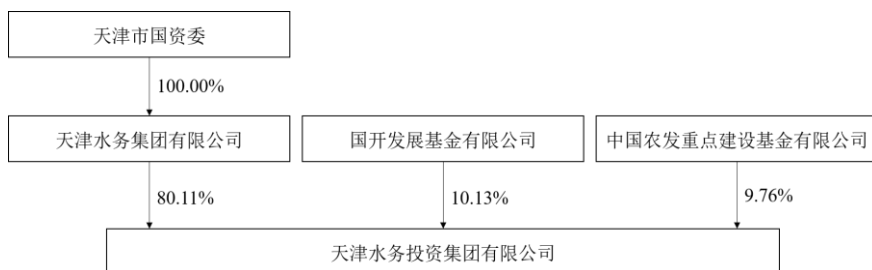
登载年度报告的交易场所网站网址	www.chinabond.com.cn; www.sse.com.cn
年度报告备置地	天津水务投资集团有限公司

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：天津水务集团有限公司

报告期末实际控制人名称：天津市国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

一、第一次变更

2020年8月10日，公司发布了《天津水务投资集团有限公司董事、监事发生变动的公告》：

公司原董事王建国、张艳春因水务集团内部人事调整，不再担任公司董事。公司原监事尚桂英因水务集团内部人事调整，不再担任公司监事。

根据中共天津水务集团有限公司委员会出具的《津水集团党任【2019】28号》、《津水集团党任【2019】39号》、《津水集团党复【2020】4号》文件：同意免去尚桂英同志担任公司监事职务，马丽丽同志担任公司监事职务。同意免去王建国、张艳春同志担任公司董事职务，崔海涛、赵锦宪担任公司董事。

上述董事及监事变动已于2020年6月8日完成工商变更登记备案。

本次相关人员任职变动系水务集团正常人事调整，不会对发行人日常管理、生产经营及偿债能力产生不利影响。亦不会对发行人董事会、监事会决议有效性产生影响。上述人事变动后公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。

二、第二次变更

2020年10月21日，公司发布了《天津水务投资集团有限公司董事发生变动的公告》：

公司原董事赵锦宪因天津水务集团有限公司内部人事调整，不再担任本公司董事。

根据中共天津水务集团有限公司委员会出具的《津水集团党任【2020】12号》、《津水集团党复【2020】52号》文件：同意免去赵锦宪同志担任公司职工董事职务，吴洪涛同

志担任公司职工董事。

上述董事变动已于2020年10月20日完成工商备案。

本次相关人员任职变动系水务集团正常人事调整，不会对发行人日常管理、生产经营及偿债能力产生不利影响。亦不会对发行人董事会、监事会决议有效性产生影响。上述人事变动后公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。

三、第三次变更

2020年12月24日，公司发布了《天津水务投资集团有限公司董事、监事发生变动的公告》：

公司原董事袁学军、崔海涛因水务集团内部人事调整，不再担任公司董事。公司原监事唐卫永因水务集团内部人事调整，不再担任公司监事。

根据中共天津水务集团有限公司委员会出具的《津水集团党任【2020】28号》、《津水集团党任【2020】33号》、《津水集团党复【2020】35号》文件：同意免去唐卫永同志担任公司监事职务，刘久贤同志担任公司监事职务。同意免去袁学军、崔海涛同志担任公司董事职务，王瑾、刘克增担任公司董事。

本次相关人员任职变动系水务集团正常人事调整，不会对发行人日常管理、生产经营及偿债能力产生不利影响。亦不会对发行人董事会、监事会决议有效性产生影响。上述人事变动后公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。

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	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	天津市南开区宾水西道333号万豪大厦C区10层
签字会计师姓名	李宗芳、刘金霞

（二）受托管理人/债权人代理人

债券代码	1480415.IB、124898.SH
债券简称	14津水务债、PR津水务
名称	渤海证券股份有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园东路宁汇大厦A座
联系人	马琳、李雅申
联系电话	022-28451635、23861387

（三）资信评级机构

债券代码	1480415.IB、124898.SH
债券简称	14津水务债、PR津水务
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

（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	1480415. IB、124898. SH
2、债券简称	14 津水务债、PR 津水务
3、债券名称	2014年天津水务投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2014年7月28日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2021年7月28日
7、到期日	2021年7月28日
8、债券余额	2亿元
9、截至报告期末的利率(%)	6.60%
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，从存续期的第三个计息年度开始，每年偿还本金的20%。最后五年每年的利息随当年本金的兑付一起支付（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	本期债券于2014年8月8日在全国银行间债券市场上市交易；于2014年8月29日在上海证券交易所上市交易。
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易
13、报告期内付息兑付情况	本期债券已于2020年7月28日完成第六次兑息兑付，不存在兑付兑息违约情况。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1480415. IB、124898. SH

债券简称	14 津水务债、PR 津水务
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金10亿元，已全部用于天津市南水北调中线滨海新区供水一期工程项目。募集资金专项账户运作合规。
募集资金总额	10亿元

募集资金期末余额	0 亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金 10 亿元已全部提取使用，其使用和履行情况与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

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	1480415.IB、124898.SH
债券简称	14 津水务债、PR 津水务
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	2020 年 6 月 29 日
评级结果披露地点	www.chinabond.com, www.sse.com.cn
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）	无

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

□适用 √不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

□适用 √不适用

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：1480415.IB、124898.SH

债券简称	14 津水务债、PR 津水务
偿债计划概述	公司为保证本期债券能及时足额还本付息，降低到期一次性兑付本金的压力，制定了分期偿债方案。本期债券期限为 7 年，从本期债券存续期的第 3 年起每年按照本期债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，即 3 年至 7 年，逐年分别等额偿还债券本金 2 亿元。
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：1480415.IB、124898.SH

债券简称	14 津水务债、PR 津水务
账户资金的提取情况	募集资金使用账户资金提取严格按照募集说明书以及募集资金账户监管协议约定流程运行。2020 年度付息兑付资金已划入偿债资金专户并按约定划转至托管部门付息兑付账户，偿债资金专户运转合规。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	1480415.IB、124898.SH
债券简称	14 津水务债、PR 津水务
债券受托管理人名称	渤海证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	发行人聘请了渤海证券为债权代理人，并与其签订了《债券持有人会议规则》。债权代理人良好地履行了债权

	代理人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
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

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

天津水务投资集团有限公司主要从事天津市南水北调工程建设、管理、运营等事务；负责对部分市级重点水源工程、供排水工程、治河工程、污水处理等项目进行融资投资及管理；开展水力发电、水利科技成果转化、濒水土地整理业务（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）。公司主要进行南水北调天津市内配套工程建设、管理和运营；对部分市级重点水源工程、供排水工程、治河工程、污水处理等项目进行投资、管理及运营；同时开展水力发电、水利科技成果转化、濒水土地整理及开发经营业务。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
引滦保护工程水费	5,533.66	0.00	100.00	37.87	5,745.14	0.00	100.00	42.40
服务费	5,727.29	682.99	88.07	39.19	5,671.61	38.16	99.33	41.85
其他	3,352.21	784.85	76.59	22.94	2,134.47	811.57	61.89	15.75
合计	14,613.17	1,467.85	89.96	-	13,551.22	849.73	93.73	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：发行人主营业务按板块分类

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的的原因。

2020年，公司服务费业务板块营业成本为 682.99 万元，较上年同期上涨 1699.63%，主要原因为公司将相应折旧放入成本核算。

2020年，公司其他业务板块营业收入为3,352.21万元，较上年同期上涨57.05%，主要原因为子公司天津昊淼资产管理有限公司房租收入有所增加。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 12,820.45 万元，占报告期内销售总额 87.73%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 12,236.13 万元，占报告期内销售总额 83.73%。

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

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
天津水务集团有限公司	管道运输服务费、租赁物、物业费	12,236.13
天津市应急管理局	租赁费	258.17
天津市瑞庭酒店管理有限公司	租赁费	196.13
天津市华淼给排水研究设计院有限公司	租赁费	73.59
天津市华水自来水建设有限公司	租赁费	56.43

向前五名供应商采购额 11,121.52 万元，占报告期内采购总额 38.42%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 8,664.94 万元，占报告期内采购总额 29.93%。

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

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
水务建设有限公司	工程建设	8,664.94
中水北方	工程建设	933.97
鑫泰智慧（天津）科技有限公司	工程建设	635.79
中通服建设有限公司	工程建设	648.23
天津普泽工程咨询有限责任公司	工程建设	238.59

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

天津水务投资集团有限公司不断提高政治意识、大局意识、服务意识，以争创一流的管理理念，以创新高效、团结拼搏、追求卓越、励精图治的企业精神，以服务于天津水务改革发展为使命，以水务集团“十四五”发展战略规划为指引，做大做强投融资、项目管理、资产管理三大业务板块，为水务集团快速发展贡献力量。

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：

本公司在业务、人员、资产、机构等方面均能与公司控股股东保持独立性，具备自主经营能力。

（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：

将和经营有关的其他应收款划分为经营性，即在经营过程中产生的其他应收款，否则为非经营性，非经营性一般为发行人对相关企业的拆借款项。

（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：

否

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：**0.00**，占合并口径净资产的比例（%）：**0.00**，是否超过合并口径净资产的**10%**：是 否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

会计师事务所名称	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）
审计意见类型	保留意见
所涉及的事项	<p>1、截至2020年12月31日天津水投集团公司应收天津水务集团有限公司经营管理费收入860,434,195.74元，已按账龄分析法计提坏账准备860,434,195.74元，该应收账款的可收回性仍存在重大不确定性。</p> <p>2、天津水投集团公司对2009年至2015年发生的经营管理费收入确认的企业所得税267,380,702.96元、营业税55,260,709.79元、城建税3,868,249.69元、教育费附加及地方教育费附加2,635,082.12元和防洪费552,607.10元，自纳税义务发生之日起至2020年12月31日止尚未进行纳税申报，该事项产生的涉税风险及对天津水投集团公司的影响程度存在重大不确定性。</p> <p>3、天津市引滦水源保护有限责任公司的资产划转对天津水投集团公司资产负债状况、盈利能力的影响程度存在重大不确定性。</p>
所涉事项对公司生产经营和偿债能力的影响	<p>由于公司目前资金不足以同时负担经营管理费收入确认的相关税费和偿债资金，为确保偿债资金充裕，保障投资人利益，公司目前对上述税务尚未进行申报。提醒投资者注意相关事项涉及的合规风险和本次债券信用风险。</p>

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、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	2,223,380.12	2,205,857.99	0.79%	无
2	总负债	1,648,745.60	1,621,656.19	1.67%	无
3	净资产	574,634.53	584,201.80	-1.64%	无
4	归属母公司股东的净资产	574,634.53	584,201.80	-1.64%	无
5	资产负债率（%）	74.15%	73.52%	0.87%	无
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	74.70%	74.11%	0.80%	无
7	流动比率	0.49	0.70	-30.05%	主要原因为公司流动负债较上年增加 58,930.72 万元
8	速动比率	0.47	0.68	-29.96%	无
9	期末现金及现金等价物余额	67,850.72	57,610.96	17.77%	无

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	14,613.17	13,551.22	7.84%	无
2	营业成本	23,396.01	32,885.59	-28.86%	无
3	利润总额	-9,556.07	-20,458.68	53.29%	主要原因为公司营业成本中管理费用较上年同期降低 9.056.30 万元
4	净利润	-9,586.82	-20,488.70	53.21%	主要原因为公司营业成本中管理费用较上年同期降低 9.056.30 万元
5	扣除非经常性损益后净利润	-9,928.95	-20,479.74	51.52%	主要原因为公司营业成本中管理费用较上年同期降低 9.056.30 万元，非经常性损益较上年同期增加 351.09 万元
6	归属母公司股东的净利润	-9,586.82	-20,488.70	53.21%	主要原因为公司营业成本中管理费用较上年同期降低 9.056.30 万元

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
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	5,757.73	-2,391.30	340.78%	主要原因为公司利润总额较上年同期增加 10,902.62 万元
8	经营活动产生的现金流净额	33,642.64	5,356.04	528.13%	主要原因为收到其他与经营活动有关的现金较上年同期增加 23,279.54 万元
9	投资活动产生的现金流净额	-9,140.37	-175,624.11	94.80%	主要原因为公司投资活动产生的现金流入较上年同期增加 25,185.84 万元,投资活动产生的现金流出较上年同期减少 141,297.90 万元
10	筹资活动产生的现金流净额	-14,262.52	113,110.27	-112.61%	主要原因为公司筹资活动产生的现金流入较上年同期减少 178,924.96 万元
11	应收账款周转率	6.95	3.23	115.40%	主要原因为公司应收账款余额较上年末减少 4,194.68 万元
12	存货周转率	8.43	11.85	-28.86%	无
13	EBITDA 全部债务比	0.009	-0.003	349.80%	主要原因为 EBITDA 较上年同期增加 8,149.03 万元
14	利息保障倍数	-0.53	-1.76	69.73%	主要原因为公司利润总额增加,使得息税前利润增加
15	现金利息保障倍数	2.35	1.19	96.91%	主要原因为公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期大幅增加
16	EBITDA 利息倍数	0.92	-0.32	386.08%	主要原因为利润总额增加,使得 EBITDA 较上年同期 8,149.03 万元
17	贷款偿还率 (%)	100.00%	100.00%	-	无
18	利息偿付率 (%)	100.00%	100.00%	-	无

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

见上表

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：万元 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	67,850.72	57,610.96	17.77%	无
应收账款	5.29	4,199.97	-99.87%	主要原因为计提坏账准备
预付账款	6,112.34	6,156.77	-0.72%	无
其他应收款	10,842.07	13,180.48	-17.74%	无
存货	2,776.05	2,776.05	0.00%	无
其他流动资产	37.29	104.87	-64.44%	其他流动资产主要为进项税额留抵，变动主要为公司2020年缴纳增值税进项税所致
长期股权投资	26,751.56	23,251.56	15.05%	无
固定资产	152,213.82	106,940.23	42.34%	主要原因为2020年创智西西园项目由在建工程转入固定资产核算
在建工程	1,940,352.92	1,973,811.72	-1.70%	无
无形资产	10,595.58	10,845.02	-2.30%	无
商誉	5,766.97	6,882.32	-16.21%	无

2.主要资产变动的的原因

见上表

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额50%

适用 不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
应付账款	3,044.05	113.63	2,578.87%	主要原因为昊淼公司工程增加应付工程款
预收账款	655.49	30.81	2,027.60%	主要原因为2020年公司预收收入增加
应付利息	1,390.00	2,780.00	-50.00%	主要原因为公司在报告期偿还中期票据和企业债券，导致期末应付利息减少
应交税金	32,774.13	33,229.11	-1.37%	无
其他应付款	86,647.56	55,706.89	55.54%	主要原因为2020年公司向母公司借款增加
一年内到期的长期负债	54,097.56	27,860.15	94.18%	主要原因为每年银行还款额的变化
长期借款	511,036.02	565,018.38	-9.55%	无
应付债券	30,000.00	60,000.00	-50.00%	主要原因为公司偿还本年度中期票据和企业债券本息
长期应付款	25,500.00	22,000.00	15.91%	无
其他流动负债	903,214.21	854,573.16	5.69%	无

2.主要负债变动的的原因

见上表

（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 66.14 亿元，上年末有息借款总额 69.02 亿元，借款总额总比变动为 -4.17%。

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

无逾期有息债务

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六） 后续融资计划及安排**1. 后续债务融资计划及安排**

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

未来一年无融资计划

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
中国银行	19.90	16.50	3.40
浦发银行	22.00	11.03	10.97
天津银行	22.10	10.33	11.77
农业银行	18.50	10.14	8.36
建设银行	11.78	5.59	6.19
渤海银行	4.20	1.98	2.22
招商银行	1.90	0.54	1.36
合计	100.38	-	44.25

上年末银行授信总额度：100.38 亿元，本报告期末银行授信总额度 100.38 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0 亿元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

七、 利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：-9,556.07 万元

报告期非经常性损益总额：342.13 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

其他与经营活动有关的现金构成主要为银行存款利息、子公司经营借款归还款、收到母公司借款、收到的工程资金等，其中向母公司借款以及银行存款利息后续会增加，因此具有可持续性。

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：0.00 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00 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
公司债券 恢复上市	www.chinabond.com.cn; www.sse.com.cn	2020年3 月4日	根据《关于上海证券交易所公开发行公司债券实施注册制相关业务安排的通知》有关规定，2014年天津水务投资集团有限公司公司债券自2020年3月9日起不再实施暂停上市安排，债券简称由“PR 津水停”变更为“PR 津	以上事项不会对公司生产经营、财务状况及偿债能力造成不利影响。

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
			水务”，债券代码保持不变。不再实施暂停上市安排后，2014年天津水务投资集团有限公司公司债券将恢复竞价交易，同时继续维持报价、询价和协议交易方式。	
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	www.chinabond.com.cn; www.sse.com.cn	2020年8月10日	免去尚桂英同志担任公司监事职务，马丽丽同志担任公司监事职务。免去王建国、张艳春同志担任公司董事职务，崔海涛、赵锦宪担任公司董事。	本次相关人员任职变动系水务集团正常人事调整，不会对发行人日常管理、生产经营及偿债能力产生不利影响。亦不会对发行人董事会、监事会决议有效性产生影响。上述人事变动后公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	www.chinabond.com.cn; www.sse.com.cn	2020年10月21日	免去赵锦宪同志担任公司职工董事职务，吴洪涛同志担任公司职工董事。	本次相关人员任职变动系水务集团正常人事调整，不会对发行人日常管理、生产经营及偿债能力产生不利影响。亦不会对发行人董事会、监事会决议有效性产生影响。上述人事变动后公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	www.chinabond.com.cn; www.sse.com.cn	2020年12月24日	免去唐卫永同志担任公司监事职务，刘久贤同志担任公司监事职务。同意免去袁学军、崔海涛同志担任公司董事职务，王瑾、刘克增担任公司董事。	本次相关人员任职变动系水务集团正常人事调整，不会对发行人日常管理、生产经营及偿债能力产生不利影响。亦不会对发行人董事会、监事会决议有效性产生影响。上述人事变动后公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。

（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

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

一、信息披露负责人变更

公司于2021年2月2日披露了《天津水务投资集团有限公司信息披露事务负责人发生变动的公告》：

天津水务投资集团有限公司原信息披露事务负责人为张艳春。根据《上海证券交易所公司债券上市规则（2018年修订）》，信息披露事务负责人应当由发行人的董事或者高级管理人员担任。因水投公司人员变动，指派王瑾担任信息披露事务负责人。

本次信息披露事务负责人变动系水投公司人员正常变动导致的正常调整，水投公司各项生产经营活动均正常进行，本次变动不会对水投公司日常管理、生产经营及偿债能力造成不利影响。

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）

（本页无正文，为《天津水务投资集团有限公司公司债券 2020 年年度报告》之盖章页）



天津水务投资集团有限公司

2021 年 4 月 28 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：天津水务投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	678,507,169.06	576,109,613.99
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	52,940.17	41,999,705.81
应收款项融资		
预付款项	61,123,407.11	61,567,676.76
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	108,420,686.63	131,804,758.26
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	27,760,484.21	27,760,484.21
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	372,915.70	1,048,749.61
流动资产合计	876,237,602.88	840,290,988.64
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
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	267,515,581.00	232,515,581.00
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,522,343,817.19	1,069,607,940.10
在建工程	19,403,529,200.78	19,738,117,159.12
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	105,955,847.96	108,450,233.12
开发支出		
商誉	57,669,734.54	68,823,243.60
长期待摊费用	549,450.26	774,758.07
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	21,357,563,631.73	21,218,288,915.01
资产总计	22,233,801,234.61	22,058,579,903.65
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	30,440,504.40	1,136,320.13
预收款项	6,554,923.96	308,089.39
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	639,698.25	-
应交税费	327,741,281.67	332,291,146.91
其他应付款	883,601,682.54	588,309,317.75
其中：应付利息	13,900,000.00	27,800,000.00
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	540,975,552.38	278,601,525.94
其他流动负债		
流动负债合计	1,789,953,643.20	1,200,646,400.12

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,110,360,200.89	5,650,183,847.38
应付债券	300,000,000.00	600,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	255,000,000.00	220,000,000.00
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	9,032,142,128.33	8,545,731,613.91
非流动负债合计	14,697,502,329.22	15,015,915,461.29
负债合计	16,487,455,972.42	16,216,561,861.41
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,241,000,000.00	6,241,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	318,278,142.07	318,082,743.53
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-812,932,879.88	-717,064,701.29
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,746,345,262.19	5,842,018,042.24
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	5,746,345,262.19	5,842,018,042.24
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,233,801,234.61	22,058,579,903.65

法定代表人：曹野明 主管会计工作负责人：王瑾 会计机构负责人：李宗芳

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：天津水务投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	638,219,444.82	525,716,995.45

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	-	40,353,486.91
应收款项融资		
预付款项	2,014,010.36	1,824,330.45
其他应收款	198,783,627.04	235,846,685.03
其中：应收利息		
应收股利		
存货	27,760,484.21	27,760,484.21
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	20,847.16	-
流动资产合计	866,798,413.59	831,501,982.05
非流动资产：		
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	860,594,534.68	838,973,631.94
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	8,637,096.79	9,006,114.76
在建工程	19,371,082,594.90	19,196,235,847.95
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	39,412,957.85	40,312,317.89
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		
非流动资产合计	20,279,727,184.22	20,084,527,912.54
资产总计	21,146,525,597.81	20,916,029,894.59
流动负债：		
短期借款		

交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	-	0.01
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	326,622,989.95	331,687,702.93
其他应付款	784,518,421.20	483,255,137.26
其中：应付利息	13,900,000.00	27,800,000.00
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	488,557,200.00	231,492,200.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,599,698,611.15	1,046,435,040.20
非流动负债：		
长期借款	4,839,441,751.70	5,329,485,151.70
应付债券	300,000,000.00	600,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	255,000,000.00	220,000,000.00
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	8,117,865,845.22	7,631,455,330.80
非流动负债合计	13,512,307,596.92	13,780,940,482.50
负债合计	15,112,006,208.07	14,827,375,522.70
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,241,000,000.00	6,241,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	323,891,096.19	323,871,571.23
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-530,371,706.45	-476,217,199.34

所有者权益（或股东权益）合计	6,034,519,389.74	6,088,654,371.89
负债和所有者权益（或股东权益）总计	21,146,525,597.81	20,916,029,894.59

法定代表人：曹野明 主管会计工作负责人：王瑾 会计机构负责人：李宗芳

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	146,131,660.25	135,512,175.82
其中：营业收入	146,131,660.25	135,512,175.82
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	233,960,106.81	328,855,899.51
其中：营业成本	14,678,453.55	8,497,324.06
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	4,063,399.72	4,280,373.08
销售费用		
管理费用	160,601,537.55	251,164,519.57
研发费用		
财务费用	54,616,715.99	64,913,682.80
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
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)		
资产处置收益（损失以“-”号填列)		
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	-87,828,446.56	-193,343,723.69
加：投资收益（损失以“-”号填列)	-11,153,509.06	-11,153,509.06
营业外收入	3,421,289.35	34,805.69
减：营业外支出	-	124,404.85
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	-95,560,666.27	-204,586,831.91
减：所得税费用	307,512.32	300,193.92
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	-95,868,178.59	-204,887,025.83
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	-95,868,178.59	-204,887,025.83
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)	-95,868,178.59	-204,887,025.83
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		
（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	-95,868,178.59	-204,887,025.83
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-95,868,178.59	-204,887,025.83
(二) 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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：曹野明 主管会计工作负责人：王瑾 会计机构负责人：李宗芳

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	55,843,598.46	55,045,871.56
减：营业成本		
税金及附加	640,659.75	668,073.75
销售费用		
管理费用	53,275,986.42	123,149,478.43
研发费用		
财务费用	43,983,287.82	44,749,908.18
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）		

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-42,056,335.53	-113,521,588.80
加：投资收益（损失以“-”号填列）	-15,063,383.26	-21,144,510.62
营业外收入	3,053,799.90	-
减：营业外支出	-	102,529.24
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-54,065,918.89	-134,768,628.67
减：所得税费用	88,588.22	90,192.38
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-54,154,507.11	-134,858,821.05
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-54,154,507.11	-134,858,821.05
（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	-54,154,507.11	-134,858,821.05
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：曹野明 主管会计工作负责人：王瑾 会计机构负责人：李宗芳

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
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	154,114,568.69	137,420,576.01
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	3,058,887.68	210,380.54
收到其他与经营活动有关的现金	321,248,805.83	88,453,390.66
经营活动现金流入小计	478,422,262.20	226,084,347.21
购买商品、接受劳务支付的现金	7,686,179.15	143,700.07
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	29,453,734.60	28,399,318.59
支付的各项税费	16,965,809.42	6,323,833.79
支付其他与经营活动有关的现金	87,890,105.94	137,657,115.30
经营活动现金流出小计	141,995,829.11	172,523,967.75
经营活动产生的现金流量净额	336,426,433.09	53,560,379.46
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	43,432,053.95	-
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	249,698,972.94	41,272,611.80
投资活动现金流入小计	293,131,026.89	41,272,611.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	306,686,663.32	1,544,448,037.43
投资支付的现金	35,000,000.00	253,000,000.00
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	42,848,071.29	65,678.78
投资活动现金流出小计	384,534,734.61	1,797,513,716.21
投资活动产生的现金流量净额	-91,403,707.72	-1,756,241,104.41
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,200,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	735,504,200.00	2,529,953,800.00
筹资活动现金流入小计	740,704,200.00	2,529,953,800.00
偿还债务支付的现金	581,044,010.84	1,031,915,220.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	292,337,219.85	355,773,609.93
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	9,948,139.61	11,162,222.25
筹资活动现金流出小计	883,329,370.30	1,398,851,052.56
筹资活动产生的现金流量净额	-142,625,170.30	1,131,102,747.44
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	102,397,555.07	-571,577,977.51
加：期初现金及现金等价物余额	576,109,613.99	1,147,687,591.50
六、期末现金及现金等价物余额	678,507,169.06	576,109,613.99

法定代表人：曹野明 主管会计工作负责人：王瑾 会计机构负责人：李宗芳

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
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	60,869,522.50	60,000,000.00
收到的税费返还	3,058,887.68	208,448.80
收到其他与经营活动有关的现金	323,117,573.39	78,221,894.01
经营活动现金流入小计	387,045,983.57	138,430,342.81
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	10,760,301.07	6,686,731.83
支付的各项税费	11,461,230.57	109,267.98
支付其他与经营活动有关的现金	75,406,916.93	66,432,896.45
经营活动现金流出小计	97,628,448.57	73,228,896.26
经营活动产生的现金流量净额	289,417,535.00	65,201,446.55
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	43,432,053.95	-
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	249,652,973.19	104,203,351.50
投资活动现金流入小计	293,085,027.14	104,203,351.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	303,030,069.80	1,654,713,683.81
投资支付的现金	35,000,000.00	253,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	41,481,461.72	-
投资活动现金流出小计	379,511,531.52	1,907,713,683.81
投资活动产生的现金流量净额	-86,426,504.38	-1,803,510,332.31
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	735,504,200.00	2,529,953,800.00

筹资活动现金流入小计	735,504,200.00	2,529,953,800.00
偿还债务支付的现金	532,978,400.00	988,199,400.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	292,337,219.85	342,038,042.12
支付其他与筹资活动有关的现金	677,161.40	11,162,222.25
筹资活动现金流出小计	825,992,781.25	1,341,399,664.37
筹资活动产生的现金流量净额	-90,488,581.25	1,188,554,135.63
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	112,502,449.37	-549,754,750.13
加：期初现金及现金等价物余额	525,716,995.45	1,075,471,745.58
六、期末现金及现金等价物余额	638,219,444.82	525,716,995.45

法定代表人：曹野明 主管会计工作负责人：王瑾 会计机构负责人：李宗芳

担保人财务报表

适用 不适用