

阳江市城市投资集团有限公司
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。

天衡会计师事务所（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本公司发行的公司债券前，应认真考虑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，并仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

截至本报告披露日，公司债券面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”相关章节没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	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.....	9
三、 报告期内资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	10
五、 偿债计划.....	11
六、 专项偿债账户设置情况.....	11
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	11
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	11
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 投资状况.....	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	14
四、 公司治理情况.....	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	15
第四节 财务情况.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 合并报表范围调整.....	15
四、 主要会计数据和财务指标.....	15
五、 资产情况.....	17
六、 负债情况.....	18
七、 利润及其他损益来源情况.....	20
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	20
九、 对外担保情况.....	21
第五节 重大事项.....	21
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	21
二、 关于破产相关事项.....	21
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.....	21
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	21
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	21
一、 发行人为可交换债券发行人.....	21
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.....	21
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	21
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	22
五、 其他特定品种债券事项.....	22
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第八节 备查文件目录.....	23
财务报表.....	25

附件一： 发行人财务报表.....	25
担保人财务报表.....	38

释义

公司、发行人	指	阳江市城市投资集团有限公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
天衡会计师事务所、审计师	指	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
企业会计准则	指	财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定
募集说明书	指	《2015年阳江市恒财城市投资控股有限公司公司债券募集说明书》
15 阳江债	指	2015年阳江市恒财城市投资控股有限公司公司债券
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（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）
元	指	人民币元
报告期	指	2020年度

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	阳江市城市投资集团有限公司
中文简称	阳江城投
外文名称（如有）	YangJiang City Investment Group CO.LTD
外文缩写（如有）	无
法定代表人	周永贵
注册地址	广东省阳江市 江城区仙踪路 189 号公用事业大厦
办公地址	广东省阳江市 江城区仙踪路 189 号七楼
办公地址的邮政编码	529500
公司网址	https://www.gdyjhc.com/
电子信箱	hcgsrzb@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张勇
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	负责融资业务相关事宜
联系地址	阳江市江城区仙踪路 189 号城投大厦
电话	0662-2891192
传真	0662-2886927
电子信箱	hcgsrzb@126.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易 场所网站网址	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	阳江市城市投资集团有限公司

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：阳江市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：阳江市人民政府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

2020年4月26日，公司发生法定代表人变更，法定代表人由关劲变更为周永贵。此次法定代表人变更已经阳江市市场监督管理局江城分局核准（江城核变通内字【2020】第2000032262号），周永贵同时担任公司党委书记及董事长，并免去关劲的总经理职务，退休。张勋武同志为公司新任总经理。

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	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	江苏省南京市正洪街18号东宇大厦8楼
签字会计师姓名	罗顺华、张文涛

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127167、1580098
债券简称	15 阳江债
名称	国家开发银行广东省分行
办公地址	广州市天河区黄埔大道西路100号之一3、16-25楼
联系人	王琳嘉
联系电话	020-32132339

（三）资信评级机构

债券代码	127167、1580098
债券简称	15 阳江债
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 17 层

（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	127167、1580098
2、债券简称	15 阳江债
3、债券名称	2015 年阳江市恒财城市投资控股有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 4 月 14 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 4 月 14 日
8、债券余额	2.2
9、截至报告期末的利率(%)	6.24%
10、还本付息方式	每年付息一次，分期还本，在债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末分别按发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还本金，到期利息随本金一起支付。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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	严格按照募集说明书中报告期内公司按时兑付利息
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：127167、1580098

债券简称	15 阳江债
募集资金专项账户运作情况	报告期内公司募集资金专项账户运行规
募集资金总额	11
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金在本报告期前已使用完毕
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	127167、1580098
债券简称	15 阳江债
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020年6月24日
评级结果披露地点	www.lhratings.com
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：124343、1380262

债券简称	15 阳江债
偿债计划概述	本期债券设置本金提前偿付条款，即在本期债券存续期的第 3, 第 4, 第 5, 第 6, 第 7 个计息年度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。
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：127167、1580098

债券简称	15 阳江债
账户资金的提取情况	已提取
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

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	127167、1580098
债券简称	15 阳江债
债券受托管理人名称	国家开发银行广东省分行
受托管理人履行职责情况	国家开发银行广东省分行作为“15 阳江债”的债权代理人 与综合融资协调人，履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对发行人进行持续跟踪和监督。
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	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

供水、食品加工、工程、铁路运输、房地产、河砂、旅店、融资担保等。

（1）食品加工业务公司食品加工业务主要为生猪屠宰。生猪屠宰行业承担着服务“三农”、满足居民猪肉消费需求、保障肉品卫生和质量安全的产业功能和社会责任，是我国严格实行市场准入的行业之一。近年来，随着我国经济持续健康发展，居民收入稳步增长，居民消费结构逐步升级，为消费品行业提供了良好的发展机遇，其中猪肉作为我国绝大多数人民的必须消费品，需求增长明显。阳江市享有“中国猪苗之乡”的美誉，全市生猪饲养量、母猪存栏量和猪苗外销量连续十多年雄居全省之冠，阳江地区的居民在肉类消费上已形成了以猪肉为主的消费习惯，对于猪肉的市场需求长期以来保持稳健的增长趋势。近年来，阳江市不断加强全市生猪屠宰和肉品流通管理，确保肉品质量，并积极推进生猪定点屠宰厂的技术升级改造工作。公司的生猪屠宰业务由遍布阳江市各地区的31家子公司负责运营，其中阳江市江城区7家、阳东县7家、阳西县7家、阳春市10家。各子公司通过向当地养猪户采购，屠宰加工成热鲜肉后销售于当地农贸市场的个体户，销售价格采用采购成本加成法。报告期内，公司食品加工业务毛利率基本保持稳定。

（2）供水业务改革开放以来，随着我国经济持续增长和城市人口的不断增加，水务行业作为关乎国计民生的重要公用事业得到了快速发展。随着人口增长、经济社会发展和城镇化速度加快，我国的用水需求迅速增长，城镇污水处理设施欠账过多，水资源形势日益严峻，这已成为制约我国经济和社会可持续发展的突出问题。水资源的日益紧缺对供水行业的发展提出了更高的要求，客观上为供水行业的发展提供了良好的机遇。根据阳江市物价局《关于调整市区自来水价格相关问题的批复》（阳物价价格[2014]31号文），从2014年5月1日开始，居民生活用水全面实施阶梯水价，市区、城西居民用水第一阶梯水价由1.48元/立方米调整至1.70元/立方米。阶梯水价分为三级，级差为1:1.5:2，因此，第二阶梯水价为2.55元/立方米，第三阶梯水价为3.40元/立方米，其他属于市自来水公司直接抄表到户的用户（包括埠场镇、阳江港、平冈镇、闸坡沿线等地）的居民用水价格也有所上调。非居民用水也相应调高。随着价格提升，公司的供水业务毛利率上升。公司自来水供水业务由子公司阳江市自来水公司负责，自来水公司是阳江市市区范围内唯一的供水主体。自来水公司的经营范围为自来水制售、自来水排水及相关水处理业务、供水工程的设计及技术咨询、水质检测、水表计量检测和相关管网的维护、基础设施的建设。截至报告期末，公司拥有漠江水厂和第二水厂，漠江水厂日供水能力26万立方米，以漠阳江为原水水源，供水区域为阳江市区、阳江至闸坡沿线以及江城区白沙墟镇及周边农村。

（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 (%)
主营业务	261,917.04	240,868.37	8.04	96.81	164,348.91	143,794.51	14.29	94.17
其他业务	8,631.75	964.69	88.82	3.19	10,170.76	866.09	91.48	5.83
合计	270,548.79	241,833.06	10.61	-	174,519.68	144,660.60	17.11	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年同 期增减 (%)	毛利率比 上年同期 增减 (%)
食品加工	168,279.39	161,314.87	4.14	50.81	55.33	-40.26
供水	18,324.09	11,673.93	36.29	-7.90	-12.37	9.84
工程建设	3,316.72	2,701.50	18.55	5.26	14.25	-25.65
河砂	9,113.88	4,464.16	51.02	33.61	32.44	0.87
铁路运输	10,305.53	8,836.16	14.26	-2.25	4.14	-26.95
房地产	220.02	69.93	68.22	38.42	-4.26	26.22
贸易	15,015.21	14,539.59	3.17	8,865.37	5,053.69	-104.63
其他	37,342.20	37,268.24	0.20	210.46	209.46	-266.67
其他业务	8,631.75	964.69	88.82	-15.13	-2.91	9.31
合计	270,548.79	241,833.06	10.61	55.02	67.17	-37.99

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。

(1)食品加工业务的营业收入、营业成本及毛利率较上年同期分别增加了 50.81%、增加了 55.33%及减少了 40.26%，主要是因为公司食品加工业务主要为生猪屠宰业务，报告期内，虽公司生猪屠宰量有所下降，但得益于猪肉价格的上涨，致使营业收入增加。当期，公司生猪采购成本增加，故食品加工业务营业成本增加，毛利率下降。

(2)公司河砂业务营业收入及营业成本较上年同期增加了 33.61%及 32.44%，主要是由于价格方面，公司跟随市场行情及区域供求关系提高价格，平均销售单价提高。同时，河砂开挖成本上升致使河砂业务营业成本增加。

(3)公司其他业务主要包括小额贷款、担保保理、融资租赁等非银行金融业务，公司其他业务收入增加主要为非银行金融业务的增加。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 8,459.65 万元，占报告期内销售总额 3.13%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

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4,873.81万元，占报告期内采购总额2.02%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占报告期内采购总额0%。

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

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

以做实资产、做优模式、创多营收为发展目标。科学整合资源，狠抓经营发展；加强员工管理，实行调岗交流；狠抓安全检查工作，确保安全生产。紧紧围绕阳江市委、市政府的工作部署，结合公司实际情况，牵系十九大精神“不忘初心，牢记使命”，以“稳定、改革、发展”为总体工作指导思想，实现抓机遇，加快发展，全面提升公司综合实力的总体目标。夯实企业管理基础；明确目标，发挥自身优势，深入推进金融管理工作；真抓实干，有的放矢，稳步推进建设项目发展；规范资源管理，实现健康经营。

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：

保持独立

（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：

是否与经营活动相关

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：1.21，占合并口径净资产的比例（%）：0.02，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	1,428,690.35	1,494,363.39	-4.39	
2	总负债	685,212.02	751,257.37	-8.79	
3	净资产	743,478.33	743,106.02	0.05	
4	归属母公司股东的净资产	620,689.20	620,239.63	0.07	
5	资产负债率（%）	47.96	50.27	-4.60	

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
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	53.97	56.29	-4.12	
7	流动比率	2.87	2.42	18.60	
8	速动比率	2.34	2.01	16.42	
9	期末现金及现金等价物余额	81,896.08	107,049.25	-23.50	
-					
-					

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	270,548.79	174,519.68	55.02	注 1
2	营业成本	241,833.06	144,660.60	67.17	注 2
3	利润总额	6,378.51	12,755.97	-50.00	注 3
4	净利润	4,324.06	10,244.51	-57.79	注 4
5	扣除非经常性损益后净利润	-334.63	-2,490.21	86.56	注 5
6	归属母公司股东的净利润	4,761.08	10,207.39	-53.36	注 6
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	23,793.28	34,496.03	-31.03	注 7
8	经营活动产生的现金流净额	50,017.87	-33,861.81	47.71	注 8
9	投资活动产生的现金流净额	-28,757.68	-57,392.35	49.89	注 9
10	筹资活动产生的现金流净额	-46,413.36	-17,047.81	-172.25	注 10
11	应收账款周转率	20.82	56.06	-62.86	注 11
12	存货周转率	2.58	1.63	58.28	注 12
13	EBITDA 全部债务比	14.66%	15.00%	-2.27	
14	利息保障倍数	1.81	2.05	-11.71	
15	现金利息保障倍数	7.63	-2.47	408.91	注 13
16	EBITDA 利息倍数	3.03	2.84	6.69	
17	贷款偿还率（%）	100	100	0.00	
18	利息偿付率（%）	100	100	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

注 1：报告期内，营业收入较去年同期增加 55.02%，主要是由于占总收入比重较大业务，如食品加工、河砂、其他业务等均有较大增长所致，其他业务均有小幅波动，对营业收入影

响不明显。

注2：报告期内，营业成本较去年同期增加67.17%，主要是由于占总成本比重较大业务，如食品加工、河砂、工程、其他业务等均有较大增长所致。

注3：报告期内，利润总额较去年同期减少50.00%，主要是由于营业成本较去年同期增加较多，其他收益中的政府补助及对联营和合营企业投资收益有所下降，且营业外支出中公益性捐赠支出及其他支出增加较多。

注4：报告期内，净利润较去年同期减少57.79%，主要是由于利润总额较去年同期减少50.00%，所得税费用与去年同期基本持平，故净利润减少。

注5：报告期内，扣除非经常性损益后净利润较去年同期增加86.56%，主要是由于虽然非经常性损益较去年同期有所下降，其中今年产生公允价值变动损失和资产处置收益科目由收益转亏损导致非经常性损益下降。

注6：报告期内，归属母公司股东的净利润较去年同期减少53.36%，主要是由于净利润下降较多，且少数股东损益亦有减少，故归属母公司股东净利润降低。

注7：报告期内，息税折旧摊销前利润（EBITDA）较去年同期减少31.03%，主要是由于EBIT降幅明显，及折旧、摊销等费用增加，导致EBITDA减少。

注8：报告期内，经营活动产生的现金流净额较去年同期增加47.71%，主要是由于收到的政府补助及往来款增加较多，支付的往来款减少较多。

注9：报告期内，投资活动产生的现金流净额较去年同期增加49.89%，主要是由于处置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少，收回的现金净额增多。

注10：报告期内，筹资活动产生的现金流净额较去年同期减少172.25%，主要是由于筹资活动现金流入降幅明显，其中取得借款现金降幅最为明显，报告期内公司减少了信用、保证及抵押等长短期借款。

注11：报告期内，应收账款周转率较去年同期减少62.86%，主要是由于2019年应收账款较2018年大幅上升，故应收账款周转率相应降低。

注12：报告期内，存货周转率较去年同期增加58.28%，主要是由于营业成本较2019年增加较多。

注13：报告期内，现金利息保障倍数较去年同期增加408.91%，主要是由于经营活动所产生的净额由负转正，净额同比增加47.71%，且财务费用中的利息支出及资本化支出均有大幅下降。

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	81,896.08	107,049.25	-23.50	/
其他应收款	357,879.81	385,571.55	-7.18	/
存货	102,826.55	105,788.26	-2.80	/
发放贷款及垫款	16,886.14	39,334.20	-57.07	注14
长期股权投资	70,757.98	70,585.02	0.25	/
其他权益工具投资	110,419.95	71,226.20	55.03	注15
固定资产	210,407.56	215,092.41	-2.18	/
在建工程	294,613.43	313,375.99	-5.99	/
无形资产	159,054.65	159,800.42	-0.47	/

2.主要资产变动的的原因

注 14：报告期内，发放贷款及垫款现金较去年同期减少 57.07%，主要是由于商业保理贷款减少较多。

注 15：报告期内，其他权益工具投资较去年同期增加 55.03%，主要是由于对广东润龙铸造有限公司、广东红荔新材料科技有限公司及阳江海上风电产业发展基金合伙企业（有限合伙）的投资增多。

（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：109,033.22 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）
存货（土地储备）	95,015	/	/	抵押担保
固定资产（房产）	3,500	/	/	抵押担保
无形资产（土地使用权）	4,318.25	/	/	抵押担保
无形资产（土地使用权）	6,199.97	/	/	抵押担保
合计	109,033.22	/	-	-

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	3,812.30	13,590.00	-71.95	注 16
预收款项	8,682.50	12,549.93	-30.82	注 17
应交税费	5,394.65	6,088.26	-11.39	/
其他应付款	128,425.55	164,233.27	-21.80	/
一年内到期的非流动负债	43,724.50	49,795.41	-12.19	/
长期借款	62,859.68	92,646.85	-32.15	注 18
应付债券	92,000	74,000.00	24.32	/
长期应付款	319,762.35	273,919.47	16.74	/

2.主要负债变动的的原因

注 16：报告期内，短期借款较去年同期减少 71.95%，主要是由于短期借款中的信用借款,保证借款和抵押借款均减少较多。

注 17：报告期内，预收款项较去年同期减少 30.82%，主要是由于 1 年及 1-2 年账龄的预收款减少所致。

注 18：报告期内，长期借款较去年同期减少 32.15%，主要是由于保证借款,抵押担保借款及信用借款均降幅较大。

（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 20.43 亿元，上年末有息借款总额 25.10 亿元，借款总额总比变动-18.61%。

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：

融资计划申请银行贷款 0 万，申请发行中期票据/企业债/公司债 18 亿元。

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
中信银行	23	4	19
合计	23	-	19

上年末银行授信总额度：4 亿元，本报告期末银行授信总额度 23 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：19 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：

3 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：6,378.51 万元

报告期非经常性损益总额：5,095.70 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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	4,511.29	权益核算法下的长期股权投资、可供出售金额资产在持有期取得的投资收益	4,511.29	具备一定的可持续性
公允价值变动损益	-132.05	交易性金融资产	-132.05	具备一定的可持续性
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	482.54	政府补贴、罚款收入等	482.54	公司作为阳江市国资委下属企业，阳江市城市基础设施建设领域处于行业垄断地位。获得的政府的补贴和罚款具备一定的可持续性
营业外支出	606.97	非流动资产处置损失、公益性捐赠支出、罚款违约支出等	606.97	具备一定的可持续性
资产处置收益	-522.55	固定资产处置收益	-522.55	具备一定的可持续性
其他收益	1,363.45	政府补助	1,363.45	公司作为阳江市城市基础设施领域重要的投融资主体，获得的政府补助具备一定的可持续性

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：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 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

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，为阳江市城市投资集团有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)



阳江市城市投资集团有限公司
2021年4月26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：阳江市城市投资集团有限公司

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	818,960,768.71	1,070,492,491.09
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	4,078,681.60	5,399,220.94
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	154,296,588.60	105,611,064.68
应收款项融资		
预付款项	2,404,833.73	26,748,107.59
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,578,798,114.08	3,855,715,487.53
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,028,265,503.56	1,057,882,596.34
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	22,902,244.30	39,719,926.25
流动资产合计	5,609,706,734.58	6,161,568,894.42
非流动资产：		
发放贷款和垫款	168,861,400.00	393,341,972.83
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	10,738,737.25	41,914,557.55
长期股权投资	707,579,766.85	705,850,181.56
其他权益工具投资	1,104,199,485.98	712,261,985.98

其他非流动金融资产		
投资性房地产	15,843,790.13	16,537,678.82
固定资产	2,104,075,611.45	2,150,924,058.43
在建工程	2,946,134,318.52	3,133,759,907.75
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,590,546,464.36	1,598,004,163.36
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	28,308,709.22	28,645,082.73
递延所得税资产		
其他非流动资产	908,464.29	825,455.79
非流动资产合计	8,677,196,748.05	8,782,065,044.80
资产总计	14,286,903,482.63	14,943,633,939.22
流动负债：		
短期借款	38,123,027.20	135,900,000.00
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	36,693,278.71	63,137,013.66
预收款项	86,825,040.59	125,499,305.58
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	17,090,087.80	17,487,487.33
应交税费	53,946,537.59	60,882,599.82
其他应付款	1,284,255,540.18	1,642,332,659.74
其中：应付利息	33,429,638.11	61,754,980.75
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	437,244,985.07	497,954,131.84
其他流动负债	1,638,671.31	1,927,666.55
流动负债合计	1,955,817,168.45	2,545,120,864.52

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	628,596,815.04	926,468,531.69
应付债券	920,000,000.00	740,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,197,623,484.26	2,739,194,707.82
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	150,082,703.15	561,789,631.35
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,896,303,002.45	4,967,452,870.86
负债合计	6,852,120,170.90	7,512,573,735.38
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	560,000,000.00	560,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,786,763,750.24	4,782,735,974.24
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	95,534,687.10	95,534,687.10
一般风险准备	814,051.92	440,684.54
未分配利润	763,779,519.30	763,684,967.57
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,206,892,008.56	6,202,396,313.45
少数股东权益	1,227,891,303.17	1,228,663,890.39
所有者权益（或股东权益）合计	7,434,783,311.73	7,431,060,203.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,286,903,482.63	14,943,633,939.22

法定代表人：周永贵 主管会计工作负责人：周永贵 会计机构负责人：陈华星

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：阳江市城市投资集团有限公司

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	183,359,493.84	344,358,400.81

交易性金融资产	4,078,681.60	5,399,220.94
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		
应收款项融资		
预付款项	54,430.42	
其他应收款	3,053,937,648.07	3,469,248,501.79
其中：应收利息		
应收股利		
存货	6,995.00	1,843.00
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	9,950,173.04	25,776,177.66
流动资产合计	3,251,387,421.97	3,844,784,144.20
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	2,353,676,723.83	2,537,758,634.32
其他权益工具投资	1,119,766,219.98	728,828,719.98
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	387,936,410.61	401,899,178.78
在建工程	6,963,549.91	53,453,214.46
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	45,144,033.65	46,250,754.25
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	6,959,067.59	4,237,140.50
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,920,446,005.57	3,772,427,642.29
资产总计	7,171,833,427.54	7,617,211,786.49
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	44,912.32	34,439.52
应交税费	8,178,330.35	10,342,326.55
其他应付款	766,083,264.22	1,267,657,107.05
其中：应付利息	32,628,254.87	60,537,344.45
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	360,280,000.00	447,420,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,134,586,506.89	1,725,453,873.12
非流动负债：		
长期借款	318,753,000.00	571,040,000.00
应付债券	920,000,000.00	740,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,049,937,946.20	386,279,065.07
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	6,650,465.91	422,385,562.78
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,295,341,412.11	2,119,704,627.85
负债合计	3,429,927,919.00	3,845,158,500.97
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	560,000,000.00	560,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,444,269,165.56	2,444,269,165.56
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	95,485,755.35	95,485,755.35
未分配利润	642,150,587.63	672,298,364.61

所有者权益（或股东权益）合计	3,741,905,508.54	3,772,053,285.52
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,171,833,427.54	7,617,211,786.49

法定代表人：周永贵 主管会计工作负责人：周永贵 会计机构负责人：陈华星

合并利润表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	2,705,487,890.20	1,745,196,784.58
其中：营业收入	2,705,487,890.20	1,745,196,784.58
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,695,294,878.06	1,736,999,747.74
其中：营业成本	2,418,330,596.37	1,446,605,963.95
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	12,204,217.50	8,675,012.52
销售费用	44,652,953.27	45,099,967.25
管理费用	156,546,950.24	173,741,090.64
研发费用		
财务费用	63,560,160.68	62,877,713.38
其中：利息费用	78,589,345.77	121,676,855.15
利息收入	15,764,508.58	59,419,455.55
加：其他收益	13,634,517.91	72,221,725.24
投资收益（损失以“-”号填列）	45,112,864.47	52,176,210.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	35,774,649.71	39,378,094.47
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	-1,320,539.34	127,889.14

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“-”号填列)	2,635,018.45	-7,613,350.41
资产减值损失（损失以“-”号填列)		
资产处置收益（损失以“-”号填列)	-5,225,542.50	1,037,656.45
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	65,029,331.13	126,147,167.96
加：营业外收入	4,825,396.91	3,046,737.03
减：营业外支出	6,069,668.47	1,634,204.49
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	63,785,059.57	127,559,700.50
减：所得税费用	20,544,499.32	25,114,565.87
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	43,240,560.25	102,445,134.63
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	43,240,560.25	102,445,134.63
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)	47,610,776.64	102,073,910.14
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	-4,370,216.39	371,224.49
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	43,240,560.25	102,445,134.63
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	47,610,776.64	102,073,910.14
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-4,370,216.39	371,224.49
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：43,240,560.25 元，上期被合并方实现的净利润为：102,445,134.63 元。

法定代表人：周永贵 主管会计工作负责人：周永贵 会计机构负责人：陈华星

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	437,156,658.85	36,535,659.57
减：营业成本	366,401,051.71	
税金及附加	3,275,212.57	2,572,340.02
销售费用		
管理费用	27,142,691.76	33,132,973.22
研发费用		
财务费用	70,348,864.74	27,730,284.39
其中：利息费用	75,859,543.23	103,584,948.19
利息收入	5,534,690.02	75,900,900.95
加：其他收益	800,000.00	46,536,800.00
投资收益（损失以“－”号填列）	25,032,780.91	27,297,252.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-10,481,910.49	14,834,746.95

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）	-1,320,539.34	127,889.14
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-743,888.63	-2,243,682.64
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		940,527.32
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-6,242,808.99	45,758,847.84
加：营业外收入		1.47
减：营业外支出	514,113.06	513,290.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-6,756,922.05	45,245,558.97
减：所得税费用	-19,936.25	1,929,338.85
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,736,985.80	43,316,220.12
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,736,985.80	43,316,220.12
（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	-6,736,985.80	43,316,220.12
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：周永贵 主管会计工作负责人：周永贵 会计机构负责人：陈华星

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	2,273,627,688.31	1,776,071,967.12
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	7,096,347.96	10,085,869.23
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	780,395,957.60	205,792,945.10
经营活动现金流入小计	3,061,119,993.87	1,991,950,781.45
购买商品、接受劳务支付的现金	2,292,346,108.92	1,401,271,794.64
客户贷款及垫款净增加额	-226,821,197.57	73,012,904.73
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	175,017,881.80	150,075,692.80
支付的各项税费	72,501,055.99	52,172,356.74
支付其他与经营活动有关的现金	247,897,405.33	654,036,139.23
经营活动现金流出小计	2,560,941,254.47	2,330,568,888.14
经营活动产生的现金流量净额	500,178,739.40	-338,618,106.69
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	50,338,026.27	39,327,313.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,809.05	14,467,931.95
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	50,358,835.32	53,795,245.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,026,285.51	243,372,147.03
投资支付的现金	121,952,278.03	371,840,168.36
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	206,957,117.92	
投资活动现金流出小计	337,935,681.46	615,212,315.39
投资活动产生的现金流量净额	-287,576,846.14	-561,417,069.73
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	7,627,776.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,600,000.00	
取得借款收到的现金	195,956,759.45	704,280,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	416,251,758.75	349,000,000.00

筹资活动现金流入小计	619,836,294.20	1,053,280,000.00
偿还债务支付的现金	865,133,023.03	970,790,078.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	154,289,686.34	166,180,107.22
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	64,547,200.47	86,787,938.79
筹资活动现金流出小计	1,083,969,909.84	1,223,758,124.11
筹资活动产生的现金流量净额	-464,133,615.64	-170,478,124.11
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	-251,531,722.38	-1,070,513,300.53
加：期初现金及现金等价物余额	1,070,492,491.09	2,141,005,791.62
六、期末现金及现金等价物余额	818,960,768.71	1,070,492,491.09

法定代表人：周永贵 主管会计工作负责人：周永贵 会计机构负责人：陈华星

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	460,653,048.24	39,076,069.93
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	736,926,199.17	552,940,131.13
经营活动现金流入小计	1,197,579,247.41	592,016,201.06
购买商品、接受劳务支付的现金	366,436,111.71	1,843.00
支付给职工及为职工支付的现金	5,672,043.14	5,451,619.70
支付的各项税费	10,868,609.88	3,302,428.83
支付其他与经营活动有关的现金	486,861,829.12	640,299,708.55
经营活动现金流出小计	869,838,593.85	649,055,600.08
经营活动产生的现金流量净额	327,740,653.56	-57,039,399.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		182,956.29
取得投资收益收到的现金	35,514,691.40	27,796,075.72
处置固定资产、无形资产和其		14,761,688.33

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	35,514,691.40	42,740,720.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,257,994.82	29,446,854.30
投资支付的现金	216,400,000.00	447,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	233,657,994.82	476,646,854.30
投资活动产生的现金流量净额	-198,143,303.42	-433,906,133.96
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	400,000,000.00	786,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	400,000,000.00	786,000,000.00
偿还债务支付的现金	559,427,000.00	922,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	127,179,423.99	109,462,028.81
支付其他与筹资活动有关的现金	3,989,833.12	3,793,495.71
筹资活动现金流出小计	690,596,257.11	1,035,755,524.52
筹资活动产生的现金流量净额	-290,596,257.11	-249,755,524.52
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	-160,998,906.97	-740,701,057.50
加：期初现金及现金等价物余额	344,358,400.81	1,085,059,458.31
六、期末现金及现金等价物余额	183,359,493.84	344,358,400.81

法定代表人：周永贵 主管会计工作负责人：周永贵 会计机构负责人：陈华星

担保人财务报表

适用 不适用

