

宁波亚洲浆纸业有限公司

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。

安永华明会计师事务所（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期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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“重大事项提示”等有关章节内容。

截至2020年12月31日，公司面临的风险因素与募集说明书中“重大事项提示”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..... | 9 |
| 三、 报告期内资信评级情况..... | 10 |
| 四、 增信机制及其他偿债保障措施情况..... | 10 |
| 五、 偿债计划..... | 12 |
| 六、 专项偿债账户设置情况..... | 12 |
| 七、 报告期内持有人会议召开情况..... | 12 |
| 八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况..... | 12 |
| 第三节 业务经营和公司治理情况..... | 13 |
| 一、 公司业务和经营情况..... | 13 |
| 二、 投资状况..... | 15 |
| 三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约..... | 15 |
| 四、 公司治理情况..... | 15 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借..... | 15 |
| 第四节 财务情况..... | 16 |
| 一、 财务报告审计情况..... | 16 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正..... | 16 |
| 三、 合并报表范围调整..... | 17 |
| 四、 主要会计数据和财务指标..... | 17 |
| 五、 资产情况..... | 19 |
| 六、 负债情况..... | 20 |
| 七、 利润及其他损益来源情况..... | 21 |
| 八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性..... | 22 |
| 九、 对外担保情况..... | 22 |
| 第五节 重大事项..... | 22 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项..... | 22 |
| 二、 关于破产相关事项..... | 22 |
| 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..... | 22 |
| 四、 其他重大事项的信息披露情况..... | 22 |
| 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项..... | 22 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人..... | 22 |
| 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..... | 23 |
| 三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人..... | 23 |
| 四、 发行人为永续期公司债券发行人..... | 23 |
| 五、 其他特定品种债券事项..... | 23 |
| 第七节 发行人认为应当披露的其他事项..... | 23 |
| 第八节 备查文件目录..... | 24 |
| 财务报表..... | 26 |

| | |
|-------------------|----|
| 附件一： 发行人财务报表..... | 26 |
| 担保人财务报表..... | 32 |

释义

| | | |
|-------------------|---|---|
| 亚洲浆纸业/公司/本公司/发行人 | 指 | 宁波亚洲浆纸业有限公司 |
| 美卓造纸机械 | 指 | 芬兰美卓公司（Metso Paper Inc.），是全球最大的造纸装备公司之一，是世界领先的制浆造纸工业技术、设备、工艺的制造企业，在全世界成立了十多个研发中心，在广泛的领域内提供创新且高质量的产品与服务，从单一的生产线到整个项目都有全球性的服务机构支持 |
| 本次债券/本期债券 | 指 | 面向合格投资者公开发行的不超过人民币100,000万元的公司债券 |
| 债券持有人 | 指 | 通过认购或购买或其他合法方式取得本次债券之投资者 |
| 《债券受托管理协议》 | 指 | 《宁波亚洲浆纸业有限公司2015年公开发行公司债券（面向合格投资者）之债券受托管理协议》 |
| 主承销商/债券受托管理人/国开证券 | 指 | 国开证券股份有限公司 |
| 会计师/审计机构/安永 | 指 | 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 发行人律师/金杜 | 指 | 北京市金杜律师事务所 |
| 资信评级机构/新世纪 | 指 | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《公司章程》 | 指 | 发行人现行有效的公司章程 |
| 中国证监会/证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 财政部 | 指 | 中华人民共和国财政部 |
| 交易所/上交所 | 指 | 上海证券交易所 |
| 登记机构 | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 |
| 元 | 指 | 人民币元 |

特别说明：本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

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 | 宁波亚洲浆纸业有限公司 |
| 中文简称 | 亚洲浆 |
| 外文名称（如有） | Ningbo Asia Pulp & Paper Co.LTD |
| 外文缩写（如有） | 无 |
| 法定代表人 | 黄志源 |
| 注册地址 | 浙江省宁波市 经济技术开发区青峙工业区 |
| 办公地址 | 浙江省宁波市 北仑区小港宏源路 88 号 |
| 办公地址的邮政编码 | 315803 |
| 公司网址 | www.zhonghua-paper.com |
| 电子信箱 | infor@mail.zhonghua-paper.com |

二、信息披露事务负责人

| | |
|-------------------|-----------------------------------|
| 姓名 | 沈淑女 |
| 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 | 财务部经理 |
| 联系地址 | 浙江省宁波市北仑区小港宏源路 88 号 |
| 电话 | 0574-86989211 |
| 传真 | 0574-86989202 |
| 电子信箱 | shenshunv@mail.zhonghua-paper.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.sse.com.cn/ |
| 年度报告备置地 | 投资者可至本公司查阅本年度公司债券年度报告 |

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：金光纸业（中国）投资有限公司

报告期末实际控制人名称：黄志源

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

2020年1月16日，公司董事会成员进行调整，由15名减少为13名，刘若飞和黄强不再担任公司董事。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

| | |
|---------|-------------------------------|
| 名称 | 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 办公地址 | 北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室 |
| 签字会计师姓名 | 梁宏斌、周凯 |

（二）受托管理人/债权代理人

| | |
|------|-------------------|
| 债券代码 | 136632 |
| 债券简称 | 16 亚洲浆 |
| 名称 | 国开证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市西城区阜成门外大街 29 号 |
| 联系人 | 王锐 |

| | |
|------|--------------|
| 联系电话 | 010-88300804 |
|------|--------------|

（三）资信评级机构

| | |
|------|-------------------------|
| 债券代码 | 136632 |
| 债券简称 | 16 亚洲浆 |
| 名称 | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 |
| 办公地址 | 上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14F |

（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 | 136632 |
| 2、债券简称 | 16 亚洲浆 |
| 3、债券名称 | 宁波亚洲浆纸业有限公司 2016 年公开发行公司债券 |
| 4、发行日 | 2016 年 8 月 24 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 是 |
| 6、最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2021 年 8 月 24 日 |
| 8、债券余额 | 0.03 亿元 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 8.34% |
| 10、还本付息方式 | 采用单利按年计息，不计复利 |
| 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 | 公司于 2019 年 8 月 24 日按时付息 6380 万元，并完成回售 9.97 亿元。 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 于 2019 年 8 月 24 日上调票面利率 1.96%至 8.34% |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 总计 9.97 亿元选择回售，0.03 亿元继续持有。 |
| 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：136632

| | |
|--------------------------|--------|
| 债券简称 | 16 亚洲浆 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 正常 |
| 募集资金总额 | 10 亿元 |
| 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 | 正常 |
| 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 | 136632 |
| 债券简称 | 16 亚洲浆 |
| 评级机构 | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 |
| 评级报告出具时间 | 2020 年 6 月 24 日 |
| 评级结果披露地点 | 上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14F |
| 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 | 主体评级 AA，偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债项评级 AAA，债券信用质量极高，信用风险极低。 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 无 |

（二）主体评级差异

适用 不适用

| | |
|------------------------|--|
| 主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具代码 | 无 |
| 主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具简称 | 无 |
| 主体评级差异的评级机构 | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 |
| 评级报告出具时间 | 2020 年 6 月 24 日 |
| 评级结论（主体） | AA |
| 标识所代表的含义 | 短期债务的支付能力和长期债务的偿还能力很强，经营处于良性循环状态，不确定因素对经营与发展的影响很小。 |

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：136632

| | |
|---|----------------|
| 债券简称 | 16 亚洲浆 |
| 保证人名称 | 金光纸业（中国）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 | 为发行人控股股东和实际控制人 |
| 报告期末累计对外担保余额 | 256.14 |
| 报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%） | 20.92 |
| 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 |
| 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 | 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：136632

| | |
|-------------------------------|---|
| 债券简称 | 16 亚洲浆 |
| 其他偿债保障措施概述 | 1、报告期内，未发生需召开债券持有人会议的情况。2、公司已聘请了国开证券股份有限公司担任债券的受托管理人，报告期末发生变更，受托管理人履行了受托管理义务。3、在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组建债权本息偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。报告期内，公司按照约定履行了兑本付息义务。 |
| 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 | 1、报告期，公司制定并严格执行了相关资金管理计划。 |

| | |
|---------------------|---|
| 的执行情况 | 2、报告期，公司遵循真实、准确、完整的信息披露原则，及时向债券持有人、债券受托管理人和股东做好了相关信息披露工作。3、暂未发生不能按期偿付债券本息的情形。报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中“偿债计划及其他保障措施”没有重大变化。 |
| 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：136632

| | |
|--------------------------|---|
| 债券简称 | 16 亚洲浆 |
| 偿债计划概述 | 2020年8月24日，公司已按时兑付“16亚洲浆”自2019年8月24日至2020年8月23日期间的应付利息。 |
| 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：136632

| | |
|---------------------------------|--------|
| 债券简称 | 16 亚洲浆 |
| 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 | 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 | 136632 |
| 债券简称 | 16 亚洲浆 |
| 债券受托管理人名称 | 国开证券股份有限公司 |
| 受托管理人履行职责情况 | 受托管理人在受托期间认真负责，切实履行职责 |
| 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 | 是/北京市西城区阜成门外大街 29 号 |

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

宁波亚洲浆纸业有限公司主营业务是机制纸及纸板的生产和销售，具有 150 万吨工业用纸的生产能力。主要产品包括白卡纸、食品白卡纸、环保铜版卡纸等。

发行人在业务经营上建立了较为完整的职能部门架构，拥有完整的采购、生产和销售业务体系。

纸行业大体上可细分纸浆、机制纸及纸板、加工纸和纸制品。造纸行业是重要的中游行业，上游承载农业、林业及浆纸，下游衔接包装与印刷及相关消费等行业。上游原料以纸浆、废纸为主，而下游行业中消费行业需求较大。我们认为今年造纸企业的盈利能力将普遍超过预期。

（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 (%) |
| 包装类白卡纸 | 49.93 | 31.19 | 37.53 | 51.24 | 50.12 | 38.40 | 23.38 | 56.68 |
| 铜版卡纸 | 13.96 | 9.31 | 33.32 | 14.33 | 16.46 | 13.24 | 19.55 | 18.61 |
| 食品卡纸 | 21.06 | 13.96 | 33.73 | 21.61 | 17.27 | 12.94 | 25.11 | 19.53 |
| 烟卡 | 6.21 | 5.17 | 16.81 | 6.38 | - | - | - | - |
| 其他 | 6.27 | 5.87 | 6.37 | 6.44 | 4.57 | 4.23 | 7.50 | 5.17 |
| 合计 | 97.44 | 65.50 | 32.77 | - | 88.43 | 68.81 | 22.19 | - |

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 (%) |
|---------|-------|-------|---------|-----------------|-----------------|----------------|
| 包装类白卡纸 | 49.93 | 31.19 | 37.53 | -0.39 | -18.78 | 60.49 |

| | | | | | | |
|------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|
| 铜版卡纸 | 13.96 | 9.31 | 33.32 | -15.17 | -29.69 | 70.41 |
| 食品卡纸 | 21.06 | 13.96 | 33.73 | 21.91 | 7.89 | 34.29 |
| 烟卡 | 6.21 | 5.17 | 16.81 | - | - | - |
| 合计 | 91.16 | 59.63 | 34.59 | 3.09 | -13.35 | 55.92 |

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。

包装类白卡纸：产量增加，纸价上涨，经营利润提升。

铜版卡纸：产量增加，纸价上涨，经营利润提升。

食品卡纸：产量增加，纸价上涨，经营利润提升。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 913,176.90 万元，占报告期内销售总额 93.72%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 913,176.90 万元，占报告期内销售总额 93.72%。

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

单位：万元 币种：人民币

| 客户名称 | 提供的主要产品/劳务 | 销售金额 |
|---|------------|------------|
| 宁波金光纸业贸易有限公司 | 纸 | 681,852.83 |
| Gold East Trading (Hong Kong) Company Limited | 纸 | 210,511.27 |
| 宁波亚洲绿色纸品有限公司 | 纸 | 10,754.41 |
| 宁波中华纸业有限公司 | 纸 | 6,495.38 |
| 广西金桂浆纸业有限公司 | 纸 | 3,563.01 |

向前五名供应商采购额 278,461.13 万元，占报告期内采购总额 49.01%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 70,538.06 万元，占报告期内采购总额 12.42%。

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

单位：万元 币种：人民币

| 供应商名称 | 购买的产品/劳务 | 采购金额 |
|-------------------------------------|----------|------------|
| 宁波冠保仓储有限公司 | 纸浆 | 107,743.44 |
| 宁波华冠燃料有限公司 | 煤炭，纸浆 | 70,520.28 |
| Gold East Trading (Hong Kong) Compa | 煤炭，纸浆 | 37,167.56 |
| 江苏有色金属进出口有限公司 | 纸浆 | 33,370.50 |
| 金翌贸易（上海）有限公司 | 胶乳，纸浆 | 29,659.36 |

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

（1）随着国家环保趋严、纸业朝向集中、大型化的趋势，公司未来将通过技术改造等方式进一步提升产量、扩大销量，逐步提高在国内白卡纸、铜版卡纸以及食品白卡纸市场份额占比，进一步提升利润。

（2）在逐步提高纸业市场份额的同时，公司依托于本集团林、浆、纸一体化的产业链优势，降低生产成本、提高产品质量，提高利润。

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：

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：

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

（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：

与经营有关的其他应收款为经营性往来款；对相关企业的往来拆借为非经营性往来占款

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：34.95，占合并口径净资产的比例（%）：37.79，是否超过合并口径净资产的10%：√是 □否

| 占款/拆借方名称 | 与发行人之间是否存在关联关系（如有） | 占款金额 | 是否占用募集资金 | 形成原因 | 回款安排 |
|----------------|--------------------|-------|----------|------|-------------|
| 金光纸业（中国）投资有限公司 | 关联方 | 29.78 | 否 | 往来拆借 | 预计21年-22年收回 |
| 宁波中华纸业集团有限公司 | 关联方 | 2.51 | 否 | 往来拆借 | 预计21年-22年收回 |
| 金翌贸易（上海）有限公司 | 关联方 | 1.03 | 否 | 往来拆借 | 预计21年-22年收回 |
| 宁波纸业发展投资有限公司 | 关联方 | 0.90 | 否 | 往来拆借 | 预计21年-22年收回 |
| 宁波亚洲纸管纸箱有限公司 | 关联方 | 0.72 | 否 | 往来拆借 | 预计21年-22年收回 |
| 合计 | — | 34.95 | — | — | — |

（四） 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

公司与关联人之间的关联交易应订立书面协议，并遵循下列定价原则和定价方法：

（一） 关联交易的定价顺序适用国家定价、市场价格和协商定价的原则；如果没有国家定价和市场价格，按照成本加合理利润的方法确定。如无法以上述价格确定，则由双方协商确定价格；

（二） 交易双方根据关联事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确；

（三） 市场价：以市场价为准确定资产、商品或劳务的价格及费率；

（四） 成本加成价：在交易的资产、商品或劳务的成本基础上加合理的利润确定交易价格及费率；

（五） 协议价：根据公平公正的原则协商确定价格及费率。

（五） 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 | 2,392,933.90 | 1,885,222.89 | 26.93 | |
| 2 | 总负债 | 1,467,992.62 | 1,092,734.82 | 34.34 | 2020年工业用纸行情好，客户多以预付款结算，故预收款项增加；为满足生产经营的银行借款增加 |
| 3 | 净资产 | 924,941.28 | 792,488.07 | 16.71 | |
| 4 | 归属母公司股东的净资产 | 924,941.28 | 792,488.07 | 16.71 | |
| 5 | 资产负债率（%） | 61.35 | 57.96 | 5.85 | |
| 6 | 扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%） | 62.14 | 58.95 | 5.41 | |
| 7 | 流动比率 | 1.18 | 1.00 | 18.00 | |
| 8 | 速动比率 | 1.12 | 0.94 | 19.15 | |
| 9 | 期末现金及现金等价物余额 | 52,736.45 | 54,153.36 | -2.62 | |
| - | | | | | |
| - | | | | | |

| 序号 | 项目 | 本期 | 上年同期 | 变动比例（%） | 变动比例超过30%的，说明原因 |
|----|-------------|------------|-------------|---------|-------------------|
| 1 | 营业收入 | 974,374.51 | 884,319.72 | 10.18 | |
| 2 | 营业成本 | 655,026.22 | 6,881,23.47 | -4.81 | |
| 3 | 利润总额 | 155,900.81 | 887,77.96 | 75.61 | 产量增加，纸价上涨，经营利润提升。 |
| 4 | 净利润 | 132,653.76 | 76,094.88 | 75.61 | 产量增加，纸价上涨，经营利润提升。 |
| 5 | 扣除非经常性损益后净利 | 132,653. | 76,094.8 | 75.61 | 产量增加，纸价 |

| 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 |
|----|-------------------|-------------|-------------|-------------|----------------------------|
| | 润 | 76 | 8 | | 上涨,经营利润提升。 |
| 6 | 归属母公司股东的净利润 | 132,653.76 | 76,094.88 | 75.61 | 产量增加,纸价上涨,经营利润提升。 |
| 7 | 息税折旧摊销前利润(EBITDA) | 285,364.52 | 171,919.68 | 65.99 | 产量增加,纸价上涨,经营利润提升。 |
| 8 | 经营活动产生的现金流净额 | 55,617.74 | 284,642.93 | -80.46 | 支付给关联方的现金增加。 |
| 9 | 投资活动产生的现金流净额 | -129,565.34 | -192,922.93 | 32.84 | 构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加。 |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净额 | 73,624.97 | -170,530.46 | 143.17 | 为满足生产需求的银行借款增加。 |
| 11 | 应收账款周转率 | 3.62 | 3.63 | -2.75 | |
| 12 | 存货周转率 | 10.45 | 8.65 | 20.81 | |
| 13 | EBITDA全部债务比 | 0.30 | 0.22 | 36.36 | 净利润增加。 |
| 14 | 利息保障倍数 | 4.18 | 3.35 | 24.78 | |
| 15 | 现金利息保障倍数 | 1.61 | 7.88 | -79.57 | 经营活动产生的现金流量净额减少。 |
| 16 | EBITDA利息倍数 | 5.83 | 3.71 | 57.14 | 净利润增加。 |
| 17 | 贷款偿还率(%) | 100 | 100 | 0 | |
| 18 | 利息偿付率(%) | 100 | 100 | 0 | |
| - | | | | | |
| - | | | | | |

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

总负债: 20 年工业用纸行情好,客户多以预付款结算,故预收款项增加;为满足生产经营的银行借款增加。

利润总额: 产量增加,纸价上涨,经营利润提升。

净利润: 产量增加,纸价上涨,经营利润提升。

扣除非经常性损益后净利润: 产量增加,纸价上涨,经营利润提升。

归属母公司股东的净利润: 产量增加,纸价上涨,经营利润提升。

息税折旧摊销前利润(EBITDA): 产量增加,纸价上涨,经营利润提升。

经营活动产生的现金流净额: 支付给关联方的现金增加。

投资活动产生的现金流净额: 构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加。

筹资活动产生的现金流净额: 为满足生产需求的银行借款增加。

EBITDA 全部债务比: 净利润增加。

现金利息保障倍数：经营活动产生的现金流量净额减少。
EBITDA 利息倍数：净利润增加。

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 | 462,573.01 | 348,510.33 | 32.73 | 操作内保外贷，银票等业务的保证金增加。 |
| 应收票据 | 101,175.88 | 28,664.42 | 252.97 | 2020 年工业用纸行情好，客户回款增加。 |
| 应收账款 | 238,635.28 | 300,363.34 | -20.55 | - |
| 固定资产 | 720,247.58 | 773,485.96 | -6.88 | - |
| 无形资产 | 30,371.80 | 31,660.56 | -4.07 | - |

2.主要资产变动的的原因

货币资金：操作内保外贷，银票等业务的保证金增加。

应收票据：2020 年工业用纸行情好，客户回款增加。

（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：65.38 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 | 40.98 | - | - | 银票、信用证、内保外贷保证金 |
| 应收账款 | 10.98 | - | - | 银行借款 |
| 固定资产 | 10.75 | - | - | 银行借款 |
| 无形资产 | 2.66 | - | - | 银行借款 |
| 合计 | 65.38 | - | - | - |

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 | 413,867.09 | 354,106.53 | 16.88 | - |
| 应付票据 | 343,291.46 | 237,551.98 | 44.51 | 自开银票方式支付货款增加。 |
| 应付账款 | 144,366.68 | 160,188.89 | -9.88 | - |
| 长期应付款 | 139,693.76 | 155,918.72 | -10.41 | - |

2.主要负债变动的的原因

应付票据：自开银票方式支付货款增加。

（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 73.39 亿元，上年末有息借款总额 59.58 亿元，借款总额总比变动 22.98%。

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：

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：

1) 未来一年内，公司将通过技术改造等进一步提升产量，对项目贷款的需求有所增加，项目贷款银团正在确认中，主要的授信银行均表示继续投放流动资金，配合企业运行。

2) 未来一年内，公司还计划发行公司债和操作融资租赁，提升长期债务占比，优化融资结构。

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 |
|-------|--------|-------|-------|
| 国开行 | 5.00 | 5.00 | - |
| 中国银行 | 10.99 | 7.73 | 3.26 |
| 工商银行 | 9.30 | 7.09 | 2.21 |
| 农业银行 | 6.00 | 5.46 | 0.54 |
| 建设银行 | 8.00 | 7.99 | 0.01 |
| 进出口银行 | 16.72 | 11.99 | 4.73 |
| 中信银行 | 2.30 | 2.08 | 0.22 |
| 民生银行 | 1.00 | 0.99 | 0.01 |
| 华夏银行 | 5.00 | 3.36 | 1.64 |
| 浦发银行 | 3.00 | 2.92 | 0.08 |
| 广发银行 | 3.00 | 2.99 | 0.01 |
| 浙商银行 | 1.00 | 1.00 | - |
| 鄞州银行 | 1.50 | 0.81 | 0.69 |
| 兴业银行 | 1.50 | 0.71 | 0.79 |
| 邮储银行 | 1.05 | 0.91 | 0.14 |
| 恒丰银行 | 1.00 | 0.96 | 0.04 |
| 通商银行 | 0.80 | 0.71 | 0.09 |
| 光大银行 | 1.00 | 0.99 | 0.01 |
| 上海农商行 | 0.90 | 0.50 | 0.40 |
| 澳门国际 | 0.98 | 0.65 | 0.33 |
| 交通银行 | 0.50 | 0.50 | - |
| 大连银行 | 1.50 | 1.20 | 0.30 |
| 渤海银行 | 1.00 | 0.97 | 0.03 |
| 曼底利银行 | 2.80 | 2.80 | - |
| 平安银行 | 1.50 | - | 1.50 |
| 合计 | 87.34 | - | 17.03 |

上年末银行授信总额度：78.06 亿元，本报告期末银行授信总额度 87.34 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：9.28 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：

20 亿

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：15.59 亿元

报告期非经常性损益总额：0 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：26.87 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-3.78 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，为宁波亚洲浆纸业有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)

宁波亚洲浆纸业有限公司
2021年10月30日



财务报表

附件一：

发行人财务报表

资产负债表

2020年12月31日

编制单位：宁波亚洲浆纸业有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|------------------------|-------------------|------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 4,625,730,096.44 | 3,485,103,327.61 |
| 交易性金融资产 | - | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 3,703,600.00 | - |
| 衍生金融资产 | - | 825,279,638.93 |
| 应收票据 | 1,011,758,825.37 | 286,644,268.85 |
| 应收账款 | 2,386,352,817.11 | 3,003,633,471.53 |
| 应收款项融资 | - | - |
| 预付款项 | 123,139,206.71 | 225,401,485.82 |
| 其他应收款 | 3,994,446,680.23 | 694,522,039.94 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 存货 | 610,889,471.72 | 642,723,114.82 |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 1,671,496,149.40 | 29,513,562.04 |
| 流动资产合计 | 14,427,516,846.98 | 9,192,820,909.54 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | 20,047,230.00 | 820,047,230.00 |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | 17,182,996.88 | - |
| 长期股权投资 | 17,892,389.73 | 17,705,300.82 |
| 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 | 7,202,475,782.65 | 7,734,859,623.12 |
| 在建工程 | 813,392,882.26 | 133,396,819.79 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | 303,718,011.76 | 316,605,572.55 |
| 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 | 1,127,112,869.74 | 636,793,474.46 |
| 非流动资产合计 | 9,501,822,163.02 | 9,659,408,020.74 |
| 资产总计 | 23,929,339,010.00 | 18,852,228,930.28 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 4,138,670,940.88 | 3,541,065,286.93 |
| 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 | 3,432,914,619.66 | 2,375,519,784.31 |
| 应付账款 | 1,443,666,846.57 | 1,601,888,865.71 |
| 预收款项 | 1,309,622,090.93 | 16,883,586.77 |
| 合同负债 | | |
| 应付职工薪酬 | 22,360,943.39 | 22,834,238.47 |
| 应交税费 | 311,248,370.09 | 82,652,938.45 |
| 其他应付款 | 378,181,473.18 | 553,184,168.18 |
| 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 | 1,147,392,884.87 | 864,842,032.67 |
| 其他流动负债 | 84,000,674.41 | 53,726,436.55 |
| 流动负债合计 | 12,268,058,843.98 | 9,112,597,338.04 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 656,130,000.00 | - |
| 应付债券 | - | 2,685,641.40 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | 1,396,937,616.01 | 1,559,187,204.24 |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | | |
| 递延所得税负债 | 199,465,932.27 | 201,928,116.45 |
| 其他非流动负债 | 159,333,837.87 | 50,949,909.24 |
| 非流动负债合计 | 2,411,867,386.15 | 1,814,750,871.33 |
| 负债合计 | 14,679,926,230.13 | 10,927,348,209.37 |

| | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 4,897,137,016.91 | 4,897,137,016.91 |
| 其他权益工具 | 4,352,275,762.96 | 3,027,743,704.00 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | | |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | | |
| 未分配利润 | | |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 9,249,412,779.87 | 7,924,880,720.91 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 23,929,339,010.00 | 18,852,228,930.28 |

法定代表人：黄志源

主管会计工作负责人：阮娇

会计机构负责人：蒋道军

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 | 9,743,745,116.89 | 8,843,197,203.67 |
| 减：营业成本 | 6,550,262,150.11 | 6,881,234,722.18 |
| 税金及附加 | 45,767,530.91 | 32,115,362.80 |
| 销售费用 | 322,745,795.50 | 236,911,932.79 |
| 管理费用 | 157,361,927.18 | 138,003,709.10 |
| 研发费用 | 317,249,655.78 | 297,866,081.39 |
| 财务费用 | 826,498,000.23 | 355,393,767.31 |
| 其中：利息费用 | 487,573,861.88 | 463,217,485.44 |
| 利息收入 | 85,544,061.05 | 84,572,597.07 |
| 加：其他收益 | 9,333,994.47 | 6,642,043.96 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 37,365,128.91 | -909,258.35 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 187,088.91 | 115,722.63 |
| 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） | 12,523,600.00 | 2,726,431.19 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | | |

| | | |
|---------------------------|------------------|----------------|
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | - | -19,573,670.49 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | -7,150,785.48 | -9,444.83 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 1,575,931,995.08 | 890,547,729.58 |
| 加：营业外收入 | 3,636,090.36 | 4,677,665.53 |
| 减：营业外支出 | 20,559,981.23 | 7,445,749.86 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 1,559,008,104.21 | 887,779,645.25 |
| 减：所得税费用 | 232,470,502.23 | 126,830,890.85 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 1,326,537,601.98 | 760,948,754.40 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.重新计量设定受益计划变动额 | | |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益 | | |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | | |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | | |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | | |
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| 6.其他债权投资信用减值准备 | | |
| 7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） | | |
| 8.外币财务报表折算差额 | | |
| 9.其他 | | |

| | | |
|----------------|------------------|----------------|
| 六、综合收益总额 | 1,326,537,601.98 | 760,948,754.40 |
| 七、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | | |
| （二）稀释每股收益(元/股) | | |

法定代表人：黄志源

主管会计工作负责人：阮娇

会计机构负责人：蒋道军

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 | 10,048,634,573.93 | 7,542,169,148.76 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 22,628,378.55 | 538,195,444.12 |
| 经营活动现金流入小计 | 10,071,262,952.48 | 8,080,364,592.88 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 5,191,103,426.56 | 4,726,469,002.66 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 303,769,324.17 | 236,095,937.97 |
| 支付的各项税费 | 163,401,050.34 | 147,489,388.22 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 3,856,811,701.67 | 123,881,000.95 |
| 经营活动现金流出小计 | 9,515,085,502.74 | 5,233,935,329.80 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 556,177,449.74 | 2,846,429,263.08 |
| 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 | 95,052,592.20 | 27,298,095.68 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 15,280,219.66 | 291.26 |
| 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 | - | 42,660,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 110,332,811.86 | 69,958,386.94 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 712,486,163.72 | 133,103,719.42 |
| 投资支付的现金 | 300,000,000.00 | 800,000,000.00 |
| 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 | 393,500,000.00 | 1,066,084,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 1,405,986,163.72 | 1,999,187,719.42 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,295,653,351.86 | -1,929,229,332.48 |
| 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 | 6,911,450,223.04 | 4,270,361,894.77 |

| | | |
|--------------------|------------------|-------------------|
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | 54,000,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 6,911,450,223.04 | 4,324,361,894.77 |
| 偿还债务支付的现金 | 5,785,984,737.23 | 5,621,716,486.38 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 389,215,757.48 | 407,949,983.11 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 6,175,200,494.71 | 6,029,666,469.49 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 736,249,728.33 | -1,705,304,574.72 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -10,942,887.64 | 10,380,309.64 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -14,169,061.43 | -777,724,334.48 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 541,533,589.00 | 1,319,257,923.48 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 527,364,527.57 | 541,533,589.00 |

法定代表人：黄志源

主管会计工作负责人：阮娇

会计机构负责人：蒋道军

担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在上海清算所网站披露，敬请查阅