

绍兴袍江工业区投资开发有限公司
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。

大华会计师事务所（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

一、发行人承担袍江开发区土地整理和城市基础设施建设任务，工程建设完成前，公司需要先行垫付工程建设资金。由于公司现处于高速发展阶段，所承担的工程较多，且由于工程前期资金投入量较大，所以形成了大量有息债务。2019 年末以及 2020 年末发行人有息负债余额分别为 1,516,349.53 万元和 1,943,729.69 万元，占总负债的比例分别是 67.61%和 78.73%。如果公司有息债务规模继续较快增加，将导致发行人利息支出增加，使得公司偿债压力加大。

二、2019 年末以及 2020 年末，发行人存货余额分别为 680,610.42 万元和 575,260.50 万元，占总资产比例为 19.52%和 14.48%，存货金额相对较大。公司存货主要是土地开发成本、库存土地等。较大的存货余额在一定程度上影响了发行人的资金周转率，增加了产生坏账和存货跌价的风险。

三、2019 年末以及 2020 年末，发行人在建工程余额分别为 2,016,103.06 万元和 2,285,705.29 万元，占总资产比例为 57.83%和 57.54%，在建工程余额相对较大。发行人是绍兴市和袍江开发区的城市基础设施的重要主体，属于资金密集型行业，投资规模大。公司在建工程规模较大，未来存在相对大额的资金支出需求，易对发行人形成较大的融资压力。此外，由于部分项目建设工期长，考虑到成本管理、应收款回收手续复杂等因素，有可能形成一定的财务风险。

四、2019 年末以及 2020 年末，发行人其他应收款账面价值分别为 481,072.32 万元和 686,080.24 万元，其他应收款项金额较大，主要是与袍江工业区管委会和袍江开发区内企业的往来款，若不能按时回款，将导致发行人其他应收款坏账准备金额增加，从而对发行人盈利能力产生一定影响。

五、发行人的主营业务是土地开发整理及配套基础设施建设，包括征地、拆迁、规划设计、基础设施、公共配套设施和环境景观建设等。未来发行人经营活动现金流入主要来源于土地一级开发业务、城市基础设施建设及安置房建设。由于当前宏观调控的大背景下，地方融资平台管理政策和地方财力增长的不确定性可能影响发行人的经营活动和盈利能力，发行人存在经营模式依赖政府的风险。

六、土地政策风险来源于土地产权制度的变更、不同土地的取得方式、土地开发、土地调控制度及不同的土地政策执行力度等。发行人系袍江管委会授权对开发区内进行土地一级开发的唯一经营主体，公司涉及到土地资产的开发和处置将受到土地政策变化的影响，存在一定风险。

除上述提示外，截至 2020 年 12 月 31 日，公司债券的风险因素较绍兴袍江工业区投资开发有限公司 2020 年半年度报告相比未发生重大不利变化，请投资者注意阅读。

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.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
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.....	15
五、 偿债计划.....	15
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（包含债权代理人）履职情况.....	17
第三节 业务经营和公司治理情况.....	18
一、 公司业务和经营情况.....	18
二、 投资状况.....	21
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.....	23
一、 财务报告审计情况.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 合并报表范围调整.....	23
四、 主要会计数据和财务指标.....	23
五、 资产情况.....	25
六、 负债情况.....	26
七、 利润及其他损益来源情况.....	28
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	28
九、 对外担保情况.....	28
第五节 重大事项.....	33
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	33
二、 关于破产相关事项.....	33
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.....	33
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	33
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	34
一、 发行人为可交换债券发行人.....	34
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.....	34
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	34
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	34
五、 其他特定品种债券事项.....	34
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	35
第八节 备查文件目录.....	36
财务报表.....	38

附件一： 发行人财务报表.....	38
担保人财务报表.....	50

释义

公司、本公司、发行人	指	绍兴袍江工业区投资开发有限公司
控股股东、实际控制人	指	绍兴袍江经济技术开发区管理委员会
《公司章程》	指	绍兴袍江工业区投资开发有限公司公司章程
证券登记机构、中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
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
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
交通银行绍兴分行	指	交通银行股份有限公司绍兴分行
光大证券	指	光大证券股份有限公司
国泰君安证券	指	国泰君安证券股份有限公司
工作日/交易日	指	证券经营机构的正常营业日（不包括法定及政府指定节假日或休息日）
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）
股东	指	绍兴袍江工业区投资开发有限公司股东
董事	指	绍兴袍江工业区投资开发有限公司董事
监事	指	绍兴袍江工业区投资开发有限公司监事
报告期	指	2020年1月至12月
报告期末	指	2020年12月末
元/万元/亿元	指	如无特别说明，指人民币元/万元/亿元
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》

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	绍兴袍江工业区投资开发有限公司
中文简称	袍江工投
外文名称（如有）	SHAOXING PAOJIANG INDUSTRY ZONE INVESTMENT DEVELOPMENTCO.,LTD
外文缩写（如有）	PJII
法定代表人	寿景兴
注册地址	浙江省绍兴市 越城区斗门镇西湖头
办公地址	浙江省绍兴市 越城区斗门镇西湖头
办公地址的邮政编码	312071
公司网址	-
电子信箱	445449021@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘丹
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务负责人
联系地址	绍兴市越城区斗门镇西湖头
电话	0575-88038335
传真	0575-88166535
电子信箱	445449021@qq.com

三、信息披露网址及置备地

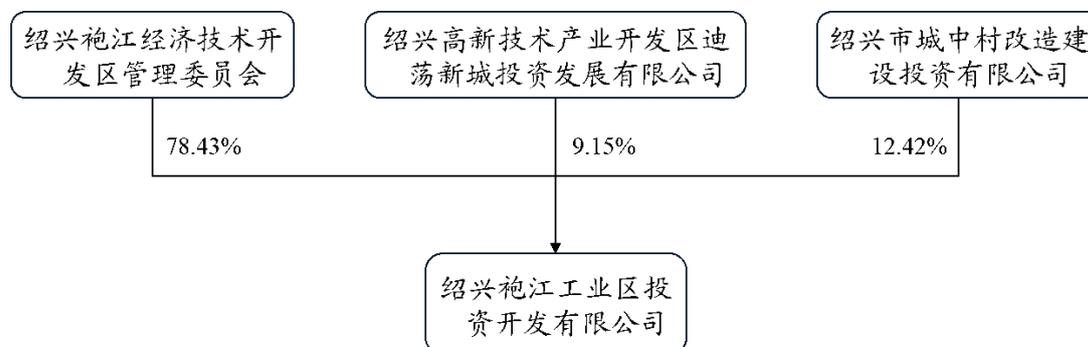
登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn www.szse.cn www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	绍兴市越城区斗门镇西湖头

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：绍兴袍江经济技术开发区管理委员会

报告期末实际控制人名称：绍兴袍江经济技术开发区管理委员会

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

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
寿景兴	董事长、法定代表人	新任	公司股东会决定
王勇	董事	新任	公司股东会决定
傅卿	董事	新任	职工代表大会选举
楼再良	董事长、法定代表人	离任	公司股东会决定
袁炯	董事	离任	公司股东会决定
谢晓芳	董事	离任	公司股东会决定
季建强	监事	新任	公司股东会决定
冯海东	监事	新任	公司股东会决定
吴岚	监事	新任	公司股东会决定
张卫祥	监事	新任	职工代表大会选举
柴雨峰	监事	新任	职工代表大会选举
刘丹	财务总监	新任	公司董事会决定
蒋慧毅	监事	离任	公司股东会决定
周颖恺	监事	离任	公司股东会决定
丁虞剑	监事	离任	职工代表大会决定
童秀红	监事	离任	职工代表大会决定
董明耀	监事	离任	公司股东会决定

新任董事、监事简历如下：

1、董事

寿景兴，男，1972年4月出生，大学学历，中共党员，高级经济师、国际注册财务策划师（RFP）。现任绍兴市政协常委，绍兴袍江工业区投资开发有限公司总经理、董事长。历任中国农业银行绍兴各支行及分行主任、行长、部门经理。

王勇，男，1980年8月出生，大学学历，中共党员。现任绍兴袍江工业区投资开发有限公司副总经理、兼任绍兴综合保税区建设发展有限公司董事长。历任绍兴市上虞杭州湾滨海新城农业发展有限公司经理、绍兴市上虞杭州湾农业综合开发有限公司、绍兴市上虞园通市政工程有限公司经理。

傅卿，女，1984年10月出生，大学学历，中共党员。现任绍兴袍江工业区投资开发有限公司副总经理，兼任绍兴综合保税区建设发展有限公司总经理。历任纳诺科技有限公司法务总监。

2、监事

季建强，男，1977年12月出生，中共党员，浙江绍兴人，本科学历。历任袍江经济技术开发区经发局综合科副科长、商贸局综合科科长、文化产业招商局局长助理、商贸三产局副局长、党工委（管委会）办公室主任助理、投资服务中心副主任、建投公司副总经理、政治处（人才办）专职副主任、袍投公司临时机构班子成员；2020年10月起任公司办公室主任、公司监事。

冯海东，男，1987年2月出生，中共党员，浙江诸暨人，大学学历。历任浙江民泰商业银行总行业务推动、华夏银行绍兴分行营业部客户经理、理财资管业务经理、支行副行长；2020年10月起任公司融资部部长、公司监事。

吴岚，女，1978年7月出生，中共党员，浙江绍兴人，大专学历。历任中外运久凌外贸实业公司财务部经理助理、中国电信集团黄页信息有限公司绍兴市分公司综合管理部经理、绍兴市柯桥区中国轻纺城市场开发经营集团有限公司主办会计、绍兴市柯桥区中国轻纺城市场开发经营集团有限公司财务部副经理、绍兴市柯桥区开发经营集团有限公司审计部副经理；2020年10月起任公司监督审计部副部长、公司监事。

张卫祥，男，1977年2月出生，中共党员，浙江绍兴人，本科学历。历任飞利浦中国有限公司（苏州）员工、绍兴市公路运输集团调度中心主任、袍江经济技术开发区管理委员会办公室科长、越城区大数据局电脑维护；2020年11月起任公司办公室副主任、公司监事。

柴雨峰，男，1979年11月出生，中共党员，浙江余姚人，本科学历。历任绍兴县信用联社（现瑞丰银行）综合服务、会计、客户经理等岗位，袍江经济技术开发区管理委员会招商局、重点办招商副科长、安全生产监督管理局综合科副科长；2020年11月起任公司融资部副部长、公司监事。

3、高级管理人员

刘丹，女，中国国籍，无海外居留权，1982年10月出生，籍贯江苏江阴，大学学历，中共党员，中级经济师。历任绍兴市柯桥区中国轻纺城市场开发经营集团有限公司财务副经理、常务经理、经理。现任公司财务总监兼财务部部长，绍兴袍江新农村建设投资有限公司法定代表人。

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	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1011
签字会计师姓名	汤孟强、胡鹏飞

（二）受托管理人/债权人代理人

债券代码	1480332.IB、124783.SH
------	----------------------

债券简称	14 绍袍江债、PR 绍袍江
名称	交通银行股份有限公司绍兴分行
办公地址	绍兴市人民中路 283 号
联系人	周益锋
联系电话	0575-88322215

债券代码	118727.SZ、118868.SZ
债券简称	16 袍工 02、16 袍工 03
名称	光大证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区南京西路 1266 号恒隆广场 1 号楼 51 层
联系人	孙颢宸
联系电话	021-52523013

债券代码	162242.SH、162544.SH
债券简称	19 袍工 01、19 袍工 02
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闸路 669 号博华广场 33 层
联系人	柳则宇
联系电话	021-38677726

（三）资信评级机构

债券代码	1480332.IB、124783.SH
债券简称	14 绍袍江债、PR 绍袍江
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹竿胡同 2 号 1 幢 60101

（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	1480332.IB、124783.SH
2、债券简称	14 绍袍江债、PR 绍袍江
3、债券名称	2014 年绍兴袍江工业区投资开发有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 5 月 29 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 5 月 29 日
8、债券余额	2.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.98
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，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。最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付（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	银行间债券市场、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
13、报告期内付息兑付情况	报告期内公司按时还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券设置本金提前偿还条款，已按期还本

1、债券代码	118727.SZ
2、债券简称	16袍工02
3、债券名称	绍兴袍江工业区投资开发有限公司2016年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2016年6月28日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年6月28日
7、到期日	2021年6月28日
8、债券余额	1.30
9、截至报告期末的利率(%)	6.30
10、还本付息方式	债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	现已按时完成第四次付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发调整票面利率选择权
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	118868.SZ
--------	-----------

2、债券简称	16袍工03
3、债券名称	绍兴袍江工业区投资开发有限公司2016年非公开发行公司债券（第三期）
4、发行日	2016年9月12日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年9月12日
7、到期日	2021年9月12日
8、债券余额	2.80
9、截至报告期末的利率(%)	6.30
10、还本付息方式	债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时完成第四次付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发调整票面利率选择权
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	162242.SH
2、债券简称	19袍工01
3、债券名称	绍兴袍江工业区投资开发有限公司非公开发行2019年公司债券（第一期）
4、发行日	2019年9月26日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年9月26日
7、到期日	2024年9月26日
8、债券余额	8.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时完成第一次付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发调整票面利率选择权
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用

17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	162544.SH
2、债券简称	19 袍江 02
3、债券名称	绍兴袍江工业区投资开发有限公司非公开发行 2019 年公司债券（第二期）
4、发行日	2019 年 11 月 20 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 11 月 20 日
7、到期日	2024 年 11 月 20 日
8、债券余额	2.70
9、截至报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	现已按时完成第一次付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发调整票面利率选择权
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1480332.IB、124783.SH

债券简称	14 绍袍江债、PR 绍袍江
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范
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告披露日,本期债券募集资金的使用与计划一致。报告期内各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：118727.SZ、118868.SZ

债券简称	16袍工02、16袍工03
募集资金专项账户运作情况	公司与银行签订了公司债券资金账户管理协议，设立了募集资金使用专项账户，确保募集资金专款专用。截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，符合公司相关规定
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告披露日，本期债券募集资金已使用完毕。公司募集资金的使用流程严格履行了公司内部审批程序，募集资金实际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
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：162242.SH、162544.SH

债券简称	19袍工01、19袍工02
募集资金专项账户运作情况	公司与银行签订了公司债券资金账户管理协议，设立了募集资金使用专项账户，确保募集资金专款专用。截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，符合公司相关规定
募集资金总额	10.70
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告披露日，本期债券募集资金已使用完毕。公司募集资金的使用流程严格履行了公司内部审批程序，募集资金实际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
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	1480332.IB、124783.SH
债券简称	14绍袍江债、PR绍袍江
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23日

评级结果披露地点	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	债券安全性很强，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）	不适用

（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：1480332.IB、124783.SH

债券简称	14 绍袍江债、PR 绍袍江
偿债计划概述	报告期内偿债计划及其他偿债保障措施均得到严格执行，与募集说明书中一致，运行良好
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	是

相关承诺执行	
--------	--

债券代码：118727.SZ、118868.SZ

债券简称	16袍工02、16袍工03
偿债计划概述	报告期内偿债计划及其他偿债保障措施均得到严格执行，与募集说明书中一致，运行良好
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：162242.SH、162544.SH

债券简称	19袍工01、19袍工02
偿债计划概述	报告期内偿债计划及其他偿债保障措施均得到严格执行，与募集说明书中一致，运行良好
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：1480332.IB、124783.SH

债券简称	14绍袍江债、PR绍袍江
账户资金的提取情况	按本债券募集说明书和《监管协议》的约定，按时足额将偿债资金存入偿债专户
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	是

债券代码：118727.SZ、118868.SZ

债券简称	16袍工02、16袍工03
账户资金的提取情况	公司与银行签订了公司债券资金账户管理协议，设立了募集资金使用专项账户，确保募集资金专款专用。截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，符合公司相关规定
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	是

债券代码：162242.SH、162544.SH

债券简称	19袍工01、19袍工02
------	---------------

账户资金的提取情况	公司与银行签订了公司债券资金账户管理协议，设立了募集资金使用专项账户，确保募集资金专款专用。截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，符合公司相关规定
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	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	1480332.IB、124783.SH
债券简称	14 绍袍江债、PR 绍袍江
债券受托管理人名称	交通银行股份有限公司绍兴分行
受托管理人履行职责情况	债权代理人履行了募集说明书等文件约定的义务，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）	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	不适用

债券代码	118727.SZ、118868.SZ
债券简称	16 袍工 02、16 袍工 03
债券受托管理人名称	光大证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	光大证券作为“16 袍工 02、16 袍工 03”的受托管理人，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）	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，深圳证券交易所

债券代码	162242.SH、162544.SH
债券简称	19 袍工 01、19 袍工 02
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司

受托管理人履行职责情况	国泰君安证券作为 19 袍工 01 和 19 袍工 02（以下简称“本次债券”）受托管理人，报告期内按照本次债券受托管理协议及募集说明书的约定履行了本次债券的受托管理职责，建立了对发行人的定期跟踪机制，并监督了发行人对公司债券募集说明书所约定义务的执行情况
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，上海证券交易所

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司主要从事房地产开发、物业管理、设备租赁、土地收储；工业污水、生活污水的聚集、处理、输送；市政基础设施工程建设。

袍江管委会赋予公司对于袍江开发区进行城市建设土地一级开发的职能，公司对袍江管委会划拨的土地进行整理开发，包括征地、拆迁、规划设计、基础设施、公共配套设施和环境景观建设等。公司的主要营业收入来源于三个板块：板块一是土地一级开发出让收益返还，主要通过袍江管委会返还公司的土地一级开发成本和土地出让收益盈利；板块二是市政基础设施及安置房建设，主要通过和袍江管委会签订项目回购协议实现盈利；板块三是物业管理业务，主要通过子公司绍兴袍江工业区物业管理有限公司负责的袍江管委会办公大楼和人才公寓的物业管理实现盈利。。公司主营业务收入主要来源于板块一土地一级开发出让收益返还。

土地整理和综合开发是绍兴袍江开发区招商引资、发展建设的基础环节，发行人主要接受袍江管委会委托进行土地的整理开发获取收入。对于接受开袍江发区管委会委托进行整治开发的土地，发行人通过签订委托开发协议，按照袍江管委会的规划，负责开发区内土地拆迁、平整、七通一平或十通一平工作，并收取相应的开发费用，实现自身收益。2020年发行人继续开展土地整理业务，由于当年没有完成验收并交付使用的土地整理开发项目，因此当年没有确认收入。发行人土地整理业务持续开展，2021年及2022年计划土地开发面积分别为511亩和535亩，计划土地出让面积分别为461亩和483亩，土地整理业务及其盈利具有可持续性。

发行人受托代建的项目主要以基础设施为主。发行人根据与委托单位签订的《委托代建协议》，项目建设投入资金主要由发行人通过市场化方式进行融资，融资费用计入项目建设投资成本，最终由委托方承担。委托方每年根据实际工程量与发行人结算代建业务收入。报告期内，发行人代建业务收入确认模式为成本加成模式，结算总额以项目成本（含前期费用、建设成本、融资费用，应缴税费等各项成本支出）加成一定比例的方式确定，由袍江管委会出具代建收入确认抄告单，发行人据此确认收入和结转成本。

物业管理业务发行人物业管理业务由子公司绍兴袍江工业区物业管理有限公司经营，绍兴袍江工业区物业管理有限公司负责袍江管委会办公大楼的物业管理。同时，为更好地服务于开发区内的企业，物业公司还负责人才公寓的物业管理。

同时，2020年新增宣传推介业务，绍兴滨海新区管理委员会委托发行人通过电视台广

告、日报广告、展位、展会宣传等手段提升袍江经济技术开发区整体形象，并通过销售宣传人员推广活动等方式建立袍江经济技术开发区知名度，为招商引资打通渠道。此外，发行人还通过汽车城空闲场馆及空地出租、转包给第三方单位收取宣传推介费，空闲场馆及空地主要用于车博会、农贸博览会、各类会展或展览会议等。

此外，为配合城市规划调整和公益性建设需要，2020年公司将账面10宗土地转让给绍兴滨海新区物晟物资有限公司，确认营业收入。

（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 (%)
土地整理	-	-	-	-	114,814.93	50,044.80	56.41	84.81
土地转让	143,260.94	143,260.94	-	86.43	-	-	-	-
宣传推介	6,260.10	841.95	86.55	3.78	-	-	-	-
物业管理	205.92	183.11	11.08	0.12	216.01	261.65	-21.13	0.16
代建	12,249.52	9,630.13	21.38	7.39	11,316.39	9,430.33	16.67	8.36
委托养护管理费	-	-	-	-	3,475.10	2,311.09	33.50	2.57
安置房销售	2,265.00	2,265.00	-	1.37	4,606.68	5,449.47	-18.30	3.40
其他业务	1,506.07	1,764.33	-17.15	0.91	943.23	1,075.27	-14.00	0.70
合计	165,747.55	157,945.45	4.71	-	135,372.34	68,572.62	49.35	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 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 (%)
土地整理	-	-	-	-100.00	-100.00	-100.00
土地转让	143,260.94	143,260.94	-	-	-	-
宣传推介	6,260.10	841.95	86.55	-	-	-

物业管理	205.92	183.11	11.08	-4.67	-30.02	-152.43
代建	12,249.52	9,630.13	21.38	8.25	2.12	28.30
委托养护管理费	-	-	-	-100.00	-100.00	-100.00
安置房销售	2,265.00	2,265.00	-	-50.83	-58.44	-100.00
其他业务	1,506.07	1,764.33	-17.15	59.67	64.08	-22.50
合计	165,747.55	157,945.45	4.91	22.18	131.39	-90.14

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。

（1）土地整理板块：2020 年发行人继续开展土地整理业务，由于当年没有完成验收并交付使用的土地整理开发项目，因此当年没有确认收入。

（2）土地转让板块：为配合城市规划调整和公益性建设需要，2020 年公司将账面 10 宗土地转让给绍兴滨海新区物晟物资有限公司，确认营业收入 143,260.94 万元、成本 143,260.94 万元。

（3）宣传推介板块：2020 年度，发行人新增宣传推介业务，绍兴滨海新区管理委员会委托发行人通过电视台广告、日报广告、展位、展会宣传等手段提升袍江经济技术开发区整体形象，并通过销售宣传人员推广活动等方式建立袍江经济技术开发区知名度，为招商引资打通渠道。此外，发行人通过汽车城空闲场馆及空地出租、转包给第三方单位收取宣传推介费，空闲场馆及空地主要用于车博会、农贸博览会、各类会展或展览会议等。2020 年确认收入 6,260.10 万元、成本 841.95 万元。

（4）物业管理板块：2020 年度，发行人物业管理板块营业成本同比下降 30.02%，主要系因新冠肺炎疫情导致收入减少所致；2020 年度，发行人物业管理板块毛利率同比下降 152.43%，主要系成本下降幅度较大所致。

（5）委托养护管理费板块：2020 年发行人无该项业务收入、成本，主要系《市政项目委托养护管理协议》已到期。

（6）安置房销售板块：2020 年度，发行人安置房销售营业收入同比下降 50.83%，主要系因新冠疫情影响，本年度安置房销售计划缩减所致；2020 年度，发行人安置房销售营业成本同比下降 58.44%，主要系本年度安置房销售收入下降导致成本相应下降所致。

（7）其他业务：2020 年度，发行人其他业务营业收入同比增加 59.67%，主要系本年度房屋出租规模增加所致；2020 年度，发行人其他业务营业成本同比增加 64.08%，主要系收入增加致使成本增加所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%；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 0 万元，占报告期内采购总额 0%；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

发行人主要从事土地转让及代建业务，其中，土地转让业务销售对象为绍兴滨海新区物晟物资有限公司，不涉及采购商；代建业务受袍江开发区管理委员会委托，不涉及销售客户和采购商。

（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

说明新增业务板块的主要产品、经营模式、该业务与原主营业务的关联性等

为配合城市规划调整和公益性建设需要，2020 年公司将账面土地转让给绍兴滨海新区物晟物资有限公司，确认营业收入 143,260.94 万元。

土地转让业务具体流程为发行人与第三方签署转让协议，收取对价并办理土地变更登记。

发行人土地转让业务会计处理过程是：收到土地转让收入时的会计处理：借记“银行存款”，贷记“营业收入”、按照发行人存货中土地的账面价值，借记“营业成本”、贷记“存货”。本次转让的土地营业成本主要为获取土地时支付的成本。

该业务是发行人土地业务的重要补充，与原有主营业务关联度较高。

（五） 公司未来展望

绍兴袍江开发区在升级为国家级经济技术开发区之后，发行人作为绍兴袍江开发区基础设施建设、土地整理和综合开发的实施主体，继续在开发区管委会的领导下，紧紧围绕绍兴市总体规划和绍兴袍江开发区的“十四五”规划，积极把握长三角一体化上升为国家战略的有利时机，顺应社会发展需要，结合自身实际制定发展规划。

第一，公司经营发展方面，依托开发区管委会的强有力支持，做大做强公司的各项经营业务的同时积极拓展新的业务领域，进一步提高公司的资产规模，为绍兴袍江开发区城市建设和经济发展做出贡献。

第二，公司自身建设方面，严格按照建立现代企业制度的要求，坚持做到政企分离的原则，切实提高公司内部管理效能和经营管理水平，增强企业凝聚力和自身活力。

第三，基础设施建设方面，进一步加强开发区内基础设施建设的投资力度，提高区域的承载能力和城市化建设水平，改善区域人居环境，使绍兴袍江开发区居民切实享受区域经济发展的成果。

第四，土地整理和综合开发方面，坚持集约发展、优化配置的路线，搬迁城市中心区的工业企业，转移不符合区域产业布局和发展要求的低层次产业，提高单位面积的经济附加值，力争以最小的土地空间实现最大的经济产出，实现用地效率最大化。

第五，投融资方面，积极探索更加有效的投融资方式，大力拓宽包括直接融资和间接融资在内的多种融资渠道，有效降低融资成本，为绍兴袍江开发区的开发建设和经济发展提供有力的资金支持。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

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

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

截至报告期末，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面均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

单位：万元 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：

划分标准为与经营、收益是否有直接关系。经营性往来款与经营、收益有直接关系，非经营性往来款与经营、收益无直接关系。

（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：153,305.00 万元，占合并口径净资产的比例（%）：10.19%，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
绍兴滨海新区飞讯信息咨询有限公司	否	153,305.00	否	拆借款	未来 3-5 年逐步回款
合计	—	153,305.00	—	—	—

（四）非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

发行人其他应收款中不包含违规拆借款、不存在替政府融资行为，不会增加政府债务，符合国家相关规定。同时，发行人上述款项均按照公司内部管理制度的要求履行了内部决策程序，并签订了借款协议，程序合规；借款利率比照同期银行贷款利率执行，定价公允，借款期限为五年，到期一次还本付息。本次资金拆借不违反《预算法》《国务院关于加强地方政府债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）及《关于进一步规范地方政府举债融

资行为的通知》（财预〔2017〕50号）等关于地方政府债务管理的有关规定，亦不会对本次发行构成重大不利影响。

（五）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	3,972,585.82	3,486,450.10	13.94	-
2	总负债	2,468,795.16	2,242,798.77	10.08	-
3	净资产	1,503,790.66	1,243,651.33	20.92	-
4	归属母公司股东的净资产	1,503,790.66	1,243,651.33	20.92	-
5	资产负债率（%）	62.15	64.33	-3.40	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	62.22	64.42	-3.42	-
7	流动比率	1.22	0.95	27.98	-
8	速动比率	0.75	0.46	64.10	主要系存货规模减少所致
9	期末现金及现金等价物余额	148,365.81	87,485.37	69.59	主要系银行存款增加

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
					所致
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业收入	165,747.55	135,372.34	22.44	-
2	营业成本	157,945.45	68,572.62	130.33	主要系新增土地转让业务营业成本所致
3	利润总额	15,188.64	81,100.57	-81.27	主要系本期无土地整理收入所致
4	净利润	13,439.33	64,674.17	-79.22	主要系本期无土地整理收入所致
5	扣除非经常性损益后净利润	4,119.63	48,322.75	-91.47	主要系本期净利润下降幅度较大所致
6	归属母公司股东的净利润	13,439.33	64,674.17	-79.22	主要系本期无土地整理收入所致
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	16,458.78	82,071.28	-79.95	主要系本期无土地整理收入所致
8	经营活动产生的现金流净额	77,256.51	171,597.87	-54.98	主要系支付其他与经营活动有关的现金增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	-188,526.30	-213,078.71	-11.52	-
10	筹资活动产生的现金流净额	172,150.23	60,307.65	185.45	主要系支付其他与筹资活动有关的现金减少所致
11	应收账款周转率	13.05	10.66	22.37	-
12	存货周转率	0.25	0.10	151.53	主要系存货规模减少所致
13	EBITDA 全部债务比	0.85	5.41	-84.36	主要系息税折旧摊销前利润减少所致
14	利息保障倍数	0.13	0.80	-83.32	主要系息税折旧摊销前利润减少所致

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
15	现金利息保障倍数	0.68	1.69	-59.89	主要系经营活动现金流量净额减少所致
16	EBITDA 利息倍数	0.14	0.81	-82.19	主要系息税折旧摊销前利润减少所致
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	-
18	销售费用	-	-	-	-
19	管理费用	2,182.95	2,261.15	-3.09	-
21	研发费用	-	-	-	-
22	财务费用	-601.45	-671.52	-16.95	-

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

变动原因详见上表。

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	221,535.81	119,485.37	85.41	主要系发债及借款的增加所致
其他应收款	686,080.24	481,072.32	42.61	主要系新增绍兴滨海新区飞讯信息咨询有限公司拆借款 153,305.00 万元和绍兴袍江三江闸投资开发有限公司往来款 15,296.77 万元等所致
存货	575,260.50	680,610.42	-15.48	-
其他流动资产	67.89	14,602.58	-99.54	主要系发行人待抵扣的增值税进项税额减少所致
投资性房地产	13,311.51	123,174.41	-89.19	主要系喜临门汇金购物中心调整至可供出售金融资产所致
在建工程	2,285,705.29	2,016,103.06	13.37	-
应收账款	12,707.11	12,704.08	0.02	-
可供出售金融资产	166,806.06	33,329.27	400.48	主要系对绍兴袍江新区资产经营管理有限公司及绍兴高新技术产业开发区迪荡新城投资发展有限公司增加投资所致

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
长期股权投资	6,000.00	0.00	-	主要系公司出资设立绍兴综合保税区建设发展有限公司所致
无形资产	4,631.20	4,767.50	-2.86	-

2.主要资产变动的原因

详见上述表格。

（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：166,835.17 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）
其他货币资金	73,170.00	-	-	存单质押
投资性房地产	15,993.98	-	-	抵押借款
在建工程	77,671.19	-	-	抵押借款
合计	166,835.17	-	-	-

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	349,664.98	50,000.00	599.33	主要系经营周转需要增加保证借款所致
其他应付款	516,841.74	721,556.32	-28.37	-
一年内到期的非流动负债	355,403.51	600,580.13	-40.82	主要系发行人以前年度所借入之长期负债逐渐到期偿还所致
长期借款	831,661.20	527,769.40	57.58	主要是公司近年来城中村改造项目增加对长期借款的需求增长
应付债券	407,000.00	338,000.00	20.41	-

2.主要负债变动的的原因

详见上述表格。

（二）发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二）有息借款情况

报告期末有息借款总额 194.37 亿元，上年末有息借款总额 151.63 亿元，借款总额总比变动 28.18%。

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：

截至报告期末，发行人不存在可对抗第三人优先偿付负债情况。

（六）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

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

公司将根据 2021 年的整体业务发展安排全年的融资资金，并根据 2021 年的融资环境，积极探索新的融资渠道，不断优化债务结构，以维持 2021 年全年资金的平衡。

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
澳门国际	2.00	1.80	0.20
北京银行	3.50	3.50	0
稠州银行	1.50	1.50	-
光大银行	17.50	5.40	12.10
广发银行	2.00	2.00	-
杭州银行	17.50	8.00	9.50
恒丰银行	2.74	2.74	0.01
华夏银行	3.00	3.00	-
嘉兴银行	0.95	0.95	-
建设银行	2.00	2.00	-
江苏银行	8.50	3.00	5.50

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
宁波银行	18.55	3.79	14.76
瑞丰银行	4.46	2.90	1.56
交通银行	6.00	6.00	-
南京银行	45.00	5.00	40.00
宁波通商银行	3.50	3.50	-
农业银行	24.93	24.93	-
厦门国际银行	2.40	2.30	0.10
上海银行	20.00	4.00	16.00
绍兴银行	11.38	11.38	-
首都银行	0.60	0.60	-
天津滨海农商银行	1.00	1.00	-
温州银行	1.50	1.50	-
浙商银行	4.00	2.50	1.50
中信银行	54.00	3.83	50.17
民生银行	6.00	-	6.00
中国银行	2.50	-	2.50
合计	267.01	107.12	159.90

上年末银行授信总额度：135.08 亿元，本报告期末银行授信总额度 267.01 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：131.93 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）其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

截至本报告报出日，公司存续的其他债券和债务融资工具均按时还本付息。

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：1.52 亿元

报告期非经常性损益总额：0.93 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

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：

收到其他与经营活动有关的现金主要为财政拨款，剩余部分包含往来款的收回、其他收益等项目。与政府相关的税收优惠政策及补贴等具有可持续性。

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：89.94 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：15.26 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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
绍兴市镜湖园林市政有限公司	无关联关系	1.00	市政公用工程施工；园林绿化工程施工；城市及道路照明工程施工；房屋建筑工程施工；物业管理；设计、制作、发布、代理国内各类广告	良好	信用担保	3.00	2023年3月22日	影响较小
绍兴市镜湖新区开发集团有限公司	无关联关系	3.00	市政公用工程施工；园林绿化工程施工；城市及道路照明工程施工；房屋建筑工程施工；物业管理；设计、制作、发布、代理国内各类广告	良好	信用担保	6.00	2022年12月19日	影响较小
绍兴市镜湖新区开发集团有限公司	无关联关系	3.00	市政公用工程施工；园林绿化工程施工；城市及道路照明工程施工；房屋建筑工程施工；物业管理；设计、制作、发布、代理国内各类广告	良好	信用担保	0.90	2022年12月19日	影响较小
绍兴市镜湖新区开发集团有限公司	无关联关系	3.00	市政公用工程施工；园林绿化工程施工；城市及道路照明工程施工；房屋建筑工程施工；物业管理；设计、制作、发布、代理国内各类广告	良好	信用担保	9.00	2021年6月29日	影响较小
绍兴市镜湖新区开	无关联关系	3.00	市政公用工程施工；园林绿化工程施工；城市及	良好	信用担保	9.50	2022年1月25日	影响较小

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
发集团有限公司			道路照明工程施工；房屋建筑工程施工；物业管理；设计、制作、发布、代理国内各类广告					
绍兴市镜湖新区开发集团有限公司	无关联关系	3.00	市政公用工程施工；园林绿化工程施工；城市及道路照明工程施工；房屋建筑工程施工；物业管理；设计、制作、发布、代理国内各类广告	良好	信用担保	4.20	2022年2月1日	影响较小
绍兴市镜湖新区开发集团有限公司	无关联关系	3.00	市政公用工程施工；园林绿化工程施工；城市及道路照明工程施工；房屋建筑工程施工；物业管理；设计、制作、发布、代理国内各类广告	良好	信用担保	3.56	2022年2月1日	影响较小
绍兴市镜湖新区开发集团有限公司	无关联关系	3.00	市政公用工程施工；园林绿化工程施工；城市及道路照明工程施工；房屋建筑工程施工；物业管理；设计、制作、发布、代理国内各类广告	良好	信用担保	4.20	2022年2月1日	影响较小
绍兴高新技术产业开发区迪荡新城投资发展有限公司	公司股东	2.62	停车服务；迪荡新城开发投资、土地开发利用；房屋租赁	良好	信用担保	3.50	2021年9月24日	影响较小
绍兴高新技术产业开发区迪荡新城投	公司股东	2.62	停车服务；迪荡新城开发投资、土地开发利用；房屋租赁	良好	信用担保	0.98	2021年12月8日	影响较小

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
资发展有限公司								
绍兴高新技术产业开发区迪荡新城投资发展有限公司	公司股东	2.62	停车服务；迪荡新城开发投资、土地开发利用；房屋租赁	良好	信用担保	7.20	2026年12月20日	影响较小
绍兴高新技术产业开发区迪荡新城投资发展有限公司	公司股东	2.62	停车服务；迪荡新城开发投资、土地开发利用；房屋租赁	良好	信用担保	8.00	2022年1月24日	影响较小
绍兴高新技术产业开发区迪荡新城投资发展有限公司	公司股东	2.62	停车服务；迪荡新城开发投资、土地开发利用；房屋租赁	良好	信用担保	10.50	2032年12月31日	影响较小
绍兴高新技术产业开发区迪荡新城投资发展有限公司	公司股东	2.62	停车服务；迪荡新城开发投资、土地开发利用；房屋租赁	良好	信用担保	2.00	2022年7月12日	影响较小
绍兴高新技术产业开发区迪荡新城投资发展有限公司	公司股东	2.62	停车服务；迪荡新城开发投资、土地开发利用；房屋租赁	良好	信用担保	1.50	2022年4月3日	影响较小
绍兴高新技术产业开发区迪荡新城投资发展有限公司	公司股东	2.62	停车服务；迪荡新城开发投资、土地开发利用；房屋租赁	良好	信用担保	0.50	2021年5月6日	影响较小
绍兴高新技术产业开发区迪荡新城投	公司股东	2.62	停车服务；迪荡新城开发投资、土地开发利用；房屋租赁	良好	信用担保	0.50	2022年4月23日	影响较小

被担保单位名称	发行人与被担保人的关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
资发展有限公司								
绍兴高新技术产业开发区迪荡新城投资发展有限公司	公司股东	2.62	停车服务；迪荡新城开发投资、土地开发利用；房屋租赁	良好	信用担保	5.00	2022年12月11日	影响较小
绍兴高新技术产业开发区迪荡新城投资发展有限公司	公司股东	2.62	停车服务；迪荡新城开发投资、土地开发利用；房屋租赁	良好	信用担保	2.40	2021年1月31日	影响较小
绍兴市科技创业投资有限公司	无关联关系	0.12	建设投资、出售、出租开发区工业城内工业标准厂房和配套员工宿舍；实业投资；自有房屋租赁；服务：复印及打字（除印刷）、传真	良好	信用担保	2.00	2023年7月20日	影响较小
绍兴市越城区城市发展综合保障服务有限公司	无关联关系	0.10	老住宅区整治、环境整治、园林绿化工程、道路亮化工程、基础设施建设提供项目保障	良好	信用担保	2.00	2021年7月1日	影响较小
绍兴市镜湖新农村建设有限公司	无关联关系	1.00	村镇道路及基础设施改造建设、新农村建设项目投资开发、村民解困房改造建设安置；物业管理；房地产开发经营	良好	信用担保	2.00	2021年4月3日	影响较小
绍兴市城郊水环境综合整治有限公司	无关联关系	0.50	水环境综合整治、水利基础设施建设、旅游景区建设；企业管理咨询；品牌管理；餐饮管理；营	良好	信用担保	1.50	2021年8月28日	影响较小

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			销活动策划服务；市场分析调研服务；房屋租赁；商场柜台租赁；商场场地租赁；物业管理；停车场管理服务；实业投资；销售：日用百货、建筑装饰材料、家居服饰、旅游纪念品					
合计	—	—	—	—	—	89.94	—	—

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一） 法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人经营方针/经营范围发生重大变化	www.sse.com.cn ;www.szse.cn	2020年10月25日	经营范围变更完毕	无重大影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	www.sse.com.cn ;www.szse.cn	2020年10月25日	董事会变更完毕	无重大影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	www.sse.com.cn ;www.szse.cn	2020年12月8日	监事会变更完毕	无重大影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	www.sse.com.cn ;www.szse.cn	2021年4月27日	-	无重大影响

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项**一、发行人为可交换债券发行人**适用 不适用**二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人**适用 不适用**三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人**适用 不适用

单位：万元

四、发行人为可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**

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

不适用

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，为绍兴袍江工业区投资开发有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)

绍兴袍江工业区投资开发有限公司
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：绍兴袍江工业区投资开发有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,215,358,097.82	1,194,853,690.86
结算备付金		
拆出资金		
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	127,071,097.22	127,040,818.46
预付款项	1,238,093.48	2,268,549.15
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	6,860,802,360.52	4,810,723,172.05
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,752,604,984.40	6,806,104,172.71
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	678,927.71	146,025,764.45
流动资产合计	14,957,753,561.15	13,087,016,167.68
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,668,060,621.89	333,292,740.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	60,000,000.00	
投资性房地产	133,115,108.69	1,231,744,064.48
固定资产	3,563,985.92	3,742,368.24
在建工程	22,857,052,912.77	20,161,030,639.09
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	46,311,997.95	47,674,980.42

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	24,768,104,627.22	21,777,484,792.23
资产总计	39,725,858,188.37	34,864,500,959.91
流动负债：		
短期借款	3,496,649,816.00	500,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	5,927.83	
预收款项	32,400,640.00	
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬		
应交税费	22,572,338.00	21,985,154.44
其他应付款	5,168,417,447.07	7,215,563,223.84
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,554,035,068.73	6,005,801,285.12
其他流动负债		
流动负债合计	12,274,081,237.63	13,743,349,663.40
非流动负债：		
长期借款	8,316,611,964.11	5,277,694,019.15
应付债券	4,070,000,000.00	3,380,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	27,258,400.00	26,944,000.00

递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	12,413,870,364.11	8,684,638,019.15
负债合计	24,687,951,601.74	22,427,987,682.55
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	153,000,000.00	120,000,000.00
其他权益工具		1,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,464,161,612.74	8,030,161,612.74
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	87,040,969.85	87,040,969.85
一般风险准备		
未分配利润	3,333,704,004.04	3,199,310,694.77
归属于母公司所有者权益合计	15,037,906,586.63	12,436,513,277.36
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	15,037,906,586.63	12,436,513,277.36
负债和所有者权益（或股东权益）总计	39,725,858,188.37	34,864,500,959.91

法定代表人：寿景兴 主管会计工作负责人：刘丹 会计机构负责人：陆盛

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：绍兴袍江工业区投资开发有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,561,628,928.18	792,741,607.40
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	127,071,097.22	127,040,818.46
预付款项	1,238,093.48	2,268,549.15
其他应收款	12,954,727,308.95	10,077,781,350.69
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,933,649,804.56	3,326,561,555.08
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	678,927.71	74,021,876.46
流动资产合计	16,578,994,160.10	14,400,415,757.24
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,548,022,681.24	269,292,740.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	769,933,056.13	709,933,056.13
投资性房地产	43,287,329.17	1,133,972,734.38
固定资产	1,308,094.17	1,244,287.32
在建工程	9,609,926,810.13	8,186,389,913.14
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	21,396,292.95	22,000,423.58
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	11,993,874,263.79	10,322,833,154.55
资产总计	28,572,868,423.89	24,723,248,911.79
流动负债：		
短期借款	2,684,049,816.00	310,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬		
应交税费	17,656,288.54	17,804,877.16
其他应付款	4,520,914,274.56	7,485,017,457.41
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	2,232,860,237.00	3,261,118,791.48
其他流动负债		
流动负债合计	9,455,480,616.10	11,073,941,126.05
非流动负债：		
长期借款	5,090,877,800.00	2,901,933,952.05
应付债券	4,070,000,000.00	3,380,000,000.00
其中：优先股		

永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,160,877,800.00	6,281,933,952.05
负债合计	18,616,358,416.10	17,355,875,078.10
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	153,000,000.00	120,000,000.00
其他权益工具		1,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		1,000,000,000.00
资本公积	8,694,897,841.21	5,260,897,841.21
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	87,040,969.85	87,040,969.85
未分配利润	1,021,571,196.73	899,435,022.63
所有者权益（或股东权益）合计	9,956,510,007.79	7,367,373,833.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计	28,572,868,423.89	24,723,248,911.79

法定代表人：寿景兴 主管会计工作负责人：刘丹 会计机构负责人：陆盛

合并利润表
2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,657,475,494.78	1,353,723,413.48
其中：营业收入	1,657,475,494.78	1,353,723,413.48
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,599,518,597.28	707,521,140.83
其中：营业成本	1,579,454,542.79	685,726,157.16
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		

提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	4,249,014.93	5,898,737.15
销售费用		
管理费用	21,829,518.39	22,611,465.84
研发费用		
财务费用	-6,014,478.83	-6,715,219.32
其中：利息费用		
利息收入	6,093,199.93	6,774,525.76
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	1,750,000.00	-749,465.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-1,606,445.27	1,289,186.83
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	58,100,452.23	646,741,994.02
加：营业外收入	93,815,658.27	164,263,977.49
减：营业外支出	29,704.85	300.00
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	151,886,405.65	811,005,671.51
减：所得税费用	17,493,096.38	164,263,977.49
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	134,393,309.27	646,741,694.02
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	134,393,309.27	646,741,694.02
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	134,393,309.27	646,741,694.02
2.少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他		

综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	134,393,309.27	646,741,694.02
归属于母公司所有者的综合收益总额	134,393,309.27	646,741,694.02
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一)基本每股收益(元/股)		
(二)稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：寿景兴 主管会计工作负责人：刘丹 会计机构负责人：陆盛

母公司利润表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,511,284,378.04	154,802,197.08
减：营业成本	1,449,487,220.63	122,546,708.89
税金及附加	2,082,881.95	4,625,720.12
销售费用		
管理费用	17,066,957.12	19,183,471.26
研发费用		
财务费用	-4,176,944.05	-4,746,572.97
其中：利息费用		

利息收入	4,117,967.88	4,778,954.11
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		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-376,037.54	1,564,896.33
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	46,448,224.85	14,757,766.11
加：营业外收入	87,599,607.25	3,690,780.30
减：营业外支出	15,998.45	300.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	134,031,833.65	18,448,246.41
减：所得税费用	11,895,659.55	3,690,780.30
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	122,136,174.10	14,757,466.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	122,136,174.10	14,757,466.11
（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		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	122,136,174.10	14,757,466.11

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：寿景兴 主管会计工作负责人：刘丹 会计机构负责人：陆盛

合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	1,716,566,770.35	1,357,841,753.68
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,390,960,492.71	2,469,904,824.05
经营活动现金流入小计	4,107,527,263.06	3,827,746,577.73
购买商品、接受劳务支付的现金	634,644,770.76	384,815,998.44
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		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		

支付给职工以及为职工支付的现金	19,058,724.17	12,726,181.79
支付的各项税费	2,217,942.77	11,795,714.36
支付其他与经营活动有关的现金	2,679,040,689.29	1,702,429,992.16
经营活动现金流出小计	3,334,962,126.99	2,111,767,886.75
经营活动产生的现金流量净额	772,565,136.07	1,715,978,690.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	35,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	1,750,000.00	
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	36,750,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,555,423,039.94	2,001,881,988.00
投资支付的现金	366,590,000.00	128,905,080.00
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		
投资活动现金流出小计	1,922,013,039.94	2,130,787,068.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,885,263,039.94	-2,130,787,068.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	12,847,758,286.11	5,370,960,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		8,337,482,000.00
筹资活动现金流入小计	12,847,758,286.11	13,708,442,000.00
偿还债务支付的现金	8,573,956,741.54	4,439,741,820.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,140,599,233.74	1,016,123,648.17
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	1,411,700,000.00	7,649,500,000.00
筹资活动现金流出小计	11,126,255,975.28	13,105,365,468.94
筹资活动产生的现金流量净额	1,721,502,310.83	603,076,531.06
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	608,804,406.96	188,268,154.04
加：期初现金及现金等价物余额	874,853,690.86	686,585,536.82
六、期末现金及现金等价物余额	1,483,658,097.82	874,853,690.86

法定代表人：寿景兴 主管会计工作负责人：刘丹 会计机构负责人：陆盛

母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	1,586,848,596.94	158,781,597.46
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,610,240,933.82	1,255,978,716.48
经营活动现金流入小计	3,197,089,530.76	1,414,760,313.94
购买商品、接受劳务支付的现金	553,814,471.84	201,039,777.92
支付给职工以及为职工支付的现金	13,636,955.34	11,422,580.46
支付的各项税费	1,199,138.16	6,269,116.98
支付其他与经营活动有关的现金	2,515,501,571.01	1,229,924,164.80
经营活动现金流出小计	3,084,152,136.35	1,448,655,640.16
经营活动产生的现金流量净额	112,937,394.41	-33,895,326.22
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	593,130,767.57	702,835,211.71
投资支付的现金	366,590,000.00	128,905,080.00
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		5,259,500,000.00
投资活动现金流出小计	959,720,767.57	6,091,240,291.71
投资活动产生的现金流量净额	-959,720,767.57	-6,091,240,291.71
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	8,163,100,000.00	2,299,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		8,337,482,000.00
筹资活动现金流入小计	8,163,100,000.00	10,636,482,000.00
偿还债务支付的现金	4,717,023,176.64	3,861,515,588.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	830,406,129.42	608,852,116.40
支付其他与筹资活动有关的现金	1,211,700,000.00	
筹资活动现金流出小计	6,759,129,306.06	4,470,367,704.59
筹资活动产生的现金流量净额	1,403,970,693.94	6,166,114,295.41
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	557,187,320.78	40,978,677.48
加：期初现金及现金等价物余额	672,741,607.40	631,762,929.92
六、期末现金及现金等价物余额	1,229,928,928.18	672,741,607.40

法定代表人：寿景兴 主管会计工作负责人：刘丹 会计机构负责人：陆盛

担保人财务报表

适用 不适用