

**泗阳县民康农村经济发展有限公司**  
**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

### 一、跟踪评级情况

参见本报告“第二节 公司债券事项”之“三、报告期内资信评级情况”。

### 二、公司盈利水平

2020年，公司实现营业收入115,877.11万元，较上年减少2,658.10万元；利润总额为13,323.87万元，较上年减少3,359.93万元；净利润为13,493.63万元，较上年减少2,267.52万元，公司盈利能力总体保持相对稳定。详见本报告“第三节 业务经营和公司治理情况”之“一、公司业务和经营情况”。

### 三、公司有息债务、资产负债率情况

截至2020年末，公司有息债务余额819,218.44万元，其中短期借款余额66,997.00万元，一年内到期的非流动负债余额141,403.88万元，长期借款余额339,325.00万元，应付债券余额175,240.56万元，长期应付款余额96,252.00万元。资产负债率由上年末的41.74%增长至49.25%，详见本报告“第四节 财务情况”。

### 四、其他重大风险提示

公司对外担保情况参见本报告“第四节 财务情况”之“九、对外担保情况”。

上述重大风险与2019年公司债券年度报告中提示无明显差异，对投资者权益无重大不利影响。

## 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.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 报告期内资信评级情况.....	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	14
五、 偿债计划.....	16
六、 专项偿债账户设置情况.....	17
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.....	20
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	20
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.....	22
一、 财务报告审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 合并报表范围调整.....	22
四、 主要会计数据和财务指标.....	22
五、 资产情况.....	23
六、 负债情况.....	25
七、 利润及其他损益来源情况.....	27
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	27
九、 对外担保情况.....	27
第五节 重大事项.....	32
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	32
二、 关于破产相关事项.....	32
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.....	33
一、 发行人为可交换债券发行人.....	33
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.....	33
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	33
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	33
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.....	34
第八节 备查文件目录.....	35
财务报表.....	37

附件一： 发行人财务报表.....	37
担保人财务报表.....	50

## 释义

公司、本公司、发行人	指	泗阳县民康农村经济发展有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《泗阳县民康农村经济发展有限公司章程》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
募集资金专项账户	指	发行人在中国建设银行股份有限公司泗阳支行开立的专项用于本次债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付的银行账户（PR 泗阳债）； 发行人在江苏银行股份有限公司泗阳支行开立的专项用于本次债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付的银行账户（PR 泗专项）； 发行人在南京银行股份有限公司宿迁分行、江苏银行股份有限公司泗阳支行、兴业银行股份有限公司宿迁分行、中国民生银行股份有限公司泗阳支行开立的专项用于本次债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付的银行账户（21 泗阳 01）
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
东方投行	指	东方证券承销保荐有限公司（原名“东方花旗证券有限公司”）
债券受托管理人/债券代理人	指	国泰君安证券股份有限公司（PR 泗阳债）； 东方证券承销保荐有限公司（PR 泗专项）； 东亚前海证券有限责任公司（21 泗阳 01）
报告期、本期	指	2020 年度
《债权代理协议》/《债券受托管理协议》	指	《2016 年泗阳县民康农村经济发展有限公司公司债券债权代理协议》（PR 泗阳债）； 《2016 年泗阳县民康农村经济发展有限公司城市停车场建设专项债券债权代理协议》（PR 泗专项）； 《泗阳县民康农村经济发展有限公司 2020 年非公开发行公司债券受托管理协议》（21 泗阳 01）
《债券持有人会议规则》	指	《2016 年泗阳县民康农村经济发展有限公司公司债券持有人会议规则》（PR 泗阳债）； 《2016 年泗阳县民康农村经济发展有限公司城市停车场建设专项债券持有人会议规则》（PR 泗专项）； 《泗阳县民康农村经济发展有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期）债券持有人会议规则》（21 泗阳 01）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 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	泗阳县民康农村经济发展有限公司
中文简称	泗阳民康公司
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	吴昊
注册地址	江苏省宿迁市 泗阳县众兴镇北京中路 1 号
办公地址	江苏省宿迁市 泗阳县众兴镇北京中路 1 号
办公地址的邮政编码	223700
公司网址	无
电子信箱	59430291@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	吴昊
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事长兼总经理
联系地址	江苏省宿迁市泗阳县众兴镇北京中路 1 号
电话	0527-85279399
传真	0527-85268368
电子信箱	704096341@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	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 和 <a href="http://www.chinabond.com.cn">www.chinabond.com.cn</a>
年度报告备置地	江苏省宿迁市泗阳县众兴镇北京中路 1 号

#### 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：泗阳县国有资产经营有限公司

报告期末实际控制人名称：泗阳县人民政府

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）

##### 泗阳县民康农村经济发展有限公司

##### 股权结构图



#### （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

根据泗阳县人民政府国有资产监督管理办公室《关于同意民康公司董事、监事人员调整的批复》（泗国资〔2020〕30号）、《泗阳县民康农村经济发展有限公司股东决定》、《泗阳县民康农村经济发展有限公司董事会决议》及《泗阳县民康农村经济发展有限公司监事会决议》，本公司董事会及监事会人员调整如下：

- 1、免去刘枫公司董事职务，委派胡金凤为公司董事。
- 2、免去王向阳监事会主席职务，选举张惠茹为监事会主席；免去葛巍、史静、张树公司监事职务，委派吴亚、刘超、朱爱东为公司监事。

详细情况请参见公司于2020年10月30日在上交所网站披露的《泗阳县民康农村经济发展有限公司关于公司董事、监事发生变动的公告》。

#### 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	北京市西城区车公庄大街9号院1号楼（B2）座301室
签字会计师姓名	周雪明、王君

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127379.SH
债券简称	PR 泗阳债

名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区商城路618号
联系人	熊毅
联系电话	021-38674934

债券代码	127549.SH
债券简称	PR 泗专项
名称	东方证券承销保荐有限公司
办公地址	北京市西城区太平桥大街18号丰融国际北翼15层
联系人	李振
联系电话	021-23153888

债券代码	177687.SH
债券简称	21 泗阳 01
名称	东亚前海证券有限责任公司
办公地址	上海市浦东新区世纪大道1788-1800号金控广场1号楼27层
联系人	陶铸
联系电话	021-38175669

### （三）资信评级机构

债券代码	127379.SH
债券简称	PR 泗阳债
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦三楼

债券代码	127549.SH
债券简称	PR 泗专项
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦三楼

债券代码	177687.SH
债券简称	21 泗阳 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号中国人保财险大厦17层

### （四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
127379.SH	会计师事务所	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）	亚太（集团）会计师事务所（特	2020年3月27日	发行人与原审计机构利安达会计师事务所（特殊普通合伙）合同约定	经发行人经营管理层提议并报公司董事会批准，发行人聘请亚太（集

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
			殊普通合伙)		的审计事项已全部履行完毕，经双方友好协商，发行人2019年度财务报告不再由利安达会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计	团）会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2019年度财务报告进行审计。目前发行人经营情况正常，上述中介机构变更事项未对发行人经营、财务状况及债券还本付息造成不利影响。
127549.SH	会计师事务所	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	2020年3月27日	发行人与原审计机构利安达会计师事务所（特殊普通合伙）合同约定的审计事项已全部履行完毕，经双方友好协商，发行人2019年度财务报告不再由利安达会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计	经发行人经营管理层提议并报公司董事会批准，发行人聘请亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2019年度财务报告进行审计。目前发行人经营情况正常，上述中介机构变更事项未对发行人经营、财务状况及债券还本付息造成不利影响。

## 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	127379.SH
2、债券简称	PR 泗阳债
3、债券名称	2016年泗阳县民康农村经济发展有限公司公司债券
4、发行日	2016年1月21日
5、是否设置回售条款	否

6、最近回售日	不适用
7、到期日	2023年1月21日
8、债券余额	4.80
9、截至报告期末的利率(%)	4.94
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至第7年末，分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金，前2年每年应付利息单独支付，后5年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。
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	报告期内本公司按期付息或兑付
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	2020年1月，本期债券按照募集说明书约定偿还本金金额的20%。

1、债券代码	127549.SH
2、债券简称	PR 泗专项
3、债券名称	2017年泗阳县民康农村经济发展有限公司城市停车场建设专项债券
4、发行日	2017年7月31日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2024年7月31日
8、债券余额	9.60
9、截至报告期末的利率(%)	7.40
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至第7年末，分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金，前2年每年应付利息单独支付，后5年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。
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	报告期内本公司按期付息或兑付
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	不适用

情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	2020年7月，本期债券按照募集说明书约定偿还本金金额的20%。
1、债券代码	177687.SH
2、债券简称	21 泗阳 01
3、债券名称	泗阳县民康农村经济发展有限公司2021年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2021年1月21日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2024年1月25日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未到达付息兑付期
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	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：127379.SH

债券简称	PR 泗阳债
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专项账户运作情况良好
募集资金总额	12.00
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	2016年1月募集资金（扣除承销费）11.85亿元存入募集资金专项账户，2016年1月至3月分别划出8.00亿元、2.10亿元和1.75亿元用于泗阳县运河人家保障性安居工程建设项目和泗阳县江淮美地二期保障性安居工程建设项目。本期债券募集资金按照募集说明书约定用途使用，且经监管银行及公司内部审批。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127549.SH

债券简称	PR 泗专项
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专项账户运作情况良好
募集资金总额	12.00
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	本期债券发行金额 12.00 亿元，扣除承销费用 0.10 亿元，2017 年 8 月 1 日实际到账资金 11.90 亿元。按照募集说明书约定，本期债券募集资金中 0.40 亿元用于泗阳县棚户区改造望湖名都安置房建设工程项目配建停车场建设项目，1.20 亿元用于泗阳县滨河 CBD 二期建设工程项目配建停车场建设项目，5.60 亿元用于泗阳县城市停车场建设一期工程项目，4.70 亿元用于补充流动资金。本期债券募集资金按照募集说明书约定用途使用，且经监管银行及公司内部审批。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：177687.SH

债券简称	21 泗阳 01
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专项账户运作情况良好
募集资金总额	5.00
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	本期债券发行金额 5.00 亿元，扣除承销费用 0.025 亿元，2021 年 1 月 25 日实际到账资金 4.975 亿元。2021 年 2 月共划出 4.975 亿元用于临时补充流动资金（支付工程款）。2021 年 3 月募集资金专项账户回款 0.26 亿元，全部用于偿还有息负债。本期债券募集资金按照募集说明书约定用途使用，且经监管银行及公司内部审批。
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）	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	127379.SH
债券简称	PR 泗阳债
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 29 日
评级结果披露地点	上海证券交易所/中国债券信息网
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	债务安全性很高，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）	评级结果较上期无变化，对投资者权益无重大不利影响

债券代码	127549.SH
债券简称	PR 泗专项
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2020年6月29日
评级结果披露地点	上海证券交易所/中国债券信息网
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	债务安全性很高，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）	评级结果较上期无变化，对投资者权益无重大不利影响

债券代码	177687.SH
债券简称	21 泗阳 01
评级机构	联合资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2021年1月11日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务能力极强，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127379.SH

债券简称	PR 泗阳债
保证人名称	宿迁产业发展集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	-
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	-
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	良好
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	担保人受限资产主要为其他货币资金，受限原因为存出担保保证金。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：177687.SH

债券简称	21 泗阳 01
保证人名称	宿迁产业发展集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	-
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	-
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	良好
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	担保人受限资产主要为其他货币资金，受限原因为存出担保保证金。

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：127379.SH

债券简称	PR 泗阳债
偿债计划概述	公司在充分分析未来财务状况的基础上，对本期债券的本息支付做了充分可行的偿债安排。公司将成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排和信息披露等工作。同时，公司制定了详细的偿债计划，并将严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：127549.SH

债券简称	PR 泗专项
偿债计划概述	为了充分保障本期债券投资者的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专项偿债账户、确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，确保形成一套债券安全兑付的内部机制。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：177687.SH

债券简称	21 泗阳 01
偿债计划概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司将为本期债券的按时、足额偿付制定一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、设立募集资金专户和偿债资金专户、制定明确还款安排和公司承诺等，保证本期债券安全付息、兑付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

## 六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：127379.SH

债券简称	PR 泗阳债
账户资金的提取情况	公司按照本期债券募集说明书及债权代理协议约定使用专项偿债账户，按时提取、划转本息兑付资金。
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	一致

债券代码：127549.SH

债券简称	PR 泗专项
账户资金的提取情况	公司按照本期债券募集说明书及债权代理协议约定使用专项偿债账户，按时提取、划转本息兑付资金。
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	一致

债券代码：177687.SH

债券简称	21 泗阳 01
账户资金的提取情况	本期债券尚未进入付息兑付期
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	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	127379.SH
债券简称	PR 泗阳债
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	本期债券债权代理人为国泰君安证券股份有限公司。在债券存续期内，国泰君安证券股份有限公司严格按照《债权代理协议》等规定和约定履行了债权代理人各项职责。在报告期内，债权代理人与发行人不存在履行债券受托管理职责时可能存在的利益冲突情形。
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	不适用

取的防范措施、解决机制（如有）	
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，披露地址为 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>

债券代码	127549.SH
债券简称	PR 泗专项
债券受托管理人名称	东方证券承销保荐有限公司
受托管理人履行职责情况	在债券存续期内，东方证券承销保荐有限公司严格按照债权代理协议等规定和约定履行了债权代理人各项职责。在报告期内，债权代理人与发行人不存在履行债券受托管理职责时可能存在的利益冲突情形。
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，披露地址为 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>

债券代码	177687.SH
债券简称	21 泗阳 01
债券受托管理人名称	东亚前海证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	在债券存续期内，东亚前海证券有限责任公司严格按照受托管理协议等规定和约定履行了受托管理人各项职责。在报告期内，受托管理人与发行人不存在履行债券受托管理职责时可能存在的利益冲突情形。受托管理事务报告预计将于 2021 年 6 月 30 日前在上海证券交易所网站披露，敬请投资者关注。
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	暂不涉及披露受托事务管理报告

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况

本公司属于基础设施建设行业，经营范围包括农副产品购销（涉及前置许可的除外）；林木种植；水产养殖；粮食生产基地建设；农村道路、渠、桥设施建设；土地整治、土地复垦、中低产田改造及相关涉农项目建设；市政工程建设；园林绿化工程施工；非金融投资、国有资产投资（国家法律、法规禁止或限制的除外）；国有资产经营、管理、转让中介服务；企业托管服务；房屋租赁；纺织品、针织品、纺织原料（国家专控产品除外）销售；房地产开发、经营；受政府委托从事建筑工程（保障房）建设。

公司是泗阳县主要的城市基础设施投融资和建设主体，业务涉及城市基础设施和保障性住房建设、交通道路及路桥工程施工等。报告期内，公司主营业务收入主要来自工程施工收入和保障房销售收入。

## （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 (%)
委托代建项目	89,267.16	72,447.32	18.84	77.04	83,081.75	67,603.20	18.63	70.09
保障房销售	20,212.50	18,930.35	6.34	17.44	29,180.15	24,495.24	16.06	24.62
其他业务	6,397.45	5,971.42	6.66	5.52	6,273.30	5,387.38	14.12	5.29
合计	115,877.11	97,349.09	15.99	-	118,535.21	97,485.82	17.76	-

### 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：不适用的理由：公司按照业务板块划分收入成本，未按照产品、服务划分收入成本。

### 3.经营情况分析

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

2020 年度，发行人保障房销售业务收入和毛利率较 2019 年度分别下降 30.73%和 60.49%，主要系保障房销售量下降及销售商铺较少所致。

2020 年度，发行人其他业务毛利率较 2019 年度下降 52.85%，主要系由于疫情影响，其他业务中租赁业务毛利率大幅下降所致。

## （三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%。

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 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%。

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

未来几年，公司将根据泗阳县发展的战略要求，坚持以泗阳县创新发展理念为指导，立足泗阳县建设大局，充分发挥自身在基础设施建设方面的主体功能，在泗阳县人民政府等政府机构的大力支持下，做强做大主业，提升自身实力，为泗阳县的社会经济发展做出贡献。

### 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：

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，做到了业务独立、人员独立、资产完整、机构独立、财务独立，保证了应有的独立性，保持了自主经营的能力。

#### （二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

#### （三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

#### （四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

### 五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：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：

公司将与主营业务相关的往来款项认定为经营性往来款项，除此以外的往来款项均认定为非经营性款项。

**（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：**

报告期内未新增非经营性往来占款或资金拆借的情形。

**（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：286,457.55，占合并口径净资产的比例（%）：20.91，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
泗阳县国有资产经营有限公司	是	165,948.69	否	资金拆借	1-2年回款
泗阳县康城建设工程有限公司	否	47,365.04	否	资金拆借	1-2年回款
泗阳国宇实业有限公司	是	8,500.00	否	资金拆借	1-2年回款
泗阳本易实业有限公司	是	17,001.25	否	资金拆借	1-2年回款
泗阳县创辉投资有限公司	是	18,720.59	否	资金拆借	1-2年回款
泗阳县房地产开发有限公司	是	1,514.35	否	资金拆借	1-2年回款
泗阳建鹏实业有限公司	是	6,486.50	否	资金拆借	1-2年回款
泗阳县深顺实业有限公司	是	1.08	否	资金拆借	1-2年回款
泗阳浩北建设投资有限公司	是	2,193.30	否	资金拆借	1-2年回款
泗阳县三联融资担保有限公司	是	1,718.48	否	资金拆借	1-2年回款
江苏绿杨旅游发展有限公司	是	8,818.72	否	资金拆借	1-2年回款
宿迁众兴城市建设投资有限公司	是	7,909.55	否	资金拆借	1-2年回款
江苏绿宇园林绿化工程有限公司	是	280.00	否	资金拆借	1-2年回款
合计	—	286,457.55	—	—	—

**（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：**

决策程序方面，由董事会审议批准的交易，董事会应当就该项交易的必要性、合理性、公允性进行审查和讨论，经董事会表决通过后方可实施。公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东审议。由股东审议批准的交易，需由董事会进行审议形成相应提案，充分论证交易的必要性、合理性、公允性，并交由股东审议并通过。

定价机制方面，发行人其他应收款中非经营性往来占款按照市场化原则定价，并适当参考发行人自身资金成本。

发行人承诺本期债券存续期内，严格控制对外非经营性资金往来，不再新增非经营性往来占款或资金拆借事项，并在每年的《公司债券年度报告》中披露截至当年末非经营性其他应收款的主要情况。

**（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	2,698,799.38	2,328,664.37	15.89	不适用
2	总负债	1,329,090.50	971,917.38	36.75	注释1
3	净资产	1,369,708.88	1,356,747.00	0.96	不适用
4	归属母公司股东的净资产	1,369,032.71	1,356,000.29	0.96	不适用
5	资产负债率 (%)	49.25	41.74	17.99	不适用
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	49.46	41.95	17.89	不适用
7	流动比率	3.08	3.61	-14.65	不适用
8	速动比率	1.22	1.38	-11.45	不适用
9	期末现金及现金等价物余额	50,163.91	34,042.18	47.36	注释2
-					
-					

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	115,877.11	118,535.21	-2.24	不适用
2	营业成本	97,349.09	97,485.82	-0.14	不适用
3	利润总额	13,323.87	16,683.80	-20.14	不适用
4	净利润	13,493.63	15,761.14	-14.39	不适用
5	扣除非经常性损益后净利润	14,191.89	16,891.48	-15.98	不适用
6	归属母公司股东的净利润	13,564.15	15,536.05	-12.69	不适用
7	息税折旧摊销前利润 (	25,401.93	26,372.83	-3.68	不适用

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
	EBITDA)				
8	经营活动产生的现金流净额	-149,815.77	-107,168.48	39.79	注释 3
9	投资活动产生的现金流净额	-7,821.86	-9,585.38	-18.40	不适用
10	筹资活动产生的现金流净额	173,759.36	115,090.40	50.98	注释 4
11	应收账款周转率	2.22	4.61	-51.83	注释 5
12	存货周转率	0.08	0.08	0.00	不适用
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.04	-24.23	不适用
14	利息保障倍数	2.59	3.78	-31.38	注释 6
15	现金利息保障倍数	13.21	11.09	19.11	不适用
16	EBITDA 利息倍数	0.62	0.71	-13.56	不适用
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	不适用
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	不适用
-					
-					

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

注释 1：2020 年末，发行人总负债较 2019 年末增加 357,173.12 万元，增幅为 36.75%，主要系应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款大幅增加所致。

注释 2：2020 年末，发行人现金及现金等价物较 2019 年末增加 16,121.73 万元，增幅为 47.36%，主要系筹资活动产生的现金流量净额大幅增加所致。

注释 3：2020 年度，发行人经营活动产生的现金流净额较 2019 年度减少 42,647.30 万元，降幅为 39.79%，主要系经营活动现金流出大幅增加所致。

注释 4：2020 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额较 2019 年度增加 58,668.96 万元，增幅为 50.98%，主要系取得借款所收到的现金大幅增加，同时支付其他与筹资活动有关的现金大幅减少所致。

注释 5：2020 年度，发行人应收账款周转率较 2019 年度下降 51.83%，主要系 2018-2019 年末应收账款余额逐年增加所致。

注释 6：2020 年度，发行人利息保障倍数较 2019 年度下降 31.38%，主要系利息费用大幅增加所致。

## 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	62,487.09	85,556.14	-26.96	不适用
应收账款	73,200.33	31,174.84	134.81	注释 1
预付款项	49,670.60	47,961.24	3.56	不适用

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
其他应收款	670,247.48	525,693.58	27.50	不适用
存货	1,336,177.93	1,133,725.62	17.86	不适用
投资性房地产	69,871.57	69,697.60	0.25	不适用
固定资产	36,720.95	36,697.58	0.06	不适用
其他非流动资产	347,953.36	361,717.43	-3.81	不适用

## 2. 主要资产变动的原因

注释 1：2020 年末，发行人应收账款较 2019 年末增加 42,025.49 万元，增幅为 134.81%，主要系应收泗阳县财政局代建业务款项大幅增加所致。

### （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：161,717.77 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-其他货币资金	3,700.00	-	质押存单	不适用
货币资金-其他货币资金	3,500.00	-	受限保证金	不适用
货币资金-其他货币资金	5,123.18	-	受限资金	不适用
存货-土地使用权	21,301.87	-	融资抵押	不适用
投资性房地产-房屋建筑物及土地使用权	32,446.19	-	融资抵押	不适用
无形资产-土地使用权	11,466.32	-	融资抵押	不适用
固定资产-房屋及建筑物	16,882.21	-	融资抵押	不适用
其他非流动资产-房屋及建筑物	67,298.01	-	融资抵押	不适用
合计	161,717.77	-	-	-

#### 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

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
宿迁东方投资有限公司	548,048.09	71,792.73	100.00	100.00%	银行借款质押
合计	548,048.09	71,792.73	-	-	-

## 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	66,997.00	72,687.00	-7.83	不适用
应付账款	68,479.71	30,558.11	124.10	注释1
预收款项	118,324.24	91,247.79	29.67	不适用
应交税费	35,501.33	23,879.85	48.67	注释2
其他应付款	279,516.17	151,464.90	84.54	注释3
一年内到期的非流动负债	141,403.88	107,886.90	31.07	注释4
长期借款	339,325.00	169,425.00	100.28	注释5
应付债券	175,240.56	186,438.78	-6.01	不适用
长期应付款	96,252.00	108,000.00	-10.88	不适用

#### 2.主要负债变动的的原因

注释1：2020年末，发行人应付账款较2019年末增加37,921.60万元，增幅为124.10%，主要系应付工程款大幅增加所致。

注释2：2020年末，发行人应交税费较2019年末增加11,621.48万元，增幅为48.67%，主要系应付增值税大幅增加所致。

注释3：2020年末，发行人其他应付款较2019年末增加128,051.27万元，增幅为84.54%，主要系应付相关企业和政府部门的往来款大幅增加所致

注释4：2020年末，发行人一年内到期的非流动负债较2019年末增加33,516.98万元，增幅为31.07%，主要系一年内到期的长期借款和一年内到期的应付债券大幅增加所致。

注释5：2020年末，发行人长期借款较2019年末增加169,900.00万元，增幅为100.28%，主要系新增部分借款以满足在建项目长期资金需求。

### （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81.92亿元，上年末有息借款总额64.44亿元，借款总额总比变动

27.12%。

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**

上个报告期内无逾期有息债务。

**（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况**

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

**（六） 后续融资计划及安排**

**1. 后续债务融资计划及安排**

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

发行人 2020 年度按计划完成债券及其他借款的付息偿还，并已对 2021 年度待偿还债务做好了资金安排。

**2. 所获银行授信情况**

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
江苏省国际信托有限责任公司	20,000.00	20,000.00	-
江苏泗阳农村商业银行股份有限公司	5,450.00	3,510.00	1,940.00
江苏苏州农村商业银行股份有限公司泗阳支行	18,897.00	18,897.00	-
江苏银行股份有限公司泗阳支行	130,500.00	75,200.00	55,300.00
南京银行股份有限公司宿迁分行	109,400.00	66,400.00	43,000.00
上海浦东发展银行股份有限公司宿迁分行	41,400.00	33,700.00	7,700.00
兴业银行股份有限公司	2,000.00	2,000.00	-
中国工商银行	10,300.00	10,300.00	-
中国民生银行股份有限公司宿迁分行	96,000.00	37,500.00	58,500.00
中国农业发展银行泗阳县支行	226,950.00	157,475.00	69,475.00
中国农业银行股份有限公司泗阳县支行	25,920.00	8,190.00	17,730.00
华夏银行宿迁分行	10,000.00	10,000.00	-
合计	696,817.00	443,172.00	253,645.00

上年末银行授信总额度：43.84 亿元，本报告期末银行授信总额度 69.68 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：25.84 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：

2020年11月4日，上海证券交易所出具《关于对泗阳县民康农村经济发展有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函【2020】2483号），同意发行人获准面向专业投资者非公开发行规模不超过人民币20亿元（含20亿元）的公司债券。截至目前已发行5亿元，尚余15亿元未发行。

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：13,323.87万元

报告期非经常性损益总额：-698.26万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

公司收到其他与经营活动有关的现金包括收到的政府补助、利息收入及往来款等，具有一定可持续性。

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：万元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：682,574.56万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：159,758.52万元

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
泗阳县水务发展有限公司	是	10,000	水务投资	良好	保证	23,025.00	2023年12月31日	无
泗阳县水务发展有限公司	是	10,000	水务投资	良好	保证	9,125.00	2025年6月30日	无
泗阳县水务发展有限公司	是	10,000	水务投资	良好	保证	4,525.00	2025年12月31日	无
泗阳浩北建设投资有限公司	是	30,000	工程施工	良好	保证	5,000.00	2022年7月11日	无
泗阳浩北建设投资有限公司	是	30,000	工程施工	良好	保证	4,000.00	2023年1月11日	无

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
泗阳浩北建设投资有限公司	是	30,000	工程施工	良好	保证	3,000.00	2022年7月11日	无
泗阳浩北建设投资有限公司	是	30,000	工程施工	良好	保证	8,000.00	2023年7月11日	无
泗阳华至置业有限公司	是	20,000	房地产开发、销售	良好	保证	14,440.00	2026年9月10日	无
泗阳华至置业有限公司	是	20,000	房地产开发、销售	良好	保证	16,656.00	2026年9月10日	无
泗阳苏淮水务投资有限公司	是	20,000	水务投资	良好	保证	16,000.00	2024年3月14日	无
泗阳浩北建设投资有限公司	是	30,000	工程施工	良好	保证	16,000.00	2024年11月25日	无
泗阳国浩水务投资有限公司	是	20,000	水务投资	良好	保证	9,000.00	2022年12月25日	无
泗阳浩北建设投资有限公司	是	30,000	工程施工	良好	保证	8,000.00	2024年11月25日	无
泗阳浩北建设投资有限公司	是	30,000	工程施工	良好	保证	6,000.00	2023年11月7日	无
泗阳浩北建设投资有限公司	是	30,000	工程施工	良好	保证	2,000.00	2021年11月7日	无
泗阳杨源污水处理有限公司	是	10,000	污水处理	良好	保证	11,250.00	2024年8月19日	无
泗阳县交通产业集团有限公司	是	19,240	交通投资	良好	保证	12,700.00	2024年2月1日	无
泗阳意杨产业科技园实业有限公司	是	15,000	房地产开发、销售	良好	保证	3,850.28	2022年8月25日	无
泗阳意杨产业科技园实业有限公司	是	15,000	房地产开发、销售	良好	保证	3,850.28	2022年9月8日	无
泗阳华至置业有限公司	是	20,000	房地产开发、销售	良好	保证	6,369.06	2026年9月10日	无
泗阳苏淮水务投资有限公司	是	20,000	水务投资	良好	保证	2,400.00	2022年4月1日	无
泗阳意杨产业科技园实业有限公司	是	15,000	房地产开发、销售	良好	保证	8,000.00	2021年4月13日	无
泗阳苏淮水务投资有限公司	是	20,000	水务投资	良好	保证	1,600.00	2022年4月1日	无
泗阳城南新城实业投资有限公司	是	120,000	房地产开发、销售	良好	保证	4,750.00	2025年1月16日	无
泗阳建鹏实业有限公司	是	10,000	市政工程	良好	保证	5,900.00	2021年2月12日	无
宿迁众兴城市建设投资有限公司	是	5,000	市政施工	良好	保证	5,400.00	2021年6月5日	无
江苏绿宇园林绿化工	是	1,000	园林绿化	良好	保证	3,700.00	2021年5	无

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
程有限公司							月 29 日	
泗阳县交通产业集团有限公司	是	19,240	交通投资	良好	保证	3,000.00	2021年2月24日	无
泗阳苏淮水务投资有限公司	是	20,000	水务投资	良好	保证	500.00	2022年4月1日	无
泗阳绿浩实业有限公司	是	20,000	净化设备生产、销售	良好	保证	2,000.00	2021年6月21日	无
泗阳国宇实业有限公司	是	5,100	市政工程	良好	保证	8,000.00	2021年3月6日	无
泗阳千茂实业有限公司	否	15,000	灌溉设备生产、销售	良好	保证	11,625.00	2024年6月10日	无
江苏嘉隆工程建设有限公司	否	80,000	建筑工程施工	良好	保证	13,400.00	2021年6月9日	无
泗阳苏北水务投资有限公司	否	10,000	水务投资	良好	保证	200.00	2021年1月14日	无
泗阳县佳鼎实业有限公司	否	300,000	房地产开发、销售	良好	保证	10,000.00	2021年4月25日	无
泗阳城东污水处理有限公司	否	20,000	污水处理	良好	保证	6,287.05	2023年12月13日	无
泗阳城东污水处理有限公司	否	20,000	污水处理	良好	保证	6,287.05	2024年1月4日	无
泗阳城东污水处理有限公司	否	20,000	污水处理	良好	保证	5,099.19	2023年12月20日	无
江苏晨越高新材料有限公司	否	15,000	纺织品生产、销售	良好	保证	3,000.00	2021年6月28日	无
江苏晨越高新材料有限公司	否	15,000	纺织品生产、销售	良好	保证	3,000.00	2021年6月28日	无
泗阳城东污水处理有限公司	否	20,000	污水处理	良好	保证	13,333.33	2023年1月16日	无
泗阳县交运客运有限公司	否	500	客运服务	良好	保证	10,974.74	2025年5月19日	无
泗阳城东污水处理有限公司	否	20,000	污水处理	良好	保证	10,461.66	2025年1月8日	无
泗阳城东污水处理有限公司	否	20,000	污水处理	良好	保证	10,900.00	2027年12月25日	无
泗阳城南新城实业投资有限公司	是	120,000	房地产开发、销售	良好	保证	7,994.46	2025年5月15日	无
泗阳县交通产业集团有限公司	是	19,240	交通投资	良好	保证	8,000.00	2021年1月15日	无
泗阳城南新城实业投资有限公司	是	120,000	房地产开发、销售	良好	保证	7,000.00	2021年6月4日	无
泗阳意杨产业科技园实业有限公司	是	15,000	房地产开发、销售	良好	保证	4,750.00	2025年4月9日	无

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
泗阳县创辉投资有限公司	是	3,000	基础设施项目投资	良好	保证	5,000.00	2025年6月15日	无
泗阳县创辉投资有限公司	是	3,000	基础设施项目投资	良好	保证	3,200.00	2027年5月8日	无
泗阳双河实业有限公司	是	1,000	投资项目管理	良好	保证	2,500.00	2021年1月15日	无
泗阳城南新城实业投资有限公司	是	120,000	房地产开发、销售	良好	保证	10,000.00	2021年8月5日	无
泗阳城南新城实业投资有限公司	是	120,000	房地产开发、销售	良好	保证	8,000.00	2023年11月13日	无
泗阳县国有资产经营有限公司	是	10,340	国有资产经营管理	良好	保证	7,000.00	2021年7月7日	无
泗阳县新农村建设投资有限公司	否	40,000	新农村建设项目投资	良好	保证	5,000.00	2021年7月13日	无
泗阳意杨产业科技园实业有限公司	是	15,000	房地产开发、销售	良好	保证	4,000.00	2021年7月10日	无
江苏嘉隆工程建设有限公司	否	80,000	建筑工程施工	良好	保证	3,000.00	2021年6月29日	无
泗阳城南新城实业投资有限公司	是	120,000	房地产开发、销售	良好	保证	3,000.00	2021年9月15日	无
泗阳城南新城实业投资有限公司	是	120,000	房地产开发、销售	良好	保证	1,000.00	2021年9月15日	无
泗阳城南新城实业投资有限公司	是	120,000	房地产开发、销售	良好	保证	1,000.00	2021年9月15日	无
泗阳县文化旅游集团有限公司	是	20,000	文化旅游项目	良好	保证	1,500.00	2021年9月7日	无
江苏嘉隆工程建设有限公司	否	80,000	建筑工程施工	良好	保证	1,400.00	2021年9月4日	无
泗阳县康景园林绿化有限公司	否	5,000	园林绿化	良好	保证	1,000.00	2021年6月25日	无
泗阳意杨产业科技园实业有限公司	是	15,000	房地产开发、销售	良好	保证	1,000.00	2021年6月26日	无
泗阳国丰投资管理有限公司	是	20,000	项目投资与资产管理	良好	保证	4,636.80	2031年3月5日	无
泗阳国丰投资管理有限公司	是	20,000	项目投资与资产管理	良好	保证	2,477.22	2031年3月5日	无
泗阳苏北水务投资有限公司	否	10,000	水务投资	良好	保证	5,600.00	2026年4月15日	无
江苏泗阳经济开发区实业有限公司	否	20,000	工程施工	良好	保证	6,450.00	2023年5月25日	无
江苏泗阳经济开发区实业有限公司	否	20,000	工程施工	良好	保证	36,000.00	2028年11月20日	无
泗阳科创投资发展有	否	15,000	项目投资	良好	保证	18,000.00	2025年12	无

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
有限公司							月10日	
泗阳县佳鼎实业有限公司	否	300,000	房地产开发、销售	良好	保证	15,998.00	2024年6月7日	无
泗阳县佳鼎实业有限公司	否	300,000	房地产开发、销售	良好	保证	3,002.00	2024年6月7日	无
宿迁开佳实业有限公司	否	5,000	木材加工	良好	保证	6,000.00	2021年1月20日	无
江苏海欣纤维有限公司	否	70,000	棉、化纤纺织加工、销售	良好	保证	4,000.00	2021年2月15日	无
泗阳县佳鼎实业有限公司	否	300,000	房地产开发、销售	良好	保证	15,000.00	2023年8月26日	无
宿迁东方建设工程有限公司	否	3,000	房屋建筑工程	良好	保证	2,800.00	2021年7月16日	无
江苏万绿园林绿化工程有限公司	否	5,000	园林绿化	良好	保证	4,000.00	2021年12月24日	无
江苏泗阳企茂管网工程有限公司	否	20,000	管网工程	良好	保证	25,000.00	2025年12月31日	无
泗阳县康城建设工程有限公司	否	608	工程施工	良好	保证	2,500.00	2021年6月8日	无
泗阳国丰投资管理有限公司	是	20,000	项目投资与资产管理	良好	保证	2,898.00	2031年3月5日	无
泗阳苏北水务投资有限公司	否	10,000	水务投资	良好	保证	5,413.92	2026年4月15日	无
泗阳苏北水务投资有限公司	否	10,000	水务投资	良好	保证	5,413.92	2026年4月15日	无
泗阳县水务发展有限公司	是	1,000	水务投资	良好	保证	4,250.00	2025年12月31日	无
泗阳县水务发展有限公司	是	1,000	水务投资	良好	保证	3,000.00	2025年12月31日	无
泗阳县水务发展有限公司	是	1,000	水务投资	良好	保证	2,000.00	2025年12月31日	无
泗阳县水务发展有限公司	是	1,000	水务投资	良好	保证	4,250.00	2026年4月19日	无
泗阳县水务发展有限公司	是	1,000	水务投资	良好	保证	2,000.00	2025年12月31日	无
泗阳县水务发展有限公司	是	1,000	水务投资	良好	保证	3,000.00	2025年12月31日	无
泗阳县水务发展有限公司	是	1,000	水务投资	良好	保证	5,000.00	2025年12月31日	无
泗阳县水务发展有限公司	是	1,000	水务投资	良好	保证	9,000.00	2025年6月30日	无
泗阳县水务发展有限	是	1,000	水务投资	良好	保证	7,000.00	2023年12	无

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
公司							月 31 日	
泗阳县水务发展有限公司	是	1,000	水务投资	良好	保证	8,000.00	2025年6月30日	无
泗阳县水务发展有限公司	是	1,000	水务投资	良好	保证	5,000.00	2025年12月31日	无
泗阳国丰投资管理有限公司	是	20,000	项目投资与资产管理	良好	保证	4,636.80	2031年3月5日	无
泗阳县水务发展有限公司	是	1,000	水务投资	良好	保证	7,417.80	2024年6月1日	无
泗阳县水务发展有限公司	是	1,000	水务投资	良好	保证	7,417.80	2024年6月1日	无
泗阳国丰投资管理有限公司	是	20,000	项目投资与资产管理	良好	保证	3,612.00	2031年3月5日	无
泗阳县水务发展有限公司	是	1,000	水务投资	良好	保证	3,423.60	2024年5月31日	无
泗阳县水务发展有限公司	是	1,000	水务投资	良好	保证	3,423.60	2024年5月31日	无
泗阳县交运客运有限公司	否	500	客运服务	良好	保证	3,500.00	2021年2月7日	无
宿迁锦尚园林绿化工程有限公司	是	2,500	园林绿化	良好	保证	2,500.00	2021年4月8日	无
泗阳县交运客运有限公司	否	500	客运服务	良好	保证	4,500.00	2021年2月10日	无
泗阳城南新城实业投资有限公司	是	120,000	房地产开发、销售	良好	保证	6,500.00	2021年6月24日	无
合计	—	—	—	—	—	682,574.56	—	—

（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
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	www.sse.com.cn	2020年10月30日	已变更	无重大影响
中介机构发生变更	www.sse.com.cn	2020年4月28日	已变更	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

### 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，为泗阳县民康农村经济发展有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)

泗阳县民康农村经济发展有限公司



2021年4月29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：泗阳县民康农村经济发展有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	624,870,888.18	855,561,389.61
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		7,220,000.00
应收账款	732,003,308.80	311,748,377.99
应收款项融资		
预付款项	496,705,985.55	479,612,408.25
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	6,702,474,776.87	5,256,935,763.85
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	13,361,779,298.62	11,337,256,157.19
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	228,065,851.23	105,673,627.13
流动资产合计	22,145,900,109.25	18,354,007,724.02
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	55,111,400.00	55,111,400.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	980,000.00	
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	698,715,739.34	696,975,995.83
固定资产	367,209,513.57	366,975,828.68
在建工程	63,803,398.48	41,376,753.17
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	114,665,989.47	119,019,811.60
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	62,074,039.80	36,001,901.22
其他非流动资产	3,479,533,619.27	3,617,174,319.27
非流动资产合计	4,842,093,699.93	4,932,636,009.77
资产总计	26,987,993,809.18	23,286,643,733.79
<b>流动负债：</b>		
短期借款	669,970,000.00	726,870,000.00
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	79,600,000.00	302,500,000.00
应付账款	684,797,111.73	305,581,133.52
预收款项	1,183,242,426.39	912,477,858.34
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	906,009.00	790,455.31
应交税费	355,013,306.50	238,798,531.12
其他应付款	2,795,161,696.90	1,514,648,986.34
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,414,038,800.00	1,078,869,017.00
其他流动负债		
流动负债合计	7,182,729,350.52	5,080,535,981.63

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	3,393,250,000.00	1,694,250,000.00
应付债券	1,752,405,617.07	1,864,387,783.15
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	962,520,000.00	1,080,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,108,175,617.07	4,638,637,783.15
负债合计	13,290,904,967.59	9,719,173,764.78
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,672,953,009.56	9,672,953,009.56
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	122,778,781.37	108,895,930.33
一般风险准备		
未分配利润	1,894,595,275.65	1,778,153,984.55
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	13,690,327,066.58	13,560,002,924.44
少数股东权益	6,761,775.01	7,467,044.57
所有者权益（或股东权益）合计	13,697,088,841.59	13,567,469,969.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计	26,987,993,809.18	23,286,643,733.79

法定代表人：吴昊 主管会计工作负责人：薛卫 会计机构负责人：胡金凤

### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：泗阳县民康农村经济发展有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	30,730,659.11	152,456,491.69

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	637,244,153.00	220,758,790.80
应收款项融资		
预付款项	754,056,152.70	752,845,382.15
其他应收款	2,402,366,958.29	2,103,147,654.83
其中：应收利息		
应收股利		
存货	4,697,007,309.23	4,998,469,733.17
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	4,343.67	7,327.67
流动资产合计	8,521,409,576.00	8,227,685,380.31
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	37,111,400.00	37,111,400.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,203,015,579.67	3,669,855,579.67
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	187,742,333.14	194,345,788.06
固定资产	48,876,913.21	51,727,024.60
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	33,954,493.98	21,184,563.36
其他非流动资产	3,277,205,922.03	3,370,406,622.03
非流动资产合计	7,787,906,642.03	7,344,630,977.72
资产总计	16,309,316,218.03	15,572,316,358.03
<b>流动负债：</b>		
短期借款	354,970,000.00	214,970,000.00

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	5,292,237.12	3,578,077.02
预收款项	346,628,211.12	302,647,099.84
合同负债		
应付职工薪酬	722,787.70	695,851.13
应交税费	165,638,594.98	146,450,297.86
其他应付款	3,615,715,161.02	3,122,000,309.46
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	825,000,000.00	811,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	5,313,966,991.94	4,601,341,635.31
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,199,000,000.00	658,000,000.00
应付债券	1,208,933,776.16	1,864,387,783.15
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
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	2,407,933,776.16	2,522,387,783.15
负债合计	7,721,900,768.10	7,123,729,418.46
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,367,748,717.17	5,367,748,717.17
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	122,778,781.37	108,895,930.33
未分配利润	1,096,887,951.39	971,942,292.07

所有者权益（或股东权益）合计	8,587,415,449.93	8,448,586,939.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,309,316,218.03	15,572,316,358.03

法定代表人：吴昊 主管会计工作负责人：薛卫 会计机构负责人：胡金凤

### 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	1,158,771,054.77	1,185,352,056.38
其中：营业收入	1,158,771,054.77	1,185,352,056.38
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,131,231,587.57	1,126,298,857.09
其中：营业成本	973,490,896.94	974,858,168.30
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	26,689,511.31	31,518,282.28
销售费用	13,026,924.45	16,784,829.11
管理费用	47,854,054.82	41,178,592.18
研发费用		
财务费用	70,170,200.05	61,958,985.22
其中：利息费用	83,639,749.03	45,378,520.42
利息收入	19,518,682.22	19,315,196.60
加：其他收益	206,423,149.40	186,569,304.44
投资收益（损失以“-”号填列）	10,547,228.84	1,625,618.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		

列)		
资产减值损失（损失以“-”号填列)	-104,288,554.30	-70,034,894.29
资产处置收益（损失以“-”号填列)		928,096.55
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	140,221,291.14	178,141,324.74
加：营业外收入	1,898,005.59	937,282.31
减：营业外支出	8,880,590.46	12,240,621.10
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	133,238,706.27	166,837,985.95
减：所得税费用	-1,697,566.32	9,226,559.64
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	134,936,272.58	157,611,426.31
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)		
2.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)	135,641,542.14	155,360,491.92
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	-705,269.56	2,250,934.40
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	134,936,272.58	157,611,426.31
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	135,641,542.14	155,360,491.92
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-705,269.56	2,250,934.40
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：吴昊 主管会计工作负责人：薛卫 会计机构负责人：胡金凤

### 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	390,599,614.10	399,438,633.61
减：营业成本	339,710,149.66	331,006,510.48
税金及附加	7,394,935.06	15,780,950.70
销售费用	2,121,222.06	3,628,190.18
管理费用	15,384,869.38	9,434,416.91
研发费用		
财务费用	3,485,401.32	24,371,715.07
其中：利息费用	4,066,353.77	9,721,285.92
利息收入	593,870.77	326,074.54
加：其他收益	152,226,000.00	111,381,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	3,326,748.80	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”		

号填列)		
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-51,079,722.47	-43,791,412.83
资产处置收益 (损失以“-”号填列)		
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)	126,976,062.95	82,806,437.44
加: 营业外收入	1,031,546.68	33,680.77
减: 营业外支出	1,949,029.89	11,028,800.00
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	126,058,579.74	71,811,318.21
减: 所得税费用	-12,769,930.62	-10,947,853.21
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	138,828,510.36	82,759,171.42
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		
(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	138,828,510.36	82,759,171.42

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：吴昊 主管会计工作负责人：薛卫 会计机构负责人：胡金凤

### 合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,151,535,809.78	1,275,874,944.23
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	4,289,778,507.10	2,823,915,780.27
经营活动现金流入小计	5,441,314,316.88	4,099,790,724.51
购买商品、接受劳务支付的现金	3,562,051,449.94	2,438,611,643.29
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	13,969,173.42	12,988,695.22
支付的各项税费	36,128,952.52	47,995,315.35
支付其他与经营活动有关的现金	3,327,322,482.21	2,671,879,853.95
经营活动现金流出小计	6,939,472,058.09	5,171,475,507.81
经营活动产生的现金流量净额	-1,498,157,741.22	-1,071,684,783.30
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	77,504,000.00	
取得投资收益收到的现金	7,220,480.04	1,625,618.75

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,203,360.00
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	84,724,480.04	3,828,978.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,909,102.40	99,682,739.83
投资支付的现金	139,034,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	162,943,102.40	99,682,739.83
投资活动产生的现金流量净额	-78,218,622.36	-95,853,761.08
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		779,700,000.00
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	3,598,190,000.00	2,290,370,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金	471,058,800.00	717,030,000.00
筹资活动现金流入小计	4,069,248,800.00	3,787,100,800.00
偿还债务支付的现金	1,837,090,000.00	1,676,350,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	412,046,058.28	369,791,443.76
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	82,519,117.00	590,054,564.50
筹资活动现金流出小计	2,331,655,175.28	2,636,196,808.26
筹资活动产生的现金流量净额	1,737,593,624.72	1,150,903,991.74
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	161,217,261.15	-16,634,552.64
加：期初现金及现金等价物余额	340,421,843.80	357,056,396.44
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	501,639,104.95	340,421,843.80

法定代表人：吴昊 主管会计工作负责人：薛卫 会计机构负责人：胡金凤

#### 母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
----	--------	--------

<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	31,950,784.36	314,964,825.11
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,002,159,993.36	1,911,767,138.57
经营活动现金流入小计	1,034,110,777.72	2,226,731,963.68
购买商品、接受劳务支付的现金	33,017,357.28	1,218,600,395.44
支付给职工及为职工支付的现金	6,297,195.40	4,886,397.87
支付的各项税费	7,415,459.71	25,069,128.68
支付其他与经营活动有关的现金	317,288,039.88	17,904,153.19
经营活动现金流出小计	364,018,052.27	1,266,460,075.17
经营活动产生的现金流量净额	670,092,725.45	960,271,888.50
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
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	180,389.48	39,825,899.94
投资支付的现金	533,160,000.00	266,200,000.00
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	533,340,389.48	306,025,899.94
投资活动产生的现金流量净额	-533,340,389.48	-306,025,899.94
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,031,690,000.00	729,470,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,031,690,000.00	729,470,800.00
偿还债务支付的现金	996,690,000.00	933,500,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	290,969,286.06	296,879,767.61
支付其他与筹资活动有关的现金		25,156,479.50
筹资活动现金流出小计	1,287,659,286.06	1,255,537,047.11
筹资活动产生的现金流量净额	-255,969,286.06	-526,066,247.11
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		

五、现金及现金等价物净增加额	-119,216,950.09	128,179,741.45
加：期初现金及现金等价物余额	143,214,165.38	15,034,423.93
六、期末现金及现金等价物余额	23,997,215.29	143,214,165.38

法定代表人：吴昊 主管会计工作负责人：薛卫 会计机构负责人：胡金凤

## 担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在上海证券交易所网址披露（网址：<http://bond.sse.com.cn/disclosure/announ/eb/>），敬请查阅