

湖南森特实业投资有限公司
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、与本期债券相关的风险与对策

1、利率风险受国民经济总体运行状况、经济周期和国家财政、货币政策的影响，利率存在变化的可能性。公司债券属于利率敏感性投资品种，其投资价值将随利率变化而变动。由于本期债券存续期较长，利率的波动将给投资者的收益水平带来一定的不确定性。

2、流动性风险

本期债券已在上海证券交易场所上市交易，发行人无法保证本期债券会在债券二级市场上有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让时出现困难。

3、偿付风险

在本期债券存续期内，如果市场环境等不可控制因素发生变化，或者发行人的经营状况和财务状况发生重大变化，导致发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会对本期债券到期时的按期偿付造成一定的影响。

4、募投项目投资风险

发行人虽然对本次募集资金的投资项目进行了严格的可行性论证，从而保障了项目能够保质、保量、按时交付使用，但由于项目的投资规模较大，建设周期长，因此在建设过程中项目进展将面临许多不确定性因素，资金到位情况、项目建设中的监理过程以及不可抗力等因素都可能影响到项目的建设及日后正常运营。

5、违规使用债券资金的相关风险

本债券发行募集金额较大，在债券的存续期中，可能会有部分募集资金处于闲置状态。如果发行人利用闲置的债券募集资金进行其他活动，或者发行人没有按照募集说明书披露的用途使用募集资金，将会使得债券的还本付息得不到保障，产生不利影响。

6、偿债保障措施相关风险

发行人对本债券的安全偿付设立了多项偿债保障措施，设立了一系列偿债保障制度及人员安排。但应关注到公司在内部管理，包括人员管理、财务管理、法律风险防范等方面可能遇到的不确定风险，上述风险将可能影响到本期债券偿债保障措施实施效果。

二、与发行人相关的风险

1、管理风险

发行人建立了健全的管理制度体系和组织运行模式，但是随着资产规模和经营规模不断扩张，员工人数及组织结构日益扩大，公司经营决策、组织管理、风险控制的难度增加；公司面临组织模式、管理制度、管理人员的数量和能力不能适应公司规模快速增长的风险。

2、经营风险

发行人主营业务收入主要来自土地出让土地整理收入以及基础设施工程建设项目，前期由公司负责筹建建设资金、支付工程款、进行工程现场的施工管理、核算工程成本等内容，项目交工验收后通过政府给予建设成本补偿项目款等方式实现现金流回流。截至目前，业务集中于衡阳市。因此，公司存在着业务内容单一、工期不确定、施工安全、业务区域集中等多项经营风险。

3、发行人盈利能力下降的风险

发行人为湖南衡阳松木经济开发区基础设施建设的主要平台，所承建项目多为是松木经济开发区内的重大重点项目，排除为市政代建项目外，发行人自主盈利能力相对较差，若未来市政建设投资降低，发行人盈利面临下降的风险。

4、应收款、其他应收款回收风险

发行人为湖南衡阳松木经济开发区基础设施建设的主要平台，承担的市政基础设施建设工程体量较大，应收金额合计较大，对发行人资产的流动性有一定影响，面临着一定的回收风险，从而影响本期债券的按时兑付。

5、子公司管理风险

发行人共有2家全资子公司，子公司可能存在治理结构不完善、组织架构不健全，母公司决策不能执行到位，导致效率低下的风险。发行人所承揽的基础设施建设项目多由子公司实施项目的具体建设，发行人子公司是独立法人，可以独立承揽业务，可能存在超越业务范围或者审批权限从事运营的管理风险。

三、政策性风险

1、政策性风险

发行人主要从事城市基础设施公共交通建设，属于国家大力支持发展的行业。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、经济周期风险

城市基础设施公共交通建设的盈利能力与经济周期有着比较明显的相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，城市基础设施公共交通的建设需求可能随之减少，从而对发行人盈利能力产生不利影响。发行人所在的衡阳市民营经济发达，但与经济周期相关性强，当地经济发展水平及未来发展趋势会对发行人经营产生影响。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。

3、产业政策以及行业风险

发行人目前主要从事城市基础设施建设运营，同时还承担着部分社会职能，受到国家产业政策的影响较大。而在我国国民经济的不同发展阶段，国家和地方的产业政策会有不同程度的调整，相关产业政策的变动可能对发行人的经营活动和盈利能力产生影响

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、信息披露事务负责人.....	8
二、信息披露网址及置备地.....	8
三、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
五、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.....	11
三、报告期内资信评级情况.....	12
四、增信机制及其他偿债保障措施情况.....	12
五、偿债计划.....	13
六、专项偿债账户设置情况.....	14
七、报告期内持有人会议召开情况.....	14
八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	15
第三节 业务经营和公司治理情况.....	15
一、公司业务和经营情况.....	15
二、投资状况.....	17
三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
四、公司治理情况.....	18
五、非经营性往来占款或资金拆借.....	18
第四节 财务情况.....	18
一、财务报告审计情况.....	18
二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、合并报表范围调整.....	18
四、主要会计数据和财务指标.....	19
五、资产情况.....	20
六、负债情况.....	21
七、利润及其他损益来源情况.....	22
八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	22
九、对外担保情况.....	22
第五节 重大事项.....	23
一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	23
二、关于破产相关事项.....	23
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.....	23
四、其他重大事项的信息披露情况.....	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	23
一、发行人为可交换债券发行人.....	23
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.....	23
三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	23
四、发行人为永续期公司债券发行人.....	23
五、其他特定品种债券事项.....	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第八节 备查文件目录.....	25
财务报表.....	27
附件一： 发行人财务报表.....	27

担保人财务报表.....40

释义

公司、本公司	指	湖南森特实业投资有限公司
PR17 森特/17 森特债 01/本期债券	指	2017 年第一期湖南森特实业投资有限公司公司债券
19 森特 01（上交所）/19 森特债 01/本期债券	指	2019 年第一期湖南森特实业投资有限公司公司债券
债权代理人	指	上海浦东发展银行股份有限公司衡阳分行
偿债资金监管银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司衡阳分行
年度报告、本报告	指	湖南森特实业投资有限公司公司债券 2020 年年度报告
报告期	指	2020 年 1-12 月
元/亿元	指	人民币元
资信评级机构	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
上交所、证券交易所	指	上海证券交易所
银行间市场	指	全国银行间债券市场

第一节 公司及相关中介机构简介

公司基本信息

中文名称	湖南森特实业投资有限公司
中文简称	森特实业
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	袁万谋
注册地址	湖南省衡阳市 石鼓区松木经济开发区创业路 1 号
办公地址	湖南省衡阳市 石鼓区松木经济开发区创业路 1 号
办公地址的邮政编码	241001
公司网址	无
电子信箱	103325416@qq.com

一、信息披露事务负责人

姓名	黄艳
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、财务总监
联系地址	衡阳市石鼓区松木经济开发区创业路 1 号
电话	(0734) 8518745
传真	无
电子信箱	1033325416@qq.com

二、信息披露网址及置备地

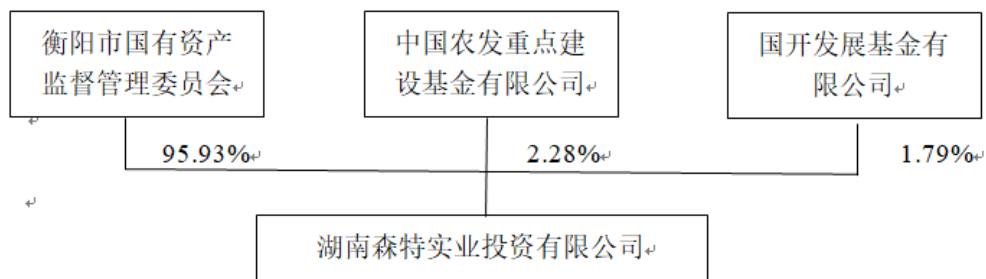
登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn www.chinabond.com.cn www.chinamoney.com.cn
年度报告备置地	投资者可至本公司查阅本公司债券年度报告，或访问相应网站进行查阅。

三、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：衡阳市国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：衡阳市国有资产监督管理委员会

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



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

四、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

五、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1101
签字会计师姓名	许雄伟、郭任刚

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127718.SH, 1780364.IB, 152208.SH, 1980181.IB
债券简称	PR17森特、17森特债01（银行间）、19森特01（上交所）、19森特债01（银行间）
名称	上海浦东发展银行股份有限公司衡阳分行
办公地址	衡阳市蒸湘区解放大道19号今朝大厦1、3、4层
联系人	陈美辰
联系电话	0734-8989811

（三）资信评级机构

债券代码	127718.SH, 1780364.IB, 152208.SH, 1980181.IB
债券简称	PR17 森特（上交所）、17 森特债 01（银行间）、19 森特 01（上交所）、19 森特债 01（银行间）
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

（四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

第二节 公司债券事项**一、债券基本信息**

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	127718.SH, 1780364.IB
2、债券简称	PR17 森特（上交所）、17 森特债 01（银行间）
3、债券名称	2017 年第一期湖南森特实业投资有限公司公司债券
4、发行日	2017 年 11 月 28 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 11 月 28 日
8、债券余额	2.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.90
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 7 年每年分别偿还本金的 20%，当期连利息随本金一起支付。每年付息时按债券登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。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	上海证券交易所、银行间交易市场
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	2017 年第一期湖南森特实业投资有限公司公司债券的付息日为 2018 年至 2024 年每年的 11 月 28 日，公司已于 2020 年 11 月 28 日按时付息，并于 2020 年 1 月 28 日提前偿还本金 2.50 亿元，并同时按债券余额 2.50 亿元兑付 20% 的本金即 0.5 亿元。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券无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	本期债券无回售选择权
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券无赎回选择权
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	本期债券无其他特殊条款
1、债券代码	152208.SH, 1980181.IB
2、债券简称	19 森特 01（上交所）、19 森特债 01（银行间）
3、债券名称	2019 年第一期湖南森特实业投资有限公司公司债券
4、发行日	2019 年 6 月 6 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2026 年 6 月 6 日
8、债券余额	8.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.30
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 7 年每年分别偿还本金的 20%，当期连利息随本金一起支付。每年付息时按债券登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。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	上海证券交易所、银行间交易市场
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	2019 年第一期湖南森特实业投资有限公司公司债券的付息日为 2020 年至 2026 年每年的 6 月 6 日，公司已于 2020 年 6 月 6 日按时付息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券无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	本期债券无回售选择权
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券无赎回选择权
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	本期债券无其他特殊条款

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127718.SH, 1780364.IB

债券简称	PR17 森特, 17 森特债 01（银行间）
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范、合理
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.0279
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期期末前，募集资金使用金额为 4.9721 亿元，资金使用全部用于电镀中心项目、标准厂房四期项目和绿色住宅示范工程项目，项目均履行正常的审批程序。
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	不适用

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152208.SH，1980181.IB

债券简称	19 森特 01（上交所）、19 森特债 01（银行间）
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范、合理
募集资金总额	8.00
募集资金期末余额	2.2384
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期期末前，募集资金使用金额为 5.7616 亿元，资金使用全部用于电镀中心项目、标准厂房四期项目和绿色住宅示范工程项目，项目均履行正常的审批程序。
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	127718.SH, 1780364.IB, 152208.SH, 1980181.IB
债券简称	PR17 森特、17 森特债 01（银行间）、19 森特 01（上交所）、19 森特债 01（银行间）
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7月13日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn www.chinabond.com.cn www.chinamoney.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	主体评级 AA：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。债项评级 AA：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）	不变，未对投资者权益产生影响

（二）主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：127718.SH，1780364.IB，152208.SH，1980181.IB

债券简称	PR17 森特 01、17 森特债 01（银行间）、19 森特 01（上交所）、19 森特债 01（银行间）
其他偿债保障措施概述	1) 分期还本的设计缓解了债券到期偿付的压力；2) 良好的财务和经营状况为本期债券的还本付息奠定了坚实基础；3) 本期债券募投项目未来收益为本期债券的还本付息提供充足的资金来源；4) 充裕的可变现资产亦可作为本期债券的增信保障；5) 优良的资信和融资能力为本期债券的还本付息提供了资金补充；6) 衡阳市政府的支持为本期债券偿债资金提供重要补充；7) 设立偿债资金专项账户的监管安排。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按约执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

债券代码：127718.SH，1780364.IB

债券简称	PR17 森特 01、17 森特债 01（银行间）
原偿债计划内容及执行情况	在债券存续期的第3年至第7年每年分别偿还本金的20%，当期连利息随本金一起支付。原偿债计划如约执行。
变更原因	提前偿还
变更取得有权机构批准情况	变更获得债权人会议审议通过同意
变更对债券持有人利益的影响	变更有利于债券持有人的利益

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：127718.SH，1780364.IB，152208.SH，1980181.IB

债券简称	PR17 森特 、17 森特债 01（银行间）、19 森特 01（上交所）、19 森特债 01（银行间）
偿债计划概述	PR17 森特 、17 森特债 01（银行间）本期债券发行规模 5 亿元，期限为 7 年。本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期内第 3 年、第 4 年、第 5 年、第 6 年、第 7 年，每年末按照偿还发行债券总额 20%的比例提前偿还本期债券本金，当期利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。2020 年 11 月召开债权人会议，提前偿还 50%的本金及利息，同时于 2020 年 11 月又偿还了 50%的 20%本金及利息。 19 森特 01（上交所）、19 森特债 01（银行间）本期债券发行规模 8 亿元，期限为 7 年。本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期内第 3 年、第 4 年、第 5 年、第 6 年、第 7 年，每年末按照偿还发行债券总额 20% 的比例提前偿还本期债券本金，当期利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	偿债计划的变化情况对债券持有人利益有好的影响
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：127718.SH，1780364.IB，152208.SH，1980181.IB

债券简称	PR17 森特 、17 森特债 01（银行间）、19 森特 01（上交所）、19 森特债 01（银行间）
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	公司已经在上海浦东发展银行股份有限公司衡阳分行营业部开立偿债资金专户，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

债券代码	127718.SH，1780364.IB
会议届次	2017 年第一期湖南森特实业投资有限公司公司债券 2020 年第一次债券持有人会议
召开时间	2020 年 11 月 10 日

召开地点	衡阳市石鼓区松木经济开发区创业路1号会议室
召开原因	关于部分提前偿还2017年第一期湖南森特实业投资有限公司公司债券的议案
会议表决情况及会议决议	本次会议审议通过了《关于部分提前偿还2017年第一期湖南森特实业投资有限公司公司债券的议案》。具体表决情况如下：同意5,000,000张，反对0张，弃权0张，根据《债券持有人会议规则》第五条规定，债券持有人会议决议对全体本期债券持有人（包括未出席会议、出席会议但明确表达不同意见或弃权的债券持有人）都具有法律约束力。债券持有人同意票数占本期债券总张数的100.00%。本次持有人会议的议案经持有本期债券二分之一以上表决权的债券持有人和/或代理人同意，符合议案表决通过条件。
会议决议落实情况	2020年11月28日已按《关于部分提前偿还2017年第一期湖南森特实业投资有限公司公司债券的议案》落实完成。

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	127718.SH, 1780364.IB, 152208.SH, 1980181.IB
债券简称	PR17 森特、17 森特债 01（银行间）、19 森特 01（上交所）、19 森特债 01（银行间）
债券受托管理人名称	上海浦东发展银行股份有限公司衡阳分行
受托管理人履行职责情况	债权代理人尚未披露债权代理报告
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	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	债权代理人尚未披露债权代理报告

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

1、公司业务情况概述 公司是湖南衡阳松木经济开发区进行基础设施建设的主要法人，承担着衡阳松木经济开发区城市基础设施项目的资金筹措、管理、使用以及项目的开发、建设任务。自成立以来，公司充分发挥自身融资、投资及管理的优势，为衡阳松木经济开发区城市建设以及经济发展做出了较大贡献。

2、未来发展展望在土地整理开发业务方面，随着土地开发整理行业的不断发展，土地资源的稀缺性和各行业对土地需求刚性之间的矛盾，将使土地资源在很长一段时期内处于保值

增值的状态，所以土地开发整理行业具有良好的发展前景。总体来看，土地开发整理业务是需求稳定、风险较低、收益较高的经营业务，随着我国国民经济的持续增长和城镇化水平的不断提高，土地开发整理行业面临着较好的发展空间和机遇。

3、在城市基础设施建设方面，随着政策和实践的发展，我国城市基础设施建设投融资体制改革在不断深入，我国城市基础设施建设已经逐步向市场化迈进，城市基础设施建设资金的来源和渠道更加多元化，从事城市基础设施建设的企业的经营实力和盈利能力也在不断增强，未来发展前景广阔。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 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	1.35	1.23	9.33	21.03	0.30	0.25	16.67	4.71
工程建设	1.46	1.31	10.17	22.62	1.41	1.26	10.64	22.14
土地出让	3.63	3.16	12.92	56.35	4.66	4.08	12.45	73.16
合计	6.44	5.70	11.49	-	6.37	5.59	12.24	-

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：公司主要从事土地整理开发、土地出让、城市基础设施建设，按土地整理、工程建设划分的收入情况见“1.各业务板块收入成本情况”。

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。

公司土地整理业务收入较上年同期增长 1.05 亿元，同比增长了 351.27%，主要系部分土地整理项目本期完工，进行结算，相应成本也进行结转。公司工程建设业务收入较上年同期增长 0.05 亿元，同比增长了 3.28%，本期工程建设与上年业务相差不多，相应结转本期成本。本期土地出让收入较上年同期减少 1.03 亿元，同比减少 22.14%，主要系本期公司进行转让的地块比上期小，相应成本也更小。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 64,383.90 万元，占报告期内销售总额 99.95%；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

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
湖南衡阳松木经济开发区财政局	土地整理	13,538.24
湖南衡阳松木经济开发区财政局	工程建设	14,562.54
湖南衡阳松木经济开发区财政局	土地出让	36,283.12

向前五名供应商采购额 9,379.11 万元，占报告期内采购总额 16.46%；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

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
中民筑友建设有限公司	工程款	4,243.21
湘煌建筑公司衡阳分公司	工程款	3,128.27
湖南美富建设工程有限公司	工程款	1,035.20
湖南梅溪湖建设有限公司	工程款	661.00
湖南雁能建设集团有限公司	工程款	311.43

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

进入“十四五”期间，衡阳市城市建设将进入高速发展阶段，城市快速扩张和城镇人口的不断增长 带来了对新增城市建设用地的巨大需求，这必将推动衡阳市土地开发与整理市场的发展。2021 年，衡阳市计划优化城区发展布局，提升县域发展支撑，着力补齐城镇基础设施短板，构建中心城区带动、县域多极支撑、乡镇协同并进的发展格局。提升中心城区功能品位，加快来雁新城、滨江新区、陆家新区、酃湖高铁新城等片区开发。大力实施城市“内外畅通”工程，力争比亚迪胶轮有轨电车示范线一期建成投用，启动北三环、长丰大道北延、红湘北路延伸等重点工程，提质更新蔡伦大道北段、立新大道西延等 8 条道路，优化道路交通组织。加大城市“双修”力度，成片示范推进旧城改造。加快城区智能停车系统建设，逐步解决城市停车难问题。公司是衡阳市人民政府授权经营的国有控股有限责任公司，公司作为湖南衡阳松木经济开发区最主要的城市基础设施建设开发和投融资主体，得到了衡阳市各级政府的大力支持，公司规模不断壮大，营业收入逐年攀升，在区域内行业垄断优势明显，因而有着较强的竞争优势和广阔的发展前景。公司所在的开发区正在申请扩大范围，随开发区的不断扩大与发展，公司的业务与前景也随着更大的发展。

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：

报告期内，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与控股股东保持独立性，具备自主经营能力。

（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：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：

将和公司经营有关的往来款划分为经营性的，否则为非经营性，非经营性主要为公司与其他公司或部门的资金拆借。

（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，公司不存在可能影响已发行债券本息偿付的非经营性往来占款、资金拆借或违规担保的情形。

（三）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：1.34 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：2.45，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

（四）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	总资产	1,434,676.48	1,296,898.59	10.62	-
2	总负债	815,804.29	748,486.51	8.99	-
3	净资产	618,872.19	548,412.09	12.85	-
4	归属母公司股东的净资产	618,872.19	548,412.09	12.85	-
5	资产负债率 (%)	56.86	57.71	-1.47	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	56.86	57.71	-1.47	-
7	流动比率	4.04	5.14	-21.30	-
8	速动比率	0.99	1.66	-40.14%	注 1
9	期末现金及现金等价物余额	88,678.00	103,372.53	-14.22	-

注 1: 速动比率变动幅度为-40.14%，主要系公司流动资产较上期末上升，存货本期比上期的增加。

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	64,415.38	63,803.86	0.96	
2	营业成本	56,977.93	55,992.28	1.76	
3	利润总额	17,417.09	16,332.28	6.64	
4	净利润	15,801.17	13,242.78	19.3	
5	扣除非经常性损益后净利润	15,801.17	14,886.13	6.15	
6	归属母公司股东的净利润	15,801.17	14,886.13	6.15	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	17,530.24	16,770.84	4.53	
8	经营活动产生的现金流净额	2,743.60	-70,357.94	-103.90	注 1
9	投资活动产生的现金流净额	-7,498.07	-10,270.28	-26.99	
10	筹资活动产生的现金流净额	-9,940.06	116,283.30	-108.55	注 2
11	应收账款周转率	0.54	0.62	-12.88	
12	存货周转率	0.06	0.07	-14.29	
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.03	0.00	
14	利息保障倍数	0.57	0.73	-21.72	
15	现金利息保障倍数	0.09	-3.07	-102.93	注 3
16	EBITDA 利息倍数	0.57	0.73	-21.72	
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

注 1：经营活动产生的现金流净额变动幅度为-103.90%，主要系公司支付其他与经营活动有关的现金往来款、暂借款及暂付款大幅减少所致。

注 2：筹资活动产生的现金流净额变动幅度为-108.55%，主要系取得借款收到的现金较上年减少所致。

注 3：现金利息保障倍数变动幅度为-102.93%，主要系公司本期经营活动产生的现金流量净额转为正。

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：亿元 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	8.90	10.34	-13.93	-
应收账款	12.62	11.23	12.34	-
其他应收款	9.45	17.47	-45.92	注 1
存货	95.28	82.08	16.08	-
在建工程	11.02	8.48	29.95	-

2.主要资产变动的的原因

注 1：其他应收款变动幅度为 -45.92%，主要为本期收回部分应收款所致。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：28.81 亿元

-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	0.03	-	-	工程及贷款保证金
存货	28.78	-	公司以 28.78 亿元土地使用权为抵押向中国光大银行、中国工商银行、中国农业银行、长沙银行申请借款	-
合计	28.81	-	-	-

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：亿元 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
应付账款	8.24	9.26	-11.03	-
应交税费	2.19	2.01	8.78	-
其他应付款	18.12	12.30	47.31	注 1
长期借款	39.39	36.32	8.44	-
应付债券	9.43	13.23	-28.74	-
长期应付款	1.54	1.70	-9.29	-

2.主要负债变动的的原因

注 1：其他应付款变动比例为 47.31%，主要系本期其他应付款中从经营单位暂借款增加所致。

（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 53.02 亿元，上年末有息借款总额 51.25 亿元，借款总额总比变动 3.45%。

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还有息借款且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

（三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不存在

（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：

未来一年计划偿还有息负债本金 26,650.00 万元，利息 25048.23 万元。2021 年将根据公司整体的经营情况、资金需求，综合考虑境内资本市场形势，灵活确定公司的融资安排。

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
中国农业银行	2.90	1.17	1.73
中国工商银行	9.50	5.50	4.01
中国农业发展银行	26.00	24.52	1.48
中国光大银行	6.30	5.38	0.92
长沙银行	2.40	2.40	0
中国建设银行	2.50	2.50	0
合计	49.60	-	8.13

上年末银行授信总额度：47.10 亿元，本报告期末银行授信总额度 49.60 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：2.50 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、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：1.74 亿元

报告期非经常性损益总额：1.13 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：

收至其他与经营活动有关的现金其中来自于政府补助占比为 6.57%，往来款、暂借款、暂付款及其他款项占比为 93.43%

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：0.00 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

适用 不适用

单位：元

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，为湖南森特实业投资有限公司 2020 年公司债券年报
盖章页）

湖南森特实业投资有限公司

2021 年 4 月 30 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：湖南森特实业投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	889,979,823.25	1,033,725,295.06
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,261,524,272.16	1,123,481,207.26
应收款项融资		
预付款项	3,751,043.79	4,588,166.98
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	944,817,257.20	1,746,708,366.20
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	9,527,560,840.55	8,207,722,042.98
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	2,565,129.21	1,534,125.46
流动资产合计	12,630,198,366.16	12,117,759,203.94
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	611,765,085.37	
固定资产	93,385.31	67,172.66
在建工程	1,101,936,175.26	847,553,795.35
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	2,771,785.84	3,605,765.80
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,716,566,431.78	851,226,733.81
资产总计	14,346,764,797.94	12,968,985,937.75
流动负债：		
短期借款		
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	823,852,833.95	926,059,621.12
预收款项		
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	1,583,235.00	2,261,429.43
应交税费	218,639,323.56	201,371,296.52
其他应付款	1,811,902,703.25	1,229,887,141.32
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	266,500,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	3,122,478,095.76	2,359,579,488.39

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,938,620,000.00	3,631,726,556.14
应付债券	942,744,774.67	1,323,359,037.63
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	154,200,000.00	170,200,000.00
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	5,035,564,774.67	5,125,285,593.77
负债合计	8,158,042,870.43	7,484,865,082.16
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,813,548,025.30	4,266,958,619.25
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	102,877,935.29	86,724,634.88
一般风险准备		
未分配利润	972,295,966.92	830,437,601.46
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,188,721,927.51	5,484,120,855.59
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	6,188,721,927.51	5,484,120,855.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,346,764,797.94	12,968,985,937.75

法定代表人：袁万谋 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：欧洁文

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	439,108,270.55	626,237,820.84

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	1,038,974,428.18	900,931,363.28
应收款项融资		
预付款项	3,751,043.79	4,588,166.98
其他应收款	603,916,062.55	1,416,446,927.25
其中：应收利息		
应收股利		
存货	7,306,588,636.49	5,986,749,838.92
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		
流动资产合计	9,392,338,441.56	8,934,954,117.27
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,124,009,424.53	3,124,009,424.53
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	611,765,085.37	
固定资产	93,385.31	67,172.66
在建工程	1,101,936,175.26	847,553,795.35
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	2,063,932.77	2,911,279.25
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,839,868,003.24	3,974,541,671.79
资产总计	14,232,206,444.80	12,909,495,789.06
流动负债：		
短期借款		

交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	817,052,206.50	917,336,302.89
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	990,989.00	1,039,821.60
应交税费	204,676,835.39	187,420,323.23
其他应付款	1,868,146,388.29	1,347,260,906.78
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	266,500,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	3,157,366,419.18	2,453,057,354.50
非流动负债：		
长期借款	3,938,620,000.00	3,631,726,556.14
应付债券	942,744,774.67	1,323,359,037.63
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	154,200,000.00	170,200,000.00
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	5,035,564,774.67	5,125,285,593.77
负债合计	8,192,931,193.85	7,578,342,948.27
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,710,514,883.58	4,163,925,477.53
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	102,877,935.29	86,724,634.88
未分配利润	925,882,432.08	780,502,728.38

所有者权益（或股东权益）合计	6,039,275,250.95	5,331,152,840.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,232,206,444.80	12,909,495,789.06

法定代表人：袁万谋 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：欧洁文

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	644,153,764.64	638,038,658.69
其中：营业收入	644,153,764.64	638,038,658.69
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	586,333,826.41	582,318,132.43
其中：营业成本	569,779,333.89	559,922,814.20
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	9,351,760.25	12,586,412.76
销售费用		
管理费用	10,248,742.69	9,412,125.09
研发费用		
财务费用	-3,046,010.42	396,780.38
其中：利息费用	1,094,933.33	4,333,768.59
利息收入	4,168,982.13	4,052,273.90
加：其他收益	113,015,084.28	110,344,400.00
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
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)	3,335,919.81	-2,740,253.82
资产处置收益(损失以“-”号填列)		
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	174,170,942.32	163,324,672.44
加:营业外收入		
减:营业外支出	3.03	1,832.00
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	174,170,939.29	163,322,840.44
减:所得税费用	16,159,273.422	14,461,540.48
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	158,011,665.87	148,861,299.96
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	158,011,665.87	148,861,299.96
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		
(二)按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	158,011,665.87	148,861,299.96
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		
六、其他综合收益的税后净额		
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
(1)重新计量设定受益计划变动额		
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3)其他权益工具投资公允价值变动		
(4)企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
(1)权益法下可转损益的其他综合收益		
(2)其他债权投资公允价值变动		
(3)可供出售金融资产公允价值变		

动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	158,011,665.87	148,861,299.96
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	158,011,665.87	148,861,299.96
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

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：- 元，上期被合并方实现的净利润为：- 元。

法定代表人：袁万谋 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：欧洁文

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	644,153,764.64	638,038,658.69
减：营业成本	569,779,333.89	559,922,814.20
税金及附加	6,274,127.97	9,442,447.36
销售费用		
管理费用	7,994,307.00	6,192,608.31
研发费用		
财务费用	-1,195,178.07	1,892,541.05
其中：利息费用	1,094,933.33	4,064,899.99
利息收入	2,311,447.92	2,277,089.50
加：其他收益	113,015,084.28	110,344,400.00
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资		

产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	3,389,385.92	-1,295,145.05
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	177,705,644.05	169,637,502.72
加：营业外收入		
减：营业外支出		1,832.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	177,705,644.05	169,635,670.72
减：所得税费用	16,172,639.94	14,822,817.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	161,533,004.11	154,812,853.04
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	161,533,004.11	154,812,853.04
（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	161,533,004.11	154,812,853.04
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：袁万谋 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：欧洁文

合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	516,885,706.84	453,466,362.77
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	1,722,199,767.84	2,430,257,317.29
经营活动现金流入小计	2,239,085,474.68	2,883,723,680.06
购买商品、接受劳务支付的现金	1,872,961,232.91	1,216,288,229.61
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	10,026,663.56	7,440,384.91
支付的各项税费	77,162,113.98	30,320,170.26
支付其他与经营活动有关的现金	251,499,455.71	2,333,254,341.12
经营活动现金流出小计	2,211,649,466.16	3,587,303,125.90
经营活动产生的现金流量净	27,436,008.52	-703,579,445.84

额		
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	74,980,695.86	102,702,849.44
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	74,980,695.86	102,702,849.44
投资活动产生的现金流量净额	-74,980,695.86	-102,702,849.44
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	677,500,000.00	1,459,230,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		630,000,000.00
筹资活动现金流入小计	677,500,000.00	2,089,230,000.00
偿还债务支付的现金	470,106,556.14	689,503,443.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	306,789,255.87	229,431,183.44
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	4,789.97	7,462,400.00
筹资活动现金流出小计	776,900,601.98	926,397,027.30
筹资活动产生的现金流量净额	-99,400,601.98	1,162,832,972.70
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	-146,945,289.32	356,550,677.42
加：期初现金及现金等价物余额	1,033,725,295.06	677,174,617.64
六、期末现金及现金等价物余额	886,780,005.74	1,033,725,295.06

法定代表人：袁万谋 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：欧洁文

母公司现金流量表

2020年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	516,885,706.84	453,466,362.77
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,624,574,609.42	2,677,513,607.03
经营活动现金流入小计	3,141,460,316.26	3,130,979,969.80
购买商品、接受劳务支付的现金	1,871,038,542.13	1,211,809,654.81
支付给职工及为职工支付的现金	7,149,606.62	5,133,596.72
支付的各项税费	73,460,142.49	27,176,623.76
支付其他与经营活动有关的现金	1,203,257,240.09	2,468,823,271.63
经营活动现金流出小计	3,154,905,531.33	3,712,943,146.92
经营活动产生的现金流量净额	-13,445,215.07	-581,963,177.12
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	74,980,695.86	102,702,849.44
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	74,980,695.86	102,702,849.44
投资活动产生的现金流量净额	-74,980,695.86	-102,702,849.44
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	677,500,000.00	1,459,230,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		630,000,000.00
筹资活动现金流入小计	677,500,000.00	2,089,230,000.00
偿还债务支付的现金	470,106,556.14	689,503,443.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	306,789,255.87	229,162,314.84
支付其他与筹资活动有关的现金		7,462,400.00
筹资活动现金流出小计	776,895,812.01	926,128,158.70

筹资活动产生的现金流量净额	-99,395,812.01	1,163,101,841.30
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	-187,821,722.94	478,435,814.74
加：期初现金及现金等价物余额	626,237,820.84	147,802,006.10
六、期末现金及现金等价物余额	438,416,097.90	626,237,820.84

法定代表人：袁万谋 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：欧洁文

担保人财务报表

适用 不适用