

贵州水城水务投资有限责任公司

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。

中兴财光华会计师事务所（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

公司在报告期内面临的主要风险因素如下：

（一）发行人主营业务风险

发行人主营业务相对集中，主要依赖水利工程施工、土地开发整理等与政府紧密联系的相关产业，而且，发行人大部分的收入来源于水利工程施工收入，收入来源较为集中，导致公司抵抗主要业务出现下滑所带来风险的能力较弱。发行人追求经济效益的同时，也要承担部分社会职能，必然会产生一定的矛盾。

对策：随着水城县国民经济的快速增长，水城县人民对水利工程等基础设施建设的需求日益增长，同时，发行人将通过多元化的经营避免对集中化业务板块的依赖。发行人亦会积极改善内部管理机制，从而降低公司成本，提高盈利水平。

（二）偿付风险

2020 年 7 月 15 日，上海金融法院对远东国际融资租赁有限公司（以下简称“远东租赁”）、水城兴源水利水电咨询服务有限公司（以下简称“兴源水利”）、贵州水城水务投资有限公司（以下简称“发行人”）、贵州水城经济开发区高科开发投资有限公司（以下简称“水城高科”）关于司法确认调解协议的申请进行了审查。并于同月经上海银行业纠纷调解中心主持调解，达成调解协议。兴源水利未按时完成对远东租赁的付款义务，发行人和水城高科对此承担连带保证责任。

对策：上述诉讼事项未对本期和未来经营利润造成重大影响，未对发行人的偿债能力造成重大影响。子公司兴源水利随着未来经营状况的好转，上述诉讼事项对于发行人的影响逐渐减弱。

（三）发行人运营风险

在公司经营和管理过程中，会遇到来自外部和内部各种因素的影响。水利水电工程项目建设周期较长，在项目建设周期内，可能遇到不可抗力的自然灾害、意外事故，原材料价格波动，劳动力成本上升，产品滞销或无法实现项目销售等问题。都将导致公司的总成本上升，收入低于预期，从而影响公司的盈利水平，进而影响本次债券偿付。

对策：首先，发行人将进一步加强与政府的沟通、协商，在当地政府部门的大力扶持和政策支持下，不断加强管理、提高发行人整体运营实力；其次，进一步密切与商业银行、政策性银行的业务联系，充分利用资本市场多渠道募集社会资金，有效降低融资成本；同时，发行人将进一步完善法人治理结构和运作机制，建立健全发行人各项内部管理制度和风险控制制度，通过产权改革、资本运营加强对授权经营范围内的国有资产的经营管理，提高运营效率。

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.....	11
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.....	14
六、 专项偿债账户设置情况.....	15
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	15
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	15
第三节 业务经营和公司治理情况.....	16
一、 公司业务和经营情况.....	16
二、 投资状况.....	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	18
四、 公司治理情况.....	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	18
第四节 财务情况.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 主要会计数据和财务指标.....	19
五、 资产情况.....	21
六、 负债情况.....	22
七、 利润及其他损益来源情况.....	24
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	24
九、 对外担保情况.....	24
第五节 重大事项.....	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	24
二、 关于破产相关事项.....	26
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	26
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	29
一、发行人为可交换债券发行人	29
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.....	29
三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人	29
四、发行人为永续期公司债券发行人	29
五、其他特定品种债券事项	29
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第八节 备查文件目录.....	30
财务报表.....	32

附件一： 发行人财务报表.....	32
担保人财务报表.....	45

释义

发行人、本公司或公司	指	指贵州水城水务投资有限责任公司
本次债券	指	总额为不超过人民币 15 亿元的 2018 年贵州水城水务投资有限责任公司公司债券（简称“18 水城债”）
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《2018 年贵州水城水务投资有限责任公司公司债券募集说明书》
承销团	指	主承销商为本次债券发行组织的，由主承销商和分销商组成的承销团
资金监管协议	指	贵州水城水务投资有限责任公司与中国工商银行股份有限公司六盘水分行和兴业银行股份有限公司贵阳分行分别签订的《2016 年贵州水城水务投资有限责任公司公司债券账户及资金监管协议》
监管银行	指	中国工商银行股份有限公司六盘水分行和兴业银行股份有限公司贵阳分行
债权代理人	指	中国工商银行股份有限公司六盘水分行
受托管理人	指	中泰证券股份有限公司
县政府/地方政府	指	水城县人民政府
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区和澳门特别行政区的法定节假日或休息日）
工作日	指	北京市的商业银行对公营业日（不包括我国的法定节假日或休息日）
元	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	贵州水城水务投资有限责任公司
中文简称	水城水务
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	沈勇
注册地址	贵州省六盘水市水城县双水新区
办公地址	贵州省六盘水市水城县双水新区
办公地址的邮政编码	553000
公司网址	www.gzscst.com
电子信箱	scxstgs@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	沈勇
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	董事长
联系地址	贵州省六盘水市水城县双水新区原水城县水利局 2 楼
电话	18685888501
传真	0858-8163300
电子信箱	876538263@qq.com

三、信息披露网址及置备地

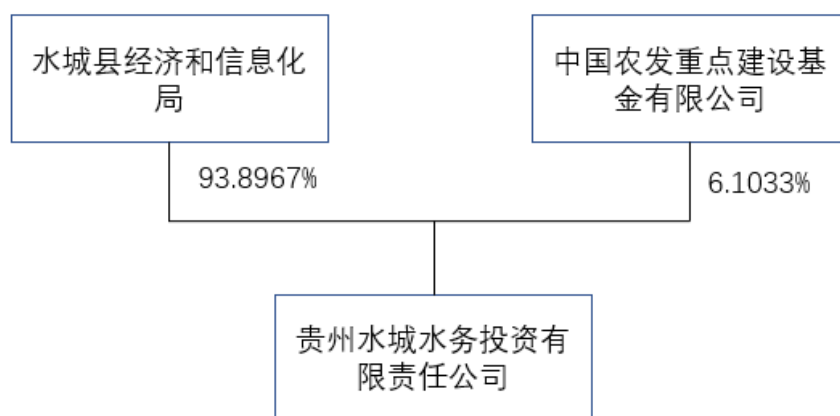
登载年度报告的交易 场所网站网址	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/bond_sse
年度报告备置地	贵州省六盘水市水城县双水新区原水城县水利局 2 楼

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：水城县经济和信息化局

报告期末实际控制人名称：水城县经济和信息化局

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



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐适用 ☒不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

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	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜成门外大街2号万通新世界A座24层
签字会计师姓名	张磊、郭春芳

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	152016.SH
债券简称	18 水城债
名称	中国工商银行股份有限公司六盘水分行
办公地址	贵州省六盘水市钟山区南环路59号
联系人	杨杰
联系电话	0858-6634612

债券代码	114834.SZ
债券简称	20 水投 01
名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	山东省济南市市中区经七路 86 号
联系人	孙雄飞
联系电话	010-59013982

（三）资信评级机构

债券代码	152016.SH
债券简称	18 水城债
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 号阳光高尔夫大厦三楼

债券代码	114834.SZ
债券简称	20 水投 01
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号 1 幢南座 11 层 1101/1102/1103 单元 12 层 1201/1202/1203 单元

（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	152016.SH
2、债券简称	18 水城债
3、债券名称	2018 年贵州水城水务投资有限责任公司公司债券
4、发行日	2018 年 11 月 27 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 11 月 27 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的利率(%)	8.00
10、还本付息方式	本次债券每年付息一次，同时设置提前偿还条款，分次还本。在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。提前偿还本金年度的应付利息随当年应兑付的本金一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构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，每年还本时按债权登记日日终

	在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所及银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本次债券已于 2020 年 11 月 27 日偿还利息。
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	114834.SZ
2、债券简称	20 水投 01
3、债券名称	贵州水城水务投资有限责任公司 2020 年非公开发行项目收益扶贫专项公司债券(第一期)
4、发行日	2020 年 9 月 29 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2027 年 9 月 29 日
8、债券余额	3.00
9、截至报告期末的利率(%)	8.00
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
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	尚未到达首次付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	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	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152016.SH

债券简称	18 水城债
募集资金专项账户运作情况	发行人在中国工商银行股份有限公司六盘水分行设立偿债资金专项账户，聘请中国工商银行股份有限公司六盘水分行作为专项账户的监管银行。发行人按要求在债券存续期内每个付息日和/或兑付日前第 3 个工作日，将应偿付资金划入偿债账户。
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告期末，募集资金扣除发行费用后已全部按照募集说明书的约定使用。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：114834.SZ

债券简称	20 水投 01
募集资金专项账户运作情况	发行人在贵州银行股份有限公司水城县支行设立募集资金专项账户，聘请贵州银行股份有限公司水城县支行作为专项账户的监管银行。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金总额	3.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告期末，募集资金扣除发行费用后已全部按照募集说明书的约定使用。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	152016.SH
债券简称	18 水城债
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 8 月 26 日
评级结果披露地点	中国债券信息网 https://www.chinabond.com.cn/d2s/index.html

评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力较强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果无变化。

债券代码	114834.SZ
债券简称	20 水投 01
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 7 月 28 日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
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	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
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果无变化

（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：114834.SZ

债券简称	20 水投 01
保证人名称	六盘水市开发投资有限公司
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	64.64
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	33.35
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无

保证担保在报告期内的执行情况	无
----------------	---

2) 自然人保证担保

☐适用 ☒不适用

2. 抵押或质押担保

☐适用 ☒不适用

3. 其他方式增信

☐适用 ☒不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：152016.SH

债券简称	18 水城债
其他偿债保障措施概述	发行人良好的财务状况和盈利能力是本期债券偿还的基础，发行人土地资产是本期债券按期偿付的重要保障；聘请债权代理人为本期债券存续管理提供有力保证；制定债券持有人会议规则为本期债券偿债保证提供制度性安排；银行流动性贷款支持为本期债券本息按期足额偿付提供有效补充；发行人良好的资信为本期债券本息按期足额偿付提供了进一步的支撑；政府对公司的的大力支持增加了本期债券本息偿付能力；偿债资金专项账户的监管安排，形成了有效确保发行人按时还本付息的内外约束制度。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内其他偿债保障措施保持情况良好。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：114834.SZ

债券简称	20 水投 01
其他偿债保障措施概述	本期债券的主要偿债资金来源是募投项目六盘水市水城县城乡一体化供水工程项目的收益回报。若募投项目收益不及预期，发行人将利用良好的运营现金流量以及流动资产变现来保障本期债券偿还。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内其他偿债保障措施保持情况良好。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：152016.SH

债券简称	18 水城债
偿债计划概述	本次债券发行规模为 15 亿元，期限为 7 年，每年付息一次，同时设置提前偿还条款，分次还本，在债券存续的第 3、4、5、6、7 年末分别按债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。因此，债券存续期内，偿付本息的规模及时间较为明确，不确定性因素较少，有利于提前制定相应偿债计划。发行人为了维护本次债券持有人的合法利益，在充分分析未来财务状况的基础上，对本次债券的本息支付做了充分可行的偿债安排。公司将成立债券偿付工作小组，专门负责筹集资金投放、偿付资金安排和信息披露等工作。公司制定了详细的偿债计划，并在中国工商银行股份有限公司六盘水分行建立了专项偿债账户，用于提前安排必要的还本资金，保证按时还本付息，以对债券还本付息提供保障。为维护全体债券持有人的合法权益，发行人在中国工商银行股份有限公司六盘水分行设立偿债资金专项账户，聘请中国工商银行股份有限公司六盘水分行作为专项账户的监管银行，并签订了《2016 年贵州水城水务投资有限责任公司公司债券账户及资金监管协议》。根据该协议，发行人应在本次债券存续期内每个付息日和/或兑付日前第 3 个工作日，保证将当期应偿付资金划入偿债账户。监管银行对偿债账户使用情况进行监管，以确保全部偿债资金的专款专用，保证本次债券本息的按时足额偿还。发行人在每个付息日和/或兑付日前向监管银行发出指令，将每年应付的本息从偿债账户划付至债券托管机构指定的账户。
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：114834.SZ

债券简称	20 水投 01
偿债计划概述	本期债券的起息日为 2020 年 9 月 29 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2021 年至 2027 年间每年的 9 月 29 日为本期债券上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。本期债券到期日为 2027 年 9 月 29 日，到期支付本金及最后一期利息。
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	是

相关承诺执行	
--------	--

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：152016.SH

债券简称	18 水城债
账户资金的提取情况	偿债相关计划和措施的执行情况与募集说明书的相关承诺一致。
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	报告期内按募集说明书相关承诺执行。

债券代码：114834.SZ

债券简称	20 水投 01
账户资金的提取情况	偿债相关计划和措施的执行情况与募集说明书的相关承诺一致。
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	报告期内按募集说明书相关承诺执行。

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	152016. SH
债券简称	18 水城债
债券受托管理人名称	债权代理人：中国工商银行股份有限公司六盘水分行
受托管理人履行职责情况	严格按照相关要求履行受托管理人/债权代理人相应职责。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	已披露，地址： http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/

债券代码	114834. SZ
债券简称	20 水投 01
债券受托管理人名称	中泰证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	严格按照相关要求履行受托管理人/债权代理人相应职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否

可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	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

发行人主要在六盘水市水城县开展城市基础设施及社会重大项目建设、国有资产运营管理、公共事业经营等业务，在水城县大型项目的建设运营管理过程中发挥着重要作用。其主要经营范围包括：县政府授权涉水工程项目的投资、开发建设和经营管理；涉及水利、以水利工程为主的水电、城乡供排水、土地开发和水环境治理、水产、水利技术的研发等。近年来发行人响应国家及地方政府号召，积极进行产业结构调整，着重发展旅游文化等新型产业，初步形成了具有一定特色的产业发展格局，为促进地方经济可持续发展做出了积极贡献。发行人在水利建设等工程项目的施工过程中，积累了一定的项目开发管理经验，为公司的进一步发展奠定了良好的基础，有助于公司成为当地重要的旅游文化产业项目开发建设运营主体。

（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（%）
主营业务	9.26	7.72	16.57	99.98	9.68	8.05	16.77	99.96
其他业务	0.00	0.00	99.39	0.02	0.00	0.00	80.47	0.04
合计	9.26	7.72	16.58	100.00	9.68	8.06	16.80	100.00

2.各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
工程建设	8.80	7.37	16.26	-5.42	-5.42	0.00
农林销售	0.15	0.14	5.34	47.22	116.76	-85.04
水费收入	0.06	0.02	65.99	49.91	-32.02	163.89
服务收入	0.26	0.20	22.30	57.09	76.66	-27.85
安装服务	0.00	0.00	-	-100.00	-100.00	-
销售收入	0.00	0.00	-	-100.00	-100.00	-
合计	9.26	7.72	16.57	-4.35	-4.12	-1.22

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原因。

公司为加大实体经营，由民生基建向实体化经营转化，由此造成农林销售、水费收入、服务收入、安装服务和销售收入营业收入、营业成本及毛利率变动较大。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

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

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

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

公司的业务主要为工程施工业务，工程施工的业务模式主要是公司与项目业主签署工程施工的委托合同，作为总承包方再转包给具有相应资质的第三方机构具体施工，委托人根据工程进度向发行人支付工程款。

（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

公司将按照水城县政府的总体部署，进一步加大工作力度，努力完善水利基础设施和旅游文化开发的建设工作，努力拓展产业，扩大公司规模，并着重推进水城县的旅游业发展。坚持以市场为导向，以品牌为引领，坚定不移地走大健康旅游发展之路和现代服务业发展之路。水城县政府工作报告中指出要坚定不移的实施“改革创新”战略，突出农旅文一体化。围绕“一核两线”旅游产业布局，推动文化产业与特色旅游深度融合，构建农旅文一体的“大旅游体系”，将野玉海景区打造成为国家 5A 级景区。发行人积极响应，本次募投项目能够起到带动区域产业结构调整、增加居民收入、集约利用土地资源等一系列有利水城县建设的作用。

公司的经营目标是：作为水城县基础设施项目重要的建设主体，参与政府项目建设、管理和经营，通过直接及间接融资方式拓宽融资渠道。以水务管理、资产经营、基本运营一体化为目标，整合重组资产，培育壮大融资能力，确保国有资产的保值增值。

公司未来将不断加大对六盘水市的水利工程及其他城市基础设施建设项目投入，并持续保障现有项目包括：观音岩水库、万营水库、布纱桥水库、沟座水库和小冲水库的建设运营管理质量。公司将着重深化企业内部改革并积极拓宽融资及未来发展渠道。在继续巩固和发展银企合作关系的基础上，争取多渠道融资，为切实推进各工程项目的前期工作及为已开工建设的水利工程提供资金保障，公司紧紧围绕构建水利基础设施建设投融资平台的核心目标，积极与各家金融机构密切洽谈，细化项目合作目标，分解融资重点和难点，积极争取项目建设资金，进一步做强做大公司各项业务。通过资本市场持续融资的研究与探索，不断探索新的运营管理模式，加快走向资本市场步伐。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

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

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人独立从事《企业法人营业执照》核准经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。

发行人与控股股东在人员方面分开，依法设立董事会，董事会由 4 名董事组成。其中：3 名非职工代表董事按照干部管理权限和有关规定产生，1 名职工代表董事由公司职工代表大会选举产生。

发行人具有独立完整的资产，可以用于从事公司的生产经营活动，不存在控股股东违规占用公司资产的情况。

机构方面分开，发行人已根据《公司法》和《章程》的规定，设置了董事会、监事会等组织机构，建立了较为完善的治理体系，形成了集中控制、分级管理、权责分明的管理机制。

发行人按照国家法律、行政法规及国家和各级财政部门的规定建立财务及会计制度，按照国家有关法律法规的规定办理税务登记，依法纳税，依法接受财务监督和行业管理，并享受国家和地方政府给予的优惠政策。公司除法定的会计账簿外，不另立会计账簿。对公司资产，不以任何个人名义开立账户存储。公司依照有关法律法规规定建立内部审计制度，对公司及其所属企业的财务收支和经济活动进行内部审计监督。

（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：

按与生产经营是否有直接关系划分。

（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：

发行人非经营性其他应收款 46,830.57 万元，主要为对公司及子公司的借款。

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：46,830.57 万元，占合并口径净资产的比例（%）：3.48，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	1,882,343.16	1,827,443.67	3.00	
2	总负债	550,587.70	503,250.13	9.41	
3	净资产	1,331,755.46	1,324,193.54	0.57	
4	归属母公司股东的净资产	1,332,039.70	1,322,815.31	0.70	
5	资产负债率（%）	29.25	27.54	6.22	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	29.29	27.56	6.29	
7	流动比率	4.56	4.77	-4.35	
8	速动比率	1.63	1.60	1.70	
9	期末现金及现金等价物余	6,662.72	12,964.21	-48.61	注 1

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
	额				

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	92,579.70	96,817.48	-4.38	
2	营业成本	77,227.12	80,550.55	-4.13	
3	利润总额	18,457.51	19,050.48	-3.11	
4	净利润	12,863.73	13,510.14	-4.78	
5	扣除非经常性损益后净利润	3,805.93	6,516.38	-41.59	注 2
6	归属母公司股东的净利润	12,898.06	13,754.24	-6.22	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	18,958.39	19,382.96	-2.19	
8	经营活动产生的现金流净额	23,971.22	11,807.77	103.01	注 3
9	投资活动产生的现金流净额	-34,032.77	-39,201.93	13.19	
10	筹资活动产生的现金流净额	3,760.07	23,864.18	-84.24	注 4
11	应收账款周转率	0.54	0.61	-12.23	
12	存货周转率	0.09	0.08	12.50	
13	EBITDA 全部债务比	0.06	0.07	-14.29	
14	利息保障倍数	1.04	1.01	2.61	
15	现金利息保障倍数	1.34	0.63	114.10	注 5
16	EBITDA 利息倍数	1.06	1.03	3.15	
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

注 1: 主要系报告期收到其他与筹资活动有关的现金减少, 且支付其他与筹资活动有关的现金增加所致。

注 2: 主要系报告期基础设施建设补助资金、以工代训政策补贴、复工复产奖励资金、社保局稳岗补贴、违约赔偿收入和其他非经常性收益增加所致。

注 3: 主要系报告期承担全县刺梨产业, 收到其他与经营活动有关的现金增加, 而购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。

注 4: 主要系报告期收到其他与筹资活动有关的现金减少, 且支付其他与筹资活动有关的现金增加所致。

注 5: 主要系报告期承担全县刺梨产业, 收到其他与经营活动有关的现金增加, 而购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。

五、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：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	1.56	5.29	-70.50	注 1
应收账款	18.17	16.42	10.67	-
预付款项	1.12	0.38	193.78	注 2
其他应收款	24.50	19.84	23.50	-
存货	81.50	82.91	-1.69	-
固定资产	0.33	1.28	-74.04	注 3
在建工程	16.34	12.84	27.22	-
生产性生物资产	37.26	36.34	2.54	-
无形资产	0.28	0.14	101.21	注 4
其他非流动资产	7.13	7.20	-0.92	-

2. 主要资产变动的原因

注 1：主要系报告期脱贫攻坚项目用于支付工程款，其他货币资金大幅减少所致。其中，其他货币资金包括 30,365,000.00 元对外担保质押的保证金；49,955,500.00 元借款质押的定期存单；9,000,000.00 元应付票据保证金。

注 2：主要系报告期向实体化经营转型，新增对水城县玉舍镇人民政府、水城县鸡场镇人民政府和水城县杨梅彝族苗族回族乡人民政府预付款项所致。

注 3：主要系报告期剥离不良资产，房屋建筑物因企业合并减少所致。

注 4：主要系报告期购置土地使用权所致。

（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：1.61 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）
其他货币资金	0.89	-	其中 0.30 亿元为公司为水城县各农民专业合作社提供的质押担保	其中 0.50 亿元为借款质押的定期存单，0.09 亿元为应付票据保证金
开发成本-土地使用权	0.72	-	-	借款抵押
合计	1.61	-	-	-

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%

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
机构贷款				
其他	2.89	-	0.31	2.58

2. 剩余有息借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

√存在 □不存在

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
公司债券、 其他债券及 债务融资工 具	18 水城债	14.02	2025 年 11 月 27 日	8.00	-
合计	-	14.02	-	-	-

（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：

国家储备林项目有国开和农发项目贷款 8 亿元，公司债 9 亿元，水库供水项目贷款 3 亿元。

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
贵州银行股份有限公司	1.86	1.86	0.00
国家开发银行股份有限公司	1.96	1.96	0.00
六盘水农村商业银行股份有限公司	0.05	0.05	0.00
水城蒙银村镇银行股份有限公司	0.03	0.03	0.00
邮政储蓄银行	0.03	0.03	0.00
中国工商银行	0.02	0.02	0.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国农业发展银行	7.96	7.96	0.00
重庆银行股份有限公司	2.77	2.77	0.00
水城县农村信用合作联社	0.47	0.47	0.00
合计	15.14	15.14	0.00

上年末银行授信总额度：6.48 亿元，本报告期末银行授信总额度 15.14 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：8.66 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：

2019 年 10 月 24 日，贵州水城水务投资有限责任公司 2019 年非公开发行项目收益扶贫专项债券获得深圳证券交易所同意挂牌转让的无异议函（深证函（2019）586 号）。截至本报告出具之日，未发行额度为 9 亿元。

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：1.85 亿元

报告期非经常性损益总额：0.91 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：14.27 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：12.63 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

单位：亿元 币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
贵州水城水务投资有限责任公司关于子公司涉及重大诉讼、仲裁的公告	1、兴源水利应按《售后回租赁合同》及相关补充协议中约定时间和金额向远东租赁支付租金 137,880,100 元,支付后远东租赁将退还兴源水 20,000,000 元保证金; 2、兴源水利若未按上述条款履行义务,兴源水利应于 2022 年 7 月 25 日前向远东租赁支付截至 2020 年 6 月 15 日的逾期付款违约金 1.239,559.86 元; 3、兴源水利若未按期完成履行上述两项付款义务,则应向远东租赁支付所有剩余款项及每日万分	-	否	无重大影响	2021 年 2 月 9 日

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
	之五的违约金； 4、我公司及水城高科对上述付款义务承担连带保证责任。				

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 经 营 方 针 / 经 营 范 围 发 生 重 大 变 化	https://www.chinabond.com.cn/	2020 年 1 月 10 日	贵州水城水务投资有限责任公司关于经营范围发生变化的公告	无 重 大 不 利 影 响
其 他 事 项	http://www.sse.com.cn/home/search/?webswd=18 水城水务	2020 年 4 月 28 日	贵州水城水务投资有限责任公司关于延期披露 2019 年年度报告的公告	无 影 响
其 他 事 项	http://www.sse.com.cn/home/search/?webswd=18 水城水务	2020 年 4 月 28 日	关于贵州水城水务投资有限责任公司 2019 年年度报告延期披露的专项意见	无 重 大 影 响
其 他 事 项	http://www.sse.com.cn/home/search/?webswd=18 水城水务	2020 年 4 月 28 日	贵州水城水务投资有限责任公司延期披露 2019 年年度报告的临时受托报告	无 重 大 影 响

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 经 营 方 针 / 经 营 范 围 发 生 重 大 变 化	http://www.sse.com.cn/home/search/?webswd=18 水城水务	2020 年 1 月 28 日	贵州水城水务投资有限责任公司关于经营范围发生变化的公告	无 重 大 影 响
其 他 事 项	https://www.chinabond.com.cn/	2020 年 4 月 28 日	贵州水城水务投资有限责任公司关于延期披露 2019 年年度报告的公告	无 重 大 影 响
其 他 事 项	http://www.sse.com.cn/home/search/?webswd=18 水城水务	2020 年 12 月 31 日	贵州水城水务投资有限责任公司关于近期价格发生异常波动的公告	无 重 大 影 响
其 他 事 项	http://www.sse.com.cn/home/search/?webswd=18 水城水务	2021 年 2 月 9 日	贵州水城水务投资有限责任公司关于子公司涉及重大诉讼、仲裁的公告	无 重 大 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

单位：亿元 币种：人民币

专项债券类型：扶贫公司债券

债券代码	114834.SZ
债券简称	20 水投 01
债券余额	3.00
募集资金使用的具体领域	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟将 70%用于六盘水市水城县城乡一体化供水工程项目建设及运营，30%用于补充流动资金。
项目或计划进展情况及效益	六盘水市水城县城乡一体化供水工程项目正处于建设阶段，部分标段已完工准备销售。该项目能够帮助解决水城县内村镇用水困难等问题，改善当地人民生活水平，助力当地扶贫工作。

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

（本页无正文，为《贵州水城水务投资有限责任公司 2020 年年度报告》签章页）

贵州水城水务投资有限责任公司

2020 年 4 月 28 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：贵州水城水务投资有限责任公司

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	155,947,694.76	528,617,067.35
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,816,757,848.55	1,641,602,450.56
应收款项融资		
预付款项	111,735,173.80	38,033,158.49
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,450,442,967.67	1,984,190,779.10
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	8,150,433,322.59	8,290,595,030.98
合同资产		
持有待售资产		2,720,013.01
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	132,234.93	4,385,796.00
流动资产合计	12,685,449,242.30	12,490,144,295.49
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	1,115,000.00	15,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	152,100.97	4,215,887.74
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	33,166,695.73	127,743,183.35
在建工程	1,633,735,684.01	1,284,145,106.44
生产性生物资产	3,726,189,299.56	3,633,785,891.33
油气资产		
使用权资产		
无形资产	27,534,012.61	13,684,504.22
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,731,481.94	702,841.58
其他非流动资产	713,358,127.04	720,000,000.00
非流动资产合计	6,137,982,401.86	5,784,292,414.66
资产总计	18,823,431,644.16	18,274,436,710.15
流动负债：		
短期借款	80,528,000.00	74,950,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	9,000,000.00	
应付账款	58,299,476.51	114,652,374.28
预收款项	1,651,056.88	4,319,389.90
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	4,497,736.03	2,186,636.20
应交税费	403,960,094.04	341,231,913.37
其他应付款	1,434,414,623.86	1,696,351,607.75
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	789,237,765.24	386,402,336.98
其他流动负债	620,111.25	
流动负债合计	2,782,208,863.81	2,620,094,258.48

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,152,436,100.00	868,070,000.00
应付债券	1,396,219,369.05	1,382,211,422.62
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	175,012,706.13	162,125,614.49
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	2,723,668,175.18	2,412,407,037.11
负债合计	5,505,877,038.99	5,032,501,295.59
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	229,500,000.00	236,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,233,405,786.18	11,263,642,536.15
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	183,000,160.53	166,176,984.47
一般风险准备		
未分配利润	1,674,491,025.94	1,562,333,593.72
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	13,320,396,972.65	13,228,153,114.34
少数股东权益	-2,842,367.48	13,782,300.22
所有者权益（或股东权益）合计	13,317,554,605.17	13,241,935,414.56
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,823,431,644.16	18,274,436,710.15

法定代表人：沈勇 主管会计工作负责人：罗清海 会计机构负责人：马鲁

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：贵州水城水务投资有限责任公司

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	90,645,418.06	418,871,886.23
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	1,810,553,872.74	1,637,074,673.10
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	1,641,554,327.67	1,157,111,113.61
其中：应收利息		
应收股利		
存货	5,298,209,907.62	5,416,108,821.49
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	8,840,963,526.09	8,629,166,494.43
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	15,000.00	15,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	102,369,054.97	73,323,118.49
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	853,954.54	968,064.78
在建工程	1,633,735,684.01	1,284,145,106.44
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	32,611.24	18,028.35
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,737,006,304.76	1,358,469,318.06
资产总计	10,577,969,830.85	9,987,635,812.49
流动负债：		

短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	9,000,000.00	
应付账款	24,908,499.04	23,699,801.06
预收款项	81,758.60	89,818.60
合同负债		47,341.43
应付职工薪酬		
应交税费	381,967,967.18	319,282,861.28
其他应付款	392,447,217.76	705,037,825.24
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	729,133,345.04	235,513,144.49
其他流动负债	620,111.25	
流动负债合计	1,538,158,898.87	1,283,670,792.10
非流动负债：		
长期借款	631,826,100.00	402,500,000.00
应付债券	1,396,219,369.05	1,382,211,422.62
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	89,339,271.30	128,322,416.77
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	2,117,384,740.35	1,913,033,839.39
负债合计	3,655,543,639.22	3,196,704,631.49
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	229,500,000.00	236,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,862,924,586.18	4,893,161,336.15
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	183,000,160.53	166,176,984.47

未分配利润	1,647,001,444.92	1,495,592,860.38
所有者权益（或股东权益）合计	6,922,426,191.63	6,790,931,181.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,577,969,830.85	9,987,635,812.49

法定代表人：沈勇 主管会计工作负责人：罗清海 会计机构负责人：马鲁

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	925,796,960.50	968,174,752.69
其中：营业收入	925,796,960.50	968,174,752.69
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	818,873,675.35	847,040,422.64
其中：营业成本	772,271,199.82	805,505,464.56
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	871,757.29	798,698.05
销售费用	8,430,462.07	10,684,745.55
管理费用	43,071,700.75	29,393,007.50
研发费用		
财务费用	-5,771,444.58	658,506.98
其中：利息费用	1,395,410.80	628,569.56
利息收入	7,604,647.50	53,078.10
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	-4,811,648.02	886,936.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,811,648.02	-4,495,395.79
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)	-8,114,561.45	-1,454,051.09
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	93,997,075.68	120,567,215.85
加: 营业外收入	90,666,237.60	70,004,591.85
减: 营业外支出	88,250.66	67,001.71
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	184,575,062.62	190,504,805.99
减: 所得税费用	55,937,795.14	55,403,419.20
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	128,637,267.48	135,101,386.79
(一) 按经营持续性分类	128,637,267.48	135,101,386.79
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	128,637,267.48	135,101,386.79
2. 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类	128,637,267.48	135,101,386.79
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	128,980,608.28	137,542,361.87
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-343,340.80	-2,440,975.08
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	128,637,267.48	135,101,386.79
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	128,980,608.28	137,542,361.87
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-343,340.80	-2,440,975.08
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：/ 元,上期被合并方实现的净利润为：/ 元。

法定代表人：沈勇 主管会计工作负责人：罗清海 会计机构负责人：马鲁

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	879,889,620.76	935,668,507.09
减：营业成本	736,611,666.37	781,839,346.06
税金及附加	699,243.50	741,602.47
销售费用		
管理费用	7,962,498.19	7,499,086.27
研发费用		
财务费用	-6,807,861.42	-6,896.37
其中：利息费用		
利息收入		23,067.79
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填	-5,682,128.80	163,854,365.33

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,811,648.02	-5,083,711.48
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）	-58,331.57	-32,281.65
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	135,683,613.75	309,417,452.34
加：营业外收入	90,500,000.00	70,000,000.00
减：营业外支出	0.54	14,096.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	226,183,613.21	379,403,356.14
减：所得税费用	57,951,852.61	53,887,247.71
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	168,231,760.60	325,516,108.43
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	168,231,760.60	325,516,108.43
（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	168,231,760.60	325,516,108.43
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：沈勇 主管会计工作负责人：罗清海 会计机构负责人：马鲁

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	764,394,302.16	880,566,685.85
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	669,258,644.67	343,512,621.75
经营活动现金流入小计	1,433,652,946.83	1,224,079,307.60

购买商品、接受劳务支付的现金	673,930,088.52	796,592,461.50
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	29,749,210.59	21,841,606.67
支付的各项税费	1,749,529.34	1,068,631.91
支付其他与经营活动有关的现金	488,511,929.25	286,498,868.81
经营活动现金流出小计	1,193,940,757.70	1,106,001,568.89
经营活动产生的现金流量净额	239,712,189.13	118,077,738.71
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,200,000.00	
取得投资收益收到的现金		6,841,129.15
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		1,203,225.53
投资活动现金流入小计	1,200,000.00	8,044,354.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	339,096,768.11	374,281,834.50
投资支付的现金	1,227,750.00	
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	1,203,225.53	25,781,821.92
投资活动现金流出小计	341,527,743.64	400,063,656.42
投资活动产生的现金流量净额	-340,327,743.64	-392,019,301.74
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投		

资收到的现金		
取得借款收到的现金	901,936,000.00	256,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,278,673,993.91	1,541,935,114.44
筹资活动现金流入小计	2,180,609,993.91	1,798,735,114.44
偿还债务支付的现金	117,341,900.00	136,360,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	178,590,622.20	188,345,097.67
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	1,847,076,789.79	1,235,388,261.37
筹资活动现金流出小计	2,143,009,311.99	1,560,093,359.04
筹资活动产生的现金流量净额	37,600,681.92	238,641,755.40
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	-63,014,872.59	-35,299,807.63
加：期初现金及现金等价物余额	129,642,067.35	164,941,874.98
六、期末现金及现金等价物余额	66,627,194.76	129,642,067.35

法定代表人：沈勇 主管会计工作负责人：罗清海 会计机构负责人：马鲁

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	710,705,631.00	845,289,305.91
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	658,834,772.22	152,131,874.20
经营活动现金流入小计	1,369,540,403.22	997,421,180.11
购买商品、接受劳务支付的现金	592,389,112.94	773,370,174.68
支付给职工及为职工支付的现金	4,131,549.70	5,696,758.80
支付的各项税费	283,842.98	485,306.90
支付其他与经营活动有关的现金	370,391,437.78	150,322,407.21
经营活动现金流出小计	967,195,943.40	929,874,647.59

经营活动产生的现金流量净额	402,344,459.82	67,546,532.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	209,682,649.00	358,532,658.00
投资支付的现金	37,727,750.00	25,500,000.00
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	247,410,399.00	384,032,658.00
投资活动产生的现金流量净额	-247,410,399.00	-384,032,658.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	773,780,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	904,314,757.88	1,283,579,101.91
筹资活动现金流入小计	1,678,094,757.88	1,283,579,101.91
偿还债务支付的现金	51,953,900.00	105,330,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	148,117,802.73	169,327,100.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,651,139,084.14	773,029,475.11
筹资活动现金流出小计	1,851,210,786.87	1,047,686,575.11
筹资活动产生的现金流量净额	-173,116,028.99	235,892,526.80
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	-18,181,968.17	-80,593,598.68
加：期初现金及现金等价物余额	49,871,886.23	130,465,484.91
六、期末现金及现金等价物余额	31,689,918.06	49,871,886.23

法定代表人：沈勇 主管会计工作负责人：罗清海 会计机构负责人：马鲁

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人财务报告已在 <https://www.chinabond.com.cn/> 网址披露，敬请查阅