

**江苏双溪实业有限公司**  
**公司债券年度报告**  
(2020 年)

二〇二一年四月

## 重要提示

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

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

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

截至本报告披露日，公司面临的其他风险因素与募集说明书中“第二节风险因素”章节没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	14
三、 报告期内资信评级情况.....	17
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	18
五、 偿债计划.....	20
六、 专项偿债账户设置情况.....	21
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	22
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	22
第三节 业务经营和公司治理情况.....	24
一、 公司业务和经营情况.....	24
二、 投资状况.....	27
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	27
四、 公司治理情况.....	27
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	28
第四节 财务情况.....	28
一、 财务报告审计情况.....	28
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	28
三、 合并报表范围调整.....	28
四、 主要会计数据和财务指标.....	28
五、 资产情况.....	30
六、 负债情况.....	33
七、 利润及其他损益来源情况.....	35
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	35
九、 对外担保情况.....	36
第五节 重大事项.....	36
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	36
二、 关于破产相关事项.....	36
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.....	36
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	36
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	36
一、 发行人为可交换债券发行人.....	36
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.....	36
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	36
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	37
五、 其他特定品种债券事项.....	37
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	37
第八节 备查文件目录.....	38
财务报表.....	40

附件一： 发行人财务报表.....	40
担保人财务报表.....	52

## 释义

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构	指	中国证券登记结算有限公司
报告期	指	2020年1月1日-2020年12月31日
发行人、公司、双溪实业	指	江苏双溪实业有限公司
会计师事务所	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《江苏双溪实业有限公司章程》
元	指	如无特别说明，指人民币元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	江苏双溪实业有限公司
中文简称	双溪实业
外文名称（如有）	Jiangsu Shuangxi Industry Co., Ltd.
外文缩写（如有）	Shuangxi Industry
法定代表人	王维
注册地址	江苏省徐州市睢宁县空港经济开发区新华路8号
办公地址	江苏省徐州市睢宁县空港经济开发区新华路8号
办公地址的邮政编码	221200
公司网址	-
电子信箱	JIANGSUSHUANGXI@126.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	李磊
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
联系地址	江苏省徐州市睢宁县空港经济开发区新华路8号
电话	0516-67763855
传真	0516-67763855
电子信箱	896834866@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

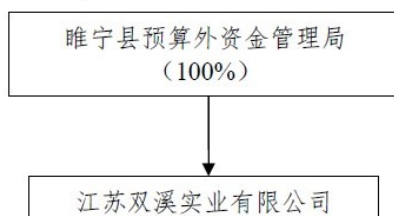
登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	江苏省徐州市睢宁县空港经济开发区新华路8号

**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：睢宁县预算外资金管理局

报告期末实际控制人名称：睢宁县人民政府

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

公司董事王梅变更为刘邦清。

**六、中介机构情况****（一）出具审计报告的会计师事务所**

适用 不适用

名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜外大街1号东塔楼15层
签字会计师姓名	汪军、邵帅

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	166010.SH、166969.SH、167639.SH
债券简称	20双溪01、20双溪02、20双溪03
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区长柳路36号兴业证券大厦6层
联系人	王平
联系电话	021-20730733

债券代码	167248.SH、177974.SH、178110.SH、178322.SH
------	---



债券简称	20 睢专 01、21 睢专 01、21 睢专 02、21 睢专 03
名称	东亚前海证券有限责任公司
办公地址	上海市浦东新区世纪大道 1788 号陆家嘴金控广场 1 号楼 27 层
联系人	陶铸
联系电话	021-38175669

债券代码	152819.SH、2180123.IB
债券简称	21 双溪债
名称	兴业银行股份有限公司徐州分行
办公地址	徐州市建国西路 75 号
联系人	叶华楠
联系电话	0516-85900999-258855

### （三）资信评级机构

债券代码	167248.SH、177974.SH、178110.SH、178322.SH、166010.SH、166969.SH、167639.SH、152819.SH
债券简称	20 睢专 01、21 睢专 01、21 睢专 02、21 睢专 03、20 双溪 01、20 双溪 02、20 双溪 03、21 双溪债
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

### （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	167248.SH
2、债券简称	20 睢专 01
3、债券名称	江苏双溪实业有限公司 2020 年非公开发行项目收益专项公司债券（第一期）
4、发行日	2020 年 9 月 17 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 9 月 17 日
7、到期日	2025 年 9 月 17 日
8、债券余额	1.65
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为

	投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。本期债券设置本金提前偿还条款，在存续期的第3、4、5年末逐年按照债券发行总额30%、30%、40%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
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	未到首次付息日。
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	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	177974.SH
2、债券简称	21 睢专 01
3、债券名称	江苏双溪实业有限公司 2021 年非公开发行项目收益专项公司债券（第一期）
4、发行日	2021 年 3 月 9 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 3 月 9 日
7、到期日	2026 年 3 月 9 日
8、债券余额	2.77
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。本期债券设置本金提前偿还条款，在存续期的第3、4、5年末逐年按照债券发行总额30%、30%、40%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
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	未到首次付息日。
14、报告期内调整票面利率	未触发

选择权的触发及执行情况	
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	178110.SH
2、债券简称	21 睢专 02
3、债券名称	江苏双溪实业有限公司 2021 年非公开发行项目收益专项公司债券（第二期）
4、发行日	2021 年 3 月 15 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 3 月 15 日
7、到期日	2026 年 3 月 15 日
8、债券余额	1.08
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。本期债券设置本金提前偿还条款，在存续期的第 3、4、5 年末逐年按照债券发行总额 30%、30%、40%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
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	未到首次付息日。
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	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	178322.SH
2、债券简称	21 睢专 03
3、债券名称	江苏双溪实业有限公司 2021 年非公开发行项目收益专

	项公司债券（第三期）
4、发行日	2021年4月22日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年4月22日
7、到期日	2026年4月22日
8、债券余额	1.92
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。本期债券设置本金提前偿还条款，在存续期的第3、4、5年末逐年按照债券发行总额30%、30%、40%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
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	未到首次付息日。
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	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	166010.SH
2、债券简称	20双溪01
3、债券名称	江苏双溪实业有限公司2020年非公开发行公司债券(保障性住房)(第一期)
4、发行日	2020年1月15日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年1月20日
7、到期日	2025年1月20日
8、债券余额	2.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
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，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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已完成首次付息日。
14、报告期内调整票面利率	未触发

选择权的触发及执行情况	
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发
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	166969.SH
2、债券简称	20双溪02
3、债券名称	江苏双溪实业有限公司2020年非公开发行公司债券(保障性住房)(第二期)
4、发行日	2020年6月5日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年6月9日
7、到期日	2025年6月9日
8、债券余额	2.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
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，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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	未到首次付息日。
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	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发
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	167639.SH
2、债券简称	20双溪03
3、债券名称	江苏双溪实业有限公司2020年非公开发行公司债券(保障性住房)(第三期)
4、发行日	2020年9月10日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年9月10日
7、到期日	2025年9月10日
8、债券余额	2.20
9、截至报告期末的利率(%)	7.20
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，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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	未到首次付息日。
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	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发
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	152819.SH
2、债券简称	21 双溪债
3、债券名称	2021 年江苏双溪实业有限公司公司债券
4、发行日	2021 年 4 月 20 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2028 年 4 月 20 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.5%
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，自本期债券存续期第三年起，即 2024 年起至 2028 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金，到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，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场和上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	未到首次付息日。
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	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：167248.SH

债券简称	20 睢专 01
募集资金专项账户运作情况	发行人已在莱商银行股份有限公司睢宁支行开设了募集资金专项账户，募集资金专项账户运作情况正常。
募集资金总额	1.65
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	本期债券募集资金共 1.65 亿元，扣除发行费用后，用于募投项目建设，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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：177974.SH

债券简称	21 睢专 01
募集资金专项账户运作情况	发行人已在南京银行股份有限公司徐州分行开设了募集资金专项账户，募集资金专项账户运作情况正常。
募集资金总额	2.77
募集资金期末余额	0.27
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金共 2.77 亿元，扣除发行费用后，用于募投项目建设，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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：178110.SH

债券简称	21 睢专 02
募集资金专项账户运作情况	发行人已在莱商银行股份有限公司睢宁支行开设了募集资金专项账户，募集资金专项账户运作情况正常。
募集资金总额	1.08
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	本期债券募集资金共 1.08 亿元，扣除发行费用后，用于募投项目建设和偿还有息负债，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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：178322.SH

债券简称	21 睢专 03
募集资金专项账户运作情况	发行人已在莱商银行股份有限公司睢宁支行开设了募集资金专项账户，募集资金专项账户运作情况正常。
募集资金总额	1.92
募集资金期末余额	0.92
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金共 1.92 亿元，截至本报告出具日，已使用 1.00 亿元用于临时补充流动资金，募集资金使用符合募集说明书约定的用途。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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：166010.SH

债券简称	20 双溪 01
募集资金专项账户运作情况	发行人已在莱商银行股份有限公司睢宁支行、南京银行股份有限公司徐州分行开设了募集资金专项账户，募集资金专项账户运作情况正常。
募集资金总额	2.00
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	本期债券募集资金共 2.00 亿元，扣除发行费用后，用于保障房建设和补充公司流动资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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：166969.SH

债券简称	20 双溪 02
募集资金专项账户运作情况	发行人已在莱商银行股份有限公司睢宁支行、南京银行股份有限公司徐州分行开设了募集资金专项账户，募集资金专项账户运作情况正常。
募集资金总额	2.00
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	本期债券募集资金共 2.00 亿元，扣除发行费用后，用于保障房建设和补充公司流动资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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：167639.SH



债券简称	20 双溪 03
募集资金专项账户运作情况	发行人已在莱商银行股份有限公司睢宁支行、南京银行股份有限公司徐州分行开设了募集资金专项账户，募集资金专项账户运作情况正常。
募集资金总额	2.20
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	本期债券募集资金共 2.20 亿元，扣除发行费用后，用于保障房建设和补充公司流动资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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：152819.SH

债券简称	21 双溪债
募集资金专项账户运作情况	发行人已在莱商银行股份有限公司睢宁支行开设了募集资金专项账户，募集资金专项账户运作情况正常。
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	5.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金共 5.00 亿元，扣除发行费用后，用于募投项目建设和补充营运资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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	167248.SH、177974.SH、178110.SH、178322.SH
债券简称	20 睢专 01、21 睢专 01、21 睢专 02、21 睢专 03
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 7 月 9 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	发行人偿还债务能力很强，债券安全性很强，受不利经济环境影响较小，违约风险较低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	166010.SH、166969.SH、167639.SH
债券简称	20 双溪 01、20 双溪 02、20 双溪 03
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 7 月 9 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）	-
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	受评人偿还债务能力很强，受不利经济环境影响较小，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	152819.SH
债券简称	21 双溪债
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	2021 年 1 月 20 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）	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	发行人偿还债务能力很强，债券安全性很强，受不利经济环境影响较小，违约风险较低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

## （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：166010.SH

债券简称	20 双溪 01
保证人名称	睢宁县润企投资有限公司
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	64.66

报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	47.28
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）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	未触发
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166969.SH

债券简称	20 双溪 02
保证人名称	睢宁县润企投资有限公司
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	64.66
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	47.28
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）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	未触发
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：167639.SH

债券简称	20 双溪 03
保证人名称	睢宁县润企投资有限公司
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	64.66
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	47.28
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）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	未触发
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	不适用

利限制安排	
-------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152819.SH

债券简称	21 双溪债
保证人名称	江苏省信用再担保集团有限公司
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	1,109.72
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	813.83
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）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	未触发
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	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

债券代码：167248.SH、177974.SH、178110.SH、178322.SH

债券简称	20 睢专 01、21 睢专 01、21 睢专 02、21 睢专 03
增信机制概述	发行人自身为本次债券提供差额补偿。
报告期内相关增信机制的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
增信机制的执行情况	未触发

**（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

## 六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：167248.SH

债券简称	20 睢专 01
账户资金的提取情况	本期债券募集资金共 1.65 亿元，扣除发行费用后，用于募投项目建设，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
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	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：177974.SH

债券简称	21 睢专 01
账户资金的提取情况	本期债券募集资金共 2.77 亿元，扣除发行费用后，用于募投项目建设，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
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	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：178110.SH

债券简称	21 睢专 02
账户资金的提取情况	本期债券募集资金共 1.08 亿元，扣除发行费用后，用于募投项目建设和偿还有息负债，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
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	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：178322.SH

债券简称	21 睢专 03
账户资金的提取情况	本期债券募集资金共 1.92 亿元，截至本报告出具日，已使用 1.00 亿元用于临时补充流动资金，募集资金使用符合募集说明书约定的用途。
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	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：166010.SH

债券简称	20 双溪 01
账户资金的提取情况	本期债券募集资金共2.00亿元，扣除发行费用后，用于保障房建设、偿还公司及子公司债务和补充公司流动资金。
专项偿债账户的变更、变化情况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	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：166969.SH

债券简称	20 双溪 02
账户资金的提取情况	本期债券募集资金共 2.00 亿元，扣除发行费用后，用于保障房建设、偿还公司及子公司债务和补充公司流动资金。
专项偿债账户的变更、变化情况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	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：167639.SH

债券简称	20 双溪 03
账户资金的提取情况	本期债券募集资金共 2.20 亿元，扣除发行费用后，用于保障房建设、偿还公司及子公司债务和补充公司流动资金。
专项偿债账户的变更、变化情况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	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：152819.SH

债券简称	21 双溪债
账户资金的提取情况	本期债券募集资金共 5.00 亿元，扣除发行费用后，用于募投项目建设和补充营运资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
专项偿债账户的变更、变化情况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	与募集说明书的相关承诺一致

## 七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

## 八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	152819.SH
------	-----------

债券简称	21 双溪债
债券受托管理人名称	兴业银行股份有限公司徐州分行
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，兴业银行股份有限公司徐州分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、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，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。
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	否

债券代码	166010.SH、166969.SH、167639.SH
债券简称	20 双溪 01、20 双溪 02、20 双溪 03
债券受托管理人名称	兴业证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，东亚前海证券有限责任公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，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。受托管理事务报告预计将于 2021 年 6 月 30 日前在上海证券交易所网站披露，敬请投资者关注。
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	否

债券代码	167248.SH、177974.SH、178110.SH、178322.SH
债券简称	20 睢专 01、21 睢专 01、21 睢专 02、21 睢专 03
债券受托管理人名称	东亚前海证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，东亚前海证券有限责任公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，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。受托管理事务报告预计将于 2021 年 6 月 30 日前在上海证券交易所网站披露，敬请投资者关注。
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	否

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况

##### 1、公司从事的主要业务

服装制造、销售；土石方工程施工；房屋拆迁安置服务（爆破拆除除外）；蔬菜种植、销售；建筑工程机械及设备租赁、销售；建筑材料销售；商务信息技术咨询服务；土地开发服务；房屋建筑、土木工程建筑、铁路工程建筑、公路工程建筑、市政道路工程建筑、隧道和桥梁工程建筑施工；房地产开发、销售。

##### 2、主要产品及其用途

发行人不属于产品加工型企业。

##### 3、经营模式

##### （1）工程施工

发行人子公司睢宁县金通投资有限公司与睢宁县交通运输局签订《委托建设协议》，后者委托金通投资建设睢宁县内的道路、桥梁工程和河道工程等交通基础设施项目，委托项目验收后，睢宁县交通运输局对金通投资在交通基础设施项目建设中支付的费用并加计一定的委托建设酬劳向金通投资支付。金通投资与睢宁县交通运输局签订施工合同，确定合同金额，合同金额即回购金额，再通过招投标方式将工程外包给具有资质的施工企业开展工程施工，并负责前期报批、工程监督管理和竣工验收等工作。2019年和2020年，发行人分别实现工程施工收入78,674.02万元和101,200.88万元。

##### （2）客运、货运业务

发行人客、货运输服务业务主要由子公司金通投资控股的睢宁县鸿发客运有限公司（以下简称“鸿发公司”）负责运营。鸿发公司主要经营徐州、南京、宿迁、邳州、临沂、明光、灵璧、泗洪和常熟等长班线路以及农公班线通达全县各镇、村，进站班车达300余辆。2016年6月金通投资划入公司后，鸿发公司当年实现客、货运输收入1,221.18万元；2017年，因鸿发公司不再纳入合并范围，公司未实现客、货运输收入。2018年，公司新设睢宁县公共交通有限公司，从事客运、货运服务，该业务已经启动。2019年和2020年，发行人分别实现客运和货运收入1,800.60万元和2,658.32万元。

##### （3）汽车检测修理业务

发行人汽车检测修理业务主要由子公司金通投资控股的睢宁县鸿达汽车检测有限公司（以下简称“鸿达公司”）负责运营。鸿达公司主要进行汽车综合性能检测、机动车安全技术检测，拥有汽车、摩托车检测线，全年检测车辆近3万台。鸿达公司是睢宁县内唯一一家检测机构，具有垄断经营地位。2016年6月金通投资划入公司后，鸿达公司当年实现汽车检测修理收入772.07万元。2019年和2020年，发行人分别实现汽车检测修理收入1,194.91万元和1,297.10万元。



#### （4）物资贸易销售业务

发行人物资贸易销售业务是2019年新开展的业务，由子公司徐州纽泰克供应链有限公司负责实施运营，主要从事以供应链金融提供各种配套服务的业务。发行人目前物资贸易销售主要由四大板块构成：电解铜业务、PTA业务、焦炭业务和塑料业务。业务模式主要为：子公司根据下游客户的需要，由下游客户向子公司支付20%-30%的保证金之后，再由子公司向其上游贸易商进行货物采购。2019年度，发行人实现物资贸易销售业务收入125,698.11万元，占营业收入比例59.35%。2020年，发行人实现物资贸易销售业务收入210,231.80万元，占营业收入比例64.77%。

#### （5）农业销售业务

发行人化肥农药销售业务主要由子公司睢宁秋歌农业发展有限公司（以下简称“秋歌农业”）负责运营。秋歌农业主要销售小麦、玉米等农作物相关的化肥农药，主要为睢宁县双沟镇内居民集中采购相关化肥农药并按照政府建议价格销售给农户。2016年6月秋歌农业划入公司后，当年实现化肥农药销售业务收入135.35万元；2019年和2020年，发行人分别实现农业销售收入2,933.64万元和3,343.10万元。

#### （6）餐饮服务业务

发行人餐饮业务主要由子公司徐州小山羊餐饮服务有限公司（以下简称“小山羊”）负责运营。小山羊成立于2016年，2017年实现营业收入40.53万元；2019年和2020年分别实现营业收入69.17万元和49.36万元。

#### （7）租赁业务

2020年度，发行人新增租赁业务。2020年度实现租赁收入57.92万元，占营业收入比较低，为0.02%。

### （二）经营情况分析

#### 1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
工程施工	10.12	8.97	11.34	31.18	7.87	6.98	11.34	37.27
客运、货运	0.27	0.20	24.65	0.82	0.18	0.09	51.94	0.85
汽车检测修理	0.13	0.06	55.43	0.40	0.12	0.04	66.67	0.57
物资贸易销售	21.02	20.97	0.28	64.77	12.57	12.54	0.26	59.55
农业销售	0.33	0.31	7.94	1.03	0.29	0.32	-9.78	1.39
租赁	0.01	0.00	65.43	0.02	0.00	0.00	0.00	0.00
餐饮服务	0.00	0.00	0.75	0.02	0.01	0.00	40.68	0.03
其他	0.57	0.47	17.90	1.77	0.07	0.01	83.15	0.34
合计	32.46	30.98	4.55	-	21.11	19.98	5.34	-

#### 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：发行人不属于产品加工型企业

### 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。

2020 年公司利用自己再大宗商品交易等领域的优势地位，大力发展物资贸易收入，2020 年物资贸易收入和物资贸易成本分别上升了 67.25%和 67.22%，毛利率维持在稳定水平。同时大力发展客运、货运业务，客运、货运业务在营业收入和营业成本出现了大幅上升，但受疫情影响，客运、货运业务毛利率出现较大幅度下滑。餐饮业务 2020 年营业收入和毛利率指标出现较大幅度下滑。此外，发行人也积极多元化业务范围，2020 年新增租赁业务，随着发行人在建标准化厂房完工以及招商引资工作的进一步推进，发行人的租赁收入将得到进一步增加。

#### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 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

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

发行人是睢宁县人民政府批准成立的国有企业，主要承担空港经开区内产业园区项目建设任务。在各级政府的大力帮助下，发行人自成立以来经营规模和实力不断壮大，在睢宁县及空港经开区城市基础设施建设领域形成了显著的地位，取得了突出的建设成果，具备了较强的运营实力和广阔的发展前景。

为加快睢宁县城城镇化进程，加快城市基础实施建设，未来睢宁县政府将进一步加大对发行人支持力度，不断增加优质资产的注入，持续增强发行人综合偿债能力。此外，徐州市政府将大力发展空港经济，打造淮海经济区区域新引擎，依托航空港，重点发展航空物流、航空工业、航空科技三大产业，依托徐州雄厚工业基础，发行人将发挥航空产业优势，做大做强高端装备制造产业。

发行人自成立以来，以市场化和专业化的模式进行管理和运营，以效益最大化为目标，实现国有资产的保值和增值。作为睢宁县从事基础设施建设、房屋建筑工程施工的主要市场参与者，发行人承接了睢宁县内外大量的工程项目建设，积累了丰富的项目管理和施工经验，市场化运作的的能力显著提高。在项目管理运作方面，培养了一批整体素质高、专业知识丰富的管理层和核心员工，形成了一套高效、顺畅的项目整体运作流程，为保障公司持续盈利能力及未来进一步提升综合管理水平奠定了坚实的基础。

## 二、投资状况

### （一）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

### （二）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

## 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

### （一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

#### （1）业务独立

发行人现有业务包括工程施工、客运货运、汽车检测修理、化肥农药销售、餐饮服务和贸易。发行人设有必需的经营管理部门负责业务经营，该经营管理系统独立于控股股东、实际控制人及其控股的其他企业，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间实际没有同业竞争或显失公平的关联交易。因此，发行人具有业务独立性。

#### （2）资产独立完整

截至报告出具之日，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，也不存在其他资产被占用的情形。

#### （3）人员独立

董事会是公司的最高权力机构，由 7 名董事组成。监事会由 5 名监事组成。非董事高级管理人员包括副总经理 1 名。截至本报告出具之日，发行人独立聘用员工，按照国家法律的规定与所聘员工签订劳动合同，并独立发放员工工资。发行人的劳动、人事及工资管理完全独立。

#### （4）机构独立

发行人不设股东会，出资人行使《公司法》规定的有限责任公司股东会职权，发行人设董事会和监事会，形成决策、监督和执行相分离的法人治理结构。发行人董事会和监事会的职责权限明确，董事会与经理层之间分工具体，董事会根据出资人授权履行其决策职能，经理层对公司经营管理实施有效控制，监事对公司决策层和经理层实施监督职能。根据发行人定位和业务特点，发行人下设部门分别为：办公室、财务部、项目服务部、融资部和法务部。各部门分工明确，具有完善的内部管理制度和良好的内部管理体系，其组织机构和内部经营管理机构设置的程序合法，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的担保。

#### （5）财务独立

发行人设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。发行人单独在银行开立账户、独立核算，并能够独立进行纳税申报和依法纳税。

### （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：**

依据是否与日常经营活动的相关性为标准进行分类，发行人将其他应收款划分为经营性与非经营性。

**（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：**

是

**（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：14.76，占合并口径净资产的比例（%）：9.8，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	2,509,768.94	1,809,341.35	38.71	2020年公司承接工程项目大量增加，进而带来存

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
					货和投资性房地产大幅增加。
2	总负债	1,003,644.95	693,796.49	44.66	2020 年公司增加了应付债券以及新增长期借款和长期应付款所致。
3	净资产	1,506,123.99	1,115,544.87	35.01	公司 2020 年业务规模和资产规模持续扩大。
4	归属母公司股东的净资产	1,478,455.96	1,088,916.48	35.75	公司 2020 年业务规模和资产规模持续扩大。
5	资产负债率 (%)	39.99	38.35	4.29	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	42.28	40.70	3.90	
7	流动比率	3.47	3.07	13.03	
8	速动比率	0.90	0.94	-3.69	
9	期末现金及现金等价物余额	111,457.21	45,056.25	147.37	公司 2020 年新增对外融资, 筹资活动产生的现金流量大幅增加所致。
-					
-					

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	325,889.71	211,801.85	53.87	公司 2020 年物资贸易销售业务增幅较大, 收入大幅增加。
2	营业成本	310,219.04	199,968.61	55.13	公司 2020 年物资贸易销售业务增幅较大, 成本大幅增加。
3	利润总额	11,587.86	11,889.31	-2.54	
4	净利润	10,596.71	10,194.39	3.95	
5	扣除非经常性损益后净利润	8,830.65	9,993.8	-11.64	
6	归属母公司股东的净利润	9,251.05	7,196.6	28.55	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	24,805.78	23,109.65	7.40	
8	经营活动产生的现金流净额	-51,673.5	65,107.19	-179.37	公司 2020 年购买商品、接受劳务支付的现金以及支付其他与经营活动有关的现金

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
					大幅增加所致。
9	投资活动产生的现金流净额	-105,148.5	112,628.35	-6.64	
10	筹资活动产生的现金流净额	223,247.74	65,891.63	238.81	公司业务规模和资产规模不断增加, 公司 2020 年新增对外融资所致。
11	应收账款周转率	8.92	3.75	138.00	主要系公司物资贸易收入大幅增加
12	存货周转率	0.26	0.35	-25.71	
13	EBITDA 全部债务比	0.0474	0.0938	-49.47	报告期内发行人新增有息负债较多, 利息支出较多
14	利息保障倍数	0.67	1.03	-34.95	报告期内发行人新增有息负债较多, 利息支出较多
15	现金利息保障倍数	-1.11	4.80	-123.13	报告期内发行人工程建设现金支出较多, 同时利息支出较多
16	EBITDA 利息倍数	1.01	1.35	-25.19	报告期内发行人新增有息负债较多, 利息支出较多
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT)+折旧费用+摊销费用

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

## 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	140,188.86	57,656.25	143.15	公司2020年新增银行存款所致。
应收账款	29,717.95	43,352.53	-31.45	主要系发行人对睢宁县交通运输局的应收账款规模减小。
预付款项	102,757.50	60,341.42	70.29	主要系发行人新增对江苏海实建设有限公司和徐州琼宇建设工程有限公司等预付工程款所致。
其他应收款	215,882.29	243,006.90	-11.16	-
存货	1,408,688.87	940,342.93	49.81	主要系发行人业务发展迅速，承接项目逐渐增加，且发行人项目在未完工结算之前均在存货开发成本科目核算，导致存货科目增长幅度较大。
可供出售金融资产	25,713.36	7,476.36	243.93	主要系发行人2020年新增对江苏未名华芯半导体有限公司、中航迈特粉冶科技（徐州）有限公司等公司投资所致。
长期股权投资	250,287.10	252,262.61	-0.78	-
投资性房地产	61,940.62	0	100.00	主要系2020年当地政府注入公司5处标准厂房等投资性房地产所致。
固定资产	35,984.81	32,919.67	9.31	-
在建工程	39,472.55	11,237.84	251.25	主要系2020年发行人增加标准化厂房项目建设投资所致。
生产性生物资产	43,451.50	41,951.87	3.57	-
无形资产	136,215.18	104,562.84	30.27	主要系公司2020年土地使用权大幅增加。

## 2.主要资产变动的原因

### （1）货币资金

2020年末发行人货币资金为140,188.86万元，较2019年末增加82,532.61万元，增幅

为 143.15%，主要系公司 2020 年新增银行存款所致。

(2) 应收账款

2020 年末发行人应收账款为 29,717.95 万元，较 2019 年末减少 13,634.58 万元，降幅为 31.45%，主要系发行人对睢宁县交通运输局的应收账款规模减小。

(3) 预付账款

2020 年末发行人预付账款为 102,757.50 万元，较 2019 年末增加 42,416.08 万元，增幅为 70.29%，主要系主要系发行人新增对江苏海实建设有限公司和徐州琼宇建设工程有限公司等预付工程款所致。

(4) 存货

2020 年末发行人存货为 1,408,688.87 万元，较 2019 年末增加 468,345.94 万元，增幅为 49.81%，主要系发行人业务发展迅速，承接项目逐渐增加，且发行人项目在未完工结算之前均在存货开发成本科目核算，导致存货科目增长幅度较大。

(5) 可供出售金融资产

2020 年末发行人可供出售金融资产为 25,713.36 万元，较 2019 年末增加 18,237.00 万元，增幅为 243.93%，主要系发行人 2020 年新增对江苏未名华芯半导体有限公司、中航迈特粉冶科技（徐州）有限公司等公司投资所致。

(6) 投资性房地产

2020 年末发行人投资性房地产为 61,940.62 万元，较 2019 年末增加 61,940.62 万元，主要系 2020 年当地政府注入公司 5 处标准厂房等投资性房地产所致。

(7) 在建工程

2020 年末发行人在建工程为 39,472.55 万元，较 2019 年末增加 28,234.71 万元，增幅为 251.25%，主要系 2020 年发行人增加标准化厂房项目投资所致。

(8) 无形资产

2020 年末发行人无形资产为 136,215.18 万元，较 2019 年末增加 31,652.34 万元，增幅为 30.27%，主要系公司 2020 年土地使用权大幅增加所致。

## (二) 资产受限情况

### 1. 各类资产受限情况

适用  不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：10.67 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	2.87	-	用于保证金	-
存货	1.77	-	用于借款抵押	-
无形资产	6.03	-	用于借款抵押	-
合计	10.67	-	-	-

### 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	37,850.00	21,400.00	76.87	主要系发行人2020年新增银行保证借款所致。
应付票据	30,900.00	18,310.00	68.76	主要系发行人2020年新增银行承兑汇票所致。
应付账款	20,801.84	12,882.77	61.47	主要系发行人2020年新增应付对王保庆和中交一分局集团有限公司等的工程款所致。
预收款项	74,212.04	40,093.54	85.10	主要系发行人2020年新增预售纪湾小区和水木清华购房款所致。
其他应付款	323,701.85	297,426.71	8.83	-
一年内到期的非流动负债	32,291.91	26,704.71	20.92	-
长期借款	260,331.70	200,918.68	29.57	-
应付债券	77,725.13	-	100.00	公司于2020年成功发行了“20双溪01”、“20双溪02”、“20双溪03”和“20睢专01”等公司债券所致。
长期应付款	115,960.08	51,697.93	124.30	公司因业务规模增长需要，长期借款大幅增加所致。

## 2.主要负债变动的原因

## （1）短期借款

2020年末发行人短期借款为37,850.00万元，较2019年末增加16,450.00万元，增幅为76.87%，主要系发行人2020年新增银行保证借款所致。

## （2）应付票据

2020年末发行人应付票据为30,900.00万元，较2019年末增加12,590.00万元，增幅为68.76%，主要系发行人2020年新增银行承兑汇票所致。

## （3）应付账款

2020年末发行人应付票据为20,801.84万元，较2019年末增加7,919.07万元，增幅为61.47%，主要系发行人2020年新增应付对王保庆和中交一分局集团有限公司等的工程款所致。

## （4）预收账款

2020年末发行人预收账款为74,212.04万元，较2019年末增加34,118.50万元，增幅为85.10%，主要系发行人2020年新增预收纪湾小区和水木清华购房款所致。

(5) 应付债券

2020年末发行人应付债券为77,725.13万元，较2019年末增加77,725.13万元，主要系发行人于2020年成功发行了“20双溪01”、“20双溪02”、“20双溪03”和“20睢专01”等公司债券所致。

(5) 长期应付款

2020年末发行人长期应付款为115,960.08万元，较2019年末增加64,262.16万元，增幅为124.30%，主要系发行人因业务规模增长需要，长期借款大幅增加所致。

(二) 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

(二) 有息借款情况

报告期末有息借款总额52.28亿元，上年末有息借款总额27.47亿元，借款总额总比变动100.00%。

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
银行贷款	24.65	7.04	-	31.69
非银行金融机构贷款	2.03	9.69	-	11.72
公司债券、其他债券及债务融资工具	0.00	7.77	-	7.77
其他	0.79	0.31	-	1.10

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

(三) 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过1000万元的

适用 不适用

(四) 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

(五) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

**（六）后续融资计划及安排****1. 后续债务融资计划及安排**

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

2021 年公司拟通过发行公司债券、银行借款等方式进行融资，以满足公司日常经营性需求和流动性资金需求等。

**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
农发行	164,000.00	105,190.00	58,810.00
兴业银行	48,000.00	41,000.00	7,000.00
徽商银行	45,000.00	45,000.00	0
江苏银行	37,000.00	22,080.00	14,920.00
农业银行	35,000.00	22,800.00	12,200.00
华夏银行	29,800.00	22,500.00	7,300.00
建设银行	26,000.00	3,000.00	23,000.00
交通银行	950.00	950.00	0
南京银行	17,500.00	16,600.00	900.00
工商银行	13,000.00	12,500.00	500.00
浙商银行	10,000.00	10,000.00	0
光大银行	6,000.00	4,000.00	2,000.00
中国银行	6,800.00	6,700.00	100.00
睢宁农商行	2,500.00	1,628.68	871.32
江阴农商行	1,000.00	1,000.00	0
广发银行	2,000.00	2,000.00	0
合计	444,550.00	-	127,601.32

上年末银行授信总额度：22.18 亿元，本报告期末银行授信总额度 44.46 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：22.28 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：**

2.08 亿元

**七、利润及其他损益来源情况**

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：11,587.86 万元

报告期非经常性损益总额：-960.80 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

**八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性**

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

## 九、对外担保情况

### （一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：16.63 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：9.17 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产30%：是 否

### （二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

#### （一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

#### （二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

### 四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

适用 不适用

**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，为江苏双溪实业有限公司 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：江苏双溪实业有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,401,888,579.04	576,562,544.00
结算备付金		
拆出资金		
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	297,179,476.79	433,525,265.90
预付款项	1,027,574,971.63	603,414,224.06
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,158,822,878.18	2,430,069,010.17
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	14,086,888,668.51	9,403,429,251.08
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	80,883,158.70	87,440,212.06
流动资产合计	19,053,237,732.85	13,534,440,507.27
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	52,618,021.38	31,868,100.00
可供出售金融资产	257,133,642.87	74,763,642.87
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,502,871,043.39	2,522,626,119.44
投资性房地产	619,406,200.00	
固定资产	359,848,068.21	329,196,711.75
在建工程	394,725,466.20	112,378,398.11
生产性生物资产	434,515,027.89	419,518,709.89
油气资产		
无形资产	1,362,151,787.35	1,045,628,379.76



开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,768,593.35	127,087.38
递延所得税资产	5,074,792.71	2,324,382.02
其他非流动资产	54,339,042.75	20,541,497.35
非流动资产合计	6,044,451,686.10	4,558,973,028.57
资产总计	25,097,689,418.95	18,093,413,535.84
<b>流动负债：</b>		
短期借款	378,500,000.00	214,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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	309,000,000.00	183,100,000.00
应付账款	208,018,384.29	128,827,656.33
预收款项	742,120,382.11	400,935,417.66
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	2,745,132.51	1,038,202.43
应交税费	185,713,861.53	163,353,246.29
其他应付款	3,237,018,515.48	2,974,267,099.19
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	322,919,092.00	267,047,140.97
其他流动负债	110,245,000.00	79,230,000.00
流动负债合计	5,496,280,367.92	4,411,798,762.87
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	2,603,316,963.75	2,009,186,830.83
应付债券	777,251,306.03	
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,159,600,836.43	516,979,264.70
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,540,169,106.21	2,526,166,095.53
负债合计	10,036,449,474.13	6,937,964,858.40
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	800,000,000.00	800,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,373,568,227.80	9,568,287,574.05
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	50,235,934.85	39,962,802.44
一般风险准备		
未分配利润	557,651,802.21	480,914,427.43
归属于母公司所有者权益合计	14,781,455,964.86	10,889,164,803.92
少数股东权益	279,783,979.96	266,283,873.52
所有者权益（或股东权益）合计	15,061,239,944.82	11,155,448,677.44
负债和所有者权益（或股东权益）总计	25,097,689,418.95	18,093,413,535.84

法定代表人：王维 主管会计工作负责人：李国 会计机构负责人：刘亚莉

### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：江苏双溪实业有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	204,554,900.22	37,725,870.94
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		
预付款项	539,014,861.74	515,573,945.00
其他应收款	1,959,333,982.75	811,649,936.27
其中：应收利息		
应收股利		
存货	3,708,400,111.30	2,466,148,775.28
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	53,565,940.46	38,419,349.26
流动资产合计	6,464,869,796.47	3,869,517,876.75
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	122,370,000.00	72,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	10,379,570,927.80	10,163,771,518.14
投资性房地产	619,406,200.00	
固定资产	76,005,946.72	64,823,378.54
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,032.45	191,307,925.21
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	151,909.19	127,087.38
递延所得税资产	1,578,209.63	767,093.67
其他非流动资产	10,000,000.00	5,000,000.00
非流动资产合计	11,209,084,225.79	10,497,797,002.94
资产总计	17,673,954,022.26	14,367,314,879.69
<b>流动负债：</b>		
短期借款	169,000,000.00	159,000,000.00
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	240,000,000.00	100,000,000.00
应付账款	45,004,038.42	18,001,145.00
预收款项	693,869,634.16	382,474,902.38
应付职工薪酬	26,980.33	60,200.00
应交税费	11,497,714.40	12,117,800.63
其他应付款	3,101,067,623.83	2,469,658,902.78
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	22,244,711.11	14,446,186.67
其他流动负债		
流动负债合计	4,282,710,702.25	3,155,759,137.46
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	877,400,000.00	610,000,000.00
应付债券	777,251,306.03	
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	438,114,121.78	25,215,374.09
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,092,765,427.81	635,215,374.09
负债合计	6,375,476,130.06	3,790,974,511.55
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	800,000,000.00	800,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,006,618,543.78	9,381,712,343.78
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	50,235,934.85	39,962,802.44
未分配利润	441,623,413.57	354,665,221.92
所有者权益（或股东权益）合计	11,298,477,892.20	10,576,340,368.14
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,673,954,022.26	14,367,314,879.69

法定代表人：王维 主管会计工作负责人：李国 会计机构负责人：刘亚莉

**合并利润表**  
2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	3,258,897,079.12	2,118,018,515.60
其中：营业收入	3,258,897,079.12	2,118,018,515.60
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,295,675,213.08	2,103,573,154.41
其中：营业成本	3,102,190,427.92	1,999,686,090.62
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		

提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	5,858,355.64	3,743,257.52
销售费用	5,427,234.50	3,181,926.78
管理费用	157,505,425.44	76,774,090.79
研发费用		
财务费用	24,693,769.58	20,187,788.70
其中：利息费用	26,828,819.03	36,019,556.78
利息收入	3,475,379.75	17,050,634.21
加：其他收益	191,672,701.07	117,651,595.41
投资收益（损失以“－”号填列）	-18,406,326.89	-10,913,431.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-19,755,076.05	-11,220,862.13
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-11,001,642.68	-1,679,245.61
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-528.53
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	125,486,597.54	119,503,750.95
加：营业外收入	4,026,325.43	697,652.60
减：营业外支出	13,634,279.84	1,308,308.88
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	115,878,643.13	118,893,094.67
减：所得税费用	9,911,500.75	16,949,180.50
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	105,967,142.38	101,943,914.17
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	105,967,142.38	101,943,914.17
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	92,510,507.19	71,966,047.98
2.少数股东损益	13,456,635.19	29,977,866.19
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
(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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
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	105,967,142.38	101,943,914.17
归属于母公司所有者的综合收益总额	92,510,507.19	71,966,047.98
归属于少数股东的综合收益总额	13,456,635.19	29,977,866.19
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：王维 主管会计工作负责人：李国 会计机构负责人：刘亚莉

**母公司利润表**  
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	451,502,935.73	426,187,231.07
减：营业成本	408,342,970.88	387,055,592.96
税金及附加	2,313,241.21	886,896.76
销售费用	28,336.63	
管理费用	56,106,353.69	23,892,119.15
研发费用		
财务费用	-98,131.60	-2,360,820.74
其中：利息费用		
利息收入	252,419.21	2,376,005.62
加：其他收益	145,031,810.94	95,010,781.39

投资收益（损失以“－”号填列）	-12,979,880.33	-10,189,752.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-11,330,590.34	-10,189,752.99
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-3,244,463.84	-1,168,969.02
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	113,617,631.69	100,365,502.32
加：营业外收入	4,434.50	458,521.00
减：营业外支出	11,701,858.09	40,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	101,920,208.10	100,784,023.32
减：所得税费用	-811,115.96	3,993,444.07
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	102,731,324.06	96,790,579.25
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	102,731,324.06	96,790,579.25
（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		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	102,731,324.06	96,790,579.25
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：王维 主管会计工作负责人：李国 会计机构负责人：刘亚莉

### 合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<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	4,091,959,384.11	2,630,021,609.84
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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		
收到的税费返还	597,357.85	270,860.28
收到其他与经营活动有关的现金	1,264,920,696.54	1,544,337,669.79
经营活动现金流入小计	5,357,477,438.50	4,174,630,139.91
购买商品、接受劳务支付的现金	4,891,132,392.08	3,354,443,643.11
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		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	55,438,971.61	23,877,567.79
支付的各项税费	56,704,902.77	17,587,254.88
支付其他与经营活动有关的现金	870,936,149.17	127,649,777.09
经营活动现金流出小计	5,874,212,415.63	3,523,558,242.87
经营活动产生的现金流量净额	-516,734,977.13	651,071,897.04
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	58,887,201.27	26,490,000.00
取得投资收益收到的现金	1,348,749.16	307,430.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	66,158.73	4,841.47



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	37,300,000.00	602,418.45
投资活动现金流入小计	97,602,109.16	27,404,690.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	883,870,430.72	916,486,974.68
投资支付的现金	265,216,717.82	237,201,200.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,149,087,148.54	1,153,688,174.68
投资活动产生的现金流量净额	-1,051,485,039.38	-1,126,283,484.14
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	100,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	100,000.00	
取得借款收到的现金	3,675,679,943.74	1,787,424,126.16
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	435,000,000.00	150,100,000.00
筹资活动现金流入小计	4,110,779,943.74	1,937,524,126.16
偿还债务支付的现金	1,195,376,470.35	1,107,235,812.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	244,930,309.47	171,371,971.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		100,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	438,225,419.45	
筹资活动现金流出小计	1,878,532,199.27	1,278,607,783.51
筹资活动产生的现金流量净额	2,232,247,744.47	658,916,342.65
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-18,192.92	3,950.99
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	664,009,535.04	183,708,706.54
加：期初现金及现金等价物余额	450,562,544.00	266,853,837.46
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,114,572,079.04	450,562,544.00

法定代表人：王维 主管会计工作负责人：李国 会计机构负责人：刘亚莉

### 母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

<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	803,818,408.30	730,907,578.82
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	990,567,960.44	1,364,602,255.44
经营活动现金流入小计	1,794,386,368.74	2,095,509,834.26
购买商品、接受劳务支付的现金	1,232,389,870.62	1,865,027,736.39
支付给职工以及为职工支付的现金	10,318,207.59	8,040,624.59
支付的各项税费	35,976,183.62	886,896.76
支付其他与经营活动有关的现金	1,448,539,547.69	351,381,161.83
经营活动现金流出小计	2,727,223,809.52	2,225,336,419.57
经营活动产生的现金流量净额	-932,837,440.78	-129,826,585.31
<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	50,710.01	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	50,710.01	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,610,021.64	159,516,812.62
投资支付的现金	279,200,000.00	418,300,000.00
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		
投资活动现金流出小计	301,810,021.64	577,816,812.62
投资活动产生的现金流量净额	-301,759,311.63	-577,816,812.62
<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	1,651,673,458.80	886,295,689.58
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	245,500,000.00	100,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,897,173,458.80	986,295,689.58
偿还债务支付的现金	177,646,186.67	277,638,666.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	218,101,490.44	128,809,811.65
支付其他与筹资活动有关的现金	240,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	635,747,677.11	406,448,478.31
筹资活动产生的现金流量净额	1,261,425,781.69	579,847,211.27

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	26,829,029.28	-127,796,186.66
加：期初现金及现金等价物余额	37,725,870.94	165,522,057.60
六、期末现金及现金等价物余额	64,554,900.22	37,725,870.94

法定代表人：王维 主管会计工作负责人：李国 会计机构负责人：刘亚莉

## 担保人财务报表

适用 不适用

担保人睢宁县润企投资有限公司财务报告已在  
<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/>网址披露，敬请查阅

。

担保人江苏省信用再担保集团有限公司财务报告已在  
<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2021-04-26/4168476610251690359998537.pdf> 网址披露，敬请查阅