

昌乐县新城发展有限公司

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。

中审众环会计师事务所（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、公司主要从事城市基础设施建设业务，主要受到国家和地方产业政策的支持。但在我国国民经济不同的发展阶段，国家和地方的产业政策会有所不同。目前公司主营业务收入主要来自于基础设施建设收入、土地整理政策、城市规划、土地利用、城市建设投融资政策和地方政府支持度的变化将对公司的经营活动和业务收入会带来一定影响。

二、发行人作为国有企业，政府对公司的未来发展方向、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，同时公司管理层也可能由于管理水平不足带来决策风险。

三、截至 2020 年末，本公司对外担保余额较大，主要担保对象为国有企业，目前被担保企业均正常运营，代偿风险较小。

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.....	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.....	11
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.....	13
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	13
第三节 业务经营和公司治理情况.....	14
一、 公司业务和经营情况.....	14
二、 投资状况.....	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	16
四、 公司治理情况.....	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
第四节 财务情况.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	17
四、 主要会计数据和财务指标.....	17
五、 资产情况.....	19
六、 负债情况.....	20
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.....	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	24
二、 关于破产相关事项.....	24
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.....	24
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	24
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	25
一、 发行人为可交换债券发行人.....	25
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.....	25
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	25
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	25
五、 其他特定品种债券事项.....	25
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	25
第八节 备查文件目录.....	26
财务报表.....	28

附件一：	发行人财务报表.....	28
附件二：	担保人财务报表.....	41

释义

本期债券	指	2015年昌乐县新城发展有限公司公司债券
承销商	指	中泰证券股份有限公司
募集说明书	指	《2015年昌乐县新城发展有限公司公司债券募集说明书》
上交所	指	上海证券交易所
本报告期	指	2020年1月1日至2020年12月31日
发行人、公司、本公司	指	昌乐县新城发展有限公司

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	昌乐县新城发展有限公司
中文简称	昌乐新城
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	肖亮
注册地址	山东省潍坊市 昌乐县商业步行街 97 号
办公地址	山东省潍坊市 昌乐县步行街 97 号
办公地址的邮政编码	262499
公司网址	-
电子信箱	clxcgs@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	肖亮
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
联系地址	山东省潍坊市昌乐县利民街 356 号
电话	0536-6250708
传真	0536-6233657
电子信箱	clxcgs@126.com

三、信息披露网址及置备地

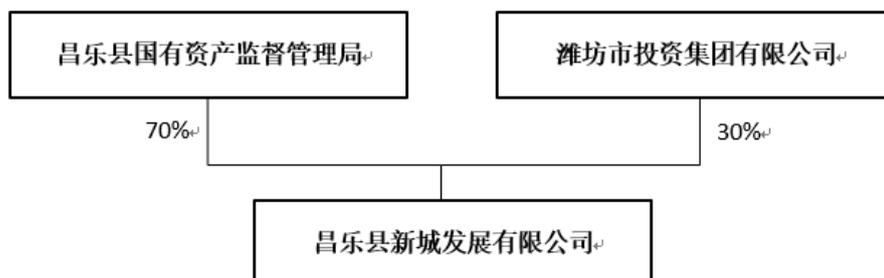
登载年度报告的交易 场所网站网址	www.sse.com.cnwww.chinabond.com.cn
年度报告备置地	山东省昌乐县利民街 356 号

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：昌乐县国有资产监督管理局

报告期末实际控制人名称：昌乐县国有资产监督管理局

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

免去李瑞东公司董事职务，由马逾辉担任公司新任董事。

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	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	武汉市武昌区东湖路169号中审众环大厦
签字会计师姓名	孔令华、刘俊丽

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127335.SH
债券简称	15昌乐债
名称	齐鲁银行股份有限公司济南千佛山支行
办公地址	济南市经十路14306号
联系人	张俊鹏
联系电话	0531-66599710

（三）资信评级机构

债券代码	127335.SH
债券简称	15昌乐债
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西直门北大街54号

（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
127335.SH	会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	2020年12月20日	鉴于承接公司2019年审计业务的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）执业团队并入中审众环会计师事务所（特殊普通合伙），为保证审计工作的连续性，公司将2020年度审计机构由瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）变更为中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	按照公司决策程序，本次审计机构变更决策由公司管理层做出，该项变更符合公司章程的决定，双方已签订《业务约定书》，对投资者利益无影响

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	127335.SH
2、债券简称	15昌乐债
3、债券名称	2015年昌乐县新城发展有限公司公司债券
4、发行日	2015年12月16日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022年12月16日
8、债券余额	3.60
9、截至报告期末的利率(%)	5.18
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，年度付息款项自付息日起不另计利息。每年付息时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。本期债券的本金在本期债券存续期的第3年至第7年分期兑付，每年偿还本金1.8亿元，占本期债券发行额的20%。每次还本时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
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	本期债券的付息日为2016年至2022年每年的12月16日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。兑付日为2018年至2022年每年的12月16日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。发行人已于2020年12月16日按时完成了本期债券的利息和本金兑付工作，未出现违约情况。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券未设置含权条款。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127335.SH

债券简称	15 昌乐债
募集资金专项账户运作情况	发行人与本期债券监管银行齐鲁银行股份有限公司济南千佛山支行签署了《账户及资金监管协议》，由监管银行对本期债券募集资金的存放、使用及还本付息进行监管。发行人对本期债券募集资金的使用管理严格，按照批准的用途使用
募集资金总额	9.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2020 年 12 月 31 日，本期债券募集资金总额 9 亿元，已使用 9 亿。本期债券募集资金全部用于昌乐县中小微企业创业基地项目。
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）	无

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	127335.SH
债券简称	15 昌乐债
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 19 日
评级结果披露地点	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 层
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	AA 级：代表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。AAA 级：代表偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，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）	无影响

（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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127335.SH

债券简称	15 昌乐债
保证人名称	中合中小企业融资担保股份有限公司
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	626.57
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	857.73
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）	无
保证担保在报告期内的执行情况	无

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：127335.SH

债券简称	15 昌乐债
其他偿债保障措施概述	公司以自身经营收益、募投项目收益和现金流作为偿还本期债券的第一资金来源，担保人中合中小企业融资担保股份有限公司为本期债券的还本付息提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，并辅以其他有效偿债保障措施，以保证本期债券的到期足额偿付。
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
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

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：127335.SH

债券简称	15 昌乐债
偿债计划概述	为了充分有效地维护本期债券持有人的利益，公司为本期债权融资计划的按时足额偿还制定了工作计划，包括指定部门与人员，安排偿债资金和制定管理措施，并做好组织协调工作，加强信息披露等形成一套确保本期债券安全兑付的保障措施。如果公司出现了信用评级大幅下降，财务状况严重恶化等可能影响投资者利益的情况，公司将采取不分配利润、暂缓重大对外投资项目的实施、变现优良资产等措施来保证本期债券的按时兑付。
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：127335.SH

债券简称	15 昌乐债
账户资金的提取情况	发行人与本期债券监管银行齐鲁银行股份有限公司济南千佛山支行签署了《账户及资金监管协议》，由监管银行对本期债券募集资金的存放、使用及还本付息进行监管。发行人对本期债券募集资金的使用管理严格，按照批准的用途使用。截至 2020 年 12 月 31 日，募集资金账户余额为 0 亿元人民币。
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	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	127335.SH, 1580293.IB
债券简称	15 昌乐债
债券受托管理人名称	齐鲁银行股份有限公司济南千佛山支行
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，债券受托管理人齐鲁银行股份有限公司济南千佛山支行严格按照债权代理协议中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、债券本息偿付情况等进

	行了持续跟踪，并督促公司履行募集说明书中所约定义务，积极行使了债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益。
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

公司从事的主要业务领域涵盖城市基础设施建设开发，政府授权范围内的国有资产经营，农业综合开发，农业基础设施、水利基础设施建设，土地开发整理业务等。

公司所属行业为城市基础设施建设业，从总体上看，我国基础设施建设还处于供不应求的状态；从现状上看，大城市交通拥挤，城市道路发展难以适应城市发展，居民居住条件差，环境和噪声污染严重，水资源短缺等；中小城市自来水、天然气普及率和硬化道路比重低，污水、废物处理设施缺乏等都还有待解决。城市基础设施建设作为城镇化过程中重要一环将长期拥有广阔前景，随着我国国民经济持续稳定快速发展和各级财政收入的不断增长，国家及地方政府对城市基础设施建设的投资仍将保持快速增长的趋势。

我国城镇化进程目前处于快速推进的过程中，城市基础设施行业仍存在较大的发展空间；近年来的政府债务清理等政策措施使城投企业面临业务转型压力，但也有利于行业整体的规范化和长期稳定发展。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：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 (%)
基础设施建设项目	440,261,598.80	407,482,752.57	7.45	95.94	418,013,091.23	392,789,366.03	6.03	91.53
出售土地	0.00	0.00	0.00	0.00	20,120,000.00	20,116,264.58	0.02	4.41
租赁业务	18,611,231.69	15,121,938.70	18.75	4.06	18,552,698.39	15,129,660.78	18.45	4.06

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 (%)
合计	458,872,830.49	422,604,691.27	7.90	-	456,685,789.62	428,035,291.39	6.27	-

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：公司业务主要为基础设施建设情况。

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。

不适用

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 45,887.28 万元，占报告期内销售总额 100%；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

未来公司将加大基础设施建设、土地开发整理业务的发展力度，提高公司城建项目收入规模和利润水平；依靠政府的支持，进一步加大项目储备，提升自身资产规模及盈利水平。

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：

发行人具有独立的企业法人资格，具有完备的公司治理结构，自主经营、独立核算、自负盈亏，在业务、资产、人员、财务、机构方面拥有充分的独立性。

1、业务的独立性

公司主要从事基础设施建设，在经营上具有自主能力，控股股东及实际控制人主要对其进行宏观政策层面的指导和支持。公司具有独立、完整的业务体系和业务流程，控股股东及实际控制人不干涉发行人日常的生产、经营活动，对发行人业务独立性不存在影响。

2、资产独立性

发行人合法拥有生产经营的资产，具备完全独立生产的能力，不存在与实际控制人共享生产经营资产的情况。

3、人员独立性

发行人建立了完善的劳动、人事、薪酬、培训及社保等人事制度和人力资源部门，并独立履行人力资源管理职责。发行人的总经理、财务负责人等高级管理人员均按照公司法、公司章程等有关规定通过合法程序产生。发行人总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬。

4、财务独立性

发行人设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务预算制度、财务人员管理制度、费用报销制度、资金管理制度，独立在银行开户，独立纳税。发行人建立了规范的财务会计制度和财务管理制度，未将以公司名义取得的银行授信转借给控股股东。

5、机构独立性

发行人根据中国法律法规及相应规定建立了董事、监事、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职责范围，建立了规范的法人治理结构。发行人已建立了适合自身业务特点的组织机构，组织机构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职责。

（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：

将和经营有关的应收账款、其他应收款等应收款项划分为经营性，否则为非经营性，非经营性一般为发行人对相关企业的拆借款

（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：

否

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，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	661,025.93	701,054.60	-5.71	
2	总负债	158,364.94	212,124.59	-25.34	
3	净资产	502,660.99	488,930.01	2.81	

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
4	归属母公司股东的净资产	502,660.99	488,930.01	2.81	
5	资产负债率 (%)	23.96	30.26	-20.82	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	26.14	32.92	-20.60	
7	流动比率	6.78	4.06	67.00	系预收账款减少
8	速动比率	0.09	0.81	-88.89	系预收账款减少
9	期末现金及现金等价物余额	997,879.86	266,060.86	275.06	系现金及现金等价物增加所致
-					
-					

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	45,887.28	45,668.58	0.48	
2	营业成本	42,260.47	42,803.53	-1.27	
3	利润总额	13,750.35	15,771.56	-12.82	
4	净利润	13,730.98	15,704.02	-12.56	
5	扣除非经常性损益后净利润	13,730.98	15,704.02	-12.56	
6	归属母公司股东的净利润	13,730.98	15,704.02	-14.37	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	20,563.41	26,534.89	-22.50	
8	经营活动产生的现金流净额	-9,018.43	40,722.63	-122.15	支付往来款增加
9	投资活动产生的现金流净额	337.95	-12,716.75	-102.66	处置不动产
10	筹资活动产生的现金流净额	8,753.67	-32,198.28	-127.19	发行债权融资计划
11	应收账款周转率	-	16.28	-	
12	存货周转率	0.08	0.12	-33.33	系期末存货增加
13	EBITDA 全部债务比	4.47	0.20	2,135.00	系期末债务总额增加
14	利息保障倍数	3.87	3.49	10.89	
15	现金利息保障倍数	-1.88	7.93	-123.71	系经营活动现金流量净额为负所致
16	EBITDA 利息倍数	4.30	18.07	-76.20	系利息费用大幅增加所致
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100	100	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：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	75,997,879.86	76,186,060.86	-0.25	-
应收票据及应收账款	0.00	0.00	0	-
预付款项	14,452.24	18,005.44	-19.73	-
其他应收款	2,405,572.80	21,338,400.00	-88.73	欠款单位本年还款
存货	5,822,537,487.28	5,033,231,999.85	15.68	-
可供出售金融资产	2,000,000.00	2,000,000.00	0	-
固定资产	10,508,425.94	161,423,905.83	-93.49	划转为投资性房地产
在建工程	460,000.00	0.00	100	系本年度新建工程
无形资产	0.00	566,947,923.05	-100	划转为投资性房地产
其他非流动资产	0.00	0.00	0	-

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：亿元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：32.21 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	0.75	-	-	长期借款质押、对外质押
存货	26.60	-	-	应付债券抵押、对外抵押

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）
无形资产	4.86	-	-	应付债券抵押、对外抵押
合计	32.21	-	-	-

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：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
预收款项	506,358,096.95	1,210,021,990.80	-58.15	确认收入
应交税费	140,106,977.34	112,703,913.69	24.31	-
其他应付款	13,271,594.81	13,645,105.09	-2.74	-
一年内到期的非流动负债	210,000,000.00	210,000,000.00	0.00	-
长期借款	180,000,000.00	210,000,000.00	-14.29	-
应付债券	524,603,459.56	353,946,667.96	48.22	新增债券融资计划
递延收益	9,309,249.99	10,928,249.99	-14.81	-

2.主要负债变动的原因

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 9.2 亿元，上年末有息借款总额 7.74 亿元，借款总额总比变动 18.86%。

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

1. 有息借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
公司债券、其他债券及债务融资工具	0	3.5	0	3.5

2. 剩余有息借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

√存在 □不存在

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率（%）	担保情况
昌乐县新城发展有限公司 2020 年度第一期债权融资计划	北京金融资产交易所	3.5	2025 年 9 月 30 日	6.40	潍坊市投资集团有限公司为本期债权融资计划提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保
合计	-	3.5	-	-	-

（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：

目前发行人运营情况良好，资金较为充足，将根据具体运营情况采取银行借款、发行债券等方式进行融资。

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
中国农业发展银行昌乐县支行	2.1	2.1	0
合计	2.1	2.1-	0

上年末银行授信总额度：2.4 亿元，本报告期末银行授信总额度 2.1 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-0.3 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：1.38 亿元

报告期非经常性损益总额：1.88 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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	-	-	-	-
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	-	-	-	-
营业外支出	-	-	-	-
其他收益	1.88	财政补贴和城区供水管网扩建工程政府补助	1.88	否

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：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：37.38 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：13.39 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：√是 □否

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
昌乐县齐城新农村建设投资	-	3.78	新农村（小城镇）住房建设改造	良好	抵押	1.32	2028年1月12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
有限公司								
昌乐县昌盛国有资产经营有限公司	关联方	5	政府授权范围内的国有资产经营	良好	保证	2.3	2027年12月10日	无
昌乐县城市建设投资开发有限公司	关联方	10	国有资产的出售、拍卖、合资合作	良好	抵押	2.4	2027年12月30日	无
昌乐县龙湖水务有限公司	关联方	5	农田水利基础设施建设	良好	抵押	4.2	2029年2月2日	无
昌乐县齐都传媒有限责任公司	-	2.3	广播电视节目传送及相关	良好	保证	0.96	2025年7月25日	无
昌乐县新昌市政工程有限公司	-	1.5	道路工程、桥涵工程等工程	良好	保证	0.40	2023年1月21日	无
昌乐县益民热力有限公司	关联方	2	城区集中供热	良好	信用、抵押	3.81	2025年4月22日	无
山东宝昌水务有限公司	关联方	6.50	集中式供水	良好	抵押	14.00	2034年5月22日	无
山东宝城旅游发展有限公司	关联方	2.27	旅游资源开发、建设	AA	保证	1.40	2023年6月21日	无
山东宝通建设投资集团有限公司	关联方	1	以自有资金从事投资活动	良好	抵押	5.90	2026年6月16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
山东汉唐电动车科技有限公司	-	5	新能源汽车整车销售	良好	抵押	0.20	2021年4月2日	无
潍坊金生水利建设工程有限公司	-	0.2	水利水电工程	良好	保证	0.49	2023年1月20日	无
合计	-	-	-	-	-	37.38	-	-

（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）

（本页无正文，为《昌乐县新城发展有限公司公司债券 2020 年年度报告》之盖章页）



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：昌乐县新城发展有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	75,997,879.86	76,186,060.86
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		
应收款项融资		
预付款项	14,452.24	18,005.44
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,405,572.80	21,338,400.00
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,822,537,487.28	5,033,231,999.85
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		1,149,056,000.00
流动资产合计	5,900,955,392.18	6,279,830,466.15
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	2,000,000.00	2,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	696,185,435.68	
固定资产	10,508,425.94	161,423,905.83
在建工程	460,000.00	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		566,947,923.05
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	150,000.00	343,750.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	709,303,861.62	730,715,578.88
资产总计	6,610,259,253.80	7,010,546,045.03
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		
预收款项	506,358,096.95	1,210,021,990.80
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		
应交税费	140,106,977.34	112,703,913.69
其他应付款	13,271,594.81	13,645,105.09
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	210,000,000.00	210,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	869,736,669.10	1,546,371,009.58

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	180,000,000.00	210,000,000.00
应付债券	524,603,459.56	353,946,667.96
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	9,309,249.99	10,928,249.99
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	713,912,709.55	574,874,917.95
负债合计	1,583,649,378.65	2,121,245,927.53
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	458,000,000.00	458,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,439,853,875.78	3,439,853,875.78
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	113,618,975.18	99,887,999.41
一般风险准备		
未分配利润	1,015,137,024.19	891,558,242.31
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,026,609,875.15	4,889,300,117.5
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	5,026,609,875.15	4,889,300,117.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,610,259,253.80	7,010,546,045.03

法定代表人：肖亮 主管会计工作负责人：肖亮 会计机构负责人：王安阳

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：昌乐县新城发展有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	75,997,879.86	76,186,060.86

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		
应收款项融资		
预付款项	14,452.24	18,005.44
其他应收款	2,405,572.80	21,338,400.00
其中：应收利息		
应收股利		
存货	5,822,537,487.28	5,033,231,999.85
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		1,149,056,000.00
流动资产合计	5,900,955,392.18	6,279,830,466.15
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	2,000,000.00	2,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	696,185,435.68	
固定资产	10,508,425.94	161,423,905.83
在建工程	460,000.00	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		566,947,923.05
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	150,000.00	343,750.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	709,303,861.62	730,715,578.88
资产总计	6,610,259,253.80	7,010,546,045.03
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		
预收款项	506,358,096.95	1,210,021,990.80
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	140,106,977.34	112,703,913.69
其他应付款	13,271,594.81	13,645,105.09
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	210,000,000.00	210,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	869,736,669.10	1,546,371,009.58
非流动负债：		
长期借款	180,000,000.00	210,000,000.00
应付债券	524,603,459.56	353,946,667.96
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	9,309,249.99	10,928,249.99
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	713,912,709.55	574,874,917.95
负债合计	1,583,649,378.65	2,121,245,927.53
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	458,000,000.00	458,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,439,853,875.78	3,439,853,875.78
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	113,618,975.18	99,887,999.41
未分配利润	1,015,137,024.19	891,558,242.31

所有者权益（或股东权益）合计	5,026,609,875.15	4,889,300,117.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,610,259,253.80	7,010,546,045.03

法定代表人：肖亮 主管会计工作负责人：肖亮 会计机构负责人：王安阳

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	458,872,830.49	456,685,789.62
其中：营业收入	458,872,830.49	456,685,789.62
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	511,410,422.54	469,300,185.61
其中：营业成本	422,604,691.27	428,035,291.39
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	24,896,413.77	24,564,551.97
销售费用		
管理费用	7,044,072.39	5,946,742.31
研发费用		
财务费用	56,865,245.11	10,753,599.94
其中：利息费用	47,853,415.55	14,686,833.32
利息收入	1,264,371.04	3,942,851.08
加：其他收益	187,747,000.00	167,619,000.00
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)	775,000.00	2,701,741.32
资产处置收益（损失以“-”号填列)	1,519,099.70	9,299.81
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	137,503,507.65	157,715,645.14
加：营业外收入		
减：营业外支出		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	137,503,507.65	157,715,645.14
减：所得税费用	193,750.00	675,435.33
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	137,309,757.65	157,040,209.81
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	137,309,757.65	157,040,209.81
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)	137,309,757.65	157,040,209.81
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	137,309,757.65	157,040,209.81
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		
(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:0元,上期被合并方实现的净利润为:0元。

法定代表人:肖亮 主管会计工作负责人:肖亮 会计机构负责人:王安阳

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	458,872,830.49	456,685,789.62
减:营业成本	422,604,691.27	428,035,291.39
税金及附加	24,896,413.77	24,564,551.97
销售费用		
管理费用	7,044,072.39	5,946,742.31
研发费用		
财务费用	56,865,245.11	10,753,599.94
其中:利息费用	47,853,415.55	14,686,833.32
利息收入	1,264,371.04	3,942,851.08
加:其他收益	187,747,000.00	167,619,000.00
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）	775,000.00	2,701,741.32
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,519,099.70	9,299.81
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	137,503,507.65	157,715,645.14
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	137,503,507.65	157,715,645.14
减：所得税费用	193,750.00	675,435.33
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	137,309,757.65	157,040,209.81
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	137,309,757.65	157,040,209.81
（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	137,309,757.65	157,040,209.81
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：肖亮 主管会计工作负责人：肖亮 会计机构负责人：王安阳

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	471,452,184.35	1,428,651,115.47
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	207,086,798.24	169,942,851.08
经营活动现金流入小计	678,538,982.59	1,598,593,966.55
购买商品、接受劳务支付的现金	47,778,215.12	1,149,958,093.00
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	477,821.39	66,096.00
支付的各项税费	20,603,553.66	20,372,482.52
支付其他与经营活动有关的现金	699,863,724.76	20,971,001.60
经营活动现金流出小计	768,723,314.93	1,191,367,673.12
经营活动产生的现金流量净额	-90,184,332.34	407,226,293.43
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	2,919,450.02	
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	75,920,000.00	75,000,000.00
投资活动现金流入小计	78,839,450.02	75,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	460,000.00	126,547,486.47
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	75,000,000.00	75,620,000.00
投资活动现金流出小计	75,460,000.00	202,167,486.47
投资活动产生的现金流量净额	3,379,450.02	-127,167,486.47
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		
收到其他与筹资活动有关的现金	350,000,000.00	

筹资活动现金流入小计	350,000,000.00	
偿还债务支付的现金	210,000,000.00	270,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	45,155,347.23	51,982,833.32
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	7,307,951.45	
筹资活动现金流出小计	262,463,298.68	321,982,833.32
筹资活动产生的现金流量净额	87,536,701.32	-321,982,833.32
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	731,819.00	-41,924,026.36
加：期初现金及现金等价物余额	266,060.86	42,190,087.22
六、期末现金及现金等价物余额	997,879.86	266,060.86

法定代表人：肖亮 主管会计工作负责人：肖亮 会计机构负责人：王安阳

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	471,452,184.35	1,428,651,115.47
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	207,086,798.24	169,942,851.08
经营活动现金流入小计	678,538,982.59	1,598,593,966.55
购买商品、接受劳务支付的现金	47,778,215.12	1,149,958,093.00
支付给职工及为职工支付的现金	477,821.39	66,096.00
支付的各项税费	20,603,553.66	20,372,482.52
支付其他与经营活动有关的现金	699,863,724.76	20,971,001.60
经营活动现金流出小计	768,723,314.93	1,191,367,673.12
经营活动产生的现金流量净额	-90,184,332.34	407,226,293.43
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	2,919,450.02	

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	75,920,000.00	75,000,000.00
投资活动现金流入小计	78,839,450.02	75,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	460,000.00	126,547,486.47
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	75,000,000.00	75,620,000.00
投资活动现金流出小计	75,460,000.00	202,167,486.47
投资活动产生的现金流量净额	3,379,450.02	-127,167,486.47
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		
收到其他与筹资活动有关的现金	350,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	350,000,000.00	
偿还债务支付的现金	210,000,000.00	270,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	45,155,347.23	51,982,833.32
支付其他与筹资活动有关的现金	7,307,951.45	
筹资活动现金流出小计	262,463,298.68	321,982,833.32
筹资活动产生的现金流量净额	87,536,701.32	-321,982,833.32
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	731,819.00	-41,924,026.36
加：期初现金及现金等价物余额	266,060.86	42,190,087.22
六、期末现金及现金等价物余额	997,879.86	266,060.86

法定代表人：肖亮 主管会计工作负责人：肖亮 会计机构负责人：王安阳

担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位：中合中小企业融资担保股份有限公司

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	515,271,282.68	120,994,986.21
定期存款	183,467,790.69	968,892,451.87
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	3,344,277,709.19	1,740,712,474.88
以摊余成本计量的金融资产	1,841,501,510.66	-
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	437,964,478.87	-
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	993,979,523.35	1,298,907,556.51
应收账款类投资	-	502,838,072.89
应收款项融资		
预付款项		
应收保费	8,211,424.31	35,948,023.65
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	8,885,490.04	15,610,169.28
其中：应收利息	8,885,490.04	15,610,169.28
应收股利		
买入返售金融资产		
存货		
合同资产		
持有待售资产	-	360,170,719.10
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	7,333,559,209.79	5,044,074,454.39
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	-	3,471,981,032.50
其他债权投资		
持有至到期投资	-	548,938,618.19
长期应收款		
长期股权投资	46,844,163.95	498,498,151.95
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	1,537,843.72	1,404,850.79
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,524,853.91	3,480,810.46
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	901,725,746.31	570,321,306.06
其他非流动资产	90,542,613.19	55,215,942.24
非流动资产合计	1,044,175,221.08	5,149,840,712.19
资产总计	8,377,734,430.87	10,193,915,166.58
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
存入保证金	750,000.00	56,697,638.89
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		
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	70,783,074.51	62,132,808.10
应交税费	22,498,696.07	170,677,284.26

其他应付款		
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	-	170,719.10
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	94,031,770.58	289,678,450.35
非流动负债：		
保险合同准备金	596,470,181.85	600,318,606.82
长期借款		
应付债券	-	699,172,719.78
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	320,225,758.30	428,253,422.22
递延所得税负债		
其他非流动负债	61,626,931.16	97,596,030.84
非流动负债合计	978,322,871.31	1,825,340,779.66
负债合计	1,072,354,641.89	2,115,019,230.01
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	7,176,400,000.00	7,176,400,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	307,560,000.00	307,560,000.00
减：库存股		
其他综合收益	-186,198,830.45	23,894,386.00
专项储备		
盈余公积	233,163,208.52	232,846,202.75
一般风险准备	233,163,208.52	232,846,202.75
未分配利润	-458,707,797.61	105,349,145.07
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	7,305,379,788.98	8,078,895,936.57
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	7,305,379,788.98	8,078,895,936.57
负债和所有者权益（或	8,377,734,430.87	10,193,915,166.58

股东权益) 总计		
----------	--	--

法定代表人：曾杰 主管会计工作负责人：吴新江 会计机构负责人：潘潇湘

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：中合中小企业融资担保股份有限公司

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	505,831,051.36	116,710,410.07
定期存款	183,467,790.69	968,892,451.87
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	3,231,400,765.13	1,735,474,858.05
以摊余成本计量的金融资产	1,841,501,510.66	
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	437,964,478.87	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	993,979,523.35	1,298,907,556.51
应收账款类投资	-	638,510,481.87
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	8,885,490.04	40,663,447.13
其中：应收利息	8,885,490.04	40,663,447.13
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产	-	1,000,000.00
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	7,203,030,610.10	4,800,159,205.50
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	-	3,387,196,179.91
其他债权投资		
持有至到期投资	-	548,938,618.19
长期应收款		
长期股权投资	146,844,164.81	598,498,152.81
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	1,191,992.49	882,492.47
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,523,960.85	3,478,130.96
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	894,630,144.83	581,037,215.51
其他非流动资产	93,828,789.58	415,735,050.34
非流动资产合计	1,140,019,052.56	5,535,765,840.19
资产总计	8,343,049,662.66	10,335,925,045.69
流动负债：		
短期借款		
存入保证金		55,025,000.00
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	69,852,354.60	61,129,966.96
应交税费	20,904,186.20	169,647,696.84
其他应付款		
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	90,756,540.80	285,802,663.80
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	-	699,172,719.78
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
保险合同准备金	596,470,181.85	600,318,606.82
长期应付款		
长期应付职工薪酬		

预计负债		
递延收益	320,225,758.30	428,253,422.22
递延所得税负债		
其他非流动负债	59,806,784.39	95,403,624.54
非流动负债合计	976,502,724.54	1,823,148,373.36
负债合计	1,067,259,265.34	2,108,951,037.16
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	7,176,400,000.00	7,176,400,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	307,560,000.00	307,560,000.00
减：库存股		
其他综合收益	-186,198,830.45	23,894,386.00
专项储备		
盈余公积	229,816,730.63	229,816,730.63
一般风险准备	229,816,730.63	229,816,730.63
未分配利润	-481,604,233.49	259,486,161.27
所有者权益（或股东权益）合计	7,275,790,397.32	8,226,974,008.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,343,049,662.66	10,335,925,045.69

法定代表人：曾杰 主管会计工作负责人：吴新江 会计机构负责人：潘潇湘

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	599,518,781.22	777,374,902.32
其中：营业收入		
利息收入		
已赚保费	580,394,437.72	739,785,329.25
手续费及佣金收入		
其他业务收入	19,124,343.50	37,589,573.07
二、营业总成本	169,450,559.20	-20,676,310.52
其中：营业成本		
利息支出		
转回担保合同准备金	-3,848,424.97	-198,265,447.82
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	4,863,336.51	8,154,605.95
销售费用		
管理费用	141,463,037.59	122,450,104.63
研发费用		
财务费用	25,544,207.23	45,344,293.72
其中：利息费用	25,544,207.23	45,344,293.72
利息收入		
其他业务成本	1,428,402.88	1,640,133.00
加：其他收益	1,236,517.54	1,140,930.75
投资收益（损失以“－”号填列）	291,244,864.75	362,517,648.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,315,913.30	63,524,604.25
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）	-36,219,870.25	-8,095,441.39
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）	-265,082,188.86	-110,937,650.20
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-908,801,921.11	
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-448,338,074.70	-1,022,802,588.80
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-935,892,450.65	19,874,112.03
加：营业外收入	300,634.23	4,831.67
减：营业外支出	54,998.63	21,472.80
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-935,646,815.05	19,857,470.90
减：所得税费用	-283,641,389.81	-8,852,850.33
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-652,005,425.24	28,710,321.23
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-652,005,425.24	28,710,321.23
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)	-652,005,425.24	28,710,321.23
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		
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额		
(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：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：曾杰 主管会计工作负责人：吴新江 会计机构负责人：潘潇湘

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	589,575,181.59	769,799,335.96
减：营业成本	1,428,402.88	1,639,983.00
转回担保合同准备金	-3,848,424.97	-198,265,447.82
税金及附加	3,838,548.35	5,750,144.36
销售费用		
管理费用	131,539,125.02	102,867,045.92
研发费用		
财务费用	25,541,385.06	45,321,996.06
其中：利息费用	25,541,385.06	45,321,996.06
利息收入		
加：其他收益	1,223,513.62	1,140,930.75
投资收益（损失以“-”号填列）	314,318,480.78	461,955,254.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,315,913.30	63,524,604.25
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）	-36,084,630.37	-8,192,669.48
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-262,935,625.65	-148,745,059.53
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,090,680,050.59	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-448,338,074.70	-1,094,210,757.03
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,091,420,241.66	24,433,314.00
加：营业外收入	300,634.23	4,831.67
减：营业外支出	-	21,472.80
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,091,119,607.43	24,416,672.87
减：所得税费用	-261,446,718.57	-14,198,836.84

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-829,672,888.86	38,615,509.71
（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		
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：曾杰 主管会计工作负责人：吴新江 会计机构负责人：潘潇湘

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		
收到担保业务的现金	519,504,366.65	651,057,569.32
收到追偿款及其他与经营活动有关的现金	318,790,365.49	196,078,499.85
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		
经营活动现金流入小计	838,294,732.14	847,136,069.17
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付担保代位追偿款项的现金	757,670,808.43	1,690,733,070.93
支付再担保业务的现金	15,305,823.60	11,990,682.02
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	81,798,653.76	116,803,675.83
支付的各项税费	245,755,828.63	317,732,727.46
支付其他与经营活动有关的现金	51,103,372.12	138,527,659.13
经营活动现金流出小计	1,151,634,486.54	2,275,787,815.37

经营活动产生的现金流量净额	-313,339,754.40	-1,428,651,746.20
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	10,349,676,695.47	12,556,672,854.54
取得投资收益收到的现金	177,493,802.80	335,061,891.94
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	810,053.11	54,420,064.44
投资活动现金流入小计	10,527,980,551.38	12,946,154,810.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,978,888.44	3,965,256.64
投资支付的现金	9,029,202,764.92	10,344,510,051.97
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	521,097.20	6,290,502.87
投资活动现金流出小计	9,033,702,750.56	10,354,765,811.48
投资活动产生的现金流量净额	1,494,277,800.82	2,591,388,999.44
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	-	1,744,586.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	-	1,744,586.00
偿还债务支付的现金	700,000,000.00	801,785,246.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,236,960.04	347,008,069.18
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		
筹资活动现金流出小计	725,236,960.04	1,148,793,315.18
筹资活动产生的现金流量净额	-725,236,960.04	-1,147,048,729.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,730,160.13	-1,186,093.96

五、现金及现金等价物净增加额	450,970,926.25	14,502,430.10
加：期初现金及现金等价物余额	64,300,356.43	49,797,926.33
六、期末现金及现金等价物余额	515,271,282.68	64,300,356.43

法定代表人：曾杰 主管会计工作负责人：吴新江 会计机构负责人：潘潇湘

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		
收到担保业务的现金	519,504,366.65	651,057,569.32
收到追偿款及其他与经营活动有关的现金	305,156,998.78	110,503,490.18
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金		
经营活动现金流入小计	824,661,365.43	761,561,059.50
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付担保代为追偿款项的现金	757,670,808.43	1,690,733,070.93
支付再担保业务的现金	15,305,823.60	11,990,682.02
支付给职工及为职工支付的现金	74,453,521.90	106,777,695.64
支付的各项税费	244,092,709.71	314,013,877.10
支付其他与经营活动有关的现金	46,081,485.69	50,545,125.61
经营活动现金流出小计	1,137,604,349.33	2,174,060,451.30
经营活动产生的现金流量净额	-312,942,983.90	-1,412,499,391.80
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,994,004,540.00	12,393,426,979.07
取得投资收益收到的现金	171,889,526.34	342,357,509.84
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	809,750.88	52,837,883.19
投资活动现金流入小计	10,166,703,817.22	12,788,622,372.10
购建固定资产、无形资产和其	3,978,888.44	3,926,584.64

他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	8,675,215,806.16	10,197,743,663.77
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	520,769.97	6,290,502.87
投资活动现金流出小计	8,679,715,464.57	10,207,960,751.28
投资活动产生的现金流量净额	1,486,988,352.65	2,580,661,620.82
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金	700,000,000.00	800,040,660.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,236,960.04	346,988,616.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	725,236,960.04	1,147,029,276.00
筹资活动产生的现金流量净额	-725,236,960.04	-1,147,029,276.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,662,767.42	-1,167,868.13
五、现金及现金等价物净增加额	444,145,641.29	19,965,084.89
加：期初现金及现金等价物余额	61,685,410.07	41,720,325.18
六、期末现金及现金等价物余额	505,831,051.36	61,685,410.07

法定代表人：曾杰 主管会计工作负责人：吴新江 会计机构负责人：潘潇湘

