

**扬州瘦西湖旅游发展集团有限公司**

**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。

中兴华会计师事务所（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

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述各种可能对债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

### 1、行业风险

发行人从事的旅游经营行业，属于国家大力支持和发展的产业。在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策、产业政策、物价政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

### 2、经营风险

发行人作为扬州市蜀冈瘦西湖风景名胜区管委会实际控制的国有公司，在进行市场化经营、实现经济效益的同时，承担着部分社会职能。政府对发行人的未来发展方向、经营决策、组织结构等方面存在干预的可能性，从而在一定程度上影响公司的运营和发展，对发行人正常的业务收益产生一定的影响。

### 3、管理风险

公司目前已建立了较为规范的管理体系，生产经营运作状况良好，但随着经营规模的进一步扩大，公司面临着保持员工队伍的稳定、提升员工素质、建设和谐向上的企业文化、加强企业内部控制和财务管理等管理风险。如果发行人在管理方面不能及时跟进，组织机构设置不合理，重大投资决策、财务安全、人力资源管理 etc 管理制度不完善，将会给发行人的生产经营和整体发展带来不利的影响。

### 4、项目投资风险

发行人的建设项目规模大，如果在项目建设和运营期间出现原材料价格上涨以及遇到不可抗拒的自然灾害等重大问题，则有可能使项目实际投资额超出预算、项目施工期被延长、项目运营状况偏离预计目标，从而对项目收益的实现产生不利影响。

## 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.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	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.....	14
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.....	16
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.....	20
第五节 重大事项.....	20
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	20
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.....	21
五、 其他特定品种债券事项.....	21
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	21
第八节 备查文件目录.....	22
财务报表.....	24

附件一： 发行人财务报表.....	24
担保人财务报表.....	37

## 释义

发行人、公司、本公司	指	扬州瘦西湖旅游发展集团有限公司
扬州	指	江苏省扬州市
扬州市政府	指	扬州市人民政府
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
证券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
会计师事务所、审计机构	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
PR 瘦西湖	指	2014年扬州瘦西湖旅游发展集团有限公司公司债券
《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	《扬州瘦西湖旅游发展集团有限公司章程》
报告期	指	2020年1月1日至2020年12月31日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国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）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
工作日	指	中华人民共和国商业银行法定的对公营业日（不包括法定节假日和休息日）
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	扬州瘦西湖旅游发展集团有限公司
中文简称	瘦西湖旅发
外文名称（如有）	Yangzhou Slender West Lake Tourist Development Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	杜乾
注册地址	江苏省扬州市长春路 118 号
办公地址	江苏省扬州市瘦西湖路 399 号
办公地址的邮政编码	225000
公司网址	<a href="http://www.sxhlfjt.com">http://www.sxhlfjt.com</a>
电子信箱	33849703@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	王玉蓉
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	副总经理
联系地址	江苏省扬州市瘦西湖路 399 号
电话	0514-82930310
传真	0514-82930302
电子信箱	958704626@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

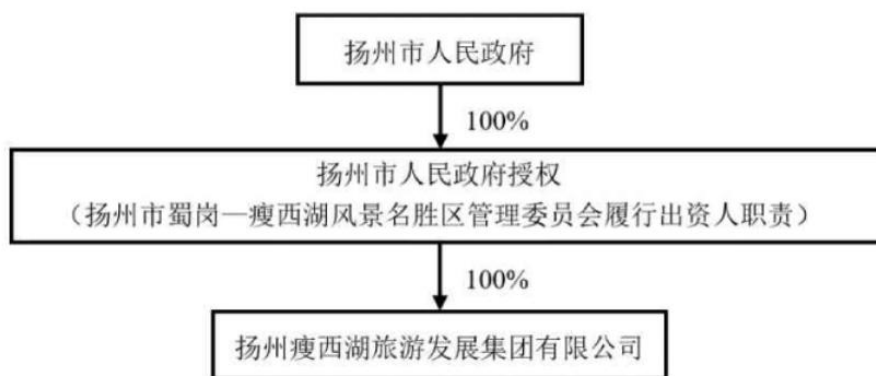
登载年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> <a href="http://www.chinabond.com.cn/">http://www.chinabond.com.cn/</a>
年度报告备置地	江苏省扬州市瘦西湖路 399 号

#### 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：扬州市人民政府授权（扬州市蜀岗—瘦西湖风景名胜区管理委员会履行出资人职责）

报告期末实际控制人名称：扬州市人民政府

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



##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

##### （二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

#### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

公司董事长变更：根据扬州市蜀岗—瘦西湖风景名胜区管理委员会决定，杜乾同志由扬州瘦西湖旅游发展集团有限公司副董事长升任董事长，继续兼任总经理，公司无副董事长。

#### 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	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	南京市山西路 67 号世界贸易中心大厦 A 栋 16 楼
签字会计师姓名	任华贵、李珍婧

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1480383. IB、124846. SH
债券简称	14 瘦西湖债（银行间）、PR 瘦西湖（上交所）



名称	平安银行股份有限公司南京分行
办公地址	南京市鼓楼区山西路128号
联系人	姚国泉
联系电话	0514-82980152

### （三）资信评级机构

债券代码	1480383.IB、124846.SH
债券简称	14瘦西湖债（银行间）、PR瘦西湖（上交所）
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街23号平安大厦1006室

### （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	1480383.IB、124846.SH
2、债券简称	14瘦西湖债（银行间）、PR瘦西湖（上交所）
3、债券名称	2014年扬州瘦西湖旅游发展集团有限公司公司债券
4、发行日	2014年6月25日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021年6月25日
8、债券余额	2.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.80%
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末，分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场、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	截至报告期末，本期债券正常兑付本息
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	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：1480383.IB、124846.SH

债券简称	14 瘦西湖债（银行间）、PR 瘦西湖（上交所）
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10
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	本期债券募集资金总额为 10 亿元，用于柏联国际度假社区项目、万芳园地热开发利用工程项目，募集资金使用严格按照约定用途和约定程序。
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	1480383.IB、124846.SH
债券简称	14 瘦西湖债（银行间）、PR 瘦西湖（上交所）
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28日
评级结果披露地点	-
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	主体：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低 债项：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）	-

**（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：1480383.IB、124846.SH

债券简称	14 瘦西湖债（银行间）、PR 瘦西湖（上交所）
偿债计划概述	每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。
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：1480383.IB、124846.SH

债券简称	14 瘦西湖债（银行间）、PR 瘦西湖（上交所）
账户资金的提取情况	正常
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	与募集说明书相关承诺一致

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	1480383.IB、124846.SH
债券简称	14 瘦西湖债（银行间）、PR 瘦西湖（上交所）
债券受托管理人名称	平安银行股份有限公司南京分行

受托管理人履行职责情况	债券代理人负责负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权代理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极的作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	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

公司是国有独资企业，承担引领整个蜀冈-瘦西湖景区旅游文化产业发展的重任，享有一定的补贴、政策倾斜优势。公司不仅可以在同等条件下优先取得文化产业资源和城市建设资源、地产资源，通过有效利用这些资源，可以快速提高盈利能力，获得旅游文化产业发展的资本，实现做大做强。

蜀冈-瘦西湖风景名胜旅游资源丰富：瘦西湖风景区巧妙地利用河流、丘壑自然风貌，亭廊楼阁依势而筑，傍水而建，形成集锦式的“湖上古典园林”群落；蜀冈风景区以宗教文化著称，风光秀丽，生态环境优良；唐子城风景区以唐古城文化著称，唐代城池清晰可辨，遗存众多历史古迹；笔架山风景区植被丰富，山色葱翠，更有充裕的可用于理疗及沐浴的优质温泉水资源；宋夹城护城河为湿地造景、水上游览提供了有利条件；绿杨村风景区与老城区毗邻，内有众多文物古迹和风景园林，并有较为齐全的旅游服务设施，形成城市与风景园林相互因借、融为一体的完美格局。景区内丰富各异的自然景观、历史遗迹、文化积淀具备不可复制和不可再生的稀缺性，是公司天然具备的资源禀赋，是其可持续发展的根本保障。

##### （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 (%)
旅游工程施工	62,656.67	60,515.59	3.42	50.30	25,160.94	21,930.67	12.84	24.01
旅游经营	20,523.92	18,910.77	7.86	16.48	33,137.90	25,333.38	23.55	31.62
古典园林施工	34,463.89	29,929.65	13.16	27.67	30,621.59	26,503.92	13.45	29.22
园林设计	1,320.10	1,015.46	23.08	1.06	1,699.93	1,285.09	24.40	1.62
房地产开发	848.28	236.83	72.08	0.68	9,709.86	9,321.70	4.00	9.26
租赁业务	3,721.72	3,396.70	8.73	2.99	3,550.37	2,767.50	22.05	3.39
其他	1,023.21	837.51	18.15	0.82	926.76	723.69	21.91	0.88
合计	124,557.79	114,842.50	7.80	-	104,807.34	87,865.95	16.16	-

## 2.各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：发行人业务主要为旅游经营、工程建设等，无相关产品和服务。

## 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。

旅游工程施工收入变动149.02%，成本变动175.94%，毛利率变动-73.38%，主要系代建工程项目大幅增加，项目尚处建设期，成本投入较大所致。

旅游经营收入变动-38.07%，毛利率变动-66.63%，主要系受疫情影响，报告期内入园游客数量减少，进而导致收入和毛利率下降所致。

房地产开发收入变动-91.26%，成本变动-97.46%，毛利率变动1703.10%，主要系报告期内，房地产开发业务无新开盘的项目，业务规模缩小所致。

租赁业务毛利率变动-60.39%，主要系受疫情影响，公司主动减免商铺租金所致。

### （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

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

公司负责扬州市蜀冈—瘦西湖风景名胜区内景观建设、旅游设施建设、文化旅游产业及相关配套服务的综合开发经营，是蜀冈—瘦西湖景区建设的唯一市场化运作主体。成立以来，公司按照“发展大旅游、形成大产业、构建大集团”的战略思路，最大限度整合文化旅游资源，走可持续发展的创新之路，先后建成了万花园、傍花村商业街区、瘦西湖新苑安置小区、瘦西湖温泉度假村、虹桥坊文化商业街区等一批项目，累计投资超过百亿元，景区游览面积由 1 平方公里扩展至 7 平方公里，初步实现了景区旅游由观光游向休闲度假游、门票主导向产业主导、资源发展向文化发展的转变，主营业务涉及景区经营、餐饮酒店、影视传媒、园林工程等多个领域。

## 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：

发行人控股股东为扬州市人民政府（扬州市蜀岗-瘦西湖风景名胜区管理委员会履行出资人职责），为政府机关，发行人为公司制企业，发行人与扬州市人民政府在业务、人员、资产、机构、财务等方面对发行人进行干预情形。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

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

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

## 五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

经营性其他应收款项系公司正常生产经营过程中发生的资金往来，如员工暂借的备用金、与经营活动相关的垫付款项、保证金、物业维修基金、预付账款转入等；非经营性其他应收款项系公司与正常生产经营活动无关的其他法人或自然人进行资金拆借且债务人尚未归还的款项。

（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：

是

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：6.55，占合并口径净资产的比例（%）：5.74，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	2,727,639.23	2,619,358.70	4.13	-
2	总负债	1,587,674.98	1,426,761.92	11.28	-
3	净资产	1,139,964.25	1,192,596.78	-4.41	-
4	归属母公司股东的净资产	955,392.74	1,007,837.19	-5.20	-
5	资产负债率 (%)	58.21	54.47	6.86	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	59.88	56.09	6.75	-
7	流动比率	3.07	1.81	69.62	主要系公司偿还部分短期借款和长期借款导致流动负债减少所致
8	速动比率	1.74	1.04	68.30	同上
9	期末现金及现金等价物余额	186,195.91	269,222.65	-30.84	主要系偿还部分债务导致偿还债务支付的现金大幅增加所致

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	124,557.79	104,807.34	18.84	-
2	营业成本	114,149.18	87,865.95	29.91	-
3	利润总额	31,887.43	12,780.27	149.51	主要系公允价值变动收益增加所致
4	净利润	22,307.28	10,032.17	122.36	同上

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
5	扣除非经常性损益后净利润	22,841.89	10,690.32	113.67	同上
6	归属母公司股东的净利润	22,019.07	9,295.85	136.87	同上
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	34,018.23	13,879.56	145.10	同上
8	经营活动产生的现金流净额	22,953.96	-19,390.96	218.37	主要系支付其他与经营活动有关的现金大幅减少所致
9	投资活动产生的现金流净额	-71,000.24	-142,719.44	50.25	主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金大幅减少所致
10	筹资活动产生的现金流净额	-34,980.45	130,697.34	-126.76	主要系偿还债务支付的现金增加所致
11	应收账款周转率	1.09	1.05	3.81	-
12	存货周转率	0.18	0.15	20.00	-
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.01	200.00	主要系净利润增加所致
14	利息保障倍数	0.40	101.28	-99.60	主要系资本化利息支出增加所致
15	现金利息保障倍数	1.90	-152.15	101.25	(1) 由负为正: 系经营活动产生的现金流量净额扭负为正所致; (2) 绝对值变小: 系资本化利息支出增加所致
16	EBITDA 利息倍数	0.47	109.91	-99.57	主要系资本化利息支出增加所致
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	-

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

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT)+折旧费用+摊销费用

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表

## 五、资产情况

### (一) 主要资产情况及其变动原因

#### 1. 主要资产情况

单位: 万元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
------	-------	------------------	-------------	----------------------



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	203,195.91	269,222.65	-24.52	-
应收账款	115,772.20	112,723.65	2.70	-
预付款项	76,858.97	67,577.75	13.73	-
其他应收款	434,485.00	335,265.16	29.59	-
存货	641,479.72	596,823.82	7.48	-
其他流动资产	10,568.31	12,790.13	-17.37	-
可供出售金融资产	20,300.00	20,300.00	0.00	-
长期股权投资	53,956.71	21,572.26	150.12	主要系新增对扬州华裕置业有限公司、扬州锦富置业有限公司和江苏华东文化科技融资租赁有限公司的投资所致
投资性房地产	774,757.20	687,293.57	12.73	-
固定资产	2,500.68	2,587.19	-3.34	-
在建工程	311,071.09	413,329.53	-24.74	-
无形资产	76,013.40	75,692.11	0.42	-
长期待摊费用	655.20	1,037.19	-36.83	主要系本期摊销办公楼装修、酒店装修等所致
其他非流动资产	4,506.37	2,344.87	92.18	主要系预付软件款增加所致

## 2. 主要资产变动的的原因

见上表

### （二） 资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：496,819.87 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	17,000.00	-	-	借款质押
无形资产	54,271.58	-	-	借款抵押
投资性房地产	425,548.29	-	-	借款抵押
合计	496,819.87	-	-	-

#### 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	173,000.00	249,500.00	-30.66	主要系部分短期借款到期偿还所致
应付账款	39,460.83	17,431.29	126.38	主要系业务规模扩大，从而确认应收账款增加所致
预收款项	8,248.78	5,860.50	40.75	主要系代建工程业务规模扩大，新增预收款项尚未结转所致
应付职工薪酬	1,403.82	1,384.76	1.38	-
应交税费	42,365.27	39,731.80	6.63	-
其他应付款	48,007.84	52,564.96	-8.67	-
一年内到期的非流动负债	170,026.61	317,857.31	-46.51	主要系部分长期借款到期偿还所致
其他流动负债	-	85,000.00	-100.00	主要系8.50亿短期融资券到期偿还所致
长期借款	500,343.93	224,950.00	122.42	主要系公司新增抵押、保证等借款所致
应付债券	454,351.60	317,348.99	43.17	主要系发行10亿中期票据所致
长期应付款	7,660.83	27,369.14	-72.01	主要系部分长期应付款到期偿还所致
递延所得税负债	92,805.47	87,763.18	5.75	-
其他非流动负债	50,000.00	-	-	主要系发行债权融资计划所致

## 2.主要负债变动的的原因

见上表

## （二）发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

□适用 √不适用

## （二）有息借款情况

报告期末有息借款总额130.54亿元，上年末有息借款总额113.70亿元，借款总额总比变动14.81%。

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

**（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：

2021 年预计资金流入 31.5 亿，资金流出 49.37 亿，资金缺口 17.87 亿由融资解决，年末账面资金计划存放 26 亿（2020 年初为 17.16 亿），须增加融资 8.84 亿，预计 2021 年末融资余额 182.03 亿（2020 年 155.32 亿）。具体分析如下：

资金流入 31.5 亿：主要为经营收入 4.3 亿，收回投资款 10.2 亿，收回外单位借款 6 亿，财政拨款 11 亿。资金流出 49.37 亿，主要为利息 9.12 亿，支付工程款 11 亿，支付拆迁款 7 亿，集团经营费用 0.25 亿，对外投资 10 亿，购置固定资产 12 亿。2021 年集团需要融资 93.12 亿元，用于支付资金缺口 26.71 亿，归还到期债务 66.41 亿。

## 2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国银行	7.70	2.70	5.00
工商银行	13.90	13.90	-
中信银行	2.40	2.40	-
建设银行	10.50	10.50	-
华夏银行	4.00	2.00	2.00
平安银行	6.00	4.00	2.00
兴业银行	15.00	12.00	3.00
农业银行	2.88	2.88	-
民生银行	8.75	8.75	-
南京银行	12.00	12.00	-
江苏银行	0.26	0.26	-
光大银行	1.00	1.00	-
恒丰银行	2.00	0.00	2.00
交通银行	5.50	5.50	-
苏州银行	2.00	0.85	1.15
浦发银行	6.50	6.50	-
紫金农商	3.00	1.75	1.25
北京银行	2.00	1.30	0.70
广发银行	2.00	2.00	-
浙商银行	2.00	2.00	-
南京再保	0.20	0.20	-

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
扬州农商行	0.49	0.49	-
富邦华一银行	0.80	0.80	-
宁波银行	2.50	2.50	-
国开行	1.50	1.00	0.50
农发行	15.50	3.80	11.70
邮储银行	1.00	0.00	1.00
合计	131.38	-	30.30

上年末银行授信总额度：19.17 亿元，本报告期末银行授信总额度 30.3 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：11.13 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：

15 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：31,887.43 万元

报告期非经常性损益总额：-534.61 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

### 八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

### 九、对外担保情况

#### （一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：万元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：404,900.00 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：231,300.00 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

#### （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，为扬州瘦西湖旅游发展集团有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位：扬州瘦西湖旅游发展集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,031,959,144.42	2,692,226,495.61
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	10,000,000.00	
衍生金融资产		
应收票据	175,000.00	
应收账款	1,157,722,007.00	1,127,236,500.24
应收款项融资		
预付款项	768,589,741.05	675,777,544.92
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,344,850,041.72	3,352,651,589.47
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	6,414,797,240.42	5,968,238,204.44
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	105,683,053.19	127,901,298.29
流动资产合计	14,833,776,227.80	13,944,031,632.97
<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	203,000,000.00	203,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	539,567,060.68	215,722,629.45
其他权益工具投资		



其他非流动金融资产		
投资性房地产	7,747,572,000.00	6,872,935,700.00
固定资产	25,006,783.08	25,871,895.10
在建工程	3,110,710,919.82	4,133,295,325.02
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	760,134,016.46	756,921,132.90
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	6,551,990.24	10,371,853.67
递延所得税资产	5,009,638.59	7,988,170.62
其他非流动资产	45,063,687.50	23,448,683.18
非流动资产合计	12,442,616,096.37	12,249,555,389.94
资产总计	27,276,392,324.17	26,193,587,022.91
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,730,000,000.00	2,495,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	394,608,272.05	174,312,945.66
预收款项	82,487,791.71	58,605,002.83
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	14,038,219.84	13,847,580.13
应交税费	423,652,717.76	397,318,047.43
其他应付款	480,078,371.00	525,649,583.32
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	1,700,266,121.39	3,178,573,079.01
其他流动负债		850,000,000.00
流动负债合计	4,825,131,493.75	7,693,306,238.38

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	5,003,439,260.75	2,249,500,000.00
应付债券	4,543,516,011.36	3,173,489,852.11
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	76,608,341.03	273,691,388.61
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	928,054,696.08	877,631,756.66
其他非流动负债	500,000,000.00	
非流动负债合计	11,051,618,309.22	6,574,312,997.38
负债合计	15,876,749,802.97	14,267,619,235.76
<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		743,250,000.00
其中：优先股		
永续债		743,250,000.00
资本公积	3,565,839,654.85	3,565,839,654.85
减：库存股		
其他综合收益	1,722,303,633.28	1,713,688,727.91
专项储备		
盈余公积	262,995,036.29	237,474,274.07
一般风险准备		
未分配利润	2,002,789,116.07	1,818,119,211.36
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,553,927,440.49	10,078,371,868.19
少数股东权益	1,845,715,080.71	1,847,595,918.96
所有者权益（或股东权益）合计	11,399,642,521.20	11,925,967,787.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,276,392,324.17	26,193,587,022.91

法定代表人：杜乾主管会计工作负责人：王群会计机构负责人：王群

### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：扬州瘦西湖旅游发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	1,626,462,530.36	2,524,291,528.93
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	10,000,000.00	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,142,748,682.36	1,087,383,132.60
应收款项融资		
预付款项	588,172,092.29	685,435,440.44
其他应收款	5,582,677,184.80	4,124,363,659.04
其中：应收利息		
应收股利		
存货	6,054,474,013.63	5,568,536,903.28
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	53,523,093.93	53,523,093.93
流动资产合计	15,058,057,597.37	14,043,533,758.22
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	203,000,000.00	203,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,347,157,818.76	855,169,195.85
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	7,378,396,900.00	6,585,079,100.00
固定资产	11,845,766.20	12,731,512.11
在建工程	2,481,062,651.31	3,617,376,822.14
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	946,919.77	867,378.34
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,599,878.96	1,222,335.55
递延所得税资产	4,746,631.99	7,599,877.58
其他非流动资产	43,263,687.50	21,050,000.00
非流动资产合计	11,472,020,254.49	11,304,096,221.57
资产总计	26,530,077,851.86	25,347,629,979.79
<b>流动负债：</b>		

短期借款	1,670,000,000.00	1,905,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	198,231,351.63	93,712,467.81
预收款项	21,567,858.05	26,689,530.43
合同负债		
应付职工薪酬		629,973.00
应交税费	408,950,477.25	378,690,404.87
其他应付款	2,220,599,206.79	2,644,838,961.28
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	1,695,266,121.39	2,767,473,079.01
其他流动负债		850,000,000.00
流动负债合计	6,214,615,015.11	8,667,034,416.40
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	4,601,539,260.75	2,194,500,000.00
应付债券	4,543,516,011.36	3,173,489,852.11
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	76,608,341.03	273,691,388.61
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	916,870,269.14	868,465,471.22
其他非流动负债	500,000,000.00	
非流动负债合计	10,638,533,882.28	6,510,146,711.94
负债合计	16,853,148,897.39	15,177,181,128.34
<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		743,250,000.00
其中：优先股		
永续债		743,250,000.00
资本公积	3,465,119,300.03	3,465,119,300.03
减：库存股		
其他综合收益	1,718,211,208.76	1,713,688,727.91
专项储备		
盈余公积	262,995,036.29	237,474,274.07

未分配利润	2,230,603,409.39	2,010,916,549.44
所有者权益（或股东权益）合计	9,676,928,954.47	10,170,448,851.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计	26,530,077,851.86	25,347,629,979.79

法定代表人：杜乾 主管会计工作负责人：王群 会计机构负责人：王群

**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	1,245,577,907.16	1,048,073,416.69
其中：营业收入	1,245,577,907.16	1,048,073,416.69
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,223,484,151.11	951,707,186.24
其中：营业成本	1,141,491,777.12	878,659,485.38
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	9,740,568.88	6,444,961.44
销售费用	510,548.51	5,472,638.40
管理费用	97,049,525.66	77,877,326.58
研发费用		
财务费用	-25,308,269.06	-16,747,225.56
其中：利息费用		
利息收入	26,878,505.73	16,824,077.52
加：其他收益	5,747,323.64	12,484,725.68
投资收益（损失以“-”号填列）	94,158,682.06	26,754,966.10
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)	190,205,217.19	17,782,412.72
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	12,015,436.56	-18,918,362.38
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		-85,800.48
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	324,220,415.50	134,384,172.09
加: 营业外收入	751,988.20	1,490,361.14
减: 营业外支出	6,098,146.56	8,071,854.17
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	318,874,257.14	127,802,679.06
减: 所得税费用	95,801,467.21	27,480,989.95
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	223,072,789.93	100,321,689.11
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	223,072,789.93	100,321,689.11
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)	220,190,666.93	92,958,535.56
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	2,882,123.00	7,363,153.55
六、其他综合收益的税后净额	8,614,905.37	
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	8,614,905.37	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	8,614,905.37	
(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	8,614,905.37	
(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	231,687,695.30	100,321,689.11
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	228,805,572.30	92,958,535.56
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	2,882,123.00	7,363,153.55
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：杜乾主管会计工作负责人：王群会计机构负责人：王群

**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	1,014,363,711.45	746,796,686.80
减：营业成本	968,096,951.98	676,941,049.60
税金及附加	4,820,649.10	5,220,722.91
销售费用	12,443.40	942,538.98
管理费用	23,648,288.89	23,332,568.30
研发费用		
财务费用	-22,823,221.32	-15,585,894.91
其中：利息费用		
利息收入	23,769,417.48	15,672,798.75
加：其他收益	2,765,359.93	1,473,484.19
投资收益（损失以“－”号填列）	102,025,891.35	25,830,583.77

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）	187,589,217.19	8,501,412.72
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	11,412,982.37	-17,490,016.81
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	344,402,050.24	74,261,165.79
加：营业外收入	207,875.38	698,121.57
减：营业外支出	3,941,162.03	5,498,216.17
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	340,668,763.59	69,461,071.19
减：所得税费用	85,461,141.42	10,907,621.86
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	255,207,622.17	58,553,449.33
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	255,207,622.17	58,553,449.33
（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	4,522,480.85	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	4,522,480.85	
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	4,522,480.85	
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	259,730,103.02	58,553,449.33
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：杜乾主管会计工作负责人：王群会计机构负责人：王群

### 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	1,305,729,996.86	1,325,406,273.98
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	80,446,160.78	66,165,935.91
经营活动现金流入小计	1,386,176,157.64	1,391,572,209.89
购买商品、接受劳务支付的现金	707,816,523.90	722,410,331.27
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	74,996,570.04	68,230,038.70

支付的各项税费	27,361,159.63	20,120,128.19
支付其他与经营活动有关的现金	346,462,310.47	774,721,318.50
经营活动现金流出小计	1,156,636,564.04	1,585,481,816.66
经营活动产生的现金流量净额	229,539,593.60	-193,909,606.77
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		445,840,000.00
取得投资收益收到的现金	1,695,251.13	1,470,285.89
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	1,695,251.13	447,310,285.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	467,316,663.91	1,852,319,907.70
投资支付的现金	244,381,000.30	22,184,761.79
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	711,697,664.21	1,874,504,669.49
投资活动产生的现金流量净额	-710,002,413.08	-1,427,194,383.60
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,237,500.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,237,500.00	
取得借款收到的现金	9,192,716,765.16	7,128,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	9,193,954,265.16	7,128,000,000.00
偿还债务支付的现金	8,637,812,746.57	5,207,373,803.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	720,301,389.30	600,586,472.18
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	6,000,461.25	
支付其他与筹资活动有关的现金	185,644,661.00	13,066,369.81
筹资活动现金流出小计	9,543,758,796.87	5,821,026,645.26
筹资活动产生的现金流量净额	-349,804,531.71	1,306,973,354.74
<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>	-830,267,351.19	-314,130,635.63

加：期初现金及现金等价物余额	2,692,226,495.61	3,006,357,131.24
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,861,959,144.42</b>	<b>2,692,226,495.61</b>

法定代表人：杜乾主管会计工作负责人：王群会计机构负责人：王群

### 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	995,029,880.96	1,037,121,798.30
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	73,603,120.62	65,626,199.19
经营活动现金流入小计	1,068,633,001.58	1,102,747,997.49
购买商品、接受劳务支付的现金	510,955,150.28	512,348,455.57
支付给职工及为职工支付的现金	17,102,171.42	13,541,834.22
支付的各项税费	4,621,086.89	8,670,389.24
支付其他与经营活动有关的现金	1,174,410,809.02	1,094,936,805.60
经营活动现金流出小计	1,707,089,217.61	1,629,497,484.63
经营活动产生的现金流量净额	-638,456,216.03	-526,749,487.14
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		445,840,000.00
取得投资收益收到的现金	10,000,768.74	
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	10,000,768.74	445,840,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	276,793,938.86	987,670,743.16
投资支付的现金	413,115,953.30	31,407,179.80
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	689,909,892.16	1,019,077,922.96
投资活动产生的现金流量净额	-679,909,123.42	-573,237,922.96
<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	5,539,816,765.16	6,537,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,050,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	8,589,816,765.16	6,537,000,000.00

偿还债务支付的现金	7,445,712,746.57	5,163,873,803.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	707,923,016.71	600,586,472.18
支付其他与筹资活动有关的现金	185,644,661.00	13,066,369.81
筹资活动现金流出小计	8,339,280,424.28	5,777,526,645.26
筹资活动产生的现金流量净额	250,536,340.88	759,473,354.74
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	-1,067,828,998.57	-340,514,055.36
加：期初现金及现金等价物余额	2,524,291,528.93	2,864,805,584.29
六、期末现金及现金等价物余额	1,456,462,530.36	2,524,291,528.93

法定代表人：杜乾主管会计工作负责人：王群会计机构负责人：王群

### 担保人财务报表

适用 不适用