

湖北省联合发展投资集团有限公司
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

截至本年度报告批准之日，公司面临的风险因素与“湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行 2020 年永续期公司债券(第二期)募集说明书”、“2020 年第一期湖北省联合发展投资集团有限公司公司债券募集说明书”、“湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行 2020 年永续期公司债券(第一期)(疫情防控债)募集说明书”、“湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行 2019 年公司债券(第三期)募集说明书”、“湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行 2019 年公司债券(第二期)(品种一)募集说明书”、“湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行 2019 年公司债券(第一期)募集说明书”、“湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行 2018 年永续期公司债券(第一期)募集说明书”、“湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行 2018 年永续期公司债券(第二期)募集说明书”、“湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行 2017 年公司债券(第一期)募集说明书”以及“湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)募集说明书”中“第二节风险因素”所述无重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
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
七、 中介机构变更情况.....	9
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.....	15
三、 报告期内资信评级情况.....	16
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	16
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	16
六、 受托管理人履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	17
一、 公司业务和经营情况.....	17
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	19
四、 公司治理情况.....	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	19
第四节 财务情况.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 主要会计数据和财务指标.....	22
四、 资产情况.....	25
五、 负债情况.....	26
六、 利润及其他损益来源情况.....	28
七、 对外担保情况.....	28
第五节 重大事项.....	29
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	29
二、 关于破产相关事项.....	31
三、 关于司法机关调查事项.....	31
四、 其他重大事项的信息披露.....	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	31
一、 发行人为可交换债券发行人.....	31
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.....	32
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	32
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	32
五、 其他特定品种债券事项.....	33
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	33
第八节 备查文件目录.....	35
财务报表.....	37
附件一： 发行人财务报表.....	37

释义

联投集团、公司、本公司	指	湖北省联合发展投资集团有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
董事会	指	湖北省联合发展投资集团有限公司董事会
监事会	指	湖北省联合发展投资集团有限公司监事会
股东会	指	湖北省联合发展投资集团有限公司股东会
上交所	指	上海证券交易所
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
会计师事务所	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）（前身为众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）、众环海华会计师事务所有限公司）
中诚信国际、评级机构、资信评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
公司章程	指	湖北省联合发展投资集团有限公司章程
我国、中国	指	中华人民共和国
元	指	人民币元，特别注明的除外
年度报告	指	湖北省联合发展投资集团有限公司公司债券2020年年度报告
年度报告摘要	指	湖北省联合发展投资集团有限公司公司债券2020年年度报告摘要
报告期	指	2020年1月1日至2020年12月31日
20 联投 Y2	指	湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行2020年可续期公司债券(第二期)
20 鄂投 01	指	2020年第一期湖北省联合发展投资集团有限公司公司债券
20 联投 Y1	指	湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行2020年可续期公司债券(第一期)(疫情防控债)
19 联投 04	指	湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行2019年公司债券(第三期)
19 联投 02	指	湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行2019年公司债券(第二期)(品种一)
19 联投 01	指	湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行2019年公司债券(第一期)
18 联投 Y1	指	湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行2018年可续期公司债券(第一期)
18 联投 Y3	指	湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行2018年可续期公司债券(第二期)
17 联投 01	指	湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行2017年公司债券(第一期)
16 联投 01	指	湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行2016

		年公司债券（第一期）
--	--	------------

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	湖北省联合发展投资集团有限公司
中文简称	联投集团
外文名称（如有）	Hubei United Development Investment Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	United Investment Group
法定代表人	李军杰
注册地址	湖北省武汉市 武昌区中南路 99 号保利大厦 A 座 17 层
办公地址	湖北省武汉市 武昌区中南路 99 号保利大厦 A 座 17 层
办公地址的邮政编码	430060
公司网址	http://www.hbslft.com
电子信箱	Hbslft@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	王嘉良
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	总会计师
联系地址	武汉市武昌区中南路 99 号保利大厦 A 座 17 层
电话	027-81737709
传真	027-81737799
电子信箱	wangjial@petrochina.com.cn

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	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	武汉市武昌区中南路 99 号保利大厦 A 座 17 层

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：湖北省联投控股有限公司

报告期末实际控制人姓名/名称：湖北省人民政府国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在变更情况。

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

2020年7月10日，湖北省人民政府下发《关于李军杰同志任职的通知》（鄂政任[2020]104号），决定任李军杰同志为湖北省联合发展投资集团有限公司总经理。2020年8月31日，湖北省联合发展投资集团有限公司召开的第三届董事会第十六次会议通过了《关于聘任公司总经理的议案》，同意聘任李军杰为公司总经理。

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

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号众环大厦
签字会计师姓名（如有）	刘钧、喻友志

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	166184、166982
债券简称	20联投Y1、20联投Y2
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
联系人	宋颀岚、杜涵
联系电话	010-60836755

债券代码	152412.SH/2080045.IB
债券简称	20鄂投01/20鄂投01
名称	渤海银行股份有限公司武汉分行
办公地址	武汉市江汉区新华路29号伟业国际(庭瑞大厦)1-3层、10层、12-15层
联系人	袁焯
联系电话	027-85563893

债券代码	151220、162003、162658
债券简称	19联投01、19联投02、19联投04
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座33层
联系人	叶放

联系电话	010-65051166
------	--------------

债券代码	136928、155998
债券简称	18 联投 Y1、18 联投 Y3
名称	长江证券股份有限公司
办公地址	湖北省武汉市新华路特 8 号长江证券大厦
联系人	沈悠
联系电话	027-65799716

债券代码	143287
债券简称	17 联投 01
名称	中国中金财富证券有限公司
办公地址	北京市西城区月坛南街 1 号院月坛金融中心 7 号楼 16 层
联系人	叶放
联系电话	010-65051166

债券代码	136553
债券简称	16 联投 01
名称	西部证券股份有限公司
办公地址	陕西省西安市新城区东大街 319 号 8 幢 10000 室
联系人	李钊颖
联系电话	029-87211049

（三）资信评级机构

债券代码	136553、143287、136928、155998、152412
债券简称	16 联投 01、17 联投 01、18 联投 Y1、18 联投 Y3、20 鄂投 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

七、中介机构变更情况

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	166982
2、债券简称	20 联投 Y2
3、债券名称	湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行 2020 年

	永续期公司债券(第二期)
4、发行日	2020年6月10日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2022年6月10日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.36
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未到付息期
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发

1、债券代码	152412.SH/2080045.IB
2、债券简称	20鄂投01/20鄂投01
3、债券名称	2020年第一期湖北省联合发展投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2020年3月17日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2027年3月17日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.27
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第3至7年末分别按照债券发行总额的20%偿还债券本金，还本期内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。
11、上市或转让的交易场所	银行间债券市场、上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未到付息期
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用

16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发

1、债券代码	166184
2、债券简称	20 联投 Y1
3、债券名称	湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行 2020 年 可续期公司债券(第一期)(疫情防控债)
4、发行日	2020 年 3 月 3 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2023 年 3 月 3 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率 (%)	5.50
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未到付息期
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发

1、债券代码	162658
2、债券简称	19 联投 04
3、债券名称	湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行 2019 年 公司债券(第三期)
4、发行日	2019 年 12 月 9 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 12 月 9 日
7、到期日	2024 年 12 月 9 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.50

10、还本付息方式	本次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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发

1、债券代码	162003
2、债券简称	19 联投 02
3、债券名称	湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行 2019 年公司债券(第二期)
4、发行日	2019 年 11 月 4 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 11 月 4 日
7、到期日	2024 年 11 月 4 日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.95
10、还本付息方式	本次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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发

1、债券代码	151220
--------	--------

2、债券简称	19 联投 01
3、债券名称	湖北省联合发展投资集团有限公司非公开发行 2019 年公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 3 月 14 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 3 月 14 日
7、到期日	2024 年 3 月 14 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.68
10、还本付息方式	本次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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发

1、债券代码	155998
2、债券简称	18 联投 Y3
3、债券名称	湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 12 月 7 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2021 年 12 月 7 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.35
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
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	不适用

择权的触发及执行情况	
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	未触发

1、债券代码	136928
2、债券简称	18 联投 Y1
3、债券名称	湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 11 月 22 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2021 年 11 月 22 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.44
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发

1、债券代码	143287
2、债券简称	17 联投 01
3、债券名称	湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 9 月 11 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 9 月 11 日
7、到期日	2022 年 9 月 11 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.08
10、还本付息方式	本次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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	触发，报告期内票面利率由 4.90%下调至 4.08%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	触发，报告期内回售转售金额 0.52 亿元
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	未触发

1、债券代码	136553
2、债券简称	16 联投 01
3、债券名称	湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 7 月 14 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 7 月 14 日
7、到期日	2023 年 7 月 14 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.50
10、还本付息方式	本次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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发

二、募集资金使用情况

“16 联投 01”、“17 联投 01”、“18 联投 Y1”、“18 联投 Y3”、“19 联投 01”、“19 联投 02”、“19 联投 04”、“20 联投 Y1”、“20 鄂投 01”及“20 联投 Y2”募集资金使用与募集说

明书约定的募集资金用途一致。

三、报告期内资信评级情况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于2020年8月24日出具的《湖北省联合投资集团有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2020）》，公司主体信用等级维持为AAA，评级展望为稳定；“16联投01”信用等级维持为AAA。

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于2020年8月24日出具的《湖北省联合投资集团有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2020）》，公司主体信用等级维持为AAA，评级展望为稳定；“17联投01”信用等级维持为AAA。

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于2020年8月24日出具的《湖北省联合投资集团有限公司公开发行2018年可续期公司债券（第一期）（品种一）、（第二期）跟踪评级报告（2020）》，公司主体信用等级维持为AAA，评级展望为稳定；“18联投Y1”、“18联投Y3”信用等级维持为AAA。

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于2020年8月20日出具的《2020年第一期湖北省联合发展投资集团有限公司可续期公司债券信用评级报告》，公司主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期公司债券的信用等级为AAA。

根据中诚信国际信用评级有限责任公司分别于2020年3月2日、2020年8月24日出具的《2020年第一期湖北省联合发展投资集团有限公司公司债券信用评级报告》、《湖北省联合发展投资集团有限公司2020年度跟踪评级报告》，公司主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，“20鄂投01”信用等级为AAA。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

公司发行的公司债券报告期内未采取增信措施。

公司发行的公司债券的偿债资金主要来源为营业收入。报告期内，公司主营业务经营良好，营业收入持续增长，为公司债券的本息偿付提供了有力的保障。

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，与募集说明书的相关承诺一致。为充分、有效地维护债券持有人的利益，公司已为公司债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括切实做到专款专用、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、制定债券持有人会议规则和严格的信息披露，形成了一套确保公司债券安全付息、兑付的保障措施。报告期内，公司按期完成了债券的付息兑付工作。

五、报告期内持有人会议召开情况

不适用。

六、受托管理人履职情况

公司债券存续期内，“20联投Y1”、“20联投Y2”的债券受托管理人中信证券股份有限公司严格按照《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，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

公司债券存续期内，“20鄂投01”的债权代理人渤海银行股份有限公司武汉分行严格按照《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》中的约定，对公司基本情况、资信状况、募集资金使用管理情况、募集资金使用专户及偿债资金专户情况、债券本息偿付情况、信息披露情况等进行了持续跟踪，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。

报告期内，“19联投01”、“19联投02”、“19联投04”的债券受托管理人中国国际金融股份有限公司严格按照《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，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内，“18 联投 Y1”、“18 联投 Y3”的债券受托管理人长江证券股份有限公司严格按照《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，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内，“17 联投 01”的债券受托管理人中国中金财富证券有限公司严格按照《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，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内，“16 联投 01”的债券受托管理人西部证券股份有限公司严格按照《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，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

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）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 (%)
工程业务	487,495.62	415,052.84	14.86%	23.20%	447,716.11	392,846.42	12.26%	24.24%
销售商品业务	52,400.75	37,689.29	28.07%	2.49%	153,227.18	147,966.07	3.43%	8.30%
土地代征业务	347,018.60	29,752.93	91.43%	16.51%	102,252.95	-	-	5.54%
房地产业务	468,449.04	388,565.47	17.05%	22.29%	448,203.91	337,646.39	24.67%	24.26%
科技园建设及配套业务	47,558.91	30,896.63	35.04%	2.26%	81,037.98	42,218.78	47.90%	4.39%
环保综合治理业务	180,799.03	127,006.84	29.75%	8.60%	123,004.84	85,271.31	30.68%	6.66%
通行费业务	101,139.24	50,779.13	49.79%	4.81%	148,813.43	38,902.95	73.86%	8.06%
化工产品业务	330,485.88	316,646.52	4.19%	15.73%	314,500.13	290,709.50	7.56%	17.03%
委贷业务	32,950.39	-	-	1.57%	12,666.31	-	-	0.69%
担保业务	53,299.72	-	-	2.54%	15,760.23	-	-	0.85%
合计	2,101,139.24	1,396,139.24	33.56%	-	1,847,181.18	1,335,139.24	27.70%	-

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 (%)
	597.18	389.64			3.07	561.41		

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 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
工程业务	487,495.62	415,052.84	14.86%	8.88%	5.65%	21.21%
销售商品 业务	52,400.75	37,689.29	28.07%	-65.80%	-74.53%	718.37%
土地代征 业务	347,018.60	29,752.93	91.43%	239.37%	-	-
房地产业 务	468,449.04	388,565.47	17.05%	4.52%	15.08%	-30.89%
科技园建 设及配套 业务	47,558.91	30,896.63	35.04%	-41.31%	-26.82%	-26.85%
环保综合 治理业务	180,799.03	127,006.84	29.75%	46.99%	48.94%	-3.03%
通行费业 务	101,139.24	50,779.13	49.79%	-32.04%	30.53%	-32.59%
化工产品 业务	330,485.88	316,646.52	4.19%	5.08%	8.92%	-44.58%
委贷业务	32,950.39	-	100.00%	160.14%	-	-
担保业务	53,299.72	-	100.00%	238.19%	-	-
合计	2,101,597.18	1,396,389.64	33.56%	13.77%	4.55%	21.16%

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，说明相关变动的的原因。

销售商品业务收入及成本减少主要是受疫情影响，商贸公司沥青、钢材、水泥等大宗物资销售下降，毛利率大幅上升的原因是公司加大大宗物资集中采购力度，管控采购成本，同时产品销售结构变化，沥青等毛利较大的商品销量占比增加，导致毛利上升。

土地代征业务收入增加的原因主要系梧桐湖公司协议转让碧桂园五宗地，花山公司 10 块土地协议或挂牌转让，较上年同期业务规模有所增加。

房地产业务毛利率降幅较大的原因系湖北受疫情影响较大，为抢抓疫情后楼市回暖的窗口期，阶段性加大了宣传和推广力度，导致销售费用阶段性增加，毛利率降低。

科技园建设及配套业务收入减少主要是受疫情影响，科技园区出租面积下降叠加减免租金导致科技园区收入下降。

环保综合治理业务收入及成本增加主要是因为东湖高新 2019 年 9 月收购上海泰欣公司，19 年收入及成本只确认 9-12 月份，2020 年全年确认上海泰欣公司收入及成本，导致此版块业务收入及成本规模增长。

通行费业务收入下降主要是受疫情影响，高速免收两个月通行费，同时车流量较以前年度降低，导致收入降低；成本增加主要为汉洪高速计提折旧导致成本增加；毛利率降幅较大的原因系受疫情影响，通行费收入下降，固定成本并未降低，导致毛利率降低。

化工产品业务毛利率降幅较大的原因系磷化产品特别是工业硅等原材料成本上涨、售价下跌，导致毛利率降低。

委贷业务收入增加主要系中经资产管理有限公司国中医药委贷确认收入 2.62 亿，导致收入委贷业务收入增加。

担保业务收入增加主要是担保公司响应金融要回归服从服务实体经济本源的政策号召，将工作重心转移到发展担保业务，担保业务收入增长较快。

二、公司本年度新增重大投资状况

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，自主经营，独立核算，自负盈亏，在业务、人员、资产、财务、机构等方面拥有充分的独立性。

（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

1. 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：

月1日起开始执行前述新收入准则。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。为执行新收入准则，本公司重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。根据新收入准则的规定，选择仅对在2020年1月1日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即2020年1月1日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

执行新收入准则的主要变化和影响如下：

——本公司将已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利的尚未结算的建造工程款项从“存货”项目变更为“合同资产”项目列报

——本公司将因转让商品而预先收取客户的合同对价从“预收账款”项目变更为“合同负债”项目列报。

（1）对本公司2020年1月1日财务报表的影响

报表项目	2019年12月31日（变更前）金额		2020年1月1日（变更后）金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
应收账款	5,313,344,978.16		5,292,454,481.76	
存货	8,236,598,307.18		3,919,622,078.87	
合同资产			4,279,029,083.02	
递延所得税资产	172,492,414.52		185,080,319.34	
预收账款	2,254,104,990.29	39,499,499.24	9,648,521.27	6,464,131.67
合同负债			2,268,735,901.81	33,035,367.57
未分配利润	1,621,636,378.58		1,551,264,117.00	
少数股东权益	1,130,187,936.18		1,130,031,028.10	

（2）对2020年12月31日/2020年度的影响

采用变更后会计政策编制的2020年12月31日合并及公司资产负债表各项目、2020年度合并及公司利润表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目对比情况如下：

A、对本公司2020年12月31日资产负债表的影响

报表项目	2020年12月31日		2020年12月31日	
	新收入准则下金额		旧收入准则下金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
应收账款	5,120,531,213.58		5,998,143,526.91	

合同资产	4,685,763,604.66			
存货	3,990,896,560.87		7,875,179,803.76	
递延所得税资产	183,784,131.22		169,775,788.88	
预收账款	15,865,036.65	4,633,163.70	3,810,126,364.29	46,065,569.04
合同负债	3,794,261,327.64	41,432,405.34		
未分配利润	2,203,433,437.42		2,268,022,100.82	
少数股东权益	1,670,483,595.53		1,670,726,727.15	

B、对2020年度利润表的影响

报表项目	2020年 新收入准则下金额		2020年 旧收入准则下金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
信用减值损失	-10,862,606.61		-27,683,908.68	
资产减值损失	-25,499,987.70		-15,000,980.03	
所得税费用	96,171,128.64		97,116,321.02	
少数股东损益	73,185,481.91		73,179,670.81	

(3) 会计政策变更对合并报表的各所有者权益项目的影响

项目	会计政策变更
未分配利润	-14,918,919.44
少数股东权益	-55,453,342.14
合计	-70,372,261.58

(二) 会计估计变更

联投集团2020年度无应披露的会计估计变更事项。

(三) 重要前期差错更正

联投集团2020年度无应披露的重要前期差错更正事项。

三、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：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30% 的,说明原因
1	总资产	2,191.69	2,095.98	4.57	
2	总负债	1,581.15	1,460.02	8.30	

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
3	净资产	610.54	635.96	-4.00	
4	归属母公司股东的净资产	395.63	449.65	-12.01	
5	资产负债率 (%)	72.14	69.66	3.56	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	73.70	71.24	3.45	
7	流动比率	2.37	1.92	23.44	
8	速动比率	1.42	1.01	40.59	集团抢抓政策窗口期, 进一步优化债务结构, 加大直接融资及银行贷款力度, 压降非标融资占比, 提前用长限低成本融资置换短期债务, 将债务结构拉长拉细, 进而一年内到期的非流动负债较 2019 年减少 143.1 亿元, 速动比率提升。
9	期末现金及现金等价物余额	209.33	231.62	-9.62	

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	231.33	203.72	13.55	
2	营业成本	151.23	147.00	2.88	
3	利润总额	15.57	17.66	-11.83	
4	净利润	3.83	5.51	-30.49	主要是因为磷化集团原材料成本增加、毛利水平压低、外加计提疫情停工停产的固定资产及在建工程减值, 集团合并净利润减少。
5	扣除非经常性损益后净利润	4.13	3.68	12.23	
6	归属母公司股东的净利润	0.35	5.06	-93.08	报告期内集团抢抓政策窗口期, 进一步优化债务结构, 发行了长限的债券。同时集团本部更符合疫情政策

					支持条件，集团本部充分利用疫情支持政策，上账低成本融资较多，集团本部债务规模有所增加，导致集团财务费用阶段性增加，集团合并归母净利润下降。
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	66.35	62.03	6.95	
8	经营活动产生的现金流净额	23.81	-48.84	148.75	1. 狠抓经营性现金回流，主要为置业公司瑞园项目销售量上升，经营性现金流入大幅增加。2. 充分内部挖潜，加大应收款项清欠、存货去化、资产盘活力度，主要为各新城公司本年度增加土地回款 22.47 亿元。3. 严控资金流出，本年度各子公司不断强化经营管理能力，经营活动现金流出减少。
9	投资活动产生的现金流净额	-34.45	13.34	-358.25	2019 年置业公司处置子公司昌联地产收到现金 43.86 亿元，若不考虑此非经常性事件影响，2020 年整体投资活动现金较以前年度无较大变化。
10	筹资活动产生的现金流净额	-11.66	121.47	-109.60	主要是因为 2020 年集团狠抓经营性现金回流，提升资金管理能力，资金使用效率上升，融资依赖降低，新增融资规模较同期减少；同时，集团抢抓政策窗口期，压降存续融

					资成本，提前置换非标融资，有效控制财务费用。2020年筹资活动产生的现金流净额减少。
11	应收账款周转率	1.30	2.34	-44.55	应收账款周转率降低主要因2020年集团应收账款较2019年增加132亿，一是花山公司年底集中挂牌68亿元土地，部分回款预计2021年完成；二是与鄂州、咸宁政府细化合作协议，进一步明确结算方式，明晰回款路径，按照投资额115%确认应收账款。
12	存货周转率	0.25	0.23	8.70	
13	EBITDA全部债务比	0.06	0.06	-1.66	
14	利息保障倍数	0.65	0.71	-8.73	
15	现金利息保障倍数	1.42	0.49	188.07	主要是因为公司经营性现金流净额较同期大幅增长，现金利息保障倍数大幅增加。
16	EBITDA利息倍数	0.80	0.83	-4.17	
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	

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，影响报表使用者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

详见上表分析。

四、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	212.60	233.28	-8.86	
应收账款	242.41	110.37	119.63	2020年集团应收账款较2019年增加132亿，一是花山公司年底集中挂牌68亿元土地，部分回款预计2021年完成；二是与鄂州、咸宁政府细化合作协议，进一步明确结算方式，明晰回款路径，按照投资额115%确认应收账款。
其他应收款	267.43	291.16	-8.15	
存货	550.63	641.23	-14.13	
可供出售金融资产	209.55	174.39	20.16	
固定资产	219.36	228.39	-3.95	
在建工程	146.04	114.39	27.67	

2.主要资产变动的的原因

详见上表分析。

（二）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：33.27亿元

单位：亿元 币种：人民币

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	3.27	各类保证金
应收账款	1.47	质押借款
存货（开发产品）	0.58	抵押借款
固定资产	8.34	抵押借款
投资性房地产	7.15	抵押借款
其他流动资产	9.83	抵押借款
无形资产（土地使用权）	0.66	质押借款
无形资产（特许经营权）	1.97	质押借款
合计	33.27	

五、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
------	-------	------------------	---------	-----------------

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	93.52	100.91	-7.32	
应付账款	64.69	78.84	-17.95	
预收款项	85.43	123.78	-30.98	东湖高新执行新收入准则，集团将因转让商品而预先收取客户的合同对价从“预收账款”项目变更为“合同负债”项目列报。
其他应付款	96.96	89.29	8.59	
一年内到期的非流动负债	124.94	267.99	-53.38	报告期内集团抢抓政策窗口期，进一步优化债务结构，即将到期的长期负债较上年末减少。
长期借款	577.62	435.51	32.63	集团持续优化债务结构，提前用长限低成本融资置换短期债务，将债务结构拉长拉细，2020年长期借款较同期增长。
应付债券	354.03	253.33	39.75	集团持续优化债务结构，利用疫情期间债市窗口期，加大直接融资力度，2020年应付债券较同期增长。

2.主要负债变动的的原因

详见上表分析。

（二）发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（三）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务1000万元的情况

是 否

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用。

（五）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无。

（六）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
------	--------	-------	------

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
进出口银行	172.00	49.00	123.00
工商银行	190.95	123.36	67.59
农发行	121.25	34.37	86.88
建设银行	95.00	64.55	30.45
兴业银行	90.00	82.30	7.70
农业银行	82.45	62.09	20.36
中信银行	75.54	67.24	8.30
国开行	77.50	77.50	-
交通银行	58.55	33.71	24.84
中国银行	76.92	57.10	19.82
华夏银行	60.65	30.57	30.08
广发银行	57.50	31.95	25.55
浙商银行	42.96	10.00	32.96
光大银行	21.20	13.65	7.55
民生银行	40.00	10.00	30.00
汉口银行	50.40	7.80	42.60
浦发银行	54.90	25.05	29.85
恒丰银行	54.96	18.76	36.20
邮储银行	30.00	21.95	8.05
渤海银行	5.00	2.25	2.75
湖北银行	19.50	5.78	13.72
平安银行	27.00	17.00	10.00
招商银行	14.00	2.00	12.00
富邦华一银行	4.50	2.30	2.20
澳门国际银行	4.20	3.60	0.60
合计	1,526.93	853.88	673.05

上年末银行授信总额度：1,328.65 亿元，本报告期末银行授信总额度 1,526.93 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：198.28 亿元

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：-0.30 亿元

本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

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：1.17 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 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

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

公司于2020年11月20日发布了《湖北省联合发展投资集团有限公司涉及重大诉讼的公告》，就重大诉讼情况进行了披露。

（一）本次诉讼（仲裁）基本情况

公司关于本次诉讼/仲裁的知悉时间	2020-09-14
本次诉讼/仲裁的受理机构	咸宁仲裁委员会
申请人	湖北万豪置业集团有限公司
被申请人	咸宁温泉谷建设投资有限公司
诉讼/仲裁的标的	金额约为708,433,170.17元。

案由：湖北万豪置业集团有限公司（以下简称“申请人”或“万豪公司”）与案外人武汉联投置业有限公司（以下简称“联投置业公司”）系咸宁温泉谷建设投资有限公司（以下简称“温泉投资”）股东。温泉投资注册资本20,000万元，万豪公司与联投置业公司分别出资10,000万元，分别持股50%，由联投置业公司纳入合并报表范围，联投置业公司系湖北省联合发展投资集团有限公司（以下简称“公司”或“湖北联投”）控股子公司。万豪公司已履行全部出资义务。自2017年以来，在温泉投资经营过程中，万豪公司以往来款、股东借款及代垫款项等各种形式一直向温泉投资提供资金，用于温泉投资生产经营周转。2018年12月29日，万豪公司与温泉投资签订《借款协议》，协议约定：万豪公司向温泉投资前期已借款本金本息合计120,759,468.90元，双方就未还本息金额展期1年，自2018年12月1日至2019年11月30日，借款用于项目自身用款，借款年利率12%。协议还约定：温泉投资出现逾期还款时，万豪公司有权从违约之日起三个月内按原约定利率上浮30%收取罚息，从违约之日起三个月后，按日收取万分之五的罚息，此外从违约之日起，温泉投资还应每日按借款本金余额的万分之五向万豪公司支付违约金。该笔借款到期后，温泉投资未能清偿全部借款本金，双方于2019年12月1日签订展期《借款协议》一份，约定对前期已借现金未还本息135,451,870.94元展期1年，自2019年12月1日至2020年11月30日止。2019年6月19日，万豪公司与温泉投资签订《借款协议》一份，约定万豪公司向温泉投资出借本金1,000万元，用于归还贷款，借款期限1年，自2019年6月19日至2020年6月18日。同年7月17日，万豪公司与温泉投资再次签订《借款协议》一份，约定万豪公司向温泉投资出借本金50,000万元用于归还贷款，借款期限1年，自2019年7月17日至2020年7月16日。上述借款协议签订后，万豪公司依约向温泉投资提供借款。借款期限届满后，温泉投资未能按期偿还借款本金。

2020年8月21日，万豪公司与温泉投资签订补充协议一份，约定双方将上述借款协议引起的或与上述借款协议有关的争议作为仲裁事项，提交至咸宁仲裁委员会进行仲裁。

因温泉投资到期未能归还借款本金，万豪公司向咸宁仲裁委员会提起仲裁申请，仲裁请求如下：（1）请求温泉投资向万豪公司偿还2019年6月19日《借款协议》项下借款本金10,000,000元和借款期间利息1,220,000元，并支付按日万分之五从2020年6月19日至实际给付之日的逾期违约金（暂计算至2020年8月24日为335,000元）；（2）请求温泉投资向万豪公司偿还2019年7月17日《借款协议》项下借款本金500,000,000元和借款期间利息61,000,000元，并支付按日万分之五从2020年7月17日至实际给付之日的逾期违约金（暂计算至2020年8月24日为9,750,000元）；（3）请求温泉投资向万豪公司偿还2019年12月1日《借款协议》项下借款本金135,451,870.94元，并按年利率12%从2019年12月1日至2020年11月30日借款利息，暂计算至2020年8月24日为12,100,367.14元，2020年12月1日之后按日万分之五计算至实际给付之日的违约金；（4）请求温泉投资承担万豪公司因实现债权所产生的律师费300,000元；（5）请求仲裁费、保全费及担保费由温泉投资承担。以上金额暂合计为：730,157,238.08元（暂计算至2020年8月24日）。

（二）诉讼、仲裁结果情况

诉讼判决、裁定或仲裁裁决的时间	2020-09-14
诉讼判决、裁定或仲裁裁决的结果	<p>（1）被申请人咸宁温泉谷建设投资有限公司一次性支付申请人湖北万豪置业集团有限公司借款本金人民币 621,044,109.36 元、利息及逾期违约金 84,405,367.14 元（其中利息及逾期违约金已经计算至 2020 年 8 月 24 日，2020 年 8 月 25 日至实际清偿之日的利息以 621,044,109.36 元为基数，按照年利率 12% 为标准继续计算）。（2）本案仲裁受理费 1,836,393.10 元，仲裁处理费 367,278.62 元，合计 2,203,671.67 元，由被申请人承担。仲裁费已由申请人预交咸宁仲裁委员会，由被申请人温泉谷建设投资有限公司支付申请人湖北万豪置业集团有限公司。</p> <p>（3）驳回申请人湖北万豪置业集团有限公司的其他仲裁请求。上述给付内容限咸宁温泉谷建设投资有限公司于本裁决送达之日起三日内给付湖北万豪置业集团有限公司。本裁决为终局裁决，自作出之日起生效。</p>
己方当事人对结果的意见	未按时全部履行

（三）案件执行情况

自愿执行或执行和解情况	不适用
申请强制执行的当事人	湖北万豪置业集团有限公司
受理强制执行的法院名称	咸宁市中级人民法院
申请强制执行时间	2020-09-18
申请强制执行内容	<p>1、(2020)鄂12执495号执行通知书内容 万豪公司与温泉投资借款合同纠纷一案，咸宁仲裁委员会作出的（2020）咸仲裁字第11号仲裁裁决书已发生法律效力。申请执行人万豪公司向咸宁中院申请强制执行，咸宁中院于2020年9月18日立案执行。依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百四十条、第二百五十三条和《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百八十二条规定，责令被执行人温泉投资自通知书送达之日起立即履行下列义务：一、咸宁温泉谷建设投资有限公司支付湖北万豪置业集团有限公司本金621,044,109.36元，逾期违约金84,405,367.14元及后期利息；二、咸宁温泉谷建设投资有限公司承担仲裁费2,203,671.67元及执行费780,022元。</p> <p>2、(2020)鄂12执495号报告财产令内容 咸宁中院于2020年9月18日立案执行万豪公司温泉投资借款合同纠纷一案，被执行人温泉投资未履行义务，应当限期如实报告财产。依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百四十一条的规定、《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉执行程序若干问题的解释》第三十一条、第三十二条、第三十三条规定，责令被执行人温泉投资在收到此令后三日内，如实向咸宁中院报告当前以及收到执行通</p>

	<p>知之日前一年的财产情况。执行中，如果财产状况发生变动，应当自财产变动之日起十日内向咸宁中院补充报告。</p> <p>3、(2020)鄂12执495号执行裁定书内容 2020年9月21日，咸宁中院作出(2020)鄂12执495号执行裁定书，裁定：冻结被执行人温泉投资在咸宁温泉谷生态旅游开发有限公司（统一社会信用代码为：91421200078900930T，注册号：422300000030354）、咸宁温泉谷文化发展有限公司（统一社会信用代码为：91421200080936000P，注册号：422300000030856）持有的100%投资股权。冻结期限三年，自2020年9月21日起至2023年9月20日止。申请执行人需要续行冻结的，应当在查封期限届满前20日内向本院提出续行冻结的书面申请；被执行人履行义务后可以申请解除冻结，该裁定立即执行。</p> <p>4、(2020)鄂12执495号之一执行裁定书内容 2020年9月27日，咸宁中院作出(2020)鄂12执495号之一执行裁定书，裁定：评估、拍卖被执行人温泉投资在咸宁温泉谷生态旅游开发有限公司（统一社会信用代码为：91421200078900930T，注册号：422300000030354）、咸宁温泉谷文化发展有限公司（统一社会信用代码为：91421200080936000P，注册号：422300000030856）持有的100%投资股权，该裁定送达后即发生法律效力。</p>
--	--

（四）诉讼、仲裁对公司偿债能力的影响

截至目前，公司各项业务经营情况正常，上述事项预计不会对公司的生产经营、财务状况及偿债能力产生重大不利影响。

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露

公司于2020年9月7日发布了《湖北省联合发展投资集团有限公司总经理发生变动的公告》，就总经理变动情况进行了披露。

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、发行人为可续期公司债券发行人

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	136928
债券简称	18 联投 Y1
债券余额	15.00
续期情况	未续期
利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	是

债券代码	155998
债券简称	18 联投 Y3
债券余额	10.00
续期情况	未续期
利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	是

债券代码	166184
债券简称	20 联投 Y1
债券余额	20.00
续期情况	未续期
利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	是

债券代码	166982
债券简称	20 联投 Y2
债券余额	10.00
续期情况	未续期
利率跳升情况	无

利息递延情况	无
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	是

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

报告期内发行人已发行的其他债券及债务融资工具均按时兑付本息，不存在延期的情况，具体如下：

单位：亿元、年

证券名称	起息日	到期日期	发行期限	发行规模	当前余额	证券类别	当前状态
21 鄂联投 CP002	2021-03-26	2022-03-26	1	10	10	一般短期融资券	正常
21 鄂联投 CP001	2021-02-26	2022-02-26	1	10	10	一般短期融资券	正常
20 鄂联投 CP003	2020-06-23	2021-06-23	1	7.5	7.5	一般短期融资券	正常
20 鄂联投 MTN004	2020-06-12	2025-06-12	5	5	5	一般中期票据	正常
20 鄂联投 CP002	2020-06-04	2021-06-04	1	10	10	一般短期融资券	正常
20 鄂联投 CP001	2020-04-15	2021-04-15	1	10	10	一般短期融资券	正常
20 鄂联投 MTN003	2020-04-09	2025-04-09	5	10	10	一般中期票据	正常
20 鄂联投 MTN002	2020-03-23	2030-03-23	10	10	10	一般中期票据	正常
20 鄂联投(疫情防控债)MTN001	2020-02-20	2030-02-20	10	10	10	一般中期票据	正常
19 鄂联投 MTN005	2019-12-27	2022-12-27	3	10	10	一般中期票据	正常
19 鄂联投 MTN004	2019-12-25	2022-12-25	3	10	10	一般中期票据	正常
19 鄂联投 MTN003	2019-12-23	2022-12-23	3	10	10	一般中期票据	正常
19 鄂联投 SCP003	2019-10-28	2020-07-24	0.7377	10	0	超短期融资债券	正常
19 鄂联投 SCP002	2019-09-24	2020-06-20	0.7377	13	0	超短期融资债券	正常

19 鄂联投 MTN002	2019-03-06	2022-03-06	3	10	10	一般中期票据	正常
19 鄂联投 MTN001	2019-01-14	2022-01-14	3	10	10	一般中期票据	正常
18 鄂联投 MTN007	2018-12-12	2021-12-12	3	15	15	一般中期票据	正常
18 鄂联投 MTN006	2018-11-30	2028-11-30	10	15	15	一般中期票据	正常
18 鄂联投 MTN005B	2018-11-01	2028-11-01	10	8	8	一般中期票据	正常
18 鄂联投 MTN005A	2018-11-01	2023-11-01	5	7	7	一般中期票据	正常
18 鄂联投 MTN004	2018-03-21	2023-03-21	5	7	7	一般中期票据	正常
18 鄂联投 MTN003	2018-03-14	2023-03-14	5	10	10	一般中期票据	正常
18 鄂联投 MTN002	2018-03-07	2023-03-07	5	10	10	一般中期票据	正常
18 鄂联投 MTN001	2018-02-02	2023-02-02	5	10	10	一般中期票据	正常
17 鄂联投 MTN003	2017-04-20	2020-04-20	3	10	0	一般中期票据	正常
17 鄂联投 MTN002	2017-04-17	2020-04-17	3	10	0	一般中期票据	正常
17 鄂联投 MTN001	2017-03-30	2020-03-30	3	10	0	一般中期票据	正常
16 鄂联投 MTN005	2016-09-06	2021-09-06	5	10	10	一般中期票据	正常
16 鄂联投 MTN004	2016-08-24	2026-08-24	10	10	10	一般中期票据	正常
16 鄂联投 MTN002	2016-08-04	2021-08-04	5	10	10	一般中期票据	正常
16 鄂联投 MTN003	2016-07-11	2021-07-11	5	10	10	一般中期票据	正常
16 鄂联投 MTN001	2016-03-02	2021-03-02	5	10	0	一般中期票据	正常

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，为湖北省联合发展投资集团有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)

湖北省联合发展投资集团有限公司
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：湖北省联合发展投资集团有限公司

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	21,260,063,109.09	23,327,597,118.90
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	79,589,283.30	73,104,815.43
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	63,368,569.35	1,212,472,213.13
衍生金融资产		
应收票据	234,260,323.41	291,584,777.62
应收账款	24,240,527,060.25	11,036,766,504.25
应收款项融资	77,997,020.15	46,180,549.42
预付款项	1,039,843,067.69	1,419,177,766.72
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	26,743,115,413.15	29,116,474,811.82
其中：应收利息		
应收股利	4,834,492.94	3,277,412.94
买入返售金融资产		
存货	55,062,816,844.14	64,122,997,918.15
合同资产	4,738,721,591.78	
持有待售资产	32,564,893.80	43,812,690.93
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	4,619,064,689.38	5,311,823,361.43
流动资产合计	138,191,931,865.49	136,001,992,527.80
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	20,954,725,745.20	17,438,530,279.83
其他债权投资		
持有至到期投资	334,000,000.00	350,000,000.00
长期应收款	3,628,710,424.85	2,604,639,786.90
长期股权投资	6,545,678,887.05	6,091,151,102.52

其他权益工具投资	1,581,438,712.14	1,533,082,712.14
其他非流动金融资产	36,995,310.00	64,333,756.00
投资性房地产	2,456,365,545.46	2,201,044,609.59
固定资产	21,935,503,772.21	22,838,553,311.95
在建工程	14,604,496,264.15	11,438,942,949.88
生产性生物资产	377,514.40	1,071,863.62
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,680,665,649.66	3,698,077,379.33
开发支出	2,373,248.30	4,420,460.68
商誉	947,288,005.34	947,288,005.34
长期待摊费用	308,095,341.15	319,404,795.50
递延所得税资产	685,674,748.91	785,759,724.28
其他非流动资产	3,274,866,478.85	3,279,450,425.21
非流动资产合计	80,977,255,647.67	73,595,751,162.77
资产总计	219,169,187,513.16	209,597,743,690.57
流动负债：		
短期借款	9,351,503,097.06	10,090,859,600.00
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	102,035,594.73	66,801,661.06
应付账款	6,468,687,456.09	7,884,094,742.61
预收款项	8,543,357,731.67	12,378,481,639.22
合同负债	3,846,746,522.77	
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	141,797,904.87	98,018,628.41
应交税费	3,056,658,109.82	1,918,307,245.11
其他应付款	9,695,820,413.88	8,929,167,290.85
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	12,493,763,793.07	26,799,454,941.76
其他流动负债	4,717,372,221.72	2,840,392,734.48

流动负债合计	58,417,742,845.68	71,005,578,483.50
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	57,762,088,306.08	43,551,494,466.33
应付债券	35,402,658,242.02	25,332,749,825.08
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,273,445,998.41	2,192,085,794.67
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	203,562,887.00	209,614,807.56
递延所得税负债	814,607,273.15	780,447,020.31
其他非流动负债	4,240,820,000.00	2,930,000,000.00
非流动负债合计	99,697,182,706.66	74,996,391,913.95
负债合计	158,114,925,552.34	146,001,970,397.45
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,328,339,232.79	4,328,339,232.79
其他权益工具	19,562,490,000.00	24,876,990,000.00
其中：优先股		
永续债	19,562,490,000.00	24,876,990,000.00
资本公积	13,436,692,652.10	13,445,863,435.21
减：库存股		
其他综合收益	-27,839,720.82	-22,244,181.85
专项储备	66,321,682.34	60,988,329.53
盈余公积	159,655,728.99	159,655,728.99
一般风险准备	170,803,520.74	131,993,756.97
未分配利润	1,866,169,740.15	1,983,562,342.56
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	39,562,632,836.29	44,965,148,644.20
少数股东权益	21,491,629,124.53	18,630,624,648.92
所有者权益（或股东权益）合计	61,054,261,960.82	63,595,773,293.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计	219,169,187,513.16	209,597,743,690.57

法定代表人：李军杰 主管会计工作负责人：王嘉良 会计机构负责人：周敏

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：湖北省联合发展投资集团有限公司

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	4,283,856,799.78	6,222,076,108.71
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	1,498,070.14	
应收款项融资		
预付款项	250,000.00	
其他应收款	65,117,584,595.61	59,901,719,431.35
其中：应收利息		
应收股利		
存货	179,366,111.58	173,289,138.56
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	591,618.02	4,233,443.31
流动资产合计	69,583,147,195.13	66,301,318,121.93
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	1,523,680,365.17	870,585,317.49
其他债权投资		
持有至到期投资	334,000,000.00	350,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	28,413,674,221.15	26,689,960,660.47
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	12,039,070.50	12,614,643.54
固定资产	28,495,492.39	30,210,723.27
在建工程	173,746,217.66	172,688,845.61
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	30,422,066.19	13,961,799.65
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	24,551,216.15	6,678,978.51
其他非流动资产	27,285,409.40	27,285,409.40
非流动资产合计	30,567,894,058.61	28,173,986,377.94
资产总计	100,151,041,253.74	94,475,304,499.87

流动负债：		
短期借款	7,610,000,000.00	7,790,000,000.00
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	7,078,990.04	1,203,904,185.07
预收款项	82,256,400.00	
合同负债		
应付职工薪酬	4,938,014.31	2,225,599.06
应交税费	13,023,023.78	453,695.21
其他应付款	6,498,028,805.45	6,009,906,342.68
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	4,549,369,044.09	12,503,500,273.98
其他流动负债	3,792,013,114.76	2,317,353,397.26
流动负债合计	22,556,707,392.43	29,827,343,493.26
非流动负债：		
长期借款	16,713,500,000.00	8,512,000,000.00
应付债券	28,200,000,000.00	21,700,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	5,775,705.00	4,984,505.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	151,832,002.23	151,185,356.65
其他非流动负债		
非流动负债合计	45,071,107,707.23	30,368,169,861.65
负债合计	67,627,815,099.66	60,195,513,354.91
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,328,339,232.79	4,328,339,232.79
其他权益工具	18,249,980,000.00	18,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债	18,249,980,000.00	18,500,000,000.00
资本公积	12,113,082,654.41	12,110,640,179.04
减：库存股		
其他综合收益	-37,488,494.44	-39,428,431.17
专项储备		

盈余公积	159,655,728.99	159,655,728.99
未分配利润	-2,290,342,967.67	-779,415,564.69
所有者权益（或股东权益）合计	32,523,226,154.08	34,279,791,144.96
负债和所有者权益（或股东权益）总计	100,151,041,253.74	94,475,304,499.87

法定代表人：李军杰 主管会计工作负责人：王嘉良 会计机构负责人：周敏

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	23,133,279,888.03	20,372,059,137.87
其中：营业收入	23,133,279,888.03	20,372,059,137.87
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	21,668,850,058.05	19,517,160,841.66
其中：营业成本	15,123,269,125.80	14,699,734,060.55
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	1,170,542,173.14	526,541,723.56
销售费用	374,027,244.94	253,191,796.05
管理费用	1,044,294,502.85	1,052,620,034.35
研发费用	118,194,691.84	69,298,654.72
财务费用	3,838,522,319.48	2,915,774,572.43
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	91,508,811.97	73,525,905.77
投资收益（损失以“－”号填列）	1,255,306,870.97	1,019,758,377.24
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）	126,970,351.89	90,180,319.73
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-58,707,384.15	54,915,413.05
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,292,282,769.29	-370,689,623.03
资产处置收益（损失以“-”号填列）	6,492,139.63	39,462,203.22
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,593,717,851.00	1,762,050,892.19
加：营业外收入	48,978,098.95	55,168,151.65
减：营业外支出	85,468,032.61	50,757,371.14
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,557,227,917.34	1,766,461,672.70
减：所得税费用	1,174,417,790.56	1,215,165,043.89
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	382,810,126.78	551,296,628.81
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	382,810,126.78	551,296,628.81
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）	34,632,966.29	506,278,993.49
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	348,177,160.49	45,017,635.32
六、其他综合收益的税后净额	340,724,654.15	516,555,575.69
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	340,724,654.15	516,555,575.69
1.不能重分类进损益的其他综合收益	346,320,193.12	555,707,409.32
（1）重新计量设定受益计划变动额	346,320,193.12	555,707,409.32
（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	-5,595,538.97	-39,151,833.63
（1）权益法下可转损益的其他综合		-37,585,234.21

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	-5,595,538.97	-1,566,599.42
（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	723,534,780.93	1,067,852,204.50
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	375,357,620.44	1,022,834,569.18
（二）归属于少数股东的综合收益总额	348,177,160.49	45,017,635.32
八、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：李军杰 主管会计工作负责人：王嘉良 会计机构负责人：周敏

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	14,230,399.00	23,411,187.86
减：营业成本	724,528.30	
税金及附加	8,281,688.74	23,806,515.56
销售费用		
管理费用	70,483,892.37	65,047,113.68
研发费用		
财务费用	1,872,731,886.25	837,493,934.17
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	574,036,772.19	100,661,544.70
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）	575,330.08	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-71,488,950.58	-15,474,587.14
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,196,311.31	36,506,980.46
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,437,064,756.28	-781,242,437.53
加：营业外收入	40,400.41	169,201.32
减：营业外支出	645,065.92	2,569,149.49
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,437,669,421.79	-783,642,385.70
减：所得税费用	-17,872,237.64	-3,861,824.42
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,419,797,184.15	-779,780,561.28
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,419,797,184.15	-779,780,561.28
（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	1,939,936.73	-45,060,924.12
（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	1,939,936.73	-45,060,924.12
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-37,585,234.21
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	1,939,936.73	-7,475,689.91
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	-1,417,857,247.42	-824,841,485.40
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：李军杰 主管会计工作负责人：王嘉良 会计机构负责人：周敏

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	27,482,365,522.01	27,233,071,179.79
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	116,376,688.67	33,135,895.66
收到其他与经营活动有关的现金	7,036,812,866.55	3,186,999,830.28
经营活动现金流入小计	34,635,555,077.23	30,453,206,905.73
购买商品、接受劳务支付的现金	21,777,617,251.76	24,075,709,001.29
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,418,032,857.75	1,523,792,926.70
支付的各项税费	1,899,962,996.08	2,522,282,381.37

支付其他与经营活动有关的现金	7,158,497,784.65	7,215,517,735.76
经营活动现金流出小计	32,254,110,890.24	35,337,302,045.12
经营活动产生的现金流量净额	2,381,444,186.99	-4,884,095,139.39
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	14,118,111,907.65	6,314,601,001.62
取得投资收益收到的现金	662,392,403.15	173,533,494.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	194,646,443.36	257,626,730.05
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	284,813,567.94	4,384,776,816.82
收到其他与投资活动有关的现金	884,209,729.46	2,064,798,558.41
投资活动现金流入小计	16,144,174,051.56	13,195,336,601.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,276,262,394.65	2,683,465,250.83
投资支付的现金	15,838,188,337.83	6,994,605,261.65
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	245,000,000.00	554,573,505.31
支付其他与投资活动有关的现金	229,256,700.00	1,629,001,905.00
投资活动现金流出小计	19,588,707,432.48	11,861,645,922.79
投资活动产生的现金流量净额	-3,444,533,380.92	1,333,690,678.52
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,028,991,780.89	10,189,560,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,083,680,622.61	2,989,560,000.00
取得借款收到的现金	51,498,038,845.56	54,446,669,158.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,075,261,422.12	
筹资活动现金流入小计	59,602,292,048.57	64,636,229,158.00
偿还债务支付的现金	45,157,399,655.58	39,981,968,512.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,420,392,101.58	7,576,381,484.87
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	7,190,180,128.82	4,930,696,957.80
筹资活动现金流出小计	60,767,971,885.98	52,489,046,955.41
筹资活动产生的现金流量净额	-1,165,679,837.41	12,147,182,202.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-172,527.55	1,029,322.17
五、现金及现金等价物净增加额	-2,228,941,558.89	8,597,807,063.89
加：期初现金及现金等价物余额	23,161,945,698.62	14,564,138,634.73

六、期末现金及现金等价物余额	20,933,004,139.73	23,161,945,698.62
----------------	-------------------	-------------------

法定代表人：李军杰 主管会计工作负责人：王嘉良 会计机构负责人：周敏

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	507,514,424.22	1,095,871,798.00
收到的税费返还	96,122.90	
收到其他与经营活动有关的现金	6,572,429,723.09	3,393,784,558.50
经营活动现金流入小计	7,080,040,270.21	4,489,656,356.50
购买商品、接受劳务支付的现金	6,492,663.59	10,214,455.43
支付给职工及为职工支付的现金	37,956,160.53	27,497,067.06
支付的各项税费	6,347,436.17	26,412,474.22
支付其他与经营活动有关的现金	11,211,943,963.32	13,018,478,822.73
经营活动现金流出小计	11,262,740,223.61	13,082,602,819.44
经营活动产生的现金流量净额	-4,182,699,953.40	-8,592,946,462.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	638,793,094.70	160,912,381.59
取得投资收益收到的现金	441,683,435.48	9,660,065.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		257,337,900.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	168,854,993.65	
收到其他与投资活动有关的现金	45,022,000.00	63,963,451.95
投资活动现金流入小计	1,294,353,523.83	491,873,799.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	69,788.84	562,561.35
投资支付的现金	1,911,948,501.20	881,669,468.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	13,007,000.00	5,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,925,025,290.04	887,232,029.35
投资活动产生的现金流量净额	-630,671,766.21	-395,358,229.83
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,000,000,000.00	5,000,000,000.00
取得借款收到的现金	31,706,540,000.00	34,856,165,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	35,706,540,000.00	39,856,165,000.00
偿还债务支付的现金	24,414,400,000.00	24,098,359,550.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,811,195,269.65	3,528,319,435.69
支付其他与筹资活动有关的现金	4,605,792,319.67	673,311,626.63
筹资活动现金流出小计	32,831,387,589.32	28,299,990,612.32
筹资活动产生的现金流量净额	2,875,152,410.68	11,556,174,387.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,938,219,308.93	2,567,869,694.91
加：期初现金及现金等价物余额	6,222,076,108.71	3,654,206,413.80
六、期末现金及现金等价物余额	4,283,856,799.78	6,222,076,108.71

法定代表人：李军杰 主管会计工作负责人：王嘉良 会计机构负责人：周敏

