

**孝感市高创投资有限公司**

**公司债券年度报告**

(2020 年)

二〇二一年四月

## 重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

投资者应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中有关章节内容。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险与对策”等章节没有重大变化。

## 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.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
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.....	16
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.....	18
四、 主要会计数据和财务指标.....	18
五、 资产情况.....	20
六、 负债情况.....	21
七、 利润及其他损益来源情况.....	22
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	23
九、 对外担保情况.....	23
第五节 重大事项.....	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	23
二、 关于破产相关事项.....	23
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	23
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	24
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第八节 备查文件目录.....	25
财务报表.....	27
附件一： 发行人财务报表.....	27
担保人财务报表.....	40

## 释义

公司、高创投资	指	孝感市高创投资有限公司
交易所	指	上海证券交易所
登记结算机构、债券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
主承销商	指	国开证券股份有限公司、长江证券股份有限公司
鹏元评级、评级机构	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
审计机构、立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
公司章程	指	《孝感市高创投资有限公司章程》
元	指	人民币元，特别注明的除外
报告期	指	2020年1-12月

## 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	孝感市高创投资有限公司
中文简称	高创投资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	蔡君
注册地址	湖北省孝感市 交通西路
办公地址	湖北省孝感市 交通西路
办公地址的邮政编码	432000
公司网址	无
电子信箱	xggctz@sina.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	章立
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	孝高市交通西路 391 号
电话	18671202229
传真	0712-2321206
电子信箱	471581267@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

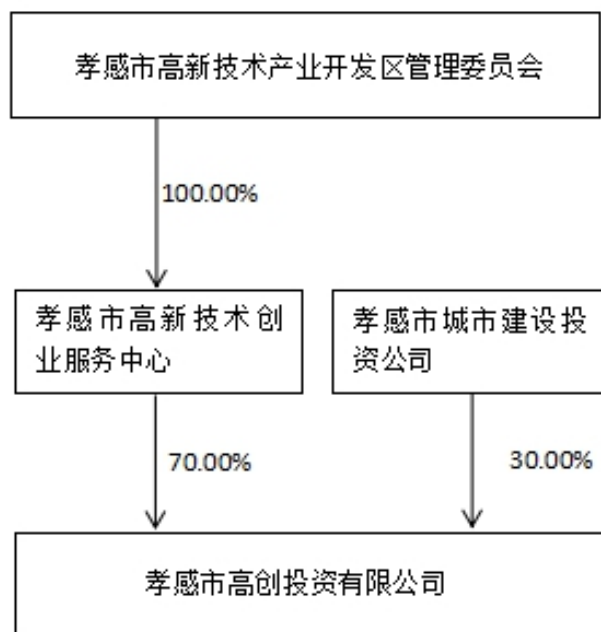
登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	孝感市交通西路 391 号

#### 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：孝感市高新技术创业服务中心

报告期末实际控制人名称：孝感市高新技术产业开发区管理委员会

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



##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

##### （二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

#### 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	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区南京东路61号4楼
签字会计师姓名	祁涛、黄芬

（二）受托管理人/债权人代理人

债券代码	124829.SH、1480369.IB 124983.SH、1480404.IB
债券简称	PR 孝高 01、14 孝高创债 01 PR 孝高 02、14 孝高创债 02
名称	中国农业银行股份有限公司孝感市直支行
办公地址	孝感市长征路 137 号
联系人	唐志刚
联系电话	13035153388

债券代码	152443.SH、2080079.IB
债券简称	20 孝高创、20 孝高创债
名称	国家开发银行湖北省分行
办公地址	武汉市武昌区友谊大道 308 号
联系人	王祖浮
联系电话	13296556552

（三）资信评级机构

债券代码	152443.SH、2080079.IB
债券简称	20 孝高创、20 孝高创债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

债券代码	124829.SH、1480369.IB 124983.SH、1480404.IB
债券简称	PR 孝高 01、14 孝高创债 01 PR 孝高 02、14 孝高创债 02
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	124829.SH、1480369.IB
2、债券简称	PR 孝高 01、14 孝高创债 01
3、债券名称	2014 年第一期孝感市高创投资有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 6 月 23 日
5、是否设置回售条款	否



6、最近回售日	-
7、到期日	2021年6月23日
8、债券余额	1.60
9、截至报告期末的利率(%)	7.43
10、还本付息方式	本期债券每年付息1次，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。本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7年末逐年分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所，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	截止本报告日，均按期支付本息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
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	124983.SH、1480404.IB
2、债券简称	PR 孝高 02、14 孝高创债 02
3、债券名称	2014年第二期孝感市高创投资有限公司公司债券
4、发行日	2014年9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9月22日
8、债券余额	1.60
9、截至报告期末的利率(%)	6.87
10、还本付息方式	本期债券每年付息1次，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。本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7年末逐年分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所，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	截止本报告日，均按期支付本息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无

15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
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	152443.SH、2080079.IB
2、债券简称	20 孝高创、20 孝高创债
3、债券名称	2020 年孝感市高创投资有限公司公司债券
4、发行日	2020 年 4 月 9 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2027 年 4 月 9 日
8、债券余额	9.60
9、截至报告期末的利率(%)	6.28
10、还本付息方式	在债券存续期内的第 3,4,5,6,7 年末分别按照债券发行规模 20%,20%,20%,20%,20%的比例偿还本金；第 3,4,5,6,7 年利息分别随债券存续期内第 3,4,5,6,7 年末本金的兑付一起支付,每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息,本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所, 银行间债券市场
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	已发行, 尚未兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
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：124829.SH、1480369.IB、124983.SH、1480404.IB

债券简称	PR 孝高 01、14 孝高创债 01、PR 孝高 02、14 孝高创债 02
募集资金专项账户运作情况	公司开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收, 存储及划转活动, 募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向, 确保专款专用。

募集资金总额	16.00
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	<p>PR 孝高 01,14 孝高创债 01 募集资金共 8 亿元，其中 1 亿元拟用于孝感市大会集社区城市棚户区改造建设项目，1.25 亿元拟用于孝感市裕祺社区城市棚户区改造建设项目，5.75 亿元拟用于孝感市诸招社区城市棚户区改造建设项目。</p> <p>PR 孝高 02,14 孝高创债 02 募集资金共 8 亿元，其中 1 亿元拟用于孝感市大会集社区城市棚户区改造建设项目，1.25 亿元拟用于孝感市裕祺社区城市棚户区改造建设项目，5.75 亿元拟用于孝感市诸招社区城市棚户区改造建设项目。</p> <p>截至 2020 年 12 月末，募集资金已全部用于棚户区改造建设项目。公司募集资金使用严格按照募集说明书用途，且履行了必要的程序。</p>
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：2080079.IB、152443.SH

债券简称	20 孝高创债、20 孝高创
募集资金专项账户运作情况	公司开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收，存储及划转活动，募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。
募集资金总额	9.60
募集资金期末余额	0.07
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本次债券募集人民币 9.6 亿元，5 亿用于高新区棚改二期工程项目-春尚高层，3 亿用于高新区棚改二期工程项目-魏站社区，1.6 亿用于高新区棚改二期工程项目-吴龙湾社区。截至 2020 年 12 月末，已使用 9.53 亿元，其中 5.00 亿用于高新区棚改二期工程项目-春尚高层，2.88 亿用于高新区棚改二期工程项目-魏站社区，1.60 亿用于高新区棚改二期工程项目-吴龙湾社区。还有 480 万用于支付主承销商承销费用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	124829.SH、1480369.IB、124983.SH、1480404.IB
债券简称	PR 孝高 01、14 孝高创债 01、PR 孝高 02、14 孝高创债 02

评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2020年6月28日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；债项：债务安全性很高，违约风险很低；展望：情况稳定，未来信用等级大致不变。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	发行人主体评级及债项评级维持不变，未对投资者权益产生影响。

债券代码	2080079.IB、152443.SH
债券简称	20 孝高创债、20 孝高创
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
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
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；债项：债务安全性很高，违约风险很低；展望：情况稳定，未来信用等级大致不变。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	发行人主体评级及债项评级维持不变，未对投资者权益产生影响。

**（二） 主体评级差异**

适用 不适用

**四、增信机制及其他偿债保障措施情况**

**（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况**

适用 不适用

**（二）截至报告期末增信机制情况**

**1. 保证担保**

**1) 法人或其他组织保证担保**

适用 不适用

**2) 自然人保证担保**

适用 不适用

**2. 抵押或质押担保**

适用 不适用

### 3. 其他方式增信

适用 不适用

#### （三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

### 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：124829.SH、1480369.IB、124983.SH、1480404.IB

债券简称	PR 孝高 01、14 孝高创债 01、PR 孝高 02、14 孝高创债 02
偿债计划概述	本期债券每年付息 1 次，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。本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：2080079.IB、152443.SH

债券简称	20 孝高创债、20 孝高创
偿债计划概述	在债券存续期内的第 3,4,5,6,7 年末分别按照债券发行规模 20%,20%,20%,20%,20%的比例偿还本金;第 3,4,5,6,7 年利息分别随债券存续期内第 3,4,5,6,7 年末本金的兑付一起支付,每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付.年度付息款项自付息日起不另计利息,本金自兑付日起不另计利息。
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：124829.SH、1480369.IB、124983.SH、1480404.IB

债券简称	PR 孝高 01、14 孝高创债 01、PR 孝高 02、14 孝高创债 02
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的	无

影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书资金用途一致

债券代码：2080079.IB、152443.SH

债券简称	20 孝高创债、20 孝高创
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书资金用途一致

### 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	124829.SH、1480369.IB、124983.SH、1480404.IB
债券简称	PR 孝高 01、14 孝高创债 01、PR 孝高 02、14 孝高创债 02
债券受托管理人名称	中国农业银行股份有限公司孝感市直支行
受托管理人履行职责情况	履行了募集说明书及债权代理协议约定的义务，在报告期内对本期债券的募集资金投向和支出情况进行了持续跟踪和监督。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	不适用

债券代码	2080079.IB、152443.SH
债券简称	20 孝高创债、20 孝高创
债券受托管理人名称	国家开发银行湖北分行
受托管理人履行职责情况	履行了募集说明书及债权代理协议约定的义务，在报告期内对本期债券的募集资金投向和支出情况进行了持续跟踪和监督。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	不适用

### 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

公司主要从事孝感高新区范围内保障性住房项目投资与建设、基础设施建设和物业管理服务等业务，并在高新区管委会授权范围内履行国有资产运营职责，实现国有资产的保值增值。

凭资质证书从事城市基础设施、公用事业、基础产业的建设、营运；本区范围内企（事）业、产业及项目参股、投资、咨询服务及凭资质证书从事城市建设综合开发；凭资质证书从事房地产开发和农村基础设施建设；新技术农业产品的开发、研制、经营；电子电器产品的开发、研制、经营；建筑材料（不含钢材、木材）销售；对房地产业、工业、商业、服务业、市政工程、桥梁工程、装饰工程、土石方工程、建筑工程、园林工程的建设投资；物业服务。（不得从事存贷款业务，不得从事证券、期货、理财等金融衍生产品的交易）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

##### （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 (%)
工程代建收入	655.11	0.00	100.00	0.61	1,153.69	0.00	100.00	1.32
项目收购收入	91,359.75	76,504.51	16.26	85.26	70,551.55	59,088.40	16.25	81.00
建造合同收入	5,191.14	5,067.65	2.38	4.84	4,098.34	4,006.05	2.25	4.71
物业管理类收入	9,571.07	8,401.87	12.22	8.93	10,965.21	8,993.02	17.99	12.59
房屋租赁收入	377.14	1,482.57	-293.11	0.35	328.67	218.50	33.52	0.38
合计	107,154.21	91,456.60	14.65	-	87,097.46	72,305.97	16.98	-

##### 2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：发行人未按业务板块收入细分产品收入

##### 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。

由于本年度代建的工程项目减少，工程代建收入减少；由于疫情原因，房租租赁业务成本增加，物业管理类收入下降，房屋租赁和物业管理业务毛利率降低。

##### （三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额0万元，占报告期内销售总额0%；其中前五名客户销售额中关联方销

售额0万元，占报告期内销售总额0%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

适用 不适用

向前五名供应商采购额0万元，占报告期内采购总额0%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占报告期内采购总额0%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

适用 不适用

其他说明

发行人为城投公司。

#### （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

公司是孝感国家高新技术产业开发区范围内唯一的城市基础设施和重点项目建设主体，在未来发展过程中，公司将加强多元化经营，大力发展各类主营业务，积极开拓新业务。

## 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：  
公司通过制度建设与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面均保持了独立性。

### （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

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：

是否与发行人主营业务相关。

### （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：

无。

### （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

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

本公司于2020年度执行了财政部颁布或修订的以下企业会计准则：

#### 1、 执行《企业会计准则解释第13号》

财政部于2019年12月10日发布了《企业会计准则解释第13号》（财会〔2019〕21号，以下简称“解释第13号”），自2020年1月1日起施行，不要求追溯调整。

##### ①关联方的认定

解释第13号明确了以下情形构成关联方：企业与其所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业；企业的合营企业与企业的其他合营企业或联营企业。此外，解释第13号也明确了仅仅同受一方重大影响的两方或两方以上的企业不构成关联方，并补充说明了联营企业包括联营企业及其子公司，合营企业包括合营企业及其子公司。

##### ②业务的定义

解释第13号完善了业务构成的三个要素，细化了构成业务的判断条件，同时引入“集中度测试”选择，以在一定程度上简化非同一控制下取得组合是否构成业务的判断等问题。

本公司自2020年1月1日起执行解释第13号，比较财务报表不做调整，执行解释第13号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

#### 2、 执行《碳排放交易有关会计处理暂行规定》

财政部于2019年12月16日发布了《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》（财会〔2019〕22号），适用于按照《碳排放交易有关会计处理暂行办法》等有关规定开展碳排放权交易业务的重点排放单位中的相关企业（以下简称重点排放企业）。该规定自2020年1月1日起施行，重点排放企业应当采用未来适用法应用该规定。

本公司自2020年月1日起执行该规定，比较财务报表不做调整，执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

#### 3、 执行《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》

财政部于2020年6月19日发布了《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会〔2020〕10号），自2020年6月19日起施行，允许企业对2020年1月1日至该规定施行

日之间发生的相关租金减让进行调整。按照该规定，对于满足条件的由新冠肺炎疫情直接引发的租金减免、延期支付租金等租金减让，企业可以选择采用简化方法进行会计处理。

本公司对于属于该规定适用范围的租金减让全部选择采用简化方法进行会计处理，并对2020年1月1日至该规定施行日之间发生的相关租金减让根据该规定进行相应调整。

本报告期本公司主要会计估计未发生变更、未发生重要的前期会计差错更正事项。

### 三、合并报表范围调整

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

适用 不适用

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

适用 不适用

### 四、主要会计数据和财务指标

#### （一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	1,186,257.47	1,014,903.85	16.88	-
2	总负债	559,846.11	405,503.47	38.04	主要系本年度应付债券和其他非流动负债增加所致；
3	净资产	626,411.36	609,400.38	2.81	-
4	归属母公司股东的净资产	624,147.99	606,350.29	2.82	-
5	资产负债率（%）	47.19	39.95	18.12	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	47.21	40.37	16.94	-
7	流动比率	6.26	5.06	23.72	-
8	速动比率	3.57	2.04	75.00	主要系本年度流动资产增加的；同时，存货有所减少所致；
9	期末现金及现金等价物余额	103,624.33	60,753.47	70.57	主要系本年度筹资活动产生的净现金流量增加所致。
-					
-					

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	107,208.81	87,616.45	22.36	-

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
2	营业成本	91,486.71	72,406.48	26.35	-
3	利润总额	16,585.52	12,635.74	31.26	主要系本年度补贴收入增加所致;
4	净利润	16,198.50	12,376.06	30.89	同上;
5	扣除非经常性损益后净利润	15,799.86	12,344.31	27.99	-
6	归属母公司股东的净利润	15,957.00	12,194.78	30.85	同上;
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	19,193.34	17,450.49	9.99	-
8	经营活动产生的现金流净额	108,118.19	105,688.95	-202.30	主要系本年度销售商品、提供劳务收到的现金减少, 同时支付其他与经营活动有关的现金增加所致;
9	投资活动产生的现金流净额	49,106.24	-22,301.91	320.19	主要系本年度处置子公司及其他营业单位收到的现金及收到其他与投资活动有关的现金增加所致;
10	筹资活动产生的现金流净额	101,882.81	-30,415.29	434.97	主要系本年度发行债券增加所致;
11	应收账款周转率	3.69	2.34	57.69	主要系本年度营业收入增长幅度大于应收账款所致;
12	存货周转率	0.30	0.39	-23.08	-
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.04	0.00	
14	利息保障倍数	0.68	0.53	28.30	
15	现金利息保障倍数	-5.62	4.46	-226.01	主要系经营活动产生的现金流净额大幅减少所致。
16	EBITDA 利息倍数	0.80	0.74	8.11	-
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

详见上表。

五、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	103,624.33	60,753.47	70.57	主要系本年度公司发行债券等筹资活动产生的现金流入增加所致；
应收票据	68,229.42	2,213.59	2,982.30	主要系本年度出让恒创股权增加的商业承兑汇票；
应收账款	55,832.71	2,229.66	2,404.09	主要系增加了与高新区财政局棚改项目的应收款；
其他应收款	139,008.03	144,324.42	-3.68	-
存货	293,266.98	318,373.59	-7.89	-
其他流动资产	21,536.74	4,611.19	367.05	主要系增加了玖玖爱公司的委托贷款；
可供出售金融资产	11,695.00	685.00	1,607.30	主要系增加了宝利基金的投资款；
长期股权投资	5,064.70	5,226.94	-3.10	-
投资性房地产	39,390.64	1,775.77	2,118.23	主要系原固定资产科目中的厂房出租；
固定资产	3,437.39	28,725.04	-88.03	同上；
在建工程	6,933.56	21,329.73	-67.49	主要系基础设施工程完工所致；
无形资产	495.13	10,519.78	-95.29	主要系大部分土地使用权转出。
其他非流动资产	436,061.72	412,670.69	5.67	-

2. 主要资产变动的的原因

详见上表。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：59,514.52万元

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	27,923.25	-	-	抵押借款
存货	31,591.27	-	-	抵押借款
合计	59,514.52	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	10,000.00	0.00	-	主要系国家开发银行湖北省分行的抵押借款余额；
应付账款	17,103.04	2,028.03	743.33	主要系对中冶建工集团有限公司的应付款未到合同付款日；
其他应付款	42,957.10	33,562.12	27.99	-
一年内到期的非流动负债	36,031.79	67,474.21	-46.60	主要系本年度信用借款已偿还；
长期借款	14,400.00	28,100.00	-48.75	主要系本年度信用借款已偿还；
应付债券	165,207.63	31,946.93	417.13	主要系本年度新增企业债和中期票据；
长期应付款	2,795.00	30,534.94	-90.85	主要系本年度已支付棚改专项资金。
其他非流动负债	267,784.26	208,888.80	28.19	-

3. 主要负债变动的的原因

详见上表。

（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**45.47**亿元，上年末有息借款总额**40.13**亿元，借款总额总比变动**13.31%**。

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

适用 不适用

**（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的**

适用 不适用

**（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况**

不适用

**（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：

不适用

**（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：

公司资信情况良好，已获得**7**家银行得授信。未来一年公司拟向授信银行进行贷款资金、流动资金贷款等融资计划。

**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
浦发银行	15	5	10
中国农业发展银行	11.6	0.85	10.75
国家开发银行	19	1	18
交通银行	10	2	8
工商银行	1.6	1.2	0.4
邮储银行	2	0	2
中信银行	0.5	0	0.5
合计	59.7	-	49.65

上年末银行授信总额度：**48.2**亿元，本报告期末银行授信总额度**59.7**亿元，本报告期银行授信额度变化情况：**11.5**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：**

**10**亿中期票据和**8**亿定向债务融资工具的发行额度。

**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：1.66亿元

报告期非经常性损益总额：0.04亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

#### 八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

#### 九、对外担保情况

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

单位：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：0亿元

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

##### （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

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

**（一） 法规要求披露的事项**

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	<a href="http://www.sse.com.cn/home/search/?webswd=孝感市高创投资">http://www.sse.com.cn/home/search/?webswd=孝感市高创投资</a>	2020年7月28日	-	新增借款属于公司经营和业务所需的正常融资行为，不会对公司经营活动和偿债能力产生不利影响。

**（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项**

无

**第六节 特定品种债券应当披露的其他事项**

**一、发行人为可交换债券发行人**

适用 不适用

**二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人**

适用 不适用

**三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人**

适用 不适用

**四、发行人为永续期公司债券发行人**

适用 不适用

**五、其他特定品种债券事项**

无

**第七节 发行人认为应当披露的其他事项**

无。



## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为孝感市高创投资有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位：孝感市高创投资有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,036,243,348.61	607,534,736.11
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	682,294,179.83	22,135,944.16
应收账款	558,327,128.10	22,296,580.29
应收款项融资	-	-
预付款项	7,017,267.03	4,074,780.97
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	1,390,080,332.27	1,443,244,191.22
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	2,932,669,796.04	3,183,735,898.07
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	215,367,361.27	46,111,883.45
流动资产合计	6,821,999,413.15	5,329,134,014.27
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	-	-
可供出售金融资产	116,950,000.00	6,850,000.00
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	50,647,035.89	52,269,400.82
其他权益工具投资	-	-

其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	393,906,440.07	17,757,745.45
固定资产	34,373,908.73	287,250,371.13
在建工程	69,335,575.78	213,297,267.48
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	4,951,328.30	105,197,822.26
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	9,168,192.98	10,269,681.15
递延所得税资产	625,614.55	305,370.22
其他非流动资产	4,360,617,182.97	4,126,706,873.12
非流动资产合计	5,040,575,279.27	4,819,904,531.63
资产总计	11,862,574,692.42	10,149,038,545.90
<b>流动负债：</b>		
短期借款	100,000,000.00	-
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	171,030,405.18	20,280,312.66
预收款项	10,785,325.04	5,116,184.75
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	10,246,375.26	5,966,874.06
应交税费	8,340,641.39	11,447,728.38
其他应付款	429,570,996.38	335,621,174.92
其中：应付利息	387,061,868.52	300,820,717.63
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	360,317,878.85	674,742,060.62
其他流动负债		
流动负债合计	1,090,291,622.10	1,053,174,335.39

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	144,000,000.00	281,000,000.00
应付债券	1,652,076,301.15	319,469,260.62
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	27,950,000.00	305,349,382.53
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	6,300,518.31	7,153,759.82
其他非流动负债	2,677,842,616.73	2,088,888,000.00
非流动负债合计	4,508,169,436.19	3,001,860,402.97
负债合计	5,598,461,058.29	4,055,034,738.36
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	3,795,851,220.27	3,777,444,156.94
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	157,845,659.75	140,227,678.18
一般风险准备		
未分配利润	1,287,783,036.56	1,145,831,017.40
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,241,479,916.58	6,063,502,852.52
少数股东权益	22,633,717.55	30,500,955.02
所有者权益（或股东权益）合计	6,264,113,634.13	6,094,003,807.54
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,862,574,692.42	10,149,038,545.90

法定代表人：蔡君 主管会计工作负责人：孙新华 会计机构负责人：魏璐

### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：孝感市高创投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
----	-------------	-------------

<b>流动资产：</b>		
货币资金	913,770,114.69	405,168,704.50
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	673,460,160.33	1,945,479.92
应收账款	533,250,519.13	3,810,850.00
应收款项融资		
预付款项	79,600.00	64,600.00
其他应收款	2,436,048,975.95	3,626,542,642.17
其中：应收利息		
应收股利		
存货	920,960,761.05	756,654,422.14
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	5,477,570,131.15	4,794,186,698.73
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	116,950,000.00	6,850,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	837,209,985.89	273,804,550.82
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	342,046,322.86	11,061,150.00
固定资产	2,060,879.94	255,667,869.28
在建工程	91,159,733.96	190,556,371.86
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,951,328.30	88,762,661.35
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	4,360,617,182.97	4,126,706,873.12
非流动资产合计	5,754,995,433.92	4,953,409,476.43
资产总计	11,232,565,565.07	9,747,596,175.16

<b>流动负债：</b>		
短期借款	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		
预收款项	143,445.01	479,695.01
合同负债		
应付职工薪酬	110,867.33	126,838.53
应交税费	2,155,323.49	6,825,411.26
其他应付款	427,017,146.11	301,639,920.87
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	360,317,878.85	674,742,060.62
其他流动负债		
流动负债合计	889,744,660.79	983,813,926.29
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	144,000,000.00	281,000,000.00
应付债券	1,652,076,301.15	319,469,260.62
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		5,349,382.53
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	2,290,522,616.73	2,088,888,000.00
非流动负债合计	4,086,598,917.88	2,694,706,643.15
负债合计	4,976,343,578.67	3,678,520,569.44
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	3,797,445,389.12	3,786,798,824.12
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	157,867,612.58	140,227,678.18
未分配利润	1,300,908,984.70	1,142,049,103.42
所有者权益（或股东权益）合计	6,256,221,986.40	6,069,075,605.72
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,232,565,565.07	9,747,596,175.16

法定代表人：蔡君 主管会计工作负责人：孙新华 会计机构负责人：魏璐

**合并利润表**  
2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	1,072,088,140.29	876,164,525.04
其中：营业收入	1,072,088,140.29	876,164,525.04
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	936,724,827.70	757,356,915.08
其中：营业成本	914,867,075.03	724,064,804.31
利息支出	-	-
手续费及佣金支出	-	1,252.90
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	8,166,450.20	9,360,439.03
销售费用		
管理费用	22,844,727.55	25,510,421.77
研发费用	-	-
财务费用	-9,153,425.08	-1,580,002.93
其中：利息费用		-
利息收入	9,235,796.05	1,678,713.16
加：其他收益	23,524,708.44	-
投资收益（损失以“-”号填列）	777,635.07	3,422,631.96
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）	5,956,599.67	4,193,073.78
资产处置收益（损失以“-”号填列）	795,646.40	974.12
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	166,417,902.17	126,424,289.82
加：营业外收入	533,158.55	317,504.93
减：营业外支出	1,095,847.21	384,435.94
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	165,855,213.51	126,357,358.81
减：所得税费用	3,870,235.25	2,596,752.93
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	161,984,978.26	123,760,605.88
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	161,984,978.26	123,760,605.88
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）	159,570,000.73	121,947,797.41
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	2,414,977.53	1,812,808.47
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	161,984,978.26	123,760,605.88
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	159,570,000.73	121,947,797.41
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	2,414,977.53	1,812,808.47
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：蔡君 主管会计工作负责人：孙新华 会计机构负责人：魏璐

**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	928,830,369.15	719,696,768.76
减：营业成本	783,388,500.37	591,615,057.55
税金及附加	7,049,984.03	8,649,751.95
销售费用		
管理费用	5,305,527.58	10,658,224.39
研发费用		
财务费用	-7,992,398.83	-1,148,840.29
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	23,000,000.00	-
投资收益（损失以“-”号填	5,156,476.52	3,422,631.96

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）	7,225,900.95	4,685,616.31
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	176,461,133.47	118,030,823.43
加：营业外收入	21,227.67	81,079.90
减：营业外支出	302,545.46	287,464.78
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	176,179,815.68	117,824,438.55
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	176,179,815.68	117,824,438.55
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	176,179,815.68	117,824,438.55
（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	176,179,815.68	117,824,438.55
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：蔡君 主管会计工作负责人：孙新华 会计机构负责人：魏璐

**合并现金流量表**  
2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	592,001,295.85	1,540,304,582.19
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	551,142,516.32	1,484,516,068.18
经营活动现金流入小计	1,143,143,812.17	3,024,820,650.37
购买商品、接受劳务支付的现金	1,845,430,677.93	1,600,199,204.05
客户贷款及垫款净增加额		42,279,487.18
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	32,750,441.96	40,710,925.49
支付的各项税费	17,274,616.90	15,958,866.75
支付其他与经营活动有关的现金	328,869,975.01	268,782,617.75
经营活动现金流出小计	2,224,325,711.80	1,967,931,101.22
经营活动产生的现金流量净额	-1,081,181,899.63	1,056,889,549.15
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	2,400,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,229,364.00	14,750.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	673,460,160.33	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	679,089,524.33	14,750.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	77,927,149.10	207,731,683.38
投资支付的现金	110,100,000.00	1,850,000.00
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		13,452,122.33
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	188,027,149.10	223,033,805.71
投资活动产生的现金流量净额	491,062,375.23	-223,019,055.71
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
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	1,860,000,000.00	155,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		327,400,000.00
筹资活动现金流入小计	1,860,000,000.00	482,400,000.00
偿还债务支付的现金	668,000,000.00	391,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	161,975,833.94	198,280,090.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,493,916.67	
支付其他与筹资活动有关的现金	11,196,029.16	197,272,800.00
筹资活动现金流出小计	841,171,863.10	786,552,890.35
筹资活动产生的现金流量净额	1,018,828,136.90	-304,152,890.35
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		

五、现金及现金等价物净增加额	428,708,612.50	529,717,603.09
加：期初现金及现金等价物余额	607,534,736.11	77,817,133.02
六、期末现金及现金等价物余额	1,036,243,348.61	607,534,736.11

法定代表人：蔡君 主管会计工作负责人：孙新华 会计机构负责人：魏璐

### 母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	750,152,329.52	1,421,319,392.68
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,353,817,426.14	1,298,315,267.61
经营活动现金流入小计	2,103,969,755.66	2,719,634,660.29
购买商品、接受劳务支付的现金	1,156,295,101.71	201,942,039.91
支付给职工及为职工支付的现金	2,111,009.54	3,281,751.39
支付的各项税费	9,020,395.92	8,413,902.97
支付其他与经营活动有关的现金	1,364,635,478.33	1,507,368,817.28
经营活动现金流出小计	2,532,061,985.50	1,721,006,511.55
经营活动产生的现金流量净额	-428,092,229.84	998,628,148.74
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	6,778,841.45	
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	673,460,160.33	
收到其他与投资活动有关的现金	1,260,000,000.00	
投资活动现金流入小计	1,940,239,001.78	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	91,757,344.48	149,203,850.03
投资支付的现金	674,931,100.00	153,850,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		60,235,150.00
支付其他与投资活动有关的现金	1,260,000,000.00	
投资活动现金流出小计	2,026,688,444.48	363,289,000.03
投资活动产生的现金流量净额	-86,449,442.70	-363,289,000.03
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	200,000,000.00	155,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,661,772,727.27	327,400,000.00

筹资活动现金流入小计	1,861,772,727.27	482,400,000.00
偿还债务支付的现金	668,000,000.00	391,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	159,481,917.27	198,280,090.35
支付其他与筹资活动有关的现金	11,147,727.27	197,272,800.00
筹资活动现金流出小计	838,629,644.54	786,552,890.35
筹资活动产生的现金流量净额	1,023,143,082.73	-304,152,890.35
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	508,601,410.19	331,186,258.36
加：期初现金及现金等价物余额	405,168,704.50	73,982,446.14
六、期末现金及现金等价物余额	913,770,114.69	405,168,704.50

法定代表人：蔡君 主管会计工作负责人：孙新华 会计机构负责人：魏璐

### 担保人财务报表

适用 不适用