

连云港恒驰实业有限公司
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。

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买“17恒驰01/17连云恒驰01”、“17恒驰02/17连云恒驰02”、“20恒驰01”债券时，应认真考虑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“风险与对策”等有关章节内容。

截至本报告报出日，本公司未发生可能对本公司债券的偿付以及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，公司面临的风险因素与《连云港恒驰实业有限公司公司债券2020年半年度报告》和上述债券募集说明书内容相比无重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	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.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	11
五、 偿债计划.....	12
六、 专项偿债账户设置情况.....	13
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	14
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	14
第三节 业务经营和公司治理情况.....	15
一、 公司业务和经营情况.....	15
二、 投资状况.....	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.....	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	20
第四节 财务情况.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	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.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	26
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	26
九、 对外担保情况.....	26
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.....	27
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.....	28
第八节 备查文件目录.....	29
财务报表.....	31

附件一： 发行人财务报表.....	31
担保人财务报表.....	44

释义

公司、本公司、恒驰实业	指	连云港恒驰实业有限公司
投资人、持有人	指	就本期债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本期债券的主体
本报告、年度报告	指	连云港恒驰实业有限公司公司债券2020年年度报告
主承销商、方正承销保荐、受托管理人	指	方正证券承销保荐有限责任公司
债权代理人	指	中国建设银行股份有限公司连云港分行
审计机构	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上交所	指	上海证券交易所
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》
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
法定节假日或休息日	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地区的法定节假日和/或休息日）
报告期	指	2020年1月1日至2020年12月31日
元/万元/亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	连云港恒驰实业有限公司
中文简称	连云恒驰
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	朱晓帆
注册地址	江苏省连云港市 灌云县伊山镇水利路东侧、南京西路北侧
办公地址	江苏省连云港市 灌云县恒驰大厦 16 楼
办公地址的邮政编码	222200
公司网址	-
电子信箱	512191865@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	朱晓帆
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	执行董事兼总经理
联系地址	江苏省灌云县伊山镇恒驰大厦 16 楼
电话	0518-88166885
传真	0518-88166885
电子信箱	512191865@qq.com

三、信息披露网址及置备地

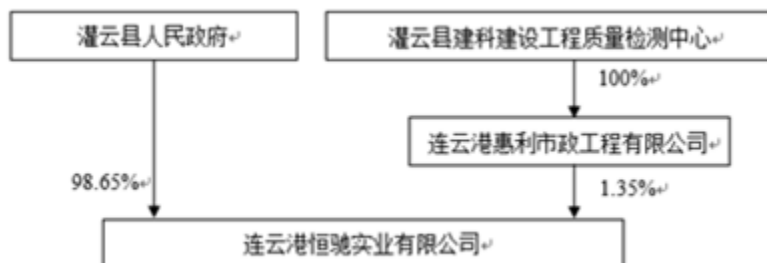
登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	江苏省灌云县伊山镇恒驰大厦 16 楼

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：灌云县人民政府

报告期末实际控制人名称：灌云县人民政府

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	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	
办公地址	北京市丰台区丽泽路16号院3号楼20层2001	
签字会计师姓名	孟凡利、陈华妹	

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1780302.IB、127655SH, 1780341.IB、127674.SH	177406.SH
债券简称	17 连云恒驰 01、17 恒驰 01, 17 连云恒驰 02、17 恒驰 02	20 恒驰 01
名称	中国建设银行股份有限公司连云港分行	方正证券承销保荐有限责任公司
办公地址	江苏省连云港市海州区昌北路 49号	北京市朝阳区朝阳门南大街 10号兆泰国际中心A座15F- 19F
联系人	李长啸	倪嘉彬
联系电话	0518-88115110	010-56992500

（三）资信评级机构

债券代码	1780302.IB、127655.SH, 1780341.IB、127674.SH
债券简称	17 连云恒驰 01、17 恒驰 01, 17 连云恒驰 02、17 恒驰 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 21 楼

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	1780302.IB、 127655.SH	1780341.IB、127674.SH	177406.SH
2、债券简称	17 连云恒驰 01、17 恒 驰 01	17 连云恒驰 02、17 恒 驰 02	20 恒驰 01
3、债券名称	2017 年第一期连云港 恒驰实业有限公司公司 债券	2017 年第二期连云港恒 驰实业有限公司公司债 券	连云港恒驰实业有限公 司 2020 年非公开发行公 司债券(保障性住房)(第 一期)
4、发行日	2017 年 9 月 22 日	2017 年 10 月 27 日	2020 年 12 月 16 日
5、是否设置回售条 款	否	否	否
6、最近回售日	2021 年 9 月 22 日	2021 年 10 月 27 日	-
7、到期日	2024 年 9 月 22 日	2024 年 10 月 27 日	2023 年 12 月 16 日
8、债券余额	4.00	8.00	1.00
9、截至报告期末的 利率 (%)	7.45	7.40	7.20
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还 本，在债券存续期内的 第 3、4、5、6、7 年末 ，分别按照债券发行总 额 20%、20%、20%、 20%、20%的比例偿还 债券本金，到期利息随 本金一起支付。每年付 息时按债权登记日日终 在托管机构托管名册上 登记的各债券持有人所 持债券面值所应获利息 进行支付，年度付息款 项自付息日起不另计利 息，到期兑付款项自兑 付日起不另计利息	每年付息一次，分次还 本，在债券存续期内的 第 3、4、5、6、7 年末 ，分别按照债券发行总 额 20%、20%、20%、 20%、20%的比例偿还 债券本金，到期利息随 本金一起支付。每年付 息时按债权登记日日终 在托管机构托管名册上 登记的各债券持有人所 持债券面值所应获利息 进行支付，年度付息款 项自付息日起不另计利 息，到期兑付款项自兑 付日起不另计利息	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、银行间	上海证券交易所、银行间	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	面向合格机构投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时足额付息、兑付	按时足额付息、兑付	尚未到付息兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	-	-	-
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	-	-	-
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	-	-	-
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	-	-	-
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	-	-	-

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1780302.IB、127655.SH，1780341.IB、127674.SH

债券简称	1780302.IB、127655.SH，1780341.IB、127674.SH
募集资金专项账户运作情况	17 连云恒驰 01、17 恒驰 01，17 连云恒驰 02、17 恒驰 02
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	0.01
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2020 年末，募集资金已使用完毕，其中 10 亿元用于灌云县 2017 年棚户区改造一期工程项目，4.99 亿元用于补充营运资金，剩余 0.01 亿元为专户产生的利息，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。按募集资金监管协议的规定，我公司有固化的决策程序，审批流程清晰，付款手续合规齐备。
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）	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：177406.SH

债券简称	20 恒驰 01
募集资金专项账户运作情况	正常，按募集说明书的相关承诺运作。
募集资金总额	1.00
募集资金期末余额	0.79
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2020 年末，已使用募集资金 0.20 亿元，全部用于偿还有息债务本息，与募集说明书承诺的用途、使用计

	划及其他约定一致，按照募集资金监管协议的规定，我公司有固化的决策程序，审批流程清晰，付款手续合规齐备。
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）	-

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	1780302.IB、127655.SH， 1780341.IB、127674.SH
债券简称	17 连云恒驰 01、17 恒驰 01， 17 连云恒驰 02、17 恒驰 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24日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.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	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，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）	相比上一次评级结果未发生变化，未对投资者适当性产生影响

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

□适用 √不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：1780302.IB、127655.SH，1780341.IB、127674.SH

债券简称	17 连云恒驰 01、17 恒驰 01，17 连云恒驰 02、17 恒驰 02
其他偿债保障措施概述	为保证全体债券持有人的最大利益，公司委托中国建设银行股份有限公司连云港分行担任本期债券的债权代理人，并制定了《债券持有人会议规则》。在本期债券存续期内，若公司发生经营方针和经营范围发生重大变化，未能清偿到期债务等重大事项，应及时披露相关信息；若发生对债券持有人权益有重大影响的事项，应当召开债券持有人会议并取得债券持有人法定多数同意方可生效，并及时公告，以保护全体债券持有人的利益。另外本公司设立专门的偿付工作小组保证本息的如期偿付。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	偿债保障措施均按约定履行，并按时完成本年度付息的工作。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：177406.SH

债券简称	20 恒驰 01
其他偿债保障措施概述	为充分有效地维护债券持有人的利益和按时足额偿付本期债券，公司制定了一系列工作计划并将严格按照计划执行。其中包括制定《债券持有人会议规则》，设立专门的偿付工作小组，指定专门资金账户并严格执行资金管理计划，委托方正证券承销保荐有限责任公司担任本期债券的受托管理人，严格履行信息披露义务等。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	偿债保障措施均按约定履行，并按时完成本年度付息的工作。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划**（一）偿债计划变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：1780302.IB、127655.SH

债券简称	17 连云恒驰 01、17 恒驰 01
偿债计划概述	本期债券为发行总额 5 亿元的 7 年期固定利率债券，付息日为 2018 年至 2024 年每年的 9 月 22 日，为减轻集中偿付压力，有效保障本期债券按期还本付息，本期债券设置了本金分期偿付条款，即在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金，即兑付日为 2020 年至 2024 年每年的 9 月 22 日。
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：1780341.IB、127674.SH

债券简称	17 连云恒驰 02、17 恒驰 02
偿债计划概述	本期债券为发行总额 10 亿元的 7 年期固定利率债券，付息日为 2018 年至 2024 年每年的 10 月 27 日，为减轻集中偿付压力，有效保障本期债券按期还本付息，本期债券设置了本金分期偿付条款，即在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金，即兑付日为 2020 年至 2024 年每年的 10 月 27 日。
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：177406.SH

债券简称	20 恒驰 01
偿债计划概述	本期债券在计息期限内，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。债券的计息期限自 2020 年 12 月 16 日至 2023 年 12 月 15 日，付息日为 2021 年至 2023 年每年的 12 月 16 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第 1 个交易日。本金在 2023 年 12 月 16 日兑付，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日。
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：1780302.IB、127655.SH，1780341.IB、127674.SH

债券简称	17 连云恒驰 01、17 恒驰 01，17 连云恒驰 02、17 恒驰 02
账户资金的提取情况	公司指定财务部门负责专项偿债账户及其资金的归集、管

	理工作，财务部门均按照《偿债资金账户监管协议》对提取时间、金额等方面的要求提取资金。报告期内，公司本息兑付资金均按时足额提取。
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	一致

债券代码：177406.SH

债券简称	20恒驰01
账户资金的提取情况	公司指定财务部门负责专项偿债账户及其资金的归集、管理工作，财务部门均按照《账户及资金三方监管协议》对提取时间、金额等方面的要求提取资金。报告期内，公司付息资金均按时足额提取，尚未到本金兑付日。
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	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	1780302.IB、127655.SH, 1780341.IB、127674.SH
债券简称	17连云恒驰01、17恒驰01, 17连云恒驰02、17恒驰02
债券受托管理人名称	中国建设银行股份有限公司连云港分行
受托管理人履行职责情况	债权代理人严格履行了债权代理职责，勤勉尽责，切实防范了可能存在的风险，协助、督促本公司按相关要求对外披露与债券事项相关的各项报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	已于2020年6月29日分别在上海证券交易所和中国债券信息网披露《2017年连云港恒驰实业有限公司公司债券债权代理人代理事务报告（2019年度）》，网址如下： http://www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn

债券代码	177406.SH
债券简称	20恒驰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	受托管理人按照受托管理协议等约定对公司勤勉尽责地履行受托管理职责。

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）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	-

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

1、业务情况

根据公司《企业法人营业执照》，公司经营范围为：城市基础设施及园林绿化建设工程、房屋建筑工程施工；建筑材料销售；建筑工程机械与设备租赁；房屋租赁；项目管理服务；物业管理服务；房屋拆迁服务；投资与资产管理服务；广告设计、制作、发布；水利工程施工（凭资质证书经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司主营业务为代建工程、酒店服务和公共自行车系统，其他业务为房屋租赁。其中代建工程主要集中在保障房工程、道路管网工程、市政工程和水利工程领域。

公司代建工程板块主要包括保障房工程、道路管网工程、市政工程和水利工程等，均为灌云县政府委托代建项目，公司与灌云县政府约定代建服务收入为审定工程成本加上代建管理费，加成率一般为工程成本的25%左右。

就其业务流程而言，根据灌云县年度政府投资项目计划和与灌云县人民政府签订的相关协议，公司对灌云县内的市政、道路管网、水利、保障房等基础设施及公共配套设施开展建设，建设过程中公司根据当地财政的支付情况以及融资安排，按照工程节点支付施工单位工程建设款项。在项目竣工验收后，按照规定由灌云县相关部门进行决算审计工作，财务部门依据上述审定金额，进行财务决算，明确工程建设成本，同时在此基础上增加25%的代建管理费，作为工程利润，从而形成对委托人的应收款项。公司根据同人民政府签订的代建协议和代建结算单进行确认收入，委托人逐步支付公司结算款项，公司则视资金性质，相应减少对委托人的应收款项，完成整个业务循环。

租赁业务系公司持有的办公楼等租赁给政府相关部门实现的收入，均与政府相关部门签订了租赁合同，该收入未来预期比较稳定。

公共自行车系统业务由子公司长泽实业负责，主要为灌云县内公共自行车系统的建设管理及运营。该业务的客户主要为灌云县居民，旨在通过填补灌云县公共交通系统，完善市场并创造收益。

酒店服务业务由子公司连云港伊甸园酒店管理有限公司（以下简称“伊甸园酒店管理公司”）负责，主要为伊甸园花园酒店的管理及运营。

2、行业现状和前景

（1）我国城市基础设施建设行业现状和前景

城市化水平是一个国家现代化程度的重要标志，加快我国城市化进程是建设小康社会、和谐社会的必要途径，是实现我国社会主义现代化建设的重要举措。自1998年以来，我国城市化水平每年都保持1.5%-2.2%的增长速度，城市已成为我国经济发展的重要载体，城市经济对我国GDP的贡献率已超过70%。完善的城市基础设施是经济发展、居民生活质量和社会福利提高的前提。城镇化的发展，必须基础设施先行。中国城镇化进程的推进，

必然带来对城市基础设施建设行业的巨大需求。伴随着我国城市化水平的迅速提高和城市建设投融资体制改革的不断深入，城市基础设施建设资金的来源和渠道也更加丰富，从单一财政投资向多层次、多渠道筹措建设资金转变。因此，在城市基础设施需求迅速增长、国家财政资金大力支持以及民间资本积极参与的背景下，未来 10-20 年间，我国的城市化进程将进入加速发展阶段，城市人口保持快速增长，对城市基础设施建设的需求不断增加。

城市基础设施建设行业承担着为城市提供公共设施、公共服务的重要任务，其投资和经营具有社会性、公益性的特点，资金投入量大，建设周期较长。2019 年，全年全社会固定资产投资 560,874 亿元，比上年增长 5.1%。其中，固定资产投资(不含农户)551,478 亿元，增长 5.4%。直接拉动公共基础设施工程建设行业的快速发展。从事城市基础设施建设的企业，大部分具有政府投资性质。近年来，国家在保持财政资金对基础设施建设大力扶持的基础上，又相继出台了一系列优惠和引导政策，改革投融资体制，引入竞争机制，有效促进了城市基础设施建设的快速发展。

根据《中华人民共和国 2019 年国民经济和社会发展统计公报》，城镇常住人口 84843 万人，占总人口比重（常住人口城镇化率）为 60.60%，比上年末提高 1.02 个百分点。户籍人口城镇化率为 44.38%，比上年末提高 1.01 个百分点。预计到本世纪中期，我国将建设成为中等发达的现代化国家，城镇化率可望达到 70%以上，城镇总人口将超过 10 亿人，成为一个高度城镇化的国家。

根据《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》，“十三五”期间国家将进一步拓展基础设施建设空间，实施重大公共设施和基础设施工程，实施网络强国战略，加快构建高速、移动、安全、泛在的新一代信息基础设施，加快完善水利、铁路、公路、水运、民航、通用航空、管道、邮政等基础设施网络，加强城市公共交通、防洪防涝等设施建设，实施城市地下管网改造工程，推进以人为核心的新型城镇化，提高城市规划、建设、管理水平。

由于经济稳定发展以及政府的大力支持，我国城市基础设施建设规模将不断扩大。城市基础设施的建设和完善，对于改善城市投资环境、提高全社会经济效率、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用。总体来看，我国城市基础设施建设行业面临着较好的发展前景。

（2）江苏省城市基础设施建设行业的现状和前景

“十三五”时期，江苏省现代基础设施体系日趋完善，交通、能源、水利、信息等一批重大项目相继建成运营。新型城镇化和城乡发展一体化成效明显，2018 年城镇化率提升到 69.61%。根据《2018 年省重大项目投资计划》，2018 年江苏省重大项目共 240 个，总投资 3.5 万亿元。其中，实施项目 220 个，年度计划投资 5225 亿元；储备项目 20 个。涉水环境治理、生态修复、静脉产业园等 10 个环保项目。

根据《2019 年省重大项目投资计划》，2019 年江苏省安排省重大项目 240 个，包括实施项目 220 个、储备项目 20 个，项目数量与去年持平。220 个实施项目包括年度计划新开工项目 109 个、续建项目 111 个，年度计划投资 5330 亿元，超出去年 105 亿元。包括有重大创新载体项目，安排项目 20 个，与去年持平，其中研发平台 17 个、科创园区 3 个，年度计划投资 82 亿元；重大产业项目，安排项目 130 个，年度计划投资 1823 亿元。其中战略性新兴产业项目 70 个，年度计划投资 1033 亿元；先进制造业项目 20 个，年度计划投资 326 亿元；服务业项目 35 个，年度计划投资 402 亿元；农业项目 5 个，年度计划投资 62 亿元；重大生态环保项目。安排项目 13 个，比去年多 3 个，其中生态保护项目 7 个、污染治理项目 6 个，年度计划投资 235 亿元。其中，长江岸线整治修复、沿线绿化造林、化工搬迁土地整治、农业面源污染治理等长江经济带共抓大保护体系性项目 6 个；重大民生项目。安排项目 10 个，与去年持平，其中社会事业项目 7 个、民生保障项目 3 个，年度计划投资 817 亿元；重大基础设施项目。安排项目 47 个，比去年多 2 个，年度计划投资 2370 亿元。其中，交通基础设施项目 33 个，年度计划投资 1516 亿元，包括南沿江铁路、北沿江高铁、宁淮城际、连云港新机场、京沪高速改扩建、常泰和龙潭过江通道、长江干线港口铁水联运设施示范工程等项目；水利项目 6 个；通信项目 2 个；能源项目 6 个。此

外，安排储备项目 20 个，总投资 6966 亿元。包括通苏嘉、宁宣、宁扬宁马铁路等 11 个基础设施项目。

2018 年全年新开工棚户区（危旧房）改造 25.62 万套，基本建成保障性住房 24.24 万套（户），发放租赁补贴 2.29 万户。启动并有力推进改善苏北地区农民群众住房条件。大力推进老旧小区环境综合整治，加快推进多层老旧住宅加装电梯等适老化改造。

（3）灌云县城市基础设施建设行业的现状和前景

“十三五”期间灌云县实现了经济社会平稳较快发展，较好地完成了“十三五”确定的目标任务。县域面貌明显改善，城乡建设稳步推进，依托灌云东部新城区加快拓展政策，城市路网及基础设施建设日益完善。

根据《2020 年灌云县人民政府工作报告》，2019 年灌云县统筹资源均衡化，城乡功能在精细建管中明显提升。1）城市面貌日新月异。完善县城区功能配套，完成棚户区改造 1597 套，泰和家园保障房交付使用；第二水厂投入运营，凯发水厂深度处理改造工程、南风污水处理厂三期改造工程完工。优化东城区基础设施，伊云湖应急备用水源工程、消防指挥中心等民生工程进展迅速，人民路东延、长江路竣工通车。加快北部新城建设，乾锦大道建成通车，石羊里北区新型综合安置房交付使用，工业园区智能产业园启动建设。实施城市综合治理，完成树云中沟、山前河、小鸭河、三里河、东门河黑臭水体整治；粪便无害化处理场建成使用，垃圾焚烧飞灰填埋场工程完工，城乡生活垃圾无害化处理率达到 100%。提升城区绿化品位，新增城市绿地面积 25 万平方米，绿化覆盖率 41.8%，省生态园林城市创建通过省初步考评。2）乡村振兴步伐加快。全面落实脱贫措施，实施各类扶贫项目 179 个，完成 27678 名建档立卡低收入人口脱贫；以公共空间治理为抓手，精准实施“一村一策”经济薄弱村转化方案，完成 104 个低收入村经营性收入达标任务。全力改善农村居民住房条件，完成危房改造 1407 户；启动建设新型农村社区项目 12 个，农房改善开工 3220 套、建成 1130 套。深入推进农村人居环境治理，改造农村无害化卫生户厕 7000 户，新建(改扩建)农村公厕 150 座；疏浚农村河道 35 万立方米；完成“四好农村路”350 公里以上；完成散坟平迁 2.97 万座；农村居民区域供水户达 19.23 万户，入户率 97%；伊山川星村周庄、杨集小乔圩村刘庄入选省特色田园乡村建设第二批试点村。3）重大枢纽快速推进。花果山国际机场项目无障碍施工，江苏灌云空港产业园概念性规划、产业规划、招商规划通过专家评审，空港小镇规划启动；204 国道至机场连接线取得批复，机场互通连接线进场施工。连淮扬镇铁路灌云站综合客运枢纽与铁路同步开通。233 国道灌云北环段基本建成，获评省“十佳项目”。燕尾作业区海河联运吞吐量突破 1200 万吨，2.5 万平方米一期保税库等项目加快建设。

根据《2020 年灌云县人民政府工作报告》，2020 年灌云县将 1）全方位提升城市品质。巩固国家卫生县城和卫生乡镇创建成果，严格落实长效管理机制。扎实推进全国文明城市及全国未成年人思想道德建设先进城市创建，在市容秩序优化、文明风尚引领等方面下功夫，确保高分通过全国文明城市测评。精心准备省级生态文明建设示范县创建验收工作，确保创成省级生态文明建设示范县。高标准完成第三次国土调查，科学编制国土空间规划，加快建立“多规合一”的规划编制体系。推进土地节约集约利用，严格土地执法，严守生态保护、基本农田保护、城市开发边界“三条红线”。有机推进城市功能改善，全年计划完成城建重点项目 96 个，完成棚户区改造 1230 套，完成普陀山路、灌河路等 6 条道路建设，确保东城区伊云湖引送水管网、三里河风光带二期工程上半年建成使用，北部新城 1.2 万平方米产业园标准化厂房投入使用，石羊里南区启动建设。2）织密公共服务网。办好人民满意教育，力争全县教育水平达省教育现代化标准；拓展学前教育资源，新改扩建幼儿园 5 所，努力消除义务教育阶段“大班额”；优化教育布局，力争灌云县九年制实验学校小学部、经济开发区实验学校小学部、伊西大道九年制学校、珠江和院九年制实验学校等 4 所学校建成使用。围绕“健康灌云”建设，进一步提升全民医疗服务水平，确保县妇幼保健院综合楼主体完工，县精神病防治院病房楼上半年投入使用，县急救中心、北部新城医院启动建设；推进县中医院向三级医院、乡镇中心卫生院向二级医院建设，打造县域医疗卫生共同体建设先行区、示范县。实施全民健身提升工程，加大健身步道、体育公园建设力度，新安装健身路径 100 套；继续推进社会体育指导员培训工作，完成全县国民体质

测试 3000 人以上。3）打造魅力幸福乡村。持续推动农房改善，完成 50 个自然村庄农房改善工作，启动新建集中居住项目 10 个以上，建成一批农民集中居住示范带动项目。深入推进农村人居环境治理，启动四队水厂建设；加快推进畜禽污染治理工作，出台中小养殖场整治实施方案；完成农村改厕 5000 座，农村生活污水治理设施覆盖率达到 60%以上，农村垃圾集中收运处理率达到 100%。推进美丽乡村建设，确保伊山川星村、杨集小乔圩村和同兴大池村通过省级特色田园乡村和康居示范村庄验收。4）以交通枢纽推动内外互联。全力打造江苏沿海海河联运中心和重要交通枢纽，更大力度推进港口开发，加快完善港口功能设施配套，加强与市港口控股集团合作，确保 3 号码头水工工程完工；按照省级示范物流园区标准，全力推进现代港口物流园建设，确保完成首期保税库和新龙港二期工程，港口吞吐量突破 1500 万吨。更高质量打造交通枢纽节点，配合做好连宿高速和长深高速拓宽前期工作；规划建设江苏灌云空港产业园，确保 204 国道至新机场连接线 9 月底前竣工，机场互通连接线和高速互通年底完工，实现高速公路、铁路站场、产业园、旅游景点等各类节点互联互通，形成多层次综合集疏运体系。

可以预见，随着连云港灌云县城乡融合速度逐步加快，城镇化建设力度进一步加强，城市发展质量、城市综合治理进一步提升，未来连云港市和灌云县城市基础设施建设行业仍然存在着较大的发展空间和机遇。

3、公司所在行业面临的主要竞争状况

公司是灌云县重要的基础设施建设和保障房建设主体，担负着灌云县诸多市政、道路管网、水利、保障房等基础设施项目建设任务，业务具有区域垄断优势。多年来，公司在灌云县城市建设和经济发展进程中做出了巨大贡献。

灌云县主要有两大下属国有企业，即公司和江苏筑富投资实业有限公司（以下简称“筑富实业”）。在职责分工方面，公司主要负责灌云县范围内的市政工程、水利工程、道路管网、保障性住房建设等，筑富实业主要负责灌云县范围内的农村土地整理和旅游等。筑富实业和公司业务范围不存在重叠，不存在竞争关系。

（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（%）
代建工程	92,492.27	73,993.82	20.00	95.60	87,534.49	70,027.59	20.00	95.19
公共自行车系统	0.09	0.00	100.00	0.00	0.20	51.81	-25,805.00	0.00
酒店服务	280.31	696.10	-148.33	0.29	237.12	744.22	-213.86	0.26
租赁收入	3,980.82	0.00	100.00	4.11	4,186.00	0.00	100.00	4.55
合计	96,753.49	74,689.92	22.80	-	91,957.80	70,823.62	22.98	-

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：发行人主营业务为工程代建等，不属于制造业，服务分类同业务板块分类。

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原因。

本年公司公共自行车系统营业收入较上年下降 53.78%，主要系受疫情影响，该板块业务量缩减所致；营业成本为 0 元，主要系资产折旧年限已到期，本期无折旧；毛利率变动-100.39%，主要系上年存在资产折旧，本年资产折旧年限已到期所致。

（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

公司为城投类企业，上述情况不适用。

（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，公司将抓住灌云县经济快速发展的机遇，在保证现有业务稳健发展的情况下，继续拓展业务范围，实现业务结构的多元化，提高自身的盈利能力。公司将吸收优质资产，加大对产业类项目的投资，提高自身的竞争力和盈利能力，实现自我发展、自主经营，不断提高企业规模和效益，完善市场化运作模式。

公司将继续保持与各银行的密切合作关系，实现间接融资渠道的畅通，同时公司将积极拓展融资渠道，优化自身债务结构，有效利用公司债券等直接融资方式进行融资。公司将科学制定融资方案，确保项目资金的及时到位，使业务保持平稳发展。同时，公司将不断优化企业治理结构，提高管理效率，降低运营成本，积极研究国家的宏观经济政策和产业政策，根据经济环境及时调整运营策略，保持健康发展态势。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

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

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司与控股股东之间保持相互独立，具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一）发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

经营性往来款是指与主营业务的开展直接或间接相关的往来款，非经营性往来款是指与公司主营业务的开展没有关联的往来款项。

（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，占合并口径净资产的比例（%）：0%，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

（四）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

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	1,360,731.22	1,348,006.78	0.94	-
2	总负债	604,838.62	607,968.34	-0.51	-
3	净资产	755,892.60	740,038.44	2.14	-
4	归属母公司股东的净资产	755,892.60	740,038.44	2.14	-
5	资产负债率（%）	44.45	45.10	-1.44	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	44.57	45.23	-1.46	-
7	流动比率	5.00	6.36	-21.38	-
8	速动比率	1.27	1.37	-7.30	-
9	期末现金及现金等价物余额	45,511.92	41,160.61	10.57	-

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	96,753.49	91,957.80	5.22	-
2	营业成本	74,689.92	70,823.62	5.46	-
3	利润总额	18,535.12	21,294.09	-12.96	-
4	净利润	15,854.16	15,340.27	3.35	-
5	扣除非经常性损益后净利润	16,560.57	16,564.46	-0.02	-
6	归属母公司股东的净利润	15,854.16	15,340.27	3.35	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	25,722.78	28,517.91	-9.80	-
8	经营活动产生的现金流净额	-5,705.74	-23,349.13	-75.56	主要系工程建设支出大幅减少所致。
9	投资活动产生的现金流净额	-40.26	-12,375.76	-99.67	主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年大幅下降所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	10,097.30	-28,354.53	-135.61	主要系取得借款收到的现金较上年大幅增加所致。
11	应收账款周转率	1.85	1.93	-4.15	-

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
12	存货周转率	0.08	0.09	-11.11	-
13	EBITDA 全部债务比	0.05	0.06	-16.67	-
14	利息保障倍数	0.80	1.67	-52.10	主要系资本化利息较上年增幅较大所致。
15	现金利息保障倍数	0.55	-1.51	-136.42	主要系本年经营活动产生的现金流量净额较上年大幅增加所致。
16	EBITDA 利息倍数	0.81	1.68	-51.79	主要系资本化利息较上年增幅较大所致。
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	-

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

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	49,530.55	41,161.01	20.33	-
应收账款	52,548.99	52,236.57	0.60	-
预付款项	216.17	56.95	279.58	主要系预付工程款增加所致。
其他应收款	224,857.35	179,980.56	24.93	-
存货	967,056.47	1,003,573.70	-3.64	-
其他流动资产	1,986.76	1,227.21	61.89	主要系预交税金较上年末大幅增加所致。
投资性房地产	42,534.50	43,407.89	-2.01	-
固定资产	387.07	707.52	-45.29	主要系本年累计折旧增加导致的账面价值减少所致。
在建工程	16,457.00	11,299.59	45.64	主要系陡沟供水工程、陡沟供水工程

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
				二期、童话小镇投入成本较上年末增加所致。
无形资产	3,622.72	3,712.12	-2.41	-
长期待摊费用	181.02	156.27	15.84	-
递延所得税资产	1,352.62	857.39	57.76	主要系资产减值准备较上年末增加所致。
其他非流动资产	-	9,630.00	-100.00	主要系上年存在预交土地款所致。

2. 主要资产变动的原因

见上表。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：89,848.96 万元

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	4,018.63	-	-	保证金
存货	72,658.55	-	-	抵押借款
投资性房地产	13,171.77	-	-	抵押借款
合计	89,848.96	-	-	-

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
短期借款	27,200.00	11,200.00	142.86	主要系新增同南京

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
				银行连云港分行、江苏银行股份有限公司灌云支行、交通银行股份有限公司连云港分行的借款所致。
应付账款	3,313.42	3,529.96	-6.13	-
预收账款	10,257.31	12,375.89	-17.12	-
应付职工薪酬	21.85	21.04	3.85	-
应交税费	67,692.47	56,862.99	19.04	-
其他应付款	43,294.22	57,053.63	-24.12	-
其中：应付利息	5,258.76	5,163.52	1.84	-
一年内到期的非流动负债	107,300.13	59,950.00	78.98	主要系新增一年内到期的银行借款、长期应付款和债券所致。
长期借款	174,899.37	183,953.70	-4.92	-
应付债券	99,449.15	171,129.82	-41.89	主要系到期偿付“17恒驰01”和“17恒驰02”本金合计3亿元，回售“18恒驰01”2亿元、“18恒驰02”0.2亿元，以及重分类至一年内到期的非流动负债所致。
长期应付款	65,237.75	45,500.00	43.38	主要系新增融资租赁所致。
递延收益	2,976.40	2,976.40	0.00	-
递延所得税负债	3,196.56	3,414.90	-6.39	-

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 474,086.40 万元，上年末有息借款总额 471,733.52 万元，借款总额总变动 0.50%。

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

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 2021 年营运资金需求大部分仍为项目投资需求，公司拟通过债务融资以及自有资金等多个渠道筹集投资计划所需资金，并将根据拟投资项目的投资进度安排资金使用。

2021 年，我公司拟偿还的债务情况如下：18 恒驰 01 已于 2021 年 4 月 26 日全额兑付；拟偿还“17 恒驰 01”本息合计 1.298 亿元，“17 恒驰 02”本息合计 2.592 亿元，拟偿还国联信托股份有限公司借款 2.11 亿元，华夏银行股份有限公司连云港分行借款本息合计 0.12 亿元，江苏信保科技小额贷款股份有限公司借款本息合计 0.10 亿元，江苏银行股份有限公司灌云支行借款本息合计 0.80 亿元，交通银行股份有限公司连云港分行借款本息合计 0.64 亿元，连云港市润银科技小额贷款有限公司借款本息合计 0.33 亿元，南京银行连云港分行借款本息合计 1.06 亿元，苏银金融租赁股份有限公司借款 0.30 亿元，中国工商银行股份有限公司灌云支行借款本息合计 0.52 亿元，中国建设银行股份有限公司灌云支行本息合计 0.26 亿元，上述资金主要来源于公司自身经营产生的现金流入和外部融资。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
连云港市润银科技小额贷款有限公司	0.30	0.30	0.00
华夏银行	1.15	1.15	0.00
远东宏信（天津）融资租赁有限公司	2.00	2.00	0.00
苏银金融租赁股份有限公司	1.60	1.60	0.00
工商银行	4.30	4.30	0.00
江苏银行	14.68	14.68	0.00
南京银行	4.00	1.00	3.00
农发行	2.20	0.00	2.20
江苏再保科技小额贷款股份有限公司	0.10	0.10	0.00
光大银行	0.80	0.00	0.80
交通银行连云港分行	0.60	0.60	0.00
建设银行灌云支行	1.10	1.10	0.00
合计	32.83	-	6.00

上年末银行授信总额度：31.50 亿元，本报告期末银行授信总额度 32.83 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：1.33 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：

非公开发行公司债券 12 亿元。

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：18,535.12 万元

报告期非经常性损益总额：-941.88 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

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：2.46 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-0.30 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
其他 事项	中国债券信息网 、上交所	2020/9/25、 2020/9/24	已披露《关于《连云港恒驰实业有限 公司 2020 年半年度财务报告及附注》 和《连云港恒驰实业有限公司公司债 券 2020 年半年度报告》的更正公告》、 《连云港恒驰实业有限公司 2020 年 半年度财务报告及附注（以此为准）》 和《连云港恒驰实业有限公司公司债券 2020 年半年度报告（以此为准）》。	无。

（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

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）

(本页无正文，为《连云港恒驰实业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：连云港恒驰实业有限公司

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	495,305,502.50	411,610,079.43
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	525,489,924.26	522,365,665.64
应收款项融资		
预付款项	2,161,743.42	569,515.72
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,248,573,465.28	1,799,805,589.84
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	9,670,564,667.87	10,035,737,018.16
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	19,867,568.40	12,272,126.34
流动资产合计	12,961,962,871.73	12,782,359,995.13
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		
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	425,345,000.00	434,078,900.00
固定资产	3,870,732.98	7,075,159.79
在建工程	164,570,032.71	112,995,880.81
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	36,227,161.28	37,121,175.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,810,179.16	1,562,720.12
递延所得税资产	13,526,222.26	8,573,928.61
其他非流动资产		96,300,000.00
非流动资产合计	645,349,328.39	697,707,764.33
资产总计	13,607,312,200.12	13,480,067,759.46
流动负债：		
短期借款	272,000,000.00	112,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	33,134,159.26	35,299,632.45
预收款项	102,573,131.21	123,758,853.83
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	218,471.29	210,369.49
应交税费	676,924,699.24	568,629,949.22
其他应付款	432,942,188.55	570,536,317.39
其中：应付利息	52,587,552.24	51,635,215.28
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	1,073,001,274.23	599,500,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,590,793,923.78	2,009,935,122.38

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,748,993,694.00	1,839,537,030.00
应付债券	994,491,501.51	1,711,298,168.07
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	652,377,500.00	455,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	29,764,000.00	29,764,000.00
递延所得税负债	31,965,557.13	34,149,032.13
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,457,592,252.64	4,069,748,230.20
负债合计	6,048,386,176.42	6,079,683,352.58
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	490,000,000.00	490,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,932,786,310.34	5,932,786,310.34
减：库存股		
其他综合收益	54,920,121.40	54,920,121.40
专项储备		
盈余公积	127,751,847.66	108,469,599.69
一般风险准备		
未分配利润	953,467,744.30	814,208,375.45
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	7,558,926,023.70	7,400,384,406.88
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	7,558,926,023.70	7,400,384,406.88
负债和所有者权益（或股东权益）总计	13,607,312,200.12	13,480,067,759.46

法定代表人：朱晓帆 主管会计工作负责人：许琢 会计机构负责人：吴云亮

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：连云港恒驰实业有限公司

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	139,782,276.44	79,042,431.10
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	524,419,818.11	521,521,713.54
应收款项融资		
预付款项	1,884,884.46	230,000.00
其他应收款	3,477,672,268.58	3,034,938,484.86
其中：应收利息		
应收股利		
存货	8,626,783,441.15	9,064,978,620.56
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	941,853.96	941,853.96
流动资产合计	12,771,484,542.70	12,701,653,104.02
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	485,461,650.00	485,461,650.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	425,345,000.00	434,078,900.00
固定资产	1,573,567.57	1,693,185.34
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	11,319,112.19	7,174,090.49
其他非流动资产		
非流动资产合计	923,699,329.76	928,407,825.83
资产总计	13,695,183,872.46	13,630,060,929.85
流动负债：		

短期借款	142,000,000.00	72,000,000.00
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	23,732,322.62	31,662,956.91
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	676,219,608.11	567,989,306.54
其他应付款	919,631,334.90	967,569,171.89
其中：应付利息	51,627,361.11	51,627,361.11
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	968,378,774.23	234,500,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,729,962,039.86	1,873,721,435.34
非流动负债：		
长期借款	1,660,550,000.00	1,693,500,000.00
应付债券	994,491,501.51	2,011,298,168.07
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	523,000,000.00	455,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	31,965,557.13	34,149,032.13
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,210,007,058.64	4,193,947,200.20
负债合计	5,939,969,098.50	6,067,668,635.54
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	490,000,000.00	490,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,932,786,310.34	5,932,786,310.34
减：库存股		
其他综合收益	54,920,121.40	54,920,121.40
专项储备		
盈余公积	127,748,347.34	108,466,099.37

未分配利润	1,149,759,994.88	976,219,763.20
所有者权益（或股东权益）合计	7,755,214,773.96	7,562,392,294.31
负债和所有者权益（或股东权益）总计	13,695,183,872.46	13,630,060,929.85

法定代表人：朱晓帆 主管会计工作负责人：许琢 会计机构负责人：吴云亮

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	967,534,938.48	919,578,036.63
其中：营业收入	967,534,938.48	919,578,036.63
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	862,955,844.20	786,894,115.15
其中：营业成本	746,899,203.81	708,236,205.66
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	16,993,551.48	19,748,082.08
销售费用	1,746,165.94	2,147,973.65
管理费用	10,874,052.54	8,715,239.17
研发费用		
财务费用	86,442,870.43	48,046,614.59
其中：利息费用	67,248,435.68	69,246,832.56
利息收入		23,764,071.52
加：其他收益	110,000,000.00	80,000,000.00
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）		

填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	-8,733,900.00	-15,770,200.00
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-19,809,174.58	16,579,372.45
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	186,036,019.70	213,493,093.93
加: 营业外收入	295,743.01	5,312.07
减: 营业外支出	980,609.04	557,552.46
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	185,351,153.67	212,940,853.54
减: 所得税费用	26,809,536.85	59,538,122.13
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	158,541,616.82	153,402,731.41
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	158,541,616.82	153,402,731.41
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)	158,541,616.82	153,402,731.41
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	158,541,616.82	153,402,731.41
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	158,541,616.82	153,402,731.41
(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)		

法定代表人：朱晓帆 主管会计工作负责人：许琢 会计机构负责人：吴云亮

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	964,730,920.96	917,204,854.72
减：营业成本	739,938,192.13	700,275,903.28
税金及附加	16,982,958.20	18,012,967.76
销售费用		
管理费用	6,074,096.39	6,889,994.93
研发费用		
财务费用	65,467,858.59	34,223,966.54
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	110,000,000.00	80,000,000.00
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）	-8,733,900.00	-15,770,200.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-16,580,086.79	793,591.74
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	220,953,828.86	222,825,413.95
加：营业外收入	33,800.89	
减：营业外支出	548,341.30	516,386.61
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	220,439,288.45	222,309,027.34
减：所得税费用	27,616,808.80	55,591,676.95
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	192,822,479.65	166,717,350.39
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	192,822,479.65	166,717,350.39
（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	192,822,479.65	166,717,350.39
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：朱晓帆 主管会计工作负责人：许琢 会计机构负责人：吴云亮

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	1,022,036,654.19	927,946,161.42
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	951,185,767.61	908,622,590.80
经营活动现金流入小计	1,973,222,421.80	1,836,568,752.22
购买商品、接受劳务支付的现金	235,484,554.41	768,500,369.00
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	5,389,859.37	5,756,141.01
支付的各项税费	11,912,891.70	1,193,363.51
支付其他与经营活动有关的现金	1,777,492,494.36	1,294,610,141.89

经营活动现金流出小计	2,030,279,799.84	2,070,060,015.41
经营活动产生的现金流量净额	-57,057,378.04	-233,491,263.19
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
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		
投资活动现金流入小计		-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	402,579.00	123,757,631.11
投资支付的现金		
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		
投资活动现金流出小计	402,579.00	123,757,631.11
投资活动产生的现金流量净额	-402,579.00	-123,757,631.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		20,000,000.00
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	1,117,000,000.00	197,649,863.00
收到其他与筹资活动有关的现金		323,110,000.00
筹资活动现金流入小计	1,117,000,000.00	540,759,863.00
偿还债务支付的现金	674,178,516.00	463,066,571.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	317,248,435.68	308,674,728.65
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	24,600,000.00	52,563,853.55
筹资活动现金流出小计	1,016,026,951.68	824,305,153.20
筹资活动产生的现金流量净额	100,973,048.32	-283,545,290.20
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	43,513,091.28	-640,794,184.50
加：期初现金及现金等价物余额	411,606,079.43	1,052,400,263.93
六、期末现金及现金等价物余额	455,119,170.71	411,606,079.43

法定代表人：朱晓帆 主管会计工作负责人：许琢 会计机构负责人：吴云亮

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	1,019,318,589.84	927,865,571.87
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	924,721,268.48	906,242,974.24
经营活动现金流入小计	1,944,039,858.32	1,834,108,546.11
购买商品、接受劳务支付的现金	161,328,531.47	593,041,369.84
支付给职工及为职工支付的现金	2,922,113.76	1,096,472.00
支付的各项税费	183,735.58	1,163,134.87
支付其他与经营活动有关的现金	1,622,474,638.48	1,260,069,520.57
经营活动现金流出小计	1,786,909,019.29	1,855,370,497.28
经营活动产生的现金流量净额	157,130,839.03	-21,261,951.17
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
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		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	183,866.00	574,899.54
投资支付的现金		
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	183,866.00	574,899.54
投资活动产生的现金流量净额	-183,866.00	-574,899.54
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		20,000,000.00
取得借款收到的现金	792,000,000.00	108,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	792,000,000.00	128,000,000.00
偿还债务支付的现金	552,750,000.00	293,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付	316,457,127.69	292,649,767.23

的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	19,000,000.00	50,000,000.00
筹资活动现金流出小计	888,207,127.69	635,649,767.23
筹资活动产生的现金流量净额	-96,207,127.69	-507,649,767.23
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	60,739,845.34	-529,486,617.94
加：期初现金及现金等价物余额	79,042,431.10	608,529,049.04
六、期末现金及现金等价物余额	139,782,276.44	79,042,431.10

法定代表人：朱晓帆 主管会计工作负责人：许琢 会计机构负责人：吴云亮

担保人财务报表

适用 不适用