

海宁市资产经营公司
公司债券年度报告
(2020 年)

二〇二一年五月

重要提示

本公司年度报告未经全体董事、监事、高级管理人员书面确认，请投资者特别关注。

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。

天健会计师事务所（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2020年12月末，公司面临的风险因素与募集说明书中“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.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	13
三、 报告期内资信评级情况.....	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	16
五、 偿债计划.....	18
六、 专项偿债账户设置情况.....	20
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	21
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	21
第三节 业务经营和公司治理情况.....	23
一、 公司业务和经营情况.....	23
二、 投资状况.....	26
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	26
四、 公司治理情况.....	26
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	26
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.....	31
七、 利润及其他损益来源情况.....	34
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	34
九、 对外担保情况.....	35
第五节 重大事项.....	44
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	44
二、 关于破产相关事项.....	44
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.....	44
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	45
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	45
一、 发行人为可交换债券发行人.....	45
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.....	45
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	45
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	45
五、 其他特定品种债券事项.....	45
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	45
第八节 备查文件目录.....	46
财务报表.....	48

附件一： 发行人财务报表.....	48
担保人财务报表.....	61

释义

发行人、公司、本公司	指	海宁市资产经营公司
董事会	指	海宁市资产经营公司董事会
监事会	指	海宁市资产经营公司监事会
发行人股东	指	海宁市人民政府国有资产监督管理办公室
《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》
《债券管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	《海宁市资产经营公司章程》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构、债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
本期、报告期	指	2020年度
元	指	如无特别说明，为人民币元
海宁皮城	指	海宁中国皮革城股份有限公司
钱江生化	指	钱江生物化学股份有限公司
水务集团	指	海宁市水务投资集团有限公司
交投集团	指	海宁市交通投资集团有限公司
城投集团	指	海宁市城市发展投资集团有限公司
社发集团	指	海宁市社会发展建设投资集团有限公司
旧城改造	指	海宁市旧城改造与建设投资开发有限公司
城郊建设	指	海宁市城郊建设投资有限公司
皮革城担保	指	海宁皮革城担保有限公司

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	海宁市资产经营公司
中文简称	海宁资产
外文名称（如有）	HAINING STATE OWNED ASSETS MANAGEMENT AND OPERATIONCO., LTD
外文缩写（如有）	HNSAMO
法定代表人	张洁
注册地址	浙江省嘉兴市 海宁市海洲街道水月亭西路 336 号
办公地址	浙江省嘉兴市 海宁市海洲街道水月亭西路 336 号
办公地址的邮政编码	314000
公司网址	无
电子信箱	zcgs87292205@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李董华
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	海宁市海洲街道水月亭西路 336 号
电话	0573-87292205
传真	0573-87292205
电子信箱	zcgs87292205@163.com

三、信息披露网址及置备地

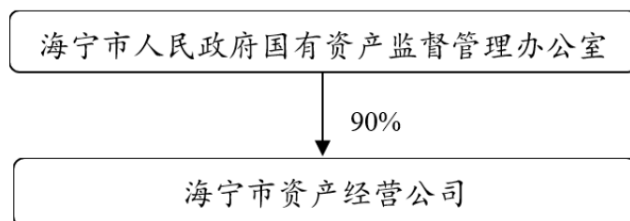
登载年度报告的交易 场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	海宁市海洲街道水月亭西路 336 号

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：海宁市人民政府国有资产监督管理办公室

报告期末实际控制人名称：海宁市人民政府国有资产监督管理办公室

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	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	浙江省杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
签字会计师姓名	陈彩琴、孙志清

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136638.SH
债券简称	16 海资 01
名称	浙商证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市江干区五星路 201 号
联系人	陈晰月
联系电话	0571-87903134

债券代码	143065.SH
债券简称	17 海资 01
名称	浙商证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市江干区五星路 201 号
联系人	陈晰月
联系电话	0571-87903134

债券代码	155487.SH
债券简称	19 海宁 01

名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座二层
联系人	方璇、王睿
联系电话	010-86451353

债券代码	151803.SH
债券简称	19海宁03
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座二层
联系人	方璇、王睿
联系电话	010-86451353

债券代码	167302.SH
债券简称	20海宁01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座二层
联系人	方璇、王睿
联系电话	010-86451353

债券代码	177984.SH
债券简称	21海宁01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座二层
联系人	方璇、王睿
联系电话	010-86451353

（三）资信评级机构

债券代码	136638.SH
债券简称	16海资01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101

债券代码	143065.SH
债券简称	17海资01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101

债券代码	155487.SH
债券简称	19海宁01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同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	136638.SH
2、债券简称	16海资01
3、债券名称	海宁市资产经营公司2016年公司债券(第一期)
4、发行日	2016年8月16日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023年8月16日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.40
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期间的第5、6、7个计息年度末分别按发行规模30%、30%、40%的比例偿还债券本金，最后三期利息随当年兑付的部分本金一起支付。
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	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	按约定付息，无违约情形
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发

1、债券代码	143065.SH
2、债券简称	17海资01
3、债券名称	海宁市资产经营公司2017年公司债券(第一期)
4、发行日	2017年4月12日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年4月12日
7、到期日	2024年4月12日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.03
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	按约定付息，无违约情形

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	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

1、债券代码	155487.SH
2、债券简称	19 海宁 01
3、债券名称	海宁市资产经营公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2019 年 6 月 25 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 6 月 25 日
7、到期日	2024 年 6 月 25 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.59
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	按约定付息，无违约情形
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	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

1、债券代码	151803.SH
2、债券简称	19 海宁 03
3、债券名称	海宁市资产经营公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2019 年 7 月 9 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 7 月 9 日
7、到期日	2024 年 7 月 9 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.50
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期

	一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	按约定付息，无违约情形
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	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

1、债券代码	167302.SH
2、债券简称	20 海宁 01
3、债券名称	海宁市资产经营公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2020 年 8 月 10 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 8 月 10 日
7、到期日	2025 年 8 月 10 日
8、债券余额	8.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.95
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息安排
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	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

1、债券代码	177984.SH
2、债券简称	21 海宁 01
3、债券名称	海宁市资产经营公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2021 年 3 月 12 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2024 年 3 月 12 日

7、到期日	2026年3月12日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	按约定付息，无违约情形
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	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：136638.SH

债券简称	16海资01
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	10.00
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	募集资金中，4.25亿元已用于偿还公司债务，5.75亿元已用于补充公司流动资金，与募集说明书承诺的用途一致。募集资金使用均严格履行公司内部控制程序。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143065.SH

债券简称	17海资01
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	10.00
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	募集资金中，4.5亿元已用于偿还公司债务，5.5亿元已用于补充公司流动资金，与募集说明书承诺的用途一致。募集资金使用均严格履行公司内部控制程序。
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	不适用

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155487.SH

债券简称	19 海宁 01
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	10.00
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	募集资金已全部用于偿还公司债务，与募集说明书承诺的用途一致。募集资金使用均严格履行公司内部控制程序。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151803.SH

债券简称	19 海宁 03
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	10.00
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	募集资金已全部用于偿还公司债务和补充流动资金，与募集说明书承诺的用途一致。募集资金使用均严格履行公司内部控制程序。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：167302.SH

债券简称	20 海宁 01
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	8.00
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	募集资金已全部用于偿还公司债务和补充流动资金，与募集说明书承诺的用途一致。募集资金使用均严格履行公司内部控制程序。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：177984.SH

债券简称	21 海宁 01
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	12.00

募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部用于偿还公司债务和补充流动资金，与募集说明书承诺的用途一致。募集资金使用均严格履行公司内部控制程序。
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）	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	136638.SH
债券简称	16海资01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月17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	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）	无变动，未对投资者权益产生影响

债券代码	143065.SH
债券简称	17海资01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月17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	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）	无变动，未对投资者权益产生影响

债券代码	155487.SH
债券简称	19海宁01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月16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	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）	无变动，未对投资者权益产生影响

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：136638.SH

债券简称	16海资01
其他偿债保障措施概述	报告期内，为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、承诺本期发行的公司债券募集资金仅用于核准的用途等
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司其他偿债保障措施与募集说明书的相关承诺一致。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143065.SH

债券简称	17 海资 01
其他偿债保障措施概述	报告期内，为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、承诺本期发行的公司债券募集资金仅用于核准的用途等
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司其他偿债保障措施与募集说明书的相关承诺一致。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：155487.SH

债券简称	19 海宁 01
其他偿债保障措施概述	报告期内，为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、承诺本期发行的公司债券募集资金仅用于核准的用途等
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司其他偿债保障措施与募集说明书的相关承诺一致。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：151803.SH

债券简称	19 海宁 03
其他偿债保障措施概述	报告期内，为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、承诺本期发行的公司债券募集资金仅用于核准的用途等
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司其他偿债保障措施与募集说明书的相关承诺一致。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：167302.SH

债券简称	20 海宁 01
其他偿债保障措施概述	报告期内，为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、承诺本期发行的公司债券募集资金仅用于核准的用途等
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司其他偿债保障措施与募集说明书的相关承诺一致。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：177984.SH

债券简称	21 海宁 01
其他偿债保障措施概述	报告期内，为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、承诺本期发行的公司债券募集资金仅用于核准的用途等
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司其他偿债保障措施与募集说明书的相关承诺一致。
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：136638.SH

债券简称	16 海资 01
偿债计划概述	公司发行的公司债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。报告期内，公司经营活动现金流入持续较大，为公司发行的公司债券能够按时、足额偿付提供有力保障。
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：143065.SH

债券简称	17 海资 01
偿债计划概述	公司发行的公司债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。报告期内，公司经营活动现金流入持续较大，为公司发行的公司债券能够按时、足额偿付提供有力保障。
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：155487.SH

债券简称	19 海宁 01
偿债计划概述	公司发行的公司债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。报告期内，公司经营活动现金流入持续较大，为公司发行的公司债券能够按时、足额偿付提供有力保障。
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：151803.SH

债券简称	19 海宁 03
偿债计划概述	公司发行的公司债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。报告期内，公司经营活动现金流入持续较大，为公司发行的公司债券能够按时、足额偿付提供有力保障。
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：167302.SH

债券简称	20 海宁 01
偿债计划概述	报告期内，公司偿债计划与募集说明书的相关承诺一致。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：177984.SH

债券简称	21 海宁 01
偿债计划概述	报告期内，公司偿债计划与募集说明书的相关承诺一致。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

持有人利益的影响（如有）	
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：136638.SH

债券简称	16海资01
账户资金的提取情况	发行人在监管银行设立了偿债资金专项账户。发行人按债券还本付息的有关要求及时划付至资金账户，以保证资金账户资金不少于债券当期还本付息金额。
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	一致

债券代码：143065.SH

债券简称	17海资01
账户资金的提取情况	发行人在监管银行设立了偿债资金专项账户。发行人按债券还本付息的有关要求及时划付至资金账户，以保证资金账户资金不少于债券当期还本付息金额。
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	一致

债券代码：155487.SH

债券简称	19海宁01
账户资金的提取情况	发行人在监管银行设立了偿债资金专项账户。发行人将按债券还本付息的有关要求及时划付至资金账户，以保证资金账户资金不少于债券当期还本付息金额。发行人尚未发生付息及兑付事项。
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	一致

债券代码：151803.SH

债券简称	19海宁03
账户资金的提取情况	发行人在监管银行设立了偿债资金专项账户。发行人将按债券还本付息的有关要求及时划付至资金账户，以保证资金账户资金不少于债券当期还本付息金额。发行人尚未发生付息及兑付事项。
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	无

影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：167302.SH

债券简称	20 海宁 01
账户资金的提取情况	发行人在监管银行设立了偿债资金专项账户。发行人将按债券还本付息的有关要求及时划付至资金账户，以保证资金账户资金不少于债券当期还本付息金额。发行人尚未发生付息及兑付事项。
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：177984.SH

债券简称	21 海宁 01
账户资金的提取情况	发行人在监管银行设立了偿债资金专项账户。发行人将按债券还本付息的有关要求及时划付至资金账户，以保证资金账户资金不少于债券当期还本付息金额。发行人尚未发生付息及兑付事项。
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）	不适用
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	136638. SH
债券简称	16 海资 01
债券受托管理人名称	浙商证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，受托管理人严格按照《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，并督促公司履行债券募集说明书中所有约定义务，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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	http://www.sse.com.cn/

债券代码	143065.SH
债券简称	17海资01
债券受托管理人名称	浙商证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，受托管理人严格按照《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，并督促公司履行债券募集说明书中所有约定义务，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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	http://www.sse.com.cn/

债券代码	155487.SH
债券简称	19海宁01
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，受托管理人严格按照《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，并督促公司履行债券募集说明书中所有约定义务，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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	http://www.sse.com.cn/

债券代码	151803.SH
债券简称	19海宁03
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，受托管理人严格按照《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，并督促公司履行债券募集说明书中所有约定义务，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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	http://www.sse.com.cn/

债券代码	167302.SH
债券简称	20海宁01
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，受托管理人严格按照《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，并督促公司履行债券募集说明书中所有约定义务，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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	http://www.sse.com.cn/

债券代码	177984.SH
债券简称	21海宁01
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，受托管理人严格按照《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，并督促公司履行债券募集说明书中所有约定义务，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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	http://www.sse.com.cn/

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：公司所属行业为综合类，目前主营业务主要涉及农药兽药业务、商业贸易业务、商品房销售业务、商铺销售业务、安置房销售业务、房屋租赁业务、水务业务、土地开发业务等六大板块。

2、主要产品及其用途：

（1）农药兽药：包括赤霉素（植物生长调节剂），阿维菌素（农用杀虫剂），井冈霉素（农用杀菌剂类产品），硫酸粘杆菌素（兽药类产品）、黄霉素及兽药黄霉素预混剂、医药中间体等；

（2）商业贸易：从事各类商品及技术的销售和进出口业务，为海宁皮城市场商户提供进出口配套服务；

（3）商品房销售：房地产项目包括东方艺墅、华盛嘉苑与华府景苑项目；

（4）商铺销售：向知名生产商和品牌经销（或代理）商销售商铺，并出售部分加工区厂房、配套物业等；

（5）房屋租赁：海宁皮城物业除用于销售外，剩余用于租赁；

（6）安置房销售：由城投集团封闭运作，其土地出让金净收益由市财政专户直接拨入城投集团；

（7）水务：自来水销售和污水处理

（8）土地开发：负责海宁市区旧城改造、土地平整及拆迁等业务

3、经营模式：发行人主营业务涵盖皮革专业市场的开发经营、城市污水处理和城市基础设施建设及运营，承担了全市市内道路、水务等公用产业资产管理任务，担负包括自来水供给保障、污水处理、城市基础设施、交通基础设施等在内的重大项目投资、建设和运营任务。

4、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位：

（1）商业地产行业：报告期内，在市场存量较大、同质化竞争加剧的背景下，商业地产投资增速有所加快、新开工降幅收窄、销售面积增幅显著扩大。公司商业地产业务主要为城投集团的房地产业务，在海宁地区具有一定的优势。

（2）租赁市场分物业类型来看，写字楼方面全国各主要城市的总体办公楼租赁需求延续了相对较弱的态势，全年由于大量新增供应加之总体需求放缓，空置率均出现不同程度的同比上升。零售物业方面，市场的总体租赁需求延续了以体验类为主的态势，在供应方面，许多城市的商业地产开发热潮逐渐褪去。受整体需求减弱的影响租金增长进一步放缓。公司租赁物业主要为海宁皮城，在海宁地区处于优势地位。

（3）农药兽药：我国是世界农药生产大国，也是农药出口大国。目前中国农药登记的境内企业多达 2100 多家，其中原药企业 670 余家，制剂企业 2000 多家。国内农药行业整合度不高，竞争格局较为分散，多数农药企业主营产品类别单一。从企业规模来看，制剂生产企业规模普遍较小，原药生产企业虽然规模相对较大，但产品结构仍以仿制国外专利到期的产品为主，自创品种数量极少，创新能力普遍不足。此外，农药行业产能过剩、需求不旺，导致市场竞争越趋激烈。安全环保要求不断提高，上游企业生产成本不断增加，产品成交价格持续回落，农药行业整体上呈现盈利能力持续下滑的态势。国内从事兽用化药产品的生产企业约 1700 余家，产品同质化严重，竞争激烈，产业集中度较低，以中型企业和小型企业为主。但相对于化药制剂和中兽药等生产企业，兽用原料药企业规模较大，产业集中度较高。公司农药兽药业务经营主体为钱江生化，钱江生化建立了覆盖全国的市场营销和技术服务网络，利用自身产品和技术优势，在提高国内竞争力的基础上参与国际市场的竞争，在欧洲、亚洲、南美及东南亚地区都建立了较为稳定的销售渠道和合作伙伴关系。公司主要农药产品为植物生长调节剂赤霉酸，在国内行业主要生产企业中，公司与上海同瑞生物科技有限公司、江西新瑞丰生化有限公司和江苏丰源生物工程有限公司等企业，无论在生产规模、生产水平、市场推广等方面均处于领先地位。

（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 (%)
房屋销售	13.38	11.60	13.36	15.14	15.93	12.45	21.89	22.56
房屋租赁	5.38	3.64	32.39	6.09	6.63	3.71	44.03	9.39
商品销售	37.59	36.78	2.15	42.53	21.84	20.83	4.61	30.92
生物制品业	2.95	2.74	7.11	3.34	2.17	2.04	5.82	3.07
土地开发	5.02	5.04	-0.47	5.68	3.81	3.79	0.46	5.40
物业管理	4.73	2.20	53.41	5.35	4.88	1.76	63.96	6.91
其他	17.59	15.22	13.47	19.90	13.96	11.89	14.79	21.76
其他业务收入	1.74	0.62	64.49	1.97	1.41	0.69	51.00	2.00
合计	88.38	77.84	11.93	-	70.63	57.16	19.06	-

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：已分业务板块介绍

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。

（1）公司商品销售收入、成本大幅上升，主要系融诚聚数供应链公司本年正式运营，业务扩张所致，营业收入增加的同时，营业成本同期增加。毛利率大幅下降主要系融诚聚数供应链公司采用薄利多销模式经营，导致公司商品销售板块利润率下降。

（2）生物制品业务收入、成本大幅上升，主要系该项业务需求大量增加所致。

（3）土地开发业务收入大幅上升，主要系土地整理出让面积上升，且单位土地整理出让补贴增加所致。土地开发业务成本大幅上升、毛利率大幅下降，主要系单位土地拆迁成本大幅上升所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 84,377 万元，占报告期内销售总额 22.44%；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 66,950 万元，占报告期内采购总额 18.20%；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

2021年，公司将围绕海宁市“融入杭州、接轨上海、汇合苏甬”的发展战略，通过自我发展、自主经营，不断扩大企业规模和效益，积极推进基础设施项目的市场化运营，加大土地整理开发和储备力度，逐步成为有核心竞争力的跨行业集团公司。公司近期发展规划如下：

1、积极推进海宁市基础设施建设的市场化运营，减少公司承担的公共基础设施建设任务。公司将使用市场化模式，加快基础设施建设，寻求国有企业股份制改造途径，以公开方式吸收社会资本，加快海宁市基础设施建设进程。

2、加强公司制度建设，增强对下属子公司的控制力。公司按照市政府授权经营范围，完善投资企业经营管理制度，提高国有资产营运质量和效率，努力实现国有资产的保值增值。同时，在不干预子公司法人财产权及经营自主权的前提下，依据《公司法》等法律法规对下属子公司进行规范管理。

3、做大企业规模，增强企业抗压能力。根据市政府规划，公司承担市政府授权范围内国有资产经营职责，履行出资人职责，承担国有资产安全和保值增值责任。

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均有相关机制安排。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

是否最终用于经营活动

（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：59.27亿元，占合并口径净资产的比例（%）：12%，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
海宁市财政局	原控股股东和实际控制人	24.13	否	与财政局的往来款与股权转让款	未来3-5年内逐步回款
海宁市旧区有机更新开发有限公司	同一实际控制人控制的企业	8.69	否	往来款	逐步回款
海宁市土地收储中心	无	4.11	否	主要为土储中心应退回的出让金及子公司与土储中心的往来款	土地出让后回款
海宁市海昌新市镇建设有限公司	无	3.74	否	资金拆借	到期回款
海宁盐官百里钱塘观潮景区管理委员会	无	3.01	否	资金拆借	到期回款
海宁市尖山新区开发有限公司	联营企业	2.94	否	资金拆借	2021年回款1.36亿元
许村镇人民政府	无	2.31	否	资金拆借	到期回款
浙江大学国际联合学院（海宁国际校区）项目建设指挥部办公室	无	2	否	浙江大学前期工作经费	预计未来3-5年内逐步回款
海宁临杭新区建设投资有限公司	无	1.39	否	资金拆借	到期回款
浙江财经学院东方学院长安校区	无	1.08	否	资金拆借	到期回款
海宁市沿江新市镇开发建设有限公司	无	1.06	否	资金拆借	到期回款
海宁市永青绿化投资有限公司	无	1	否	资金拆借	到期回款
海宁盐官旅游度假区农贸市场经营管理有限公司	无	0.9	否	资金拆借	到期回款
家纺产业基地投资开发有限公司	无	0.63	否	资金拆借	到期回款
许村新市镇投资开发有限公司	同一实际控制人控制的企业	0.61	否	资金拆借	到期回款
海宁市海洲街道资产经营中心	无	0.59	否	资金拆借	到期回款
盐官镇人民政府	无	0.57	否	资金拆借	到期回款

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
海宁市新市镇开发建设有限公司	无	0.51	否	资金拆借	2021年3月回款5000万元
合计	—	59.27	—	—	—

（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：

发行人主要非经营性往来占款及资金拆借均由公司领导或主管部门进行决策，按企业资金管理制度履行了审批程序，资金拆借依据借款协议收取资金占用费，费率基本符合市场平均水平。发行人将根据规定对非经营性往来占款和资金拆借进行持续信息披露安排。

（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	10,322,472.78	9,326,860.59	10.67	—
2	总负债	5,294,226.23	4,791,371.36	10.50	—
3	净资产	5,028,246.55	4,535,489.23	10.86	—
4	归属母公司股东的净资产	4,390,794.49	3,923,188.73	11.92	—
5	资产负债率（%）	51.29	51.37	-0.16	—

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
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	53.14	53.13	0.02	-
7	流动比率	2.30	2.64	-12.98	-
8	速动比率	0.98	1.14	-13.90	-
9	期末现金及现金等价物余额	709,438.52	824,078.79	-13.91	-

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	883,787.53	706,263.34	25.14	-
2	营业成本	778,367.63	571,991.42	36.08	主要系发行人商品销售成本大幅增加所致。
3	利润总额	56,805.99	69,884.81	-18.71	-
4	净利润	38,373.25	51,014.08	-24.78	-
5	扣除非经常性损益后净利润	-92,916.60	-59,528.65	-56.09	主要系发行人非经常性损益大幅增加所致。
6	归属母公司股东的净利润	20,346.12	30,021.62	-32.23	主要系发行人净利润大幅下降所致。
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	261,679.09	273,136.46	-4.19	-
8	经营活动产生的现金流净额	202,930.38	439,078.24	-53.78	主要系发行人支付其他与经营活动有关的现金大幅增加所致。
9	投资活动产生的现金流净额	-353,083.78	-454,388.94	22.29	-
10	筹资活动产生的现金流净额	35,703.05	189,401.57	-81.15	主要系发行人取得借款收到的现金大幅减少所致。
11	应收账款周转率	10.54	14.79	-28.74	-
12	存货周转率	0.31	0.25	24.00	-
13	EBITDA 全部债务比	0.07	0.08	-12.50	-
14	利息保障倍数	1.20	1.27	-6.23	-
15	现金利息保障倍数	2.63	4.27	-38.47	主要系发行人经营活动现金流量净额大幅下降所致。

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
16	EBITDA 利息倍数	1.38	1.95	-29.23	-
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

详见上表。

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 万元币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
应收票据及应收账款	117,588.98	60,685.26	93.77	主要系发行人对水务集团应收工程款项大幅增加所致。
其他流动资产	88,436.01	31,819.57	177.93	主要系发行人基金投资理财及委托贷款大幅增加所致。
长期股权投资	644,816.54	563,277.12	14.48	-
固定资产	1,241,848.90	1,139,233.33	9.01	-
在建工程	1,215,914.56	858,823.72	41.58	主要系发行人城市基础建设工程及道路整修项目投入大幅增加所致。
其他非流动资产	563,964.30	511,059.18	10.35	-

2. 主要资产变动的原因

详见上表。

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位: 万元币种: 人民币

受限资产账面价值总额: 514,269.93 万元

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的债 务人、担保类型 及担保金额(如 有)	由于其他原因受 限的,披露受限 原因及受限金额 (如有)
货币资金	61,538.79	-	-	质押、保证金等
应收票据	2,804.42	-	-	质押
应收账款	10,920.00	-	-	质押
存货	369,578.85	-	-	抵押
投资性房地产	268.52	-	-	抵押
固定资产	26,226.21	-	-	抵押
在建工程	17,473.39	-	-	抵押
无形资产	25,459.75	-	-	抵押
合计	514,269.93	-	-	-

其他说明:

2020年末本公司将持有嘉兴市嘉绍高速公路投资开发有限责任公司35.87%的股份质押出质给平安资产管理有限公司用于借款,并由海州投资开发有限公司提供担保。

2020年,海云环保公司将持有子公司北方环保公司全部股权中国银行股份有限公司海宁支行,持有的天河水务公司、天河嘉业公司和江苏弘成公司的全部股权出质给中国工商银行股份有限公司海宁支行,用于借款融资。截至2020年12月31日,上述股权质押尚未解除。

根据子公司佳源水务公司与中国银行股份有限公司海宁市支行签订的质押合同,佳源水务公司将其持有的污水收费权用于质押借款担保;根据子公司洁源水务公司与中国银行股份有限公司海宁市支行签订的质押合同,洁源水务公司将其持有的污水收费权用于质押借款担保。

根据紫光水务公司与中国银行股份有限公司海宁支行签订的质押合同,紫光水务公司将持有的丁桥污水处理厂四期项目收费权作价9,363.96万元用于紫光水务公司银行借款质押担保。

根据紫光水务公司与中国农业银行股份有限公司海宁市支行签订的质押合同,紫光水务公司将应收账款权利作价10,920万元用于紫光水务公司银行借款质押担保。

根据紫薇水务公司与兴业银行股份有限公司嘉兴海宁支行签订的质押合同,紫薇水务公司将应收污水处理费权利用于质押担保,质押到期日为2021年12月25日至2022年6月25日。

根据绿洲环保公司与湖州银行股份有限公司嘉兴海宁支行签订的质押借款合同,绿洲环保公司将账面价值13,507.88万元的特许经营权用于质押担保。

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	218,262.65	164,735.38	32.49	主要系发行人保证借款大幅增加所致。
应付票据	50,686.28	28,341.95	78.84	主要系发行人银行承兑汇票大幅增加所致。
应付账款	262,340.19	279,695.96	-6.21	-
预收款项	42,253.15	181,929.67	-76.78	主要系会计政策变更所致。
应付职工薪酬	9,736.00	8,839.56	10.14	-
应交税费	31,080.91	22,385.72	38.84	主要系发行人增值税和企业所得税大幅增加所致。
其他应付款	662,878.71	639,299.63	3.69	-
一年内到期的非流动负债	285,124.60	240,734.68	18.44	-
其他流动负债	186,607.47	93,387.30	99.82	主要系发行人短期融资券大幅增加所致。
长期借款	1,039,022.14	936,778.03	10.91	-
应付债券	1,597,276.88	1,492,243.97	7.04	-
长期应付款	610,925.21	615,490.47	-0.74	-
预计负债	8,339.35	6,563.75	27.05	-
递延收益	68,456.17	71,119.95	-3.75	-

2.主要负债变动的的原因

详见上述原因

（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 365.37 亿元，上年末有息借款总额 299.31 亿元，借款总额总比变动 22.07%。

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

适用 不适用

（三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

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：

公司将根据 2021 年的整体业务发展安排当年的融资资金，并根据 2021 年的融资环境，积极探索新的融资渠道，不断优化债务结构，以维持 2021 年资金的平衡。

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
北京金融资产交易所	10.00	10.00	0.00
北京银行	0.10	0.10	0.00
渤海银行	3.00	3.00	0.00
工商银行	16.90	7.57	9.33
光大银行	8.18	2.73	5.45
国家开发银行	3.00	3.00	0.00
杭州联合银行	0.50	0.00	0.50
杭州银行	6.50	2.99	3.51
恒丰银行	9.50	4.80	4.70
湖州银行	0.80	0.72	0.08
华夏银行	3.27	2.45	0.82
嘉兴银行	1.00	0.15	0.85
建设银行	4.02	1.94	2.08
江苏银行	1.00	0.50	0.50
交通银行	5.68	4.06	1.62
民生银行	11.15	8.15	3.00
宁波银行	18.29	5.67	12.62
农商银行	0.14	0.14	0.00
农业发展银行	12.26	8.10	4.16
农业银行	28.78	18.54	10.24
绍兴银行	0.02	0.02	0.00
兴业银行	8.78	4.22	4.56
邮政银行	2.17	0.16	2.01
招商银行	1.30	0.18	1.12
浙商银行	21.50	9.50	12.00
中国银行	20.81	10.45	10.36
中信银行	0.30	0.30	0.00
合计	198.94	-	89.51

上年末银行授信总额度：189.50 亿元，本报告期末银行授信总额度 198.94 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：9.44 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：

类型	剩余额度（亿元）
公司债券	42
中期票据	31.5
短期融资券	10
合计	83.5

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：5.68 亿元

报告期非经常性损益总额：12.19 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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	2.67	主要系联营企业权益法核算投资收益	0.86	主要的投资收益具有可持续性
公允价值变动损益	-1.67	-	-1.67	非经常性损益
资产减值损失	-0.16	-	-0.16	非经常性损益
营业外收入	3.94	-	3.94	非经常性损益
营业外支出	3.79	城投下属子公司安置房项目政策性亏损计入营业外支出	3.79	非经常性损益
资产处置损失	0.23	-	0.23	非经常性损益
信用减值损失	-0.60	往来款计提坏账准备	-0.60	非经常性损益
其他收益	13.38	主要系财政每年拨款收入	13.38	非经常性损益

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

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

收到其他与经营活动有关的现金主要由往来款、收到财政拨款和收到保证金、购房定金等构成。其中收到保证金、购房定金等金额 328.83 亿元。房产销售系公司经营业务之一，具有较强的可持续性。

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：184.23 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：26.62 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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
海宁盐官古城旅游股份有限公司	联营企业	8.00	旅游项目和旅游设施开发	良好	保证	5.09	2025年6月26日	无影响
海宁盐官古城旅游股份有限公司	联营企业	8.00	旅游项目和旅游设施开发	良好	保证	2.54	2023年9月30日	无影响
海宁三桥联合投资开发有限公司	联营企业	2.00	投资开发	良好	保证	2.00	2023年2月1日	无影响
海宁三桥联合投资开发有限公司	联营企业	2.00	投资开发	良好	保证	1.80	2022年6月6日	无影响
浙江钱江潮旅游开发有限公司	非关联方	2.73	旅游景点开发、旅游纪念品、工艺品、批发、零售	良好	保证	3.33	2024年8月2日	无影响
浙江钱江潮旅游开发有限公司	非关联方	2.73	旅游景点开发、旅游纪念品、工艺品、批发、零售	良好	保证	2.01	2024年1月18日	无影响
浙江钱江潮旅游开发	非关联方	2.73	旅游景点开发、旅游纪念品、工艺	良好	保证	1.52	2024年4月19日	无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
有限公司			品、批发、零售					
浙江钱江潮旅游开发有限公司	非关联方	2.73	旅游景点开发、旅游纪念品、工艺品、批发、零售	良好	保证	0.57	2025年4月10日	无影响
浙江钱江潮旅游开发有限公司	非关联方	2.73	旅游景点开发、旅游纪念品、工艺品、批发、零售	良好	保证	1.80	2021年1月21日	无影响
浙江钱江潮旅游开发有限公司	非关联方	2.73	旅游景点开发、旅游纪念品、工艺品、批发、零售	良好	保证	1.28	2023年11月9日	无影响
浙江钱江潮旅游开发有限公司	非关联方	2.73	旅游景点开发、旅游纪念品、工艺品、批发、零售	良好	保证	1.80	2023年3月25日	无影响
浙江钱江潮旅游开发有限公司	非关联方	2.73	旅游景点开发、旅游纪念品、工艺品、批发、零售	良好	保证	2.79	2025年3月25日	无影响
海宁市文化旅游科技有限公司	非关联方	0.65	文化旅游用品的研发、文化艺术商务策划服务、主题公园的投资开发	良好	保证	2.00	2021年1月25日	无影响
海宁市文化旅游科技有限公司	非关联方	0.65	文化旅游用品的研发、文化艺术商务策划服务、主题公园的投资开发	良好	保证	2.46	2022年12月20日	无影响
海宁市尖山新区开发	非关联方	3.66	尖山段滩涂治江围垦、涂地开发、投资开发	良好	保证	2.00	2021年1月28日	无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
有限公司								
海宁市尖山新区开发有限公司	非关联方	3.66	尖山段滩涂 沿江围垦、 涂地开发、 投资开发	良好	保证	2.80	2021年 12月 27日	无影响
海宁市尖山新区开发有限公司	非关联方	3.66	尖山段滩涂 沿江围垦、 涂地开发、 投资开发	良好	保证	7.00	2025年 9月9 日	无影响
海宁市尖山新区开发有限公司	非关联方	3.66	尖山段滩涂 沿江围垦、 涂地开发、 投资开发	良好	保证	7.00	2025年 11月 15日	无影响
海宁市尖山新区开发有限公司	非关联方	3.66	尖山段滩涂 沿江围垦、 涂地开发、 投资开发	良好	保证	15.00	2025年 4月1 日	无影响
浙江海宁经编产业园区开发有限公司	非关联方	1.10	投资开发	良好	保证	0.50	2021年 5月28 日	无影响
浙江海宁经编产业园区开发有限公司	非关联方	1.10	投资开发	良好	保证	0.38	2022年 5月25 日	无影响
浙江海宁经编产业园区开发有限公司	非关联方	1.10	投资开发	良好	保证	0.04	2022年 5月25 日	无影响
浙江海宁经编产业园	非关联方	1.10	投资开发	良好	保证	1.03	2022年 11月 25日	无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
区开发有限公司								
浙江海宁经编产业园区开发有限公司	非关联方	1.10	投资开发	良好	保证	0.63	2023年6月11日	无影响
浙江海宁经编产业园区开发有限公司	非关联方	1.10	投资开发	良好	保证	1.00	2021年2月1日	无影响
浙江海宁经编产业园区开发有限公司	非关联方	1.10	投资开发	良好	保证	1.67	2023年6月23日	无影响
海宁市绿洲投资开发建设有限公司	非关联方	1.00	从事安置房建设项目投资开发	良好	保证	1.24	2024年5月9日	无影响
海宁连杭科教新城开发有限公司	非关联方	3.00	科教园区的投资开发	良好	保证	2.52	2021年12月31日	无影响
海宁仰山实业集团有限公司	非关联方	21.75	连杭经济区国有资产投资开发	良好	保证	1.50	2021年4月29日	无影响
海宁仰山实业集团有限公司	非关联方	21.75	连杭经济区国有资产投资开发	良好	保证	5.00	2023年12月29日	无影响
海宁长河旅游开发有限公司	非关联方	3.50	旅游设施的开发、建设	良好	保证	1.75	2021年3月8日	无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
浙江钱塘江投资开发有限公司	非关联方	8.25	投资开发、房地产开发	良好	保证	1.85	2027年3月27日	无影响
浙江钱塘江投资开发有限公司	非关联方	8.25	投资开发、房地产开发	良好	保证	4.00	2027年3月27日	无影响
海宁市合创开发建设有限公司	非关联方	1.50	标准厂房的开发建设	良好	保证	3.00	2028年12月31日	无影响
海宁市合创开发建设有限公司	非关联方	1.50	标准厂房的开发建设	良好	保证	1.50	2028年12月31日	无影响
海宁市合创开发建设有限公司	非关联方	1.50	标准厂房的开发建设	良好	保证	0.45	2028年12月31日	无影响
海宁市铁北新城有机更新有限公司	非关联方	2.50	城镇有机更新（建设、开发）从事文化、旅游、商贸	良好	保证	1.56	2022年7月15日	无影响
海宁市袁花镇新市镇投资开发有限公司	非关联方	0.60	房产开发、市政工程建设	良好	保证	1.50	2021年10月10日	无影响
海宁市袁花镇新市镇投资开发有限公司	非关联方	0.60	房产开发、市政工程建设	良好	保证	1.30	2021年12月15日	无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
海宁市永青绿化投资有限公司	非关联方	1.00	造林项目及农业基础设施的投资；承担绿化造林工程建设及养护	良好	保证	0.40	2021年6月29日	无影响
浙江钱江湾区投资开发有限公司	非关联方	5.00	在许村镇范围内从事城市基础设施和绿化项目的建设、与旧城改造有关的房屋拆迁服务	良好	保证	0.75	2021年5月24日	无影响
海宁市许村新市镇投资开发有限公司	非关联方	1.50	房地产开发、市政工程建设、社区物业管理	良好	保证	1.50	2021年1月21日	无影响
海宁市许村新市镇投资开发有限公司	非关联方	1.50	房地产开发、市政工程建设、社区物业管理	良好	保证	2.00	2021年1月21日	无影响
海宁市临杭新区建设投资有限公司	参股子公司	2.50	投资开发、基础设施建设	良好	保证	0.83	2022年4月14日	无影响
浙江钱江湾区投资开发有限公司	非关联方	5.00	从事城市基础设施和绿化项目的建设、与旧城改造有关的房屋拆迁服务、土地开发服务、土地复耕和整理	良好	保证	4.00	2025年7月20日	无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
海宁市斜桥新市镇建设有限公司	非关联方	2.00	土地复耕整理、自有房屋租赁、市政工程建设	良好	保证	0.45	2021年7月28日	无影响
海宁市洛溪投资开发有限公司	非关联方	1.20	基础设施建设项目投资、开发；农村土地复垦	良好	保证	1.50	2023年3月27日	无影响
海宁市洛溪实业发展有限公司	非关联方	1.30	农村基础设施建设项目投资、开发；土地复耕整理	良好	保证	1.50	2023年3月27日	无影响
海宁市钱江兴业投资开发有限公司	非关联方	1.50	旅游、商贸项目的投资开发；土地开发服务	良好	保证	0.64	2026年9月29日	无影响
海宁市钱江兴业投资开发有限公司	非关联方	1.50	旅游、商贸项目的投资开发；土地开发服务	良好	保证	0.54	2021年9月1日	无影响
海宁市钱江兴业投资开发有限公司	非关联方	1.50	旅游、商贸项目的投资开发；土地开发服务	良好	保证	0.40	2021年1月12日	无影响
海宁市钱塘新农村开发有限公司	非关联方	1.30	土地复垦、自有房屋租赁	良好	保证	0.86	2022年1月11日	无影响
海宁市钱塘新农村开发有限公司	非关联方	1.30	土地复垦、自有房屋租赁	良好	保证	0.70	2021年1月19日	无影响
海宁市钱塘新农村开	非关联方	1.30	土地复垦、自有房屋租赁	良好	保证	0.37	2022年2月10日	无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
发有限公司								
海宁市实业投资集团有限公司	非关联方	3.00	国有资产管理、投资开发	良好	保证	1.16	2021年6月27日	无影响
海宁市实业投资集团有限公司	非关联方	3.00	国有资产管理、投资开发	良好	保证	10.00	2025年7月22日	无影响
浙江海宁鹃湖科技城开发投资有限责任公司	非关联方	6.85	从事鹃湖国际科技城项目的投资开发和基础设施建设	良好	保证	0.52	2028年12月31日	无影响
海宁市新市镇开发建设有限公司	非关联方	3.50	城乡基础设施投资、开发、建设	良好	保证	19.43	2026年1月20日	无影响
海宁市斜桥文化产业发展有限公司	非关联方	1.00	旅游景点开发；基础设施及安置房建设投资开发	良好	保证	2.00	2022年12月5日	无影响
海宁市钱塘新农村开发有限公司	非关联方	1.30	土地复垦、自有房屋租赁	良好	保证	2.00	2022年12月5日	无影响
海宁市临杭新市镇开发建设有限公司	非关联方	1.50	临杭新区的城乡建设项目投资、市政工程建设	良好	保证	2.00	2026年1月4日	无影响
海宁市鼎青绿化投资	非关联方	0.50	造林项目及农业基础设施的投资；	良好	保证	0.90	2021年7月29日	无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
有限公司			承担绿化造林工程建设及养护					
海宁市旧区有机更新开发有限公司	非关联方	5.50	城镇有机更新（建设、开发）	良好	保证	1.50	2033年12月20日	无影响
海宁市钱江兴业投资开发有限公司	非关联方	1.50	旅游、商贸项目的投资开发；土地开发服务	良好	保证	0.24	2022年10月13日	无影响
海宁市钱江兴业投资开发有限公司	非关联方	1.50	旅游、商贸项目的投资开发；土地开发服务	良好	保证	1.50	2022年10月19日	无影响
海宁仰山实业集团有限公司	非关联方	21.75	连杭经济区国有资产投资开发	良好	保证	9.60	2032年3月16日	无影响
海宁中通石油有限公司	非关联方	0.20	加油站管理	良好	保证	1.84	2021年3月27日	无影响
海宁市旧区有机更新开发有限公司	非关联方	5.50	城镇有机更新（建设、开发）	良好	保证	3.62	2034年9月19日	无影响
注1	非关联方	-	-	良好	保证	4.43	-	无影响
商品房承购人	非关联方	-	注2	良好	保证	0.49	-	无影响
海宁市袁花镇新市镇投资开发有限公司	非关联方	0.6	房产开发、市政工程建设	良好	保证	2.50	2023年4月7日	无影响
购置商铺及住	非关联方	-	注3	良好	保证	1.03	-	无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
宅的业主								
海宁皮革城市场经营户	非关联方	-	注4	良好	保证	5.83	-	无影响
合计	-	-	-	-	-	184.23	-	-

注 1：根据城投集团子公司城郊建设、房开有限、旧城改造、城镇有机与银行签订的合同、协议，子公司为以按揭方式购房的业主在取得房产证之前提供阶段性连带责任保证担保。

注 2：交投集团子公司轨道交通和海洲建设按照房地产经营惯例为商品房承购人提供抵押贷款担保，截至 2020 年 12 月 31 日累计担保余额为人民币 4,921.72 万元。担保类型分为阶段性担保和全过程担保，阶段性担保期限为自保证合同生效之日起至商品房抵押登记办妥并交银行执管之日止。截至 2020 年 12 月 31 日，交投集团承担阶段性担保额为人民币 4,921.72 万元，承担全过程担保额为人民币 0 万元。

注 3：皮革城及其子公司为以按揭方式购置商铺及住宅的业主在取得房产证之前提供阶段性连带保证担保。截至 2020 年 12 月 31 日，公司及子公司提供保证担保的余额为 10,302.94 万元。

注 4：皮革城担保主要为海宁皮革城市场经营户提供融资性担保。截至 2020 年 12 月 31 日，皮革城担保公司提供借款担保的余额为 58,340.40 万元。

（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，为海宁市资产经营公司 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：股份有限公司

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	7,718,253,255.23	8,486,322,404.41
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	21,046,277.85	204,700,000.00
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	62,459,044.07	41,993,262.03
应收账款	1,113,410,453.85	564,859,343.45
应收款项融资		
预付款项	44,412,089.12	29,669,656.30
应收保费	1,893,964,539.28	1,963,369,999.60
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,434,310,896.17	7,170,852,414.33
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	25,806,601,101.24	24,911,275,763.56
合同资产	14,149,645.20	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	3,309,901.26	91,945,783.73
其他流动资产	884,360,111.34	318,195,737.74
流动资产合计	44,996,277,314.61	43,783,184,365.15
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	2,135,905,163.80	2,348,945,454.17
长期股权投资	6,448,165,417.71	5,632,771,164.67
其他权益工具投资	138,607,022.55	121,243,599.38

其他非流动金融资产	6,287,150,604.74	4,970,394,467.02
投资性房地产	9,188,155,511.12	8,033,481,037.14
固定资产	12,418,488,998.17	11,392,333,296.52
在建工程	12,159,145,591.44	8,588,237,185.49
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,587,530,750.53	3,071,999,485.33
开发支出		
商誉	7,486,572.05	7,486,572.05
长期待摊费用	57,656,582.55	62,384,154.78
递延所得税资产	160,515,196.21	145,553,268.24
其他非流动资产	5,639,643,048.75	5,110,591,815.49
非流动资产合计	58,228,450,459.62	49,485,421,500.28
资产总计	103,224,727,774.23	93,268,605,865.43
流动负债：		
短期借款	2,182,626,541.92	1,647,353,767.09
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	506,862,842.89	283,419,478.18
应付账款	2,623,401,872.11	2,796,959,555.91
预收款项	422,531,473.68	1,819,296,735.11
合同负债	2,107,380,850.32	
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	97,359,994.34	88,395,615.49
应交税费	310,809,057.55	223,857,225.95
其他应付款	6,628,787,137.61	6,392,996,299.45
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	2,851,245,981.80	2,407,346,780.23
其他流动负债	1,866,074,675.39	933,872,953.96
流动负债合计	19,597,080,427.61	16,593,498,411.37

非流动负债：		
保险合同准备金	37,031,943.08	29,366,820.84
长期借款	10,390,221,418.76	9,367,780,328.03
应付债券	15,972,768,807.13	14,922,439,652.60
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	6,109,252,101.09	6,154,904,693.59
长期应付职工薪酬	15,306,360.69	17,645,745.20
预计负债	83,393,546.24	65,637,517.18
递延收益	684,561,743.38	711,199,502.43
递延所得税负债	52,645,953.14	51,240,937.31
其他非流动负债		
非流动负债合计	33,345,181,873.51	31,320,215,197.18
负债合计	52,942,262,301.12	47,913,713,608.55
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具	632,190,116.73	631,058,041.25
其中：优先股		
永续债	632,190,116.73	631,058,041.25
资本公积	36,300,573,854.08	31,808,706,538.62
减：库存股		
其他综合收益	76,428,680.80	67,661,422.19
专项储备	3,911,682.74	2,728,086.85
盈余公积	119,323,451.90	116,664,014.24
一般风险准备		
未分配利润	4,775,517,065.26	4,605,069,198.57
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	43,907,944,851.51	39,231,887,301.72
少数股东权益	6,374,520,621.60	6,123,004,955.16
所有者权益（或股东权益）合计	50,282,465,473.11	45,354,892,256.88
负债和所有者权益（或股东权益）总计	103,224,727,774.23	93,268,605,865.43

法定代表人：张洁 主管会计工作负责人：李董华 会计机构负责人：周生娟

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：海宁市资产经营公司

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	1,485,997,543.11	2,313,207,656.65
交易性金融资产	4,196,219.45	
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		500,000.00
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	7,572,113,000.56	7,992,970,245.74
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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	201,903,915.09	
流动资产合计	9,264,210,678.21	10,306,677,902.39
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	561,344,444.44	761,344,444.44
长期股权投资	12,690,860,531.49	12,151,156,334.71
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	639,768,018.82	639,768,018.82
投资性房地产		
固定资产	81,611.54	84,756.20
在建工程		
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		
其他非流动资产	3,035,862,839.28	2,923,262,839.28
非流动资产合计	16,927,917,445.57	16,475,616,393.45
资产总计	26,192,128,123.78	26,782,294,295.84
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		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	57,514.00	497,527.00
应交税费	6,117,425.81	3,707,180.71
其他应付款	2,328,758,806.85	2,303,188,182.88
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	1,017,811,816.02	1,842,801,917.80
其他流动负债		501,861,111.11
流动负债合计	3,352,745,562.68	4,652,055,919.50
非流动负债：		
长期借款	3,086,665,819.87	3,596,767,219.31
应付债券	8,649,862,159.15	7,850,543,253.67
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
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	11,736,527,979.02	11,447,310,472.98
负债合计	15,089,273,541.70	16,099,366,392.48
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具	632,190,116.73	631,058,041.25
其中：优先股		
永续债	632,190,116.73	631,058,041.25
资本公积	8,073,612,293.17	7,660,329,093.17
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	119,323,451.90	116,664,014.24

未分配利润	277,728,720.28	274,876,754.70
所有者权益（或股东权益）合计	11,102,854,582.08	10,682,927,903.36
负债和所有者权益（或股东权益）总计	26,192,128,123.78	26,782,294,295.84

法定代表人：张洁 主管会计工作负责人：李董华 会计机构负责人：周生娟

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	8,845,546,764.61	7,072,063,890.97
其中：营业收入	8,837,875,301.52	7,062,633,435.90
利息收入		
已赚保费	7,048,000.77	6,322,535.38
手续费及佣金收入	623,462.32	3,107,919.69
二、营业总成本	9,676,066,602.30	7,724,786,126.70
其中：营业成本	7,783,676,253.56	5,719,914,192.90
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	5,834,040.32	-3,529,105.93
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	157,155,714.77	207,550,445.50
销售费用	185,008,243.05	212,947,551.49
管理费用	676,708,146.09	620,545,281.73
研发费用	35,160,312.23	26,916,094.21
财务费用	832,523,892.28	940,441,666.80
其中：利息费用	1,069,050,479.55	1,085,988,193.24
利息收入	266,349,071.60	168,888,747.77
加：其他收益	1,338,307,287.32	1,432,717,854.21
投资收益（损失以“-”号填列）	266,720,084.67	382,598,036.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	181,075,608.85	246,133,003.85
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-14,774,162.13
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)	-167,224,481.43	-2,887,172.74
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-60,120,925.20	-51,859,355.71
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-16,441,816.23	-29,687,837.00
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	22,536,840.27	4,933,566.65
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	553,257,151.71	1,083,092,856.50
加: 营业外收入	393,542,930.20	33,583,356.98
减: 营业外支出	378,740,189.79	417,828,160.92
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	568,059,892.12	698,848,052.56
减: 所得税费用	184,327,386.47	188,707,218.59
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	383,732,505.65	510,140,833.97
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	394,747,070.72	513,070,403.43
2. 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	-11,014,565.07	-2,929,569.46
(二) 按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	203,461,155.97	300,216,165.51
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	180,271,349.68	209,924,668.46
六、其他综合收益的税后净额	8,752,426.40	27,531,756.99
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	8,767,258.61	27,574,538.23
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	8,767,258.61	27,574,538.23
(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	-4,508.27	-13,003.40
(9) 其他	8,771,766.88	27,587,541.63
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-14,832.21	-42,781.24
七、综合收益总额	392,484,932.05	537,672,590.96
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	212,228,414.58	327,790,703.74
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	180,256,517.47	209,881,887.22
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：张洁 主管会计工作负责人：李董华 会计机构负责人：周生娟

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		
减：营业成本		
税金及附加	1,500,107.92	1,903,274.24
销售费用		
管理费用	7,327,946.42	6,394,446.49
研发费用		
财务费用	571,352,541.15	657,615,910.46
其中：利息费用	791,368,816.85	811,625,646.15
利息收入	221,071,861.17	35,447,187.16
加：其他收益	379,085,808.58	349,137,718.02
投资收益（损失以“－”号填	227,485,540.04	287,434,277.05

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	151,459,153.84	231,048,632.04
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）	203,622.45	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	26,594,375.58	-29,341,636.12
加：营业外收入	1.06	
减：营业外支出		17,896.56
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	26,594,376.64	-29,359,532.68
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	26,594,376.64	-29,359,532.68
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	26,594,376.64	-29,359,532.68
（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	26,594,376.64	-29,359,532.68
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：张洁 主管会计工作负责人：李董华 会计机构负责人：周生娟

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	9,212,947,218.23	7,479,930,200.95
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	8,879,082.69	5,216,918.85
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	718,388.89	3,294,394.88
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	41,819,385.04	35,469,155.63
收到其他与经营活动有关的现金	32,315,057,965.36	31,159,611,886.90
经营活动现金流入小计	41,579,422,040.21	38,683,522,557.21

购买商品、接受劳务支付的现金	8,966,300,011.28	7,570,829,532.93
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	551,156,612.24	558,803,653.43
支付的各项税费	519,068,065.09	654,998,636.21
支付其他与经营活动有关的现金	29,513,593,535.06	25,508,108,285.82
经营活动现金流出小计	39,550,118,223.67	34,292,740,108.39
经营活动产生的现金流量净额	2,029,303,816.54	4,390,782,448.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	621,906,392.39	2,078,059,586.30
取得投资收益收到的现金	122,995,698.94	99,733,431.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	24,669,905.49	9,259,108.51
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	1,216,276,409.34	688,606,691.26
投资活动现金流入小计	1,985,848,406.16	2,875,658,817.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,467,442,841.05	2,431,494,878.97
投资支付的现金	1,673,535,713.13	3,583,468,549.67
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	188,626.63	
支付其他与投资活动有关的现金	375,518,980.00	1,404,584,761.27
投资活动现金流出小计	5,516,686,160.81	7,419,548,189.91
投资活动产生的现金流量净额	-3,530,837,754.65	-4,543,889,372.36
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	148,317,000.00	138,400,000.00
其中：子公司吸收少数股东投	148,317,000.00	138,400,000.00

资收到的现金		
取得借款收到的现金	11,740,183,731.96	17,266,732,033.00
收到其他与筹资活动有关的现金	292,910,666.67	317,698,387.78
筹资活动现金流入小计	12,181,411,398.63	17,722,830,420.78
偿还债务支付的现金	9,430,027,605.74	13,971,220,898.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,865,212,643.65	1,706,785,418.07
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	35,243,096.13	44,267,292.73
支付其他与筹资活动有关的现金	529,140,694.91	150,808,354.82
筹资活动现金流出小计	11,824,380,944.30	15,828,814,671.02
筹资活动产生的现金流量净额	357,030,454.330	1,894,015,749.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,899,172.18	-912,359.90
五、现金及现金等价物净增加额	-1,146,402,655.96	1,739,996,466.32
加：期初现金及现金等价物余额	8,240,787,884.02	6,500,791,417.70
六、期末现金及现金等价物余额	7,094,385,228.06	8,240,787,884.02

法定代表人：张洁 主管会计工作负责人：李董华 会计机构负责人：周生娟

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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,606,317,847.24	4,386,569,345.91
经营活动现金流入小计	2,606,317,847.24	4,386,569,345.91
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,534,399.47	1,788,558.08
支付的各项税费	9,934,917.00	15,028,096.43
支付其他与经营活动有关的现金	1,699,942,378.78	3,938,125,472.74
经营活动现金流出小计	1,711,411,695.25	3,954,942,127.25

经营活动产生的现金流量净额	894,906,151.99	431,627,218.66
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	50,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	62,019,084.51	36,344,766.03
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	1,078,869,990.06	1,479,918,168.04
投资活动现金流入小计	1,190,889,074.57	1,516,262,934.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	112,613,255.75	160,014,000.00
投资支付的现金	382,630,000.00	746,470,000.00
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	600,100,000.00	1,460,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,095,343,255.75	2,366,484,000.00
投资活动产生的现金流量净额	95,545,818.82	-850,221,065.93
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	2,294,600,000.00	8,060,040,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,700,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,294,600,000.00	9,760,040,000.00
偿还债务支付的现金	3,310,007,000.00	6,006,004,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	802,277,472.89	787,025,252.42
支付其他与筹资活动有关的现金		1,523,404,479.17
筹资活动现金流出小计	4,112,284,472.89	8,316,433,731.59
筹资活动产生的现金流量净额	-1,817,684,472.89	1,443,606,268.41
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	-827,232,502.08	1,025,012,421.14
加：期初现金及现金等价物余额	2,313,207,656.65	1,288,195,235.51
六、期末现金及现金等价物余额	1,485,975,154.57	2,313,207,656.65

法定代表人：张洁 主管会计工作负责人：李董华 会计机构负责人：周生娟

担保人财务报表

适用 不适用