

欣捷投资控股集团有限公司

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

发行人特别提醒投资者注意下列重大事项或风险因素，并认真阅读募集说明书相关章节。

一、评级结果及跟踪评级安排

经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，本公司的主体信用级别为AA级，本期债券的信用等级为AA级，评级展望为稳定。评级结果反映了发行人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。考虑到信用评级机构对本公司主体的评级是一个动态评估的过程，如果未来信用评级机构调低对本公司主体的信用评级，本期债券的市场价格将可能随之发生波动从而给持有本期债券的投资者造成损失。

根据相关部门有关规定和东方金诚国际信用评估有限公司的评级业务制度，东方金诚国际信用评估有限公司将在本期债券的存续期内密切关注公司的经营管理状况、财务状况及可能影响信用质量的重大事项，实施定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

东方金诚国际信用评估有限公司出具的跟踪评级报告将同时在上海证券交易所网站、东方金诚国际信用评估有限公司网站（<http://www.dfratings.com>）和监管部门指定的其他媒体上予以公告，且在交易所网站公告的时间不晚于在其他交易场所、媒体或其他场合公开披露的时间。

二、利率波动对本期债券的影响

受国民经济总体运行状况、国家宏观调控、金融货币政策以及国际环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券为固定利率债券，且期限较长，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

三、公司主要业务受宏观经济及市场波动影响的风险

本期债券的偿债资金将主要来源于发行人经营活动产生的收益和现金流。2018-2020年度，发行人营业收入分别为1,002,719.32万元、995,031.01万元和1,040,254.59万元；归属于母公司所有者的净利润分别为21,071.27万元、19,054.35万元和22,759.96万元；经营活动产生的现金流量净额分别为13,164.91万元、37,448.51万元和17,381.42万元。发行人所从事的工程建设施工业务属于资金密集型行业，存在前期投资大、回收期较长、受宏观经济影响明显等特点。发行人目前的经营情况、财务状况和资产质量良好，但在本期债券存续期内，若发行人未来工程建设施工收入不能及时回笼、融资渠道不畅或不能合理控制融资成本，将可能会影响本期债券本息的按期兑付。

四、投资者须知

投资者购买本期债券，应当认真阅读募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。上海证券交易所对本期债券发行的审核同意，并不表明其对本期债券的投资价值作出了任何评价，也不表明其对本期债券的投资风险作出了任何判断。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者若对募集说明书存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

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.....	11
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.....	13
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.....	14
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.....	18
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.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 主要会计数据和财务指标.....	19
五、 资产情况.....	21
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	25
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	25
九、 对外担保情况.....	25
第五节 重大事项.....	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	25
二、 关于破产相关事项.....	26
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.....	26
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	26
一、 发行人为可交换债券发行人.....	26
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.....	26
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	26
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	26
五、 其他特定品种债券事项.....	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第八节 备查文件目录.....	27
财务报表.....	29

附件一： 发行人财务报表.....	29
担保人财务报表.....	42

释义

欣捷集团、本公司、公司、发行人	指	欣捷投资控股集团有限公司
董事或董事会	指	本公司董事或董事会
监事或监事会	指	本公司监事或监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主承销商、大同证券、债券受托管理人	指	大同证券有限责任公司
资信评级机构、东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
审计机构	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
募集资金监管银行	指	交通银行股份有限公司宁波江北支行
上交所、交易所	指	上海证券交易所
登记公司、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
本期债券、本期公司债券	指	欣捷投资控股集团有限公司2017年公开发行公司债券（第一期）、欣捷投资控股集团有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
公司章程	指	《欣捷投资控股集团有限公司公司章程》
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》
募集说明书	指	《欣捷投资控股集团有限公司2017年公开发行公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》、《欣捷投资控股集团有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
债券受托管理协议	指	《欣捷投资控股集团有限公司2016年公开发行公司债券受托管理协议》、《欣捷投资控股集团有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》
债券持有人会议规则	指	《欣捷投资控股集团有限公司2016年公开发行公司债券持有人会议规则》、《欣捷投资控股集团有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券债券持有人会议规则》
资金监管协议、监管协议	指	《欣捷投资控股集团有限公司2016年公开发行公司债券账户及资金监管协议》、《欣捷投资控股集团有限公司2020年公开发行公司债券偿债资金及募集资金专项账户监管协议》
欣捷建设	指	浙江欣捷建设有限公司
海创科技园	指	宁波海创科技园开发有限公司
欣悦生态	指	浙江欣悦生态农业发展有限公司
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/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	欣捷投资控股集团有限公司
中文简称	欣捷投资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	蒋伟平
注册地址	浙江省宁波市 江北区长兴路 689 弄 24 号 3 幢（2-1-11）
办公地址	浙江省宁波市 海曙区公园路 128 号
办公地址的邮政编码	315000
公司网址	http://www.xinjiegrou.com
电子信箱	nbttt@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	陆晓红
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	常务副总裁
联系地址	浙江省宁波市海曙区公园路 128 号
电话	0574-87242638
传真	0574-87242638
电子信箱	nbttt@126.com

三、信息披露网址及置备地

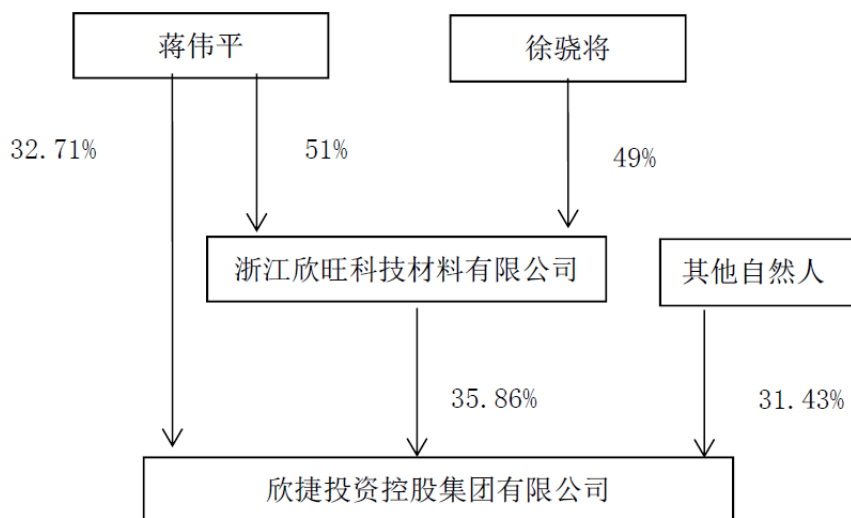
登载年度报告的交易场所网站网址	上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）
年度报告备置地	浙江省宁波市海曙区公园路 128 号

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：浙江欣旺科技材料有限公司

报告期末实际控制人名称：蒋伟平

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

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	北京市西城区阜外大街1号四川大厦东座15层
签字会计师姓名	张玲玲、周卫华

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143107
债券简称	17欣捷01
名称	大同证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区光华东里8号院中海广场中楼2001
联系人	李卡尔
联系电话	010-88086040

债券代码	163534
债券简称	20欣捷02

名称	大同证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区光华东里8号院中海广场中楼2001
联系人	李卡尔
联系电话	010-88086040

（三）资信评级机构

债券代码	143107
债券简称	17欣捷01
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街83号德胜国际中心B座7层

债券代码	163534
债券简称	20欣捷02
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街83号德胜国际中心B座7层

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：万元 币种：人民币

1、债券代码	143107
2、债券简称	17欣捷01
3、债券名称	欣捷投资控股集团有限公司2017年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017年5月16日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年5月16日
7、到期日	2022年5月16日
8、债券余额	2,295.20
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格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，“17欣捷01”完成自2019年5月16日至2020年5月15日期间的付息，付息日为2020年5月18日（5月16日为非交易日，顺延至其后的第1个工作日，顺延期间付息款项不另计利息）
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内，本公司决定不行使上调票面利率选择权，即“17欣捷01”债券存续期后2年的票面利率维持原有票面利率7.50%不变。
15、报告期内投资者回售选	报告期内，根据“17欣捷01”债券设定的回售条款，

择权的触发及执行情况	“17 欣捷 01”债券持有人于回售登记期（2020年4月20日至2020年4月22日）内对其所持有的全部或部分“17 欣捷 01”登记回售，回售价格为债券面值（100元/张）。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“17 欣捷 01”回售有效期登记数量为 427,049 手，回售金额为 427,049,000 元。根据《回售实施公告》，发行人可对回售债券进行转售，经发行人最终确认，本期债券拟转售债券金额 427,049,000 元。本期债券完成转售债券金额 1,000 元，其中通过非交易过户形式转售债券金额 1,000 元，注销未转售债券金额 427,048,000 元。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券未设置发行人赎回选择权条款
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	无

1、债券代码	163534
2、债券简称	20 欣捷 02
3、债券名称	欣捷投资控股集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2020 年 5 月 13 日
5、是否设置回售条款	本期债券不设回售条款
6、最近回售日	2023 年 5 月 13 日
7、到期日	2023 年 5 月 13 日
8、债券余额	50,000.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未到“20 欣捷 02”付息时点
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	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143107

债券简称	17欣捷01
募集资金专项账户运作情况	公司在交通银行宁波江北分行开立募集资金专户，用于募集资金款项的接收、存储、划转。公司与交通银行宁波江北分行签订《欣捷投资控股集团有限公司2016年公开发行公司债券账户及资金监管协议》，监督募集资金的使用情况。
募集资金总额	4.50
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金于报告期内已全部使用，使用情况为补充营运资金。公司履行的程序如下：根据公司与交通银行宁波江北分行《资金监管协议》的约定，监管账户资金仅用于募集说明书中确定的债券募集资金用途，不得用作其他用途；募集资金监管银行将对发行人的债券募集资金进行监管。发行人严格按照募集说明书规定的资金使用用途进行使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
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：163534

债券简称	20欣捷02
募集资金专项账户运作情况	公司在交通银行宁波江北分行开立募集资金专户，用于募集资金款项的接收、存储、划转。公司与交通银行宁波江北分行签订《欣捷投资控股集团有限公司2020年公开发行公司债券偿债资金及募集资金专项账户监管协议》，监督募集资金的使用情况。
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金于报告期内已全部使用，使用情况为偿还“17欣捷01”回售兑付款项，其余部分用于偿还有息债务。公司履行的程序如下：根据公司与交通银行宁波江北分行《监管协议》的约定，监管账户资金仅用于募集说明书中确定的债券募集资金用途，不得用作其他用途；募集资金监管银行将对发行人的债券募集资金进行监管。发行人严格按照募集说明书规定的资金使用用途进行使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
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	143107
债券简称	17欣捷01

评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020年6月22日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

债券代码	163534
债券简称	20欣捷02
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020年6月22日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

（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：143107

债券简称	17欣捷01
偿债计划概述	“17欣捷01”于2018年5月16日完成首次付息，于2019年5月16日完成第二次付息，于2020年完成回售及第三次付息。 为了有效地维护债券持有人的利益，保证债券本息按约定偿付，公司还建立了一系列工作机制，包括设立募集资金专户和专项偿债账户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：163534

债券简称	20欣捷02
偿债计划概述	为了有效地维护债券持有人的利益，保证债券本息按约定偿付，公司还建立了一系列工作机制，包括设立募集资金专户和专项偿债账户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：143107

债券简称	17欣捷01
账户资金的提取情况	报告期内，募集资金提取和使用与募集说明书承诺的用途和使用计划一致。截至目前，本期债券募集资金已全部按照募集说明书约定用途使用完毕。
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	是
-----------------	---

债券代码：163534

债券简称	20 欣捷 02
账户资金的提取情况	报告期内，募集资金提取和使用与募集说明书承诺的用途和使用计划一致。截至目前，本期债券募集资金已全部按照募集说明书约定用途使用完毕。
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	是

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	143107
债券简称	17 欣捷 01
债券受托管理人名称	大同证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，债券受托管理人大同证券有限责任公司严格按照债券受托管理协议中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，受托管理人积极履行受托管理职责。
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	已披露于上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）

债券代码	163534
债券简称	20 欣捷 02
债券受托管理人名称	大同证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，债券受托管理人大同证券有限责任公司严格按照债券受托管理协议中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，受托管理人积极履行受托管理职责。
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	不适用

管理/债权代理报告及披露地址	
----------------	--

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、公司主要业务介绍

发行人主营业务为建筑施工。根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，发行人所属行业为房屋建筑业（E47）；根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2011），发行人所属行业为“E47 房屋建筑业”大类下的“E4700 房屋建筑业”，在细分行业中，发行人所属行业为“建筑工程行业”。发行人经营范围集中，业务涉及建筑工程、材料制造、房地产开发、股权投资四大板块。近两年建筑工程收入在营业收入占比一直保持在 96% 以上。

2、公司所处行业情况介绍

建筑业是指专门从事土木工程、房屋建设和设备安装以及工程勘察设计工作的生产部门。其产品是各种工厂、矿井、铁路、桥梁、港口、道路、管线、住宅以及公共设施的建筑物、构筑物 and 设施。根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），建筑行业主要可分为房屋建筑业、土木工程建筑业、建筑安装业、建筑装饰和其他建筑业四大类别。

建筑行业的景气度取决于建设项目的投资需求状况，而投资需求受到宏观环境的显著影响，因而建筑行业是典型的周期性行业。根据规模大小，建筑工程项目一般需要数月甚至多年的建设施工周期，因此存在建筑工程和装饰园林两类不同周期特点的子行业。基建、房地产或者工业投资的景气度，将会直接对建筑工程行业的订单承接、施工进展造成影响；而装饰园林等子行业进场施工的时间相对较晚，对于下游需求的变动有更长的反应时间。

建筑行业作为典型的投资驱动型行业，经济稳步增长与城镇化持续推进是建筑行业发展的两大核心驱动力。在过去 10 多年时间里，中国固定资产投资维持了 20% 甚至更高的增速，总体建设规模已经较大，未来国内投资的长期持续扩张可能放缓，因此建筑工程领域的总体规模扩张将会遇到一定压力，行业更有可能进行内部结构升级和产能优化集中。部分产业政策或者区域政策的出台、落实，可能形成特定子行业的发展机遇。装饰园林领域在过去发展过程中起步较晚，目前规模更小，因此受到的影响相对滞后，另外，行业集中度的提高也可能为行业龙头企业带来成长空间。

3、公司所处行业地位

公司经过十余年的发展，已成为宁波市建筑业的龙头企业之一，具有承担高层及群体建筑、大型工业民用建筑，大跨度工业厂房及公共建筑、设备、市政建设等工程的施工能力。公司完成的代表性工程有浙江中烟工业有限责任公司宁波卷烟厂“十二五”易地技术改造项目联合工房、宁波市江北区湾头小学、华东师范大学宁波艺术实验学校项目、鼎盛·中央城一期项目等，曾多次获得“中国建设工程鲁班奖”、“国家优质工程”等省部级工程奖。

公司拥有建筑工程施工总承包特级、建筑行业（建筑工程、人防工程）设计甲级、市政公用工程施工总承包壹级资质，兼有建筑装修装饰工程专业承包壹级、地基基础工程专业承包壹级、建筑机电安装工程专业承包壹级、建筑幕墙、钢结构、环保工程专业承包等多项专业承包资质，是国家第一批装配式建筑产业基地。公司 2018 年和 2019 年连续两年入选获得“2017 和 2018 年度浙江省先进建筑业企业”等荣誉。2020 年度被中国施工企业

管理协会评为“第一批工程建设企业社会信用评价（AAA）”荣誉，广西分公司的广西鼎盛中央城南区（二期）鼎盛中心项目获得了2020年-2021年全国第一批优质工程奖，欣捷集团在2020宁波竞争力百强企业排名第14位，2020年宁波市综合百强企业排名第41位。

（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(%)
贸易收入	18,483.13	17,906.84	3.12	1.78	19,346.16	18,366.74	5.06	1.95
广告收入	358.02	250.13	30.14	0.03	336.91	235.43	30.12	0.03
材料收入	5,131.49	3,467.97	32.42	0.49	6,745.38	4,489.19	33.45	0.68
销售收入	1,917.91	1,048.54	45.33	0.18	1,618.72	912.85	43.61	0.16
建设收入	1,007,751.56	938,266.53	6.90	96.95	955,424.17	882,108.28	7.67	96.11
房地产	5,824.12	3,038.17	47.83	0.56	10,634.55	7,749.42	27.13	1.07
合计	1,039,466.22	963,978.17	7.26	-	994,105.89	913,861.90	8.07	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年同 期增减 (%)	毛利率比 上年同期 增减 (%)
贸易收入	18,483.13	17,906.84	3.12%	-4.46	-2.50	-38.41
广告收入	358.02	250.13	30.14%	6.27	6.24	0.05
材料收入	5,131.49	3,467.97	32.42%	-23.93	-22.75	-3.08
销售收入	1,917.91	1,048.54	45.33%	18.48	14.86	3.95
建设收入	1,007,751.56	938,266.53	6.90%	5.48	6.37	-10.15
房地产	5,824.12	3,038.17	47.83%	-45.23	-60.79	76.32
合计	1,039,466.22	963,978.17	7.26%	4.56	5.48	-10.03

3.经营情况分析

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

（1）贸易板块毛利率变动原因：

2020年度钢材价格上涨，钢材贸易利润下降，导致毛利率比上年同期有所下降。

（2）房地产板块收入、成本、毛利率变动原因：

房地产板块收入、成本下降，是由于房产销售处于尾盘阶段，房产销售收入比上年同期有所下降，且以后年度也将逐渐减少。毛利率比上年同期增加，是由于房地产板块收入包含房产销售收入及房产租赁收入，其中房产租赁业务毛利率较高，2020年度由于房产销售收入占比减少，房产租赁收入占比增加，导致毛利率比上年同期增加。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 325,007.00 万元，占报告期内销售总额 31.24%；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

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
万科企业股份有限公司	商品房	99,926.13
旭辉集团股份有限公司	商品房	96,924.38
绿城中国控股有限公司	商品房	60,431.81
宁波宁南贸易物流区基础设施开发建设有限公司	安置房	39,214.67
甘肃陇上江南美丽乡村开发有限公司	公共建筑	28,510.00

向前五名供应商采购额 40,587.44 万元，占报告期内采购总额 4.21%；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

公司未来继续坚持以建筑施工为主营业务，同时促进科技等行业的发展。在建筑施工领域，公司再进一步深化与万科、绿城、旭辉等全国品牌房企的战略合作，积极参与保障房项目、政府投资项目、基础设施项目、城镇化建设等大型项目的建设。在公司内部将进一步加强与财务、法务、工程管理、技术等部门的对接，持续完善区域公司的沟通机制、问题反馈机制，强化对项目实施过程中的风险掌控力度。落实人才培养工作和公司内部培训，提炼企业的核心价值观、企业精神，加强精神文化建设，建立科学的管理制度，加强制度文化、行为文化的建设，在优化产品结构，提升产品市场竞争力的同时，打造好“欣捷”品牌。

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：

1、业务独立

发行人按照市场经济要求，依法自主经营，自负盈亏，对全体股东承担资产保值增值的责任。发行人依法可向其他公司和企业投资，并以出资额为限承担有限责任，享有出资者的权利。发行人在日常经营活动中拥有完全的独立自主的权利。

2、资产独立

在资产方面，发行人拥有独立、完整的生产经营所需的资产，包括经营所需不动产、机器设备、运输设备等固定资产和国有土地使用权、商标、专利、非专利技术等无形资产。发行人对其的资产具有完全的控制支配权与控股股东之间的资产产权关系清晰，发行人的资产独立于控股股东。

3、人员独立

发行人拥有自己独立的人事管理部门，独立负责员工劳动、人事和工资管理，与公司股东、实际控制人的相关管理体系分离；发行人依据国家及本地区的企业劳动、人事和工资管理规定，制订了一整套完整独立的劳动、人事及工资管理制度。

4、财务独立

发行人设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理内控制度和对子公司的财务管理制度；发行人独立在银行开户，有独立的银行帐号；发行人独立纳税，有独立的纳税登记号；发行人独立对外签订贷款合同，独立进行财务决策。

5、机构独立

发行人法人治理结构完善，董事会和监事会依照相关法律、法规和《公司章程》规范运作，各机构均依法独立行使各自职权。公司根据经营需要设置了相对完善的组织架构，制定了一系列规章制度，对各部门进行明确分工，各部门依照规章制度和部门职责行使各自职能，不存在控股股东直接干预本公司经营活动的情况。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：万元 币种：人民币

（一）发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

经营性往来款是指与公司主营业务的开展直接或间接相关的往来款；非经营性往来款是指与公司主营业务的开展没有关联的往来款。

（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：

公司往来款项以经营性为主，非经营性占比较小。非经营性其他应收款主要是单位和个人的往来借款，其中又以单位往来借款占主要部分。非经营性往来款账龄较短，回款情况较好，并且较为分散，每个会计年度的非经营性往来占款或资金拆借事项主要系当年新增的往来借款款项，属于企业正常经营带来的往来款项。

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：4,738.41 万元，占合并口径净资产的比例（%）：0.93，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	965,367.03	912,742.59	5.77	-
2	总负债	456,209.02	438,631.27	4.01	-
3	净资产	509,158.00	474,111.32	7.39	-
4	归属母公司股东的净资产	343,314.44	320,554.49	7.10	-
5	资产负债率（%）	47.26%	48.06%	-1.66	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	47.63%	48.47%	-1.72	-
7	流动比率	1.99	1.89	5.67	-
8	速动比率	1.14	1.10	3.80	-
9	期末现金及现金等价物余额	29,325.14	19,321.00	51.78	见下文
-					
-					

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	1,040,254.59	995,031.01	4.54	-
2	营业成本	1,001,499.43	949,567.17	5.47	-
3	利润总额	48,296.17	49,427.20	-2.29	-
4	净利润	35,046.69	34,026.87	3.00	-
5	扣除非经常性损益后净利润	32,150.12	31,428.15	2.30	-
6	归属母公司股东的净利润	22,759.96	19,054.35	19.45	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	66,908.08	67,620.62	-1.05	-
8	经营活动产生的现金流净额	17,381.42	37,448.51	-53.59	见下文
9	投资活动产生的现金流净额	-1,701.87	1,507.57	-212.89	见下文
10	筹资活动产生的现金流净额	-5,675.41	-33,162.86	-82.89	见下文
11	应收账款周转率	5.05	4.84	4.42	-
12	存货周转率	3.45	3.42	0.88	-
13	EBITDA 全部债务比	0.15	0.15	0	-
14	利息保障倍数	4.29	4.24	1.21	-
15	现金利息保障倍数	2.09	3.96	-47.20	见下文
16	EBITDA 利息倍数	4.56	4.47	2.12	-
17	贷款偿还率（%）	1	1	0	-
18	利息偿付率（%）	1	1	0	-
-					
-					

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

1、期末现金及现金等价物余额变动原因：

2020 年度公司新发行公司债券，筹资活动现金流比去年同期有所增加。

2、经营活动产生的现金流净额变动原因：

2019 年度公司加快应收款项的回款，且银行承兑汇票支付方式增加等原因导致 2019 年经营活动现金流相对较高。2020 年度公司经营活动现金收支趋于平稳，产生现金流量水平相比 2019 年度有所下降。

3、投资活动产生的现金流净额变动原因：

2019 年度公司收回部分投资至到期投资导致 2019 投资收回的现金较多，2020 年度无较大金额的投资收回，导致投资产生的现金净额减少。

4、筹资活动产生的现金流净额变动原因：

主要是由于 2019 年度公司偿还到期债券，筹资活动现金流出较多，而 2020 年度公司发行“20 欣捷 02”，导致两个年度内筹资活动现金流净额产生变动。

5、现金利息保障倍数变动原因：

经营活动产生的现金流净额减少所致。

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	47,660.84	41,780.68	14.07	-
应收票据	1,134.63	3,159.68	-64.09	见下文
应收账款	214,476.62	197,165.50	8.78	-
预付款项	41,122.30	36,694.57	12.07	-
其他应收款	103,990.68	91,198.63	14.03	-
存货	303,745.04	276,800.31	9.73	-
流动资产合计	712,130.10	665,076.35	7.07	-
可供出售金融资产	26,205.97	25,534.75	2.63	-
持有至到期投资	3,345.32	3,340.00	0.16	-
长期股权投资	7,144.97	7,699.62	-7.20	-
投资性房地产	165,127.71	164,477.95	0.40	-
固定资产	39,635.70	35,993.53	10.12	-
在建工程	196.99	143.78	37.00	见下文
无形资产	4,530.58	4,605.10	-1.62	-
非流动资产合计	253,236.92	247,666.24	2.25	-
资产总计	965,367.03	912,742.59	5.77	-

2.主要资产变动的的原因

1、应收票据变动原因：

年初部分应收票据本期到期兑付，且无新增票据。

2、在建工程变动原因：

欣悦生态新增厂房改造工程约 53 万元。

（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：172,485.25 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）
投资性房地产	148,638.71	-	为欣捷建设在银行	海创科技园 1、2、

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）
			担保	3号楼，（2号楼除303室，4-9楼以外，其余全部抵押）
固定资产	23,846.54	-	为欣捷建设抵押担保	-
合计	172,485.25	-	-	-

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
延边天宇欣捷置业有限公司	28,336.81	2,967.43	100	-	-
宁波华业材料科技有限公司	30,031.56	5,451.97	78.72	-	-
宁波欣捷门窗制造有限公司	1,775.92	421.75	65	-	-
宁波欣捷贸易有限公司	8,736.60	17,563.50	51	-	-
宁波欣捷文化传媒有限公司	376.10	358.02	76.67	-	-
浙江欣捷建设有限公司	797,831.28	1,008,219.45	66.45	-	-

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
宁波海创科技园开发有限公司	163,298.52	2,856.69	90.77	-	-
浙江欣悦生态农业发展有限公司	394.61	16.48	55	-	-
宁波欣捷商业管理有限公司	349.18	269.50	100	-	-
浙江中欣动力测控技术有限公司	1,036.46	778.00	100	-	-
宁波甬清园区开发有限公司	12,418.46	-	90.77	-	-
合计	1,044,585.50	1,038,902.79	-	-	-

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	123,175.00	109,795.00	12.19	-
应付票据	31,341.51	36,000.00	-12.94	-
应付账款	119,595.46	136,248.57	-12.22	-
预收款项	20,324.18	10,186.36	99.52	见下文
其他应付款	46,355.83	46,488.43	-0.29	-
一年内到期的非流动负债	841.99	869.49	-3.16	-
流动负债合计	356,978.26	352,295.69	1.33	-
长期借款	19,757.59	14,164.85	39.48	见下文

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
应付债券	52,295.20	45,000.00	16.21	-
递延所得税负债	26,984.38	26,816.23	0.63	-
非流动负债合计	99,230.77	86,335.58	14.94	-
负债合计	456,209.02	438,631.27	4.01	-

2.主要负债变动的的原因

1、预收款项变动原因：

欣捷建设新增承接政府项目，政府项目预收款项相对期初较多所致。

2、长期借款变动原因：

欣捷建设在南京领航租赁公司的项目应收账款质押和设备融资租赁增加所致。

（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 22.74 亿元，上年末有息借款总额 20.58 亿元，借款总额总比变动 10.50%。

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 年公司预计全年收入比上年增长 5-10%，预计净利润可产生 3-4 亿元，公司在银行借款仍按时还款，除正常续贷以外，融资需求预计增加 1-2 亿元。

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
建设银行宁波江东支行	58,700	39,929	18,771
广发银行宁波分行	9,995	9,995	0
上海银行宁波分行	2,500	2,500	0
交通银行宁波江北支行	22,600	21,168	1,432

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
农业银行宁波海曙支行	2,000	2,000	0
工商银行宁波江北支行	7,000	6,000	1,000
兴业银行宁波江北支行	15,000	10,000	5,000
恒丰银行宁波分行	4,200	4,200	0
华夏银行宁波海曙支行	8,000	8,000	0
邮储银行宁波江北支行	15,000	15,000	0
中信银行宁波分行	23,880	20,244.85	3,635.15
汪清农商银行	6,000	5,800	200
浙商银行宁波北仑支行	6,000	6,000	0
合计	180,875	-	30,038.15

上年末银行授信总额度：169,295 万元，本报告期末银行授信总额度 180,875 万元，本报告期银行授信额度变化情况：11,580 万元

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：万元 币种：人民币

报告期利润总额：48,296.17 万元

报告期非经常性损益总额：2,896.57 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：23,322.92 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：5,832.92 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

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，为欣捷投资控股集团有限公司 2020 年公司债券年报
盖章页）

欣捷投资控股集团有限公司

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：欣捷投资控股集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	476,608,360.68	417,806,840.98
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	11,346,266.37	31,596,762.86
应收账款	2,144,766,184.86	1,971,655,004.98
应收款项融资		
预付款项	411,223,006.40	366,945,678.81
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,039,906,766.81	911,986,264.19
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,037,450,434.62	2,768,003,063.53
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		182,769,905.05
流动资产合计	7,121,301,019.74	6,650,763,520.40
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	262,059,724.54	255,347,463.54
其他债权投资		
持有至到期投资	33,453,200.00	33,400,000.00
长期应收款		
长期股权投资	71,449,692.85	76,996,190.89
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,651,277,100.00	1,644,779,500.00
固定资产	396,357,032.46	359,935,306.14
在建工程	1,969,854.37	1,437,805.11
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	45,305,843.36	46,051,019.99
开发支出		
商誉	31,150,277.88	31,150,277.88
长期待摊费用	14,339,447.32	5,289,530.12
递延所得税资产	25,007,067.40	22,275,260.27
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,532,369,240.18	2,476,662,353.94
资产总计	9,653,670,259.91	9,127,425,874.34
流动负债：		
短期借款	1,231,750,000.00	1,097,950,000.00
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	313,415,108.50	360,000,000.00
应付账款	1,195,954,576.18	1,362,485,722.58
预收款项	203,241,757.52	101,863,612.17
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	13,857,523.91	10,769,484.13
应交税费	139,585,389.54	116,308,792.04
其他应付款	463,558,317.93	464,884,339.65
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	8,419,900.00	8,694,900.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,569,782,573.58	3,522,956,850.57

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	197,575,874.51	141,648,500.00
应付债券	522,952,000.00	450,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,936,000.00	3,545,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	269,843,777.83	268,162,342.53
其他非流动负债		
非流动负债合计	992,307,652.34	863,355,842.53
负债合计	4,562,090,225.92	4,386,312,693.10
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	311,800,000.00	311,800,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	125,290,499.76	125,290,499.76
减：库存股		
其他综合收益	400,778,274.51	400,778,274.51
专项储备		
盈余公积	2,225,155.94	2,225,155.94
一般风险准备		
未分配利润	2,593,050,516.25	2,365,450,965.13
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	3,433,144,446.46	3,205,544,895.34
少数股东权益	1,658,435,587.53	1,535,568,285.90
所有者权益（或股东权益）合计	5,091,580,033.99	4,741,113,181.24
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,653,670,259.91	9,127,425,874.34

法定代表人：蒋伟平 主管会计工作负责人：陆晓红 会计机构负责人：陈丽香

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	31,747,914.37	37,573,541.04
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	547,126.41	
应收款项融资		
预付款项	89,321.65	94,686.24
其他应收款	148,818,216.30	112,882,785.69
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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	181,202,578.73	150,551,012.97
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	194,324,272.34	187,612,011.34
其他债权投资		
持有至到期投资	1,053,200.00	1,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	854,229,047.64	857,139,894.95
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	161,235,781.22	166,437,674.77
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	40,086,938.54	41,589,675.26
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,780,781.11	2,885,954.95
递延所得税资产	153,488.72	2,364.52
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,254,863,509.57	1,256,667,575.79
资产总计	1,436,066,088.30	1,407,218,588.76
流动负债：		

短期借款	80,000,000.00	100,000,000.00
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	49,509,154.19	50,420,230.44
预收款项	7,064,359.96	2,843,564.98
合同负债		
应付职工薪酬	2,675,727.09	1,561,783.89
应交税费	891,389.93	772,860.53
其他应付款	715,099,017.63	740,565,247.96
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		
其他流动负债		
流动负债合计	855,239,648.80	896,163,687.80
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	522,952,000.00	450,000,000.00
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	522,952,000.00	450,000,000.00
负债合计	1,378,191,648.80	1,346,163,687.80
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	311,800,000.00	311,800,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	1,041,273.97	1,041,273.97

未分配利润	-254,966,834.47	-251,786,373.01
所有者权益（或股东权益）合计	57,874,439.50	61,054,900.96
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,436,066,088.30	1,407,218,588.76

法定代表人：蒋伟平 主管会计工作负责人：陆晓红 会计机构负责人：陈丽香

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	10,402,545,887.87	9,950,310,099.50
其中：营业收入	10,402,545,887.87	9,950,310,099.50
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	10,014,994,308.63	9,495,671,706.70
其中：营业成本	9,639,781,654.41	9,138,618,992.20
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	28,158,843.07	24,957,034.30
销售费用	15,467,786.29	21,585,872.62
管理费用	145,705,706.36	131,391,646.98
研发费用	39,883,502.33	32,404,961.01
财务费用	145,996,816.17	146,713,199.59
其中：利息费用	146,702,393.83	147,821,595.98
利息收入	4,822,251.48	4,367,215.14
加：其他收益	324,564.51	76,696.20
投资收益（损失以“-”号填列）	67,443,006.23	5,095,831.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,596,498.05	-3,572,381.07
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）		

填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	6,725,741.20	20,833,349.71
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-10,978,465.75	7,448,635.82
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	22,167,384.90	806,562.54
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	473,233,810.33	488,899,468.96
加: 营业外收入	11,130,799.98	7,091,557.40
减: 营业外支出	1,402,862.19	1,719,074.98
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	482,961,748.12	494,271,951.38
减: 所得税费用	132,494,895.37	154,003,264.77
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	350,466,852.75	340,268,686.61
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	350,466,852.75	340,268,686.61
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)	227,599,551.12	190,543,488.11
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	122,867,301.63	149,725,198.50
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	350,466,852.75	340,268,686.61
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	227,599,551.12	190,543,488.11
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	122,867,301.63	149,725,198.50
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：353,647,314.21 元，上期被合并方实现的净利润为：421,608,468.35 元。

法定代表人：蒋伟平 主管会计工作负责人：陆晓红 会计机构负责人：陈丽香

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	13,518,023.52	253,051.36
减：营业成本	11,864,497.18	165,250.70
税金及附加	1,541,594.81	839,447.34
销售费用		
管理费用	20,716,708.70	14,145,659.60
研发费用		
财务费用	46,800,010.11	62,265,374.81
其中：利息费用	75,765,142.34	100,581,587.33
利息收入	29,005,449.00	38,354,109.40
加：其他收益		6,000.00
投资收益（损失以“—”号填列）	59,720,450.12	-3,546,813.79

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,610,847.31	-4,433,986.39
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）	-604,496.80	57,740.14
资产处置收益（损失以“-”号填列）	755,604.31	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-7,533,229.65	-80,645,754.74
加：营业外收入	4,451,643.99	50,412.00
减：营业外支出	250,000.00	730,003.96
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-3,331,585.66	-81,325,346.70
减：所得税费用	-151,124.20	14,435.04
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,180,461.46	-81,339,781.74
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,180,461.46	-81,339,781.74
（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	-3,180,461.46	-81,339,781.74
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：蒋伟平 主管会计工作负责人：陆晓红 会计机构负责人：陈丽香

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	11,038,919,787.50	10,762,554,385.44
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	47,900.00	46,524.05
收到其他与经营活动有关的现金	1,416,606,426.69	1,448,679,971.64
经营活动现金流入小计	12,455,574,114.19	12,211,280,881.13
购买商品、接受劳务支付的现金	11,279,654,587.21	10,832,675,967.26
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	265,376,000.03	265,677,683.78

支付的各项税费	212,560,177.96	206,737,273.96
支付其他与经营活动有关的现金	524,169,178.53	531,704,815.48
经营活动现金流出小计	12,281,759,943.73	11,836,795,740.48
经营活动产生的现金流量净额	173,814,170.46	374,485,140.65
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,287,739.00	75,037,277.56
取得投资收益收到的现金	7,708,206.84	4,008,964.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	698,259.23	
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	9,694,205.07	79,046,242.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,562,894.30	15,470,576.68
投资支付的现金	8,150,000.00	48,500,000.00
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	26,712,894.30	63,970,576.68
投资活动产生的现金流量净额	-17,018,689.23	15,075,665.46
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	1,376,825,108.50	1,396,450,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	500,001,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,876,826,108.50	1,396,450,000.00
偿还债务支付的现金	1,793,369,000.00	1,583,844,706.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	135,494,241.32	144,233,941.74
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	4,716,981.15	
筹资活动现金流出小计	1,933,580,222.47	1,728,078,647.82
筹资活动产生的现金流量净额	-56,754,113.97	-331,628,647.82
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	100,041,367.26	57,932,158.29

加：期初现金及现金等价物余额	193,210,016.10	135,277,857.81
六、期末现金及现金等价物余额	293,251,383.36	193,210,016.10

法定代表人：蒋伟平 主管会计工作负责人：陆晓红 会计机构负责人：陈丽香

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	13,518,023.52	3,188,447.00
收到的税费返还	47,900.00	
收到其他与经营活动有关的现金	3,989,399,254.82	3,132,851,080.83
经营活动现金流入小计	4,002,965,178.34	3,136,039,527.83
购买商品、接受劳务支付的现金	11,490,195.76	
支付给职工及为职工支付的现金	5,417,929.75	4,510,430.67
支付的各项税费	1,482,285.74	198,180.00
支付其他与经营活动有关的现金	3,991,101,328.68	2,495,129,826.68
经营活动现金流出小计	4,009,491,739.93	2,499,838,437.35
经营活动产生的现金流量净额	-6,526,561.59	636,201,090.48
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,287,739.00	25,000,000.00
取得投资收益收到的现金		887,172.60
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	1,287,739.00	25,887,172.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	10,700,000.00	48,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		500,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	10,700,000.00	48,500,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-9,412,261.00	-22,612,827.40
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	80,000,000.00	100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	500,001,000.00	
筹资活动现金流入小计	580,001,000.00	100,000,000.00

偿还债务支付的现金	527,049,000.00	669,574,405.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	38,546,822.93	38,763,945.02
支付其他与筹资活动有关的现金	4,716,981.15	
筹资活动现金流出小计	570,312,804.08	708,338,350.10
筹资活动产生的现金流量净额	9,688,195.92	-608,338,350.10
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	-6,250,626.67	5,249,912.98
加：期初现金及现金等价物余额	7,473,541.04	2,223,628.06
六、期末现金及现金等价物余额	1,222,914.37	7,473,541.04

法定代表人：蒋伟平 主管会计工作负责人：陆晓红 会计机构负责人：陈丽香

担保人财务报表

适用 不适用