

嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司
公司债券年度报告
(2019年)

二〇二〇年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

中审众环会计师事务所（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

一、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于公司债券可能跨越一个以上的利率波动周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使公司债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

二、流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，公司债券的投资者可能面临由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，并面临不能以某一价格足额出售其希望出售的公司债券所带来的流动性风险。

三、偿付风险

公司目前经营业绩和财务状况良好。在债券存续期内，如果公司所处的宏观经济环境、行业政策和资本市场等外部因素发生不可预见或不能控制的变化，以及公司自身经营中存在的确定性，可能导致公司不能从预期的还款来源中获得足够的资金按期支付本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

四、第三方担保相关风险

本期债券由中合中小企业融资担保股份有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。如担保人在本期债券存续期内出现财务状况恶化等影响担保人为本期债券提供担保的能力，或担保人在发行人无法兑付本期债券时拒绝提供偿付，投资者将面临损失的可能。

五、经营风险

发行人作为嘉兴市下属的重要开发建设主体和国有资产运营实体，主要从事保障性住房项目建设、土地整理和市政基础设施建设等业务，使得资产的流动性和周转率相对较低，资产质量和流动性有待进一步提高。发行人的保障性住房建设业务的投资周期较长，未来现金流可能会受到项目建设进展和当地财政等因素的影响，具有一定的不稳定性。

六、子公司管理风险

发行人部分板块业务通过下属子公司开展，发行人子公司数量较多，涉及保障性住房建设、土地整理、市政基础设施等行业，对内部控制制度的全面性、及时性、有效性等要求较高。目前公司设有多个职能部门，承担的日常管理任务较重，未来可能会出现因管理不到位、执行不力等情况，从而导致公司战略难以顺利实施的风险。

七、跨行业经营风险

发行人目前主要从事保障性住房建设、土地整理和市政基础设施等业务，行业分布较广，可以有效地抵御行业周期波动的风险。但是跨行业多元化经营也对发行人的决策水平、财务管理能力、资本运作能力、投资风险控制能力以及协调融合能力提出了较高的挑战。一旦出现有关多元化经营管理问题，将可能影响发行人的整体运营和经营业绩。

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.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	11
五、 偿债计划.....	13
六、 专项偿债账户设置情况.....	13
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	13
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	14
第三节 业务经营和公司治理情况.....	14
一、 公司业务和经营情况.....	14
二、 投资状况.....	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
四、 公司治理情况.....	17
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.....	20
四、 主要会计数据和财务指标.....	20
五、 资产情况.....	22
六、 负债情况.....	24
七、 利润及其他损益来源情况.....	27
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	27
九、 对外担保情况.....	27
第五节 重大事项.....	28
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	28
二、 关于破产相关事项.....	28
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.....	28
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	28
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、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	30
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	30
五、 其他特定品种债券事项.....	30
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	30
第八节 备查文件目录.....	31
财务报表.....	33

附件一： 发行人财务报表.....	33
担保人财务报表.....	46

释义

发行人/公司	指	嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司
本报告/年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司 2019 年年度报告》
公司债券	指	公司在报告期内已发行的“17 秀洲债、17 嘉兴秀洲债”
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
募集说明书	指	《2017 年嘉兴市秀洲新市镇开发建设有限公司公司债券募集说明书》
上交所	指	上海证券交易所
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
工作日	指	每周一至周五，法定节假日、休息日除外
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、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/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	嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司
中文简称	嘉秀集团
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	沈雪峰
注册地址	浙江省嘉兴市 秀洲区东升西路 1250 号秀宏大楼 902 室
办公地址	浙江省嘉兴市 秀洲区东升西路 1250 号秀宏大楼 902 室
办公地址的邮政编码	314000
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	沈雪峰
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	总经理
联系地址	浙江省嘉兴市秀洲区东升西路 1250 号秀宏大楼 902 室
电话	0573-83630523
传真	0573-83630565
电子信箱	1015492279@qq.com

三、信息披露网址及置备地

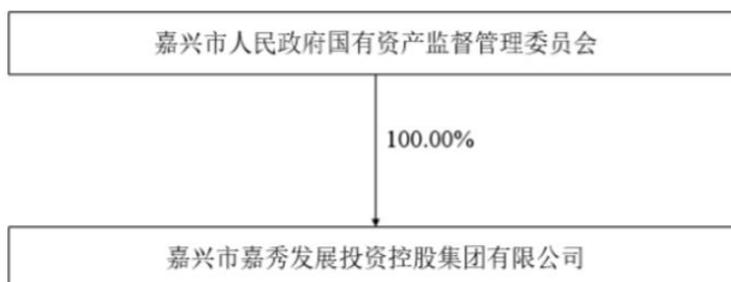
登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com 和 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	浙江省嘉兴市秀洲区东升西路 1250 号秀宏大楼 902 室

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：嘉兴市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：嘉兴市人民政府国有资产监督管理委员会

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



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

根据 2019 年 11 月 1 日《嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司出资人决定》、《嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司董事会决议》《嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司职工代表大会决议》，公司董事会成员、监事会、高级管理人员发生变更，具体情况如下：

变更前：董事会成员为郭荣根、潘永祥、王正明、潘培坤、张豪，其中郭荣根任董事长兼总经理（法定代表人）；监事会成员为俞平、朱海军、任俊武，其中朱海军任监事会主席。

变更后：董事会成员为吴云飞、沈雪锋、张志却、王顺飞、沈聪、章何兵、肖峰、沈建、俞卫东、杜佳菁、顾晨炜，其中吴云飞任董事长，沈雪锋为总经理（法定代表人）；监事会成员为余建平、张建中、朱潇、任杰、王杰，其中余建平任监事会主席。

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	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	武汉市武昌区东湖路 169 号中审众环大厦
签字会计师姓名	罗跃龙、李正连

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1780310.IB、127671.SH
债券简称	17 嘉兴秀洲债、17 秀洲债

名称	恒泰长财证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区金融大街33号通泰大厦C座5层
联系人	汪洋、张铎
联系电话	010-56673865

（三）资信评级机构

债券代码	1780310.IB、127671.SH
债券简称	17 嘉兴秀洲债、17 秀洲债
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层

（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	1780310.IB、127671.SH
2、债券简称	17 嘉兴秀洲债、17 秀洲债
3、债券名称	2017年嘉兴市秀洲新市镇开发建设有限公司公司债券
4、发行日	2017年9月25日
5、是否设置回售条款	不适用
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2024年9月25日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.60
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。在债券存续期的第3年至第7年，每年末按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金。每年还本时，本金根据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）。提前还本年度的应付利息随当年本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构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。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场、上交所
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	报告期内未发生兑付情况，2019年9月25日已按时足额支付利息。
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	无

择权的触发及执行情况	
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：1780310.IB、127671.SH

债券简称	17 嘉兴秀洲债、17 秀洲债																																		
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，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	0.00																																		
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	<p>截至 2019 年末，募集资金具体使用情况如下表所示：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>资金投向</th> <th>拟使用金额</th> <th>已使用募集资金用途</th> <th>未使用金额</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>王店镇“两新工程”宝华路拆迁安置小区工程</td> <td>1.45</td> <td>1.45</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>油车港镇“两新工程”油车港中心社区徐家门拆迁安置房</td> <td>1.15</td> <td>1.15</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>油车港镇“两新工程”马库分区四期东区块拆迁安置房建设工程</td> <td>0.60</td> <td>0.60</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>油车港镇“两新工程”马库分区四期西区块拆迁安置房建设工程</td> <td>0.45</td> <td>0.45</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>新塍镇“两新工程”火炬花苑安置小区工程</td> <td>2.35</td> <td>2.35</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>补充公司流动资金</td> <td>4.00</td> <td>4.00</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>合计</td> <td>10.00</td> <td>10.00</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p>公司在募集使用募集资金时，严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门或单位提出使用募集资金的报告，禁止对公司拥有实际控制权的个人、法人或其他组织及其关联人占用募集资金。</p>			资金投向	拟使用金额	已使用募集资金用途	未使用金额	王店镇“两新工程”宝华路拆迁安置小区工程	1.45	1.45	-	油车港镇“两新工程”油车港中心社区徐家门拆迁安置房	1.15	1.15	-	油车港镇“两新工程”马库分区四期东区块拆迁安置房建设工程	0.60	0.60	-	油车港镇“两新工程”马库分区四期西区块拆迁安置房建设工程	0.45	0.45	-	新塍镇“两新工程”火炬花苑安置小区工程	2.35	2.35	-	补充公司流动资金	4.00	4.00	-	合计	10.00	10.00	-
资金投向	拟使用金额	已使用募集资金用途	未使用金额																																
王店镇“两新工程”宝华路拆迁安置小区工程	1.45	1.45	-																																
油车港镇“两新工程”油车港中心社区徐家门拆迁安置房	1.15	1.15	-																																
油车港镇“两新工程”马库分区四期东区块拆迁安置房建设工程	0.60	0.60	-																																
油车港镇“两新工程”马库分区四期西区块拆迁安置房建设工程	0.45	0.45	-																																
新塍镇“两新工程”火炬花苑安置小区工程	2.35	2.35	-																																
补充公司流动资金	4.00	4.00	-																																
合计	10.00	10.00	-																																
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否																																		
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0.00																																		
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0.00																																		
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无																																		
募集资金是否存在违规使用及	无																																		

具体情况（如有）	
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	1780310.IB、12761.SH
债券简称	17 嘉兴秀洲债、17 秀洲债
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月19日
评级结果披露地点	www.chinabond.com.cn 和 www.sse.com.cn
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 级，表示主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。 债项评级 AAA 级，表示债项偿还债务的能力极强，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

（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：1780310.IB、12761.SH

债券简称	17 嘉兴秀洲债、17 秀洲债
保证人名称	中合中小企业融资担保股份有限公司
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	837.04
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	1,036.08
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	无

持有人利益的影响（如有）	
保证担保在报告期内的执行情况	报告期内，中合中小企业融资担保股份有限公司提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保按照约定得到有效执行。

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：1780310.IB、127671.SH

债券简称	17 嘉兴秀洲债、17 秀洲债
其他偿债保障措施概述	<p>（一）本期债券的偿债计划。</p> <p>本期债券期限 7 年期，设置了提前还本条款，约定在存续期自第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。</p> <p>（二）偿债计划的人员制度安排。</p> <p>发行人指定计划财务部牵头负责协调本期债券的偿付工作，该部门将全面负责本期债券的利息支付和本金兑付，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。</p> <p>（三）偿债专户安排。</p> <p>为维护全体债券持有人的合法权益，发行人特为本次债券持有人聘请恒泰长财证券有限责任公司为本次债券的债权代理人，并签署了《债权代理协议》。同时，发行人就本次发行与中国农业银行股份有限公司嘉兴秀洲支行签署了《偿债资金专户监管协议》和《募集资金账户监管协议》。发行人在账户及资金监管机构开立了募集资金账户和偿债资金专项账户，明确了本次债券的募集资金使用用途和还款安排。</p> <p>（四）稳定的偿债资金来源。</p> <p>针对发行人未来的财务状况，本期债券自身的特征、募集资金投向的特点，发行人将建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于本期债券还本付息，并根据实际情况进行调整。偿债资金将来源于发行人日常营运所产生的现金流入。</p> <p>（五）较强的可变现资产。</p> <p>在必要时，发行人可以通过变现部分土地以补充偿债资金，保证本期债券本息的按时、足额支付。</p> <p>（六）强有力的政府支持</p> <p>当地政府对发行人的财政和政策支持力度将不断加大。政</p>

	府的大力支持将提升发行人的营运能力、盈利能力，为本期债券的本息偿还提供了进一步的保障。
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，本期债券其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
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：1780310.IB、127671.SH

债券简称	17 嘉兴秀洲债、17 秀洲债
偿债计划概述	本期债券期限为 7 年期，设置了提前还本条款，约定在存续期自第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额 20% 的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。登记机构按照约定比例注销债券持有人所持有的部分本期债券。与此相应，从本期债券存续期第 4 年起，由于部分本金提前偿付使得债券余额减少，发行人所需支付利息也相应减少。提前偿还条款设置可缓解本期债券到期一次还本压力，进一步为本期债券按期偿债提供保障。
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	报告期内，本期偿债计划与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：1780310.IB、127671.SH

债券简称	17 嘉兴秀洲债、17 秀洲债
账户资金的提取情况	正常
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	报告期内，公司专项偿债账户均按照募集说明书中的承诺使用。

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	1780310.IB、127671.SH
债券简称	17 嘉兴秀洲债、17 秀洲债
债券受托管理人名称	恒泰长财证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人履行受托管理职责，在债券存续期内对发行人的有关情况进行持续跟踪与了解，受托管理人根据对发行人资信状况、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，并督促发行人履行已发行债券募集说明书中的约定义务，积极行使了受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	已披露《2017年嘉兴市秀洲新市镇开发建设有限公司公司债券债权代理事务报告(2018年度)》，披露地点： www.chinabond.com.cn 和 www.sse.com 。

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

嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司系嘉兴市下属的重要开发建设主体和国有资产运营实体，主要对授权经营的国有资产进行资本运作、经营管理，担负着嘉兴市西北部土地整理、市政基础设施建设、保障性住房建设和国有资产运营的重要任务。公司的经营范围为对授权经营的国有资产进行资本运作、经营管理；基础设施投资、开发、建设，土地整理，河道疏浚，城乡供水管网建设，企业管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）目前公司经营状况良好，具有较强的综合实力。

(二) 经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
基础设施建设收入	120,721.01	106,751.94	11.57	46.02	110,966.92	99,670.65	10.18	60.33
土地整理收入	24,456.93	5,825.60	76.18	9.32	31,331.21	12,891.44	58.85	17.03
安置房收入	334.01	864.15	-158.72	0.13	12,344.08	12,295.51	0.39	6.71
租赁收入	11,256.01	2,677.31	76.21	4.29	7,064.23	1,491.30	78.89	3.84
贸易收入	81,409.21	81,446.57	-0.05	31.04	5,483.69	5,473.37	0.19	2.98

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（%）
租金景区门票等收入	3,600.66	121.83	96.62	1.37	4,514.53	735.82	83.70	2.45
农产品及机械销售	6,106.18	5,353.90	12.32	2.33	5,562.38	4,791.93	13.85	3.02
农民画制作收入	509.80	442.09	13.28	0.19	563.95	371.32	34.16	0.31
园林绿化收入	2,701.93	2,155.07	20.24	1.03	2,261.70	1,882.53	16.76	1.23
蚕种销售	53.28	46.54	12.65	0.02	62.80	55.12	12.23	0.03
餐厨垃圾	6,591.18	3,540.79	46.28	2.51	1,308.19	1,491.69	-14.03	0.71
市政修缮养护	3,788.48	3,525.06	6.95	1.44	0.00	0.00	-	0.00
其他	776.24	858.11	-10.55	0.30	2,476.27	2,544.33	-2.75	1.35
合计	262,304.91	213,608.97	18.56	-	183,939.96	143,695.03	21.88	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 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（%）
基础设施建设收入	120,721.01	106,751.94	11.57	8.79	7.10	13.67
土地整理收入	24,456.93	5,825.60	76.18	-21.94	-54.81	29.44
安置房收入	334.01	864.15	-158.72	-97.29	-92.97	-
租赁收入	11,256.01	2,677.31	76.21	59.34	79.53	-3.39
贸易收入	81,409.21	81,446.57	-0.05	1,384.57	1,388.05	-
租金景区门票等收入	3,600.66	121.83	96.62	-20.24	-83.44	15.43
农产品及机械销售	6,106.18	5,353.90	12.32	9.78	11.73	-11.05
农民画制作收入	509.80	442.09	13.28	-9.60	19.06	-61.12
园林绿化收入	2,701.93	2,155.07	20.24	19.46	14.48	20.73
蚕种销售	53.28	46.54	12.65	-15.16	-15.57	3.48
餐厨垃圾	6,591.18	3,540.79	46.28	403.84	137.37	-
市政修缮养护	3,788.48	3,525.06	6.95	-	-	-
合计	261,528.68	212,750.86	18.65	44.12	50.73	-16.04

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、土地整理收入：营业成本较上年减少 54.81%，土地整理收入来源于子公司闻川城投以及原新市镇公司，根据签署的代建合作协议，闻川城投公司土地整理收入根据土地出让情况扣除相应税费后的金额确定，并结转之前土地整理成本，原新市镇公司土地整理收入系根据土地整理投入额的 15%确认管理费用，以净额确认，无相关成本。本期闻川城投公司土地整理收入因土地出让较少，结转成本也相应下降。

2、安置房收入：营业收入较上年减少 97.29%，营业成本较上年减少 92.97%。本期安置房收入下降，系上年安置房收入包括拍卖房产收入 1.12 亿，本期无相应拍卖收入所致，收入下降，同时导致对应成本也对应较上年同期下降。

3、租赁收入：营业收入较上年增加 59.34%，营业成本较上年增加 79.53%。本期租赁收入增长主要系毛衫城纺织商铺上调租金所致，同时子公司盛洪菜摊租赁收入增加。

4、贸易收入：营业收入较上年增加 1,384.57%，营业成本较上年增加 1,388.05%。主要系上期 11 月公司才开展贸易收入，故上年公司贸易收入金额较小，本期公司积极开展了煤炭、化学纤维、乙二醇、电子产品等贸易，导致公司贸易收入大幅增长，同时对应的贸易成本也相应增加。

5、租金景区门票等收入：营业成本较上年减少 83.44%，主要系 2018 年可供出售的房屋发生部分修缮费用，但本期发生修缮费用较少，故成本有所降低。

6、餐厨垃圾：营业收入较上年增加 403.84%，营业成本较上年增加 137.37%。餐厨垃圾收入系子公司绿能公司产生，绿能公司系上期 10 月收购，上期仅合并其 11-12 月收入及成本数据，本期数据包括其全年数据，故其收入和成本增加较快。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 165,445.02 万元，占报告期内销售总额 63.07%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%。

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
嘉兴市秀洲区王江泾镇财政局	代建项目	46,517.99
嘉兴市秀洲区人民政府	代建项目	40,091.22
嘉兴市秀洲区王店镇财政所	代建项目	29,938.78
嘉兴市麟湖文化旅游有限公司	代建项目	28,629.95
巨化集团公司物资装备分公司	煤炭	20,267.09

向前五名供应商采购额 71,386.73 万元，占报告期内采购总额 16.12%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%。

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

未来，发行人将积极配合当地政府的统一部署，在完成区内重大项目建设任务同时，建立规范的法人治理结构和内部管理体系；全面开展资产经营、对外投融资、项目开发、河道疏浚和城乡供水管网建设等业务，投融资领域覆盖土地整理、保障性住房及市政基础设施建设等重点项目。具体措施包括：

1、充分发挥公司国有资本控股平台的运营功能，加强对国有资产和股权的保值增值能

力。积极承担保障房项目的投资开发。同时继续加强经营性项目的开发力度，不断拓宽公司盈利途径，增强公司自身实力。

2、公司将通过银行贷款、企业债券融资等渠道，为城市发展建设积累资金，通过对国有资本的有效运营，盘活存量国有资产、激活国有资本，助推区域经济社会发展。

3、完善治理结构，促进规范运作。公司将根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国企业国有资产法》的有关规定，建立和完善董事会、监事会和经理层各负其责、协调运转、有效制衡的法人治理结构。同时，公司将依法完善公司章程，建立董事会、经理办公会议事规则、内部人财物管理等相关规章制度，明确决策、审批权限和程序，并报上级主管机关审批。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

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

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。不存在被控股股东占用资金、资产等情况。

1、业务方面

发行人的业务独立于出资人，具有独立完整的业务体系，具有自主经营能力，发行人与实际控制人没有同业竞争的情况发生。

2、人员方面

发行人的劳动、人事及工资管理完全独立于出资人；发行人的董事会成员、监事会成员由出资人任免。

3、资产方面

发行人资产独立完整、权属清晰。公司对其资产拥有完全的产权，独立登记、建账、核算、管理，拥有独立的运营系统。

4、机构方面

公司依照《公司法》等有关法律、法规和规章制度的规定，不设立股东会，建立了董事会等组织机构，董事会是公司经营管理的最高决策机构，重大决策由董事会依法做出。公司董事依法定程序参与公司决策，公司拥有独立完整的经营管理机构。

5、财务方面

发行人设置了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系，具有规范、独立的财务会计制度、财务管理制度和内部审计制度，拥有独立的银行账户，发行人依法对其资产拥有控制支配权。

（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：万元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

是否与经营活动有关。

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：1,082,665.76，占合并口径净资产的比例（%）：54.45，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
嘉兴市秀洲区王店镇村镇建设开发有限公司	-	284,206.49	否	往来款	-
嘉兴市王江泾镇财政局	-	111,058.97	否	往来款	-
嘉兴市闻源水务投资有限公司	-	69,674.81	否	往来款	-
嘉兴市秀洲区新塍镇财政所	-	67,735.08	否	往来款	-
嘉兴市秀洲区富兴建设开发有限公司	-	59,243.73	否	往来款	-
嘉兴市洪运新农村投资开发建设有限公司	-	56,979.73	否	往来款	-
嘉兴市王店镇新农村建设投资开发有限公司	-	53,653.74	否	往来款	-
嘉兴市秀洲区人民政府	-	45,656.31	否	往来款	-
嘉兴市秀洲新区开发建设有限公司	-	44,114.04	否	往来款	-
嘉兴市秀洲区油车港镇财政所	-	35,580.75	否	往来款	-
嘉兴市秀洲区新塍田园综合体开发建设有限公司	-	34,325.19	否	往来款	-
嘉兴麟湖投资管理集团有限公司	-	31,133.49	否	往来款	-
嘉兴市洪瑞环境治理有限公司	-	25,220.00	否	往来款	-
嘉兴市潘家浜桑梓乡村旅游有限公司	-	23,500.00	否	往来款	-
嘉兴市新塍新农村建设投资开发有限公司	-	22,706.21	否	往来款	-
嘉兴市秀洲区新塍镇政府城建办公室	-	21,993.96	否	往来款	-
嘉兴市秀源水务投资集团有限公司	-	20,803.56	否	往来款	-
嘉兴市秀洲区交通运输局	-	19,856.18	否	往来款	-
嘉兴市秀洲区王店镇财政所	-	18,127.98	否	往来款	-
嘉兴市秀洲区油车港镇企业服务中心	-	13,879.75	否	往来款	-
嘉兴市新兴产业化基地实业有限公司	-	10,464.79	否	往来款	-

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
嘉兴市虹源供水有限公司	-	7,675.00	否	往来款	-
嘉兴市秀洲区王店镇人民政府	-	5,076.00	否	往来款	-
合计	-	1,082,665.76	-	-	-

（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：

发行人根据其制定的《往来款管理制度》、《关联交易管理制度》的规定，对于非经营性往来款按照公司各项管理制度的规定履行相应的审批及决策程序，内部决策审批程序健全、合法有效。

（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

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

（1） 会计政策变更

①非货币性资产交换准则、债务重组准则

财政部于2019年5月发布了《关于印发修订〈企业会计准则第7号——非货币性资产交换〉的通知》（财会[2019]8号），该准则的主要修订内容是：明确准则的适用范围；保持准则体系内在协调，即增加规范非货币性资产交换的确认时点；增加披露非货币性资产交换是否具有商业实质及其原因的要求。该准则自2019年1月1日起适用，不要求追溯调整。

财政部于2019年5月发布了《关于印发修订〈企业会计准则第12号——债务重组〉的通知》（财会[2019]9号），该准则主要内容修订是：修改债务重组的定义，取消了“债务人发生财务困难”、债权人“作出让步”的前提条件，重组债权和债务与其他金融工具不作区别对待；保持准则体系内在协调：将重组债权和债务的会计处理规定索引至金融工具准则，删除关于或有应收、应付金额遵循或有事项准则的规定，债权人以放弃债权的公允价值为基础确定受让资产（金融资产除外）的初始计量与重组损益。该准则自2019年1月1日起适用，不要求追溯调整。

上述准则的修订未对发行人的财务状况和经营成果产生重大影响。

②财务报表格式变更

财政部于2019年4月、9月分别发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表

格式的通知》（财会[2019]6号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号），对一般企业财务报表、合并财务报表格式作出了修订，本公司已根据其要求按照一般企业财务报表格式（适用于未执行新金融准则、新收入准则和新租赁准则的企业）、合并财务报表格式编制财务报表。主要变化如下：

A、将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”行项目及“应收账款”行项目；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”行项目及“应付账款”行项目；B、新增“应收款项融资”行项目；C、列报于“其他应收款”或“其他应付款”行项目的应收利息或应付利息，仅反映相关金融工具已到期可收取或应支付，但于资产负债表日尚未收到或支付的利息；基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中；D、明确“递延收益”行项目中摊销期限只剩一年或不足一年的，或预计在一年内（含一年）进行摊销的部分，不得归类为流动负债，仍在该项目中填列，不转入“一年内到期的非流动负债”行项目；E、将“资产减值损失”、“信用减值损失”行项目自“其他收益”行项目前下移至“公允价值变动收益”行项目后，并将“信用减值损失”行项目列于“资产减值损失”行项目之前；F、“投资收益”行项目的其中项新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目。发行人根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

（2）会计估计变更

发行人在报告期内无会计估计变更事项。

三、合并报表范围调整

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

适用 不适用

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

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	4,951,678.37	4,026,385.00	22.98	-
2	总负债	2,963,134.72	2,128,560.71	39.21	主要系本期公司通过银行间接融资增长较快，导致借款增加32.9亿；本期公司及下属子公司发行PPN、非公开公司债券、理财直融产品收到直接融资34.1亿元。
3	净资产	1,988,543.65	1,897,824.29	4.78	-
4	归属母公司股东的净资产	1,926,810.91	1,838,026.30	4.83	-
5	资产负债率（%）	59.84	52.87	13.20	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	60.16	53.16	13.17	-
7	流动比率	6.16	7.67	-19.78	-

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
8	速动比率	2.52	2.79	-9.48	-
9	期末现金及现金等价物余额	321,423.09	162,627.45	97.64	主要系公司筹资活动产生的现金流量影响，本期公司通过银行、交易商协会、上交所筹集资金增加，导致期末现金及现金等价物余额增长。

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	262,304.91	183,939.96	42.60	主要系贸易收入大幅增长所致，本期公司积极开展了煤炭、化学纤维、乙二醇、电子产品等贸易，导致公司贸易收入大幅增长，较上期增加 7.59 亿。
2	营业成本	213,608.97	143,695.03	48.65	主要系贸易成本大幅增长所致，大幅增长所致，本期公司积极开展了煤炭、化学纤维、乙二醇、电子产品等贸易，导致公司贸易收入大幅增长同时贸易成本增长，较上期增加 7.6 亿。
3	利润总额	47,680.04	42,868.48	11.22	-
4	净利润	44,649.31	40,919.40	9.12	-
5	扣除非经常性损益后净利润	42,204.47	40,202.59	4.98	-
6	归属母公司股东的净利润	42,543.14	38,519.39	10.45	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	71,480.80	52,149.14	37.07	本期公司积极开展各类业务，收入规模较上年增幅较大，同时各业务产生的利润金额较上期也显著增加，本期收到的政府补助也较上期增加，故导致息税折旧摊销前利润较上期增加。
8	经营活动产生的现金流净额	-517,442.31	-229,367.06	-125.60	公司承担了大量的基础设施项目建设任务，各项目投资额较上期增加，同时本期向外支付的往来款增加，导致经营活动现金流出较上期增长。
9	投资活动产生的现金流净额	-57,300.70	113,814.30	-	主要系本期子公司购买不动产支付现金 2.54 亿、以及各项在建工程项目投入增长所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	733,538.65	178,891.40	310.05	主要系本期公司通过银行间接融资增长较快，导致借款增加 32.9 亿；本期公司及下属子公司发行 PPN、非公开公司债券、理财直融产品收到债券资金 34.1 亿元，

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
					故导致筹资活动产生的现金流净额大幅增长。
11	应收账款周转率	2.24	2.26	-0.93	-
12	存货周转率	0.09	0.10	-10.00	-
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.03	-2.80	-
14	利息保障倍数	0.47	0.42	13.01	-
15	现金利息保障倍数	-3.73	-1.96	-90.59	主要系 2019 年经营活动产生的现金流量净额较上年大幅减少所致。
16	EBITDA 利息倍数	0.51	0.44	15.80	-
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

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

说明 3：资产负债率=负债/资产

说明 4：扣除商誉及无形资产后的资产负债率=负债/（资产-无形资产-商誉）

说明 5：流动比率=流动资产/流动负债

说明 6：速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

说明 7：应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

说明 8：存货周转率=营业成本/存货平均余额

说明 9：EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务，全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债

说明 10：利息保障倍数=息税前利润/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）

说明 11：现金利息保障倍数=经营现金净流量/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）

说明 12：EBITDA 利息倍数=EBITDA/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）

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	454,423.09	291,666.25	55.80	主要系公司筹资活动产生的现金流量影响，本期公司通过银行、交易商协会、上交所筹集资金增加，导致期末货币资金增加。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	492.66	-100.00	外币借款已到期处置。
应收票据	3,816.38	0.00	-	主要系公司开展贸易业务，交易额较大，部分贸易收款通过票据结算。
应收账款	143,613.54	90,696.46	58.35	公司承担的各类代建项目进行结算确认收入，本期部分代建收入款项暂未收回，故应收账款增长较快。
预付款项	82,014.90	94,901.50	-13.58	-
其他应收款	1,140,507.37	821,997.45	38.75	主要系本期公司向对外支付各类往来款较大，导致其他应收款增加。
存货	2,632,031.74	2,281,762.61	15.35	-
其他流动资产	2,828.90	1,087.94	160.02	主要系本期子公司购买不动产，收到增值税专票，未抵扣的增值税额增加较大。
可供出售金融资产	73,995.91	73,246.91	1.02	-
长期应收款	5,050.25	3,192.25	58.20	主要系本期子公司通过各融资租赁公司进行融资增加，导致融资保证金增加。
长期股权投资	5,209.48	5,064.65	2.86	-
投资性房地产	134,043.44	106,574.70	25.77	-
固定资产	76,300.02	61,130.21	24.82	-
在建工程	26,635.69	13,474.61	97.67	主要系本期公司各类在建项目投入增加所致。
无形资产	24,469.74	20,694.98	18.24	-
商誉	2,101.71	1,951.71	7.69	-
长期待摊费用	20.79	0.00	-	主要系新增子公司办公室装修费用。
递延所得税资产	728.49	616.43	18.18	-
其他非流动资产	143,886.92	157,833.68	-8.84	-

（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：205,300.99 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	133,000.00	-	-	质押
存货	951.41	-	-	抵押
投资性房地产	29,922.98	-	-	抵押
固定资产	22,299.02	-	-	抵押
无形资产	15,794.86	-	-	抵押
在建工程	3,332.71	-	-	抵押
合计	205,300.99	-	-	-

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

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
嘉兴市梅里投资管理集团有限公司	985,782.55	30,982.70	100.00	-	-
嘉兴市秀宏建设投资集团有限公司	1,633,969.65	77,663.14	100.00	-	-
嘉兴市闻川城市建设投资有限公司	888,568.24	106,547.70	100.00	-	-
合计	3,508,320.44	215,193.54	-	-	-

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	138,400.00	52,048.00	165.91	主要系本期公司通过银行融资

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
				增加，导致借款余额增加。
应付票据	8,000.00	0.00	0.00	主要系新增商业承兑汇票。
应付账款	21,733.43	24,351.23	-10.75	-
预收款项	42,000.46	13,625.85	208.24	主要系本期收到财政预付的2亿元政府购买服务款项。
应付职工薪酬	526.03	434.40	21.09	-
应交税费	17,455.24	10,365.83	68.39	主要系本期公司主营业务大幅增长，应交的增值税、城建税相应增加。
其他应付款	233,972.60	206,043.61	13.55	-
一年内到期的非流动负债	262,322.67	159,993.76	63.96	主要系1年内到期的长期借款增加较多。
长期借款	1,527,150.70	1,362,418.94	12.09	-
应付债券	472,539.08	133,388.80	254.26	主要系本期公司及下属子公司发行PPN、非公开公司债券、理财直融产品收到债券资金34.1亿元。
长期应付款	218,512.07	145,957.36	49.71	主要系本期公司通过各融资租赁公司进行融资增加，同时收到政府拨付的各类专项资金增加所致。
递延收益	1,850.74	1,865.71	-0.80	-
递延所得税负债	18,671.70	18,067.22	3.35	-

3.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2,481,983.38万元，上年末有息借款总额1,733,570.12万元，借款总额总比变动43.17%。

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

√适用 □不适用

1. 有息借款情况披露

单位：万元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	1,572,460.70	590,201.81	261,187.97	1,901,474.53
非银行金融机构贷款	27,720.62	82,249.15	2,000.00	107,969.77
公司债券、其他债券及债务融资工具	133,388.80	339,150.28	-	472,539.08

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
长期借款/保证借款	国开行浙江省分行	12.60	2026年5月12日	5.32	嘉兴市秀洲新区开发建设有限公司、嘉兴市秀宏建设投资集团有限公司提供连带责任保证。
合计	-	12.60	-	-	-

（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：

2020 年资金总体需求为 98 亿元左右，其中发行企业债券约 28 亿元、中期票据 30 亿元、超短期融资券 20 亿、银行借款 20 亿，2020 年需偿还大额有息负债约 30 亿元，2020 年公司将根据到期债务的具体情况提前安排融资计划。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
澳门国际银行	30,000.00	30,000.00	0.00
北京银行	40,000.00	40,000.00	0.00
中国工商银行	223,000.00	128,300.00	94,700.00
中国光大银行	194,130.00	165,130.00	29,000.00
国家开发银行	312,346.00	476,500.00	-164,154.00
杭州银行	273,900.00	214,000.00	59,900.00
浙江禾城农村商业银行	13,650.00	13,650.00	0.00
恒丰银行	62,500.00	62,500.00	0.00
绍兴银行	14,000.00	14,000.00	0.00
湖州银行	63,600.00	63,600.00	0.00
华夏银行	113,000.00	101,000.00	12,000.00
嘉兴银行	179,400.00	175,250.00	4,150.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
交通银行	40,000.00	11,000.00	29,000.00
金华银行	10,000.00	10,000.00	0.00
兴业银行	242,900.00	133,400.00	109,500.00
中国民生银行	34,800.00	33,000.00	1,800.00
南京银行	10,000.00	10,000.00	0.00
宁波银行	172,601.00	160,100.00	12,501.00
中国农业银行	165,050.00	165,050.00	0.00
中国农业发展银行	387,000.00	205,000.00	182,000.00
中国建设银行	59,000.00	59,000.00	0.00
中国银行	20,500.00	20,200.00	300.00
中信银行	52,000.00	42,000.00	10,000.00
合计	2,713,377.00	-	380,697.00

上年末银行授信总额度：2,174,255.00 万元，本报告期末银行授信总额度 2,713,377.00 万元，本报告期银行授信额度变化情况：539,122.00 万元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

10 亿

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：47,680.04 万元

报告期非经常性损益总额：2,444.83 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

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：

构成：收到其他经营活动有关的现金主要是各公司往来款及政府补助款；

性质及来源：各公司往来款及政府补助；

可持续性：可持续。

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：万元 币种：人民币

报告期初尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：273,678.53 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-20,803.53 万元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：252,875.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

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

（一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
其他事项	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn	2019-01-04	7家公司划入嘉兴市秀洲新市镇开发建设有限公司，纳入2018年及以后合并报表范围	公司业务范围得到拓展，营业收入增加，发行人偿债能力进一步加强
发行人名称变更	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn	2019-04-09	因公司经营发展的需要，公司名称由原“嘉兴市秀洲新市镇开发建设有限公司”变更为“嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司”。公司的注册资本由60,000.00万元变更为100,000.00万元，增资的注册资本由公司资本公积进行转增。	此次变更对公司的经营情况和偿债能力无影响
其他事项	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn	2019-04-26	原“嘉兴市秀洲新市镇开发建设有限公司”已经形成的关于“2017年嘉兴市秀洲新市镇开发建设有限公司公司债券”[以下简称“17嘉兴秀洲债”（债券代码:1780310.IB）]的全部权利义务由更名后的“嘉兴市嘉秀	此次变更对公司的经营情况和偿债能力无影响

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
			发展投资控股集团有限公司”承继，债券名称、简称和代码均不变。	
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn	2019-12-02	<p>公司董事会成员、监事会成员发生变更，具体情况如下：</p> <p>变更前：董事会成员为郭荣根、潘永祥、王正明、潘培坤、张豪，其中郭荣根任董事长兼总经理（法定代表人）；监事会成员为俞平、朱海军、任俊武、其中朱海军任监事会主席。</p> <p>变更后：董事会成员为吴云飞、沈雪锋、张志却、王顺飞、沈聪、章何兵、肖峰、沈建、俞卫东、杜佳菁、顾晨炜、其中吴云飞任董事长，沈雪锋为总经理（法定代表人）；监事会成员为余建平、张建中、朱潇、任杰、王杰，其中余建平任监事会主席。</p> <p>因董事会成员及高级管理人员变动，公司信息披露事物负责人由郭荣根变更为沈雪锋。</p>	此次变更对公司的经营情况和偿债能力无影响
发行人经营方针/经营范围发生重大变化	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn	2019-12-02	为适应经营发展的需要，公司调整并可大了经营范围，变更后的经营范围为：对授权经营的国有资产进行资本运作、经营管理；基础设施投资、开发、建设，土地整理，河道疏浚，城乡供水管网建设，企业管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）公司于2019年11月11日完成工商变更登记。公司章程已按照经营范围的变化完成修订和备案。	此次变更将扩大发行人的经营范围，公司偿债能力将进一步加强

（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、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

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，为嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司 2019 年公司债券年报盖章页)

嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司

2020 年 4 月 30 日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位：嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,544,230,869.57	2,916,662,455.93
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		4,926,600.00
衍生金融资产		
应收票据	38,163,836.66	
应收账款	1,436,135,443.96	906,964,605.96
应收款项融资		
预付款项	820,148,960.97	949,014,969.53
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	11,405,073,737.07	8,219,974,546.76
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	26,320,317,443.30	22,817,626,141.48
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	28,288,997.08	10,879,386.59
流动资产合计	44,592,359,288.61	35,826,048,706.25
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	739,959,083.80	732,469,083.80
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	50,502,500.00	31,922,500.00
长期股权投资	52,094,802.08	50,646,547.17
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,340,434,419.89	1,065,747,034.89
固定资产	763,000,230.76	611,302,085.03
在建工程	266,356,928.83	134,746,119.29
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	244,697,395.56	206,949,792.56
开发支出		
商誉	21,017,070.80	19,517,070.80
长期待摊费用	207,926.85	
递延所得税资产	7,284,877.34	6,164,315.28
其他非流动资产	1,438,869,162.67	1,578,336,788.60
非流动资产合计	4,924,424,398.58	4,437,801,337.42
资产总计	49,516,783,687.19	40,263,850,043.67
流动负债：		
短期借款	1,384,000,000.00	520,480,000.00
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	80,000,000.00	
应付账款	217,334,265.36	243,512,311.30
预收款项	420,004,615.97	136,258,473.85
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	5,260,315.90	4,344,044.41
应交税费	174,552,424.00	103,658,303.28
其他应付款	2,339,726,042.93	2,060,436,101.64
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	2,623,226,657.49	1,599,937,600.00
其他流动负债		
流动负债合计	7,244,104,321.65	4,668,626,834.48

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	15,271,507,031.91	13,624,189,400.00
应付债券	4,725,390,795.38	1,333,887,995.38
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,185,120,674.50	1,459,573,600.74
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	18,507,397.16	18,657,084.27
递延所得税负债	186,716,973.85	180,672,215.18
其他非流动负债		
非流动负债合计	22,387,242,872.80	16,616,980,295.57
负债合计	29,631,347,194.45	21,285,607,130.05
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	600,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,802,342,497.56	15,739,727,769.28
减：库存股		
其他综合收益	3,552,349.39	3,552,349.39
专项储备		
盈余公积	132,778,391.69	131,514,901.62
一般风险准备		
未分配利润	2,329,435,861.71	1,905,467,936.36
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	19,268,109,100.35	18,380,262,956.65
少数股东权益	617,327,392.39	597,979,956.97
所有者权益（或股东权益）合计	19,885,436,492.74	18,978,242,913.62
负债和所有者权益（或股东权益）总计	49,516,783,687.19	40,263,850,043.67

法定代表人：沈雪锋 主管会计工作负责人：沈雪锋 会计机构负责人：杜佳菁

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	424,763,673.96	98,829,474.17

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	130,165,079.92	209,789,204.92
应收款项融资		
预付款项	269,432,052.45	269,000,000.00
其他应收款	6,674,549,006.36	4,109,185,836.57
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		
流动资产合计	7,498,909,812.69	4,686,804,515.66
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	50,000,000.00	50,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	14,734,790,945.69	14,708,559,514.62
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	16,980.00	
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		
非流动资产合计	14,784,807,925.69	14,758,559,514.62
资产总计	22,283,717,738.38	19,445,364,030.28
流动负债：		
短期借款	100,000,000.00	

交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费		123,750.00
其他应付款	1,159,626,632.78	1,126,765,159.60
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	30,000,000.00	7,500,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,289,626,632.78	1,134,388,909.60
非流动负债：		
长期借款	2,185,000,000.00	1,545,000,000.00
应付债券	3,338,137,648.55	1,333,887,995.38
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	5,523,137,648.55	2,878,887,995.38
负债合计	6,812,764,281.33	4,013,276,904.98
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	600,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	14,432,790,945.69	14,806,559,514.62
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	3,491,082.04	3,491,082.04
未分配利润	34,671,429.32	22,036,528.64

所有者权益（或股东权益）合计	15,470,953,457.05	15,432,087,125.30
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,283,717,738.38	19,445,364,030.28

法定代表人：沈雪峰 主管会计工作负责人：沈雪峰 会计机构负责人：杜佳菁

合并利润表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业总收入	2,623,049,146.30	1,839,399,572.71
其中：营业收入	2,623,049,146.30	1,839,399,572.71
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,526,570,199.17	1,657,831,029.80
其中：营业成本	2,136,089,694.64	1,436,950,271.72
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	16,326,563.11	13,531,451.43
销售费用	20,094,727.70	17,479,461.50
管理费用	179,578,763.68	139,032,286.17
研发费用		
财务费用	174,480,450.04	50,837,558.98
其中：利息费用	177,656,543.79	60,553,183.65
利息收入	12,733,226.62	31,601,992.85
加：其他收益	320,484,716.83	242,600,229.60
投资收益（损失以“-”号填列）	26,071,538.79	12,619,414.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,448,254.91	19,465.91
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	14,873,501.75	17,495,320.65

“－”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)	9,316,880.76	-23,845,258.11
资产处置收益（损失以“-”号填列)	307,484.50	-68,915.60
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	467,533,069.76	430,369,333.59
加：营业外收入	11,842,949.65	2,741,794.95
减：营业外支出	2,575,612.84	4,426,340.16
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	476,800,406.57	428,684,788.38
减：所得税费用	30,307,336.73	19,490,746.28
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	446,493,069.84	409,194,042.10
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	446,493,069.84	409,194,042.10
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列)		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列)	425,431,415.42	385,193,921.04
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	21,061,654.42	24,000,121.06
六、其他综合收益的税后净额		3,552,349.39
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		3,552,349.39
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		3,552,349.39
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		2,105,134.92
（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		1,447,214.47
(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	446,493,069.84	412,746,391.49
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	425,431,415.42	388,746,270.43
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	21,061,654.42	24,000,121.06
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：沈雪锋 主管会计工作负责人：沈雪锋 会计机构负责人：杜佳菁

母公司利润表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入		3,750,000.00
减：营业成本		
税金及附加	44,742.22	11,250.00
销售费用		
管理费用	2,711,788.40	768,213.43
研发费用		
财务费用	-1,138,423.44	-273,155.61
其中：利息费用	376,275.00	
利息收入	1,532,643.21	276,010.13
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资		

产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	14,284,390.04	-2,712,580.02
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	12,666,282.86	531,112.16
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	12,666,282.86	531,112.16
减：所得税费用	31,382.18	14,519.40
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,634,900.68	516,592.76
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	12,634,900.68	516,592.76
（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	12,634,900.68	516,592.76
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：沈雪锋 主管会计工作负责人：沈雪锋 会计机构负责人：杜佳菁

合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018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	2,478,554,074.81	1,901,612,617.74
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	339,655.46	34,480.90
收到其他与经营活动有关的现金	3,475,066,930.95	3,995,230,434.54
经营活动现金流入小计	5,953,960,661.22	5,896,877,533.18
购买商品、接受劳务支付的现金	4,981,955,953.85	3,788,258,065.29
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	71,809,827.08	49,079,451.49
支付的各项税费	39,879,026.61	28,996,875.59
支付其他与经营活动有关的现金	6,034,738,932.94	4,324,213,779.70
经营活动现金流出小计	11,128,383,740.48	8,190,548,172.07

经营活动产生的现金流量净额	-5,174,423,079.26	-2,293,670,638.89
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	8,403,278.64	
取得投资收益收到的现金	17,079,783.88	746,666.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,179,517.82	24,927.31
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	96,164,952.09	1,798,694,888.54
投资活动现金流入小计	125,827,532.43	1,799,466,482.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	692,874,541.08	551,557,961.63
投资支付的现金	5,960,000.00	75,500,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		34,265,564.02
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	698,834,541.08	661,323,525.65
投资活动产生的现金流量净额	-573,007,008.65	1,138,142,956.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		26,550,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		26,550,000.00
取得借款收到的现金	9,557,509,220.00	3,426,721,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,424,004,163.97	1,307,483,118.02
筹资活动现金流入小计	11,981,513,383.97	4,760,754,918.02
偿还债务支付的现金	2,910,014,650.45	1,631,326,947.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,133,954,516.72	932,808,256.76
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	602,157,715.25	407,705,696.61
筹资活动现金流出小计	4,646,126,882.42	2,971,840,900.49
筹资活动产生的现金流量净额	7,335,386,501.55	1,788,914,017.53
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	1,587,956,413.64	633,386,335.51
加：期初现金及现金等价物余额	1,626,274,455.93	992,888,120.42
六、期末现金及现金等价物余额	3,214,230,869.57	1,626,274,455.93

法定代表人：沈雪峰 主管会计工作负责人：沈雪峰 会计机构负责人：杜佳菁

母公司现金流量表

2019年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年度	2018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		3,862,500.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	81,156,768.21	276,010.13
经营活动现金流入小计	81,156,768.21	4,138,510.13
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	679,324.70	187,608.71
支付的各项税费	199,874.40	14,519.40
支付其他与经营活动有关的现金	2,505,292,554.32	353,214,830.16
经营活动现金流出小计	2,506,171,753.42	353,416,958.27
经营活动产生的现金流量净额	-2,425,014,985.21	-349,278,448.14
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	16,980.00	
投资支付的现金	100,000,000.00	106,625,400.00
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	100,016,980.00	106,625,400.00
投资活动产生的现金流量净额	-100,016,980.00	-106,625,400.00
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	2,789,421,220.00	446,850,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	100,000,000.00	106,625,400.00
筹资活动现金流入小计	2,889,421,220.00	553,475,400.00
偿还债务支付的现金	27,500,000.00	7,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	376,275.00	

支付其他与筹资活动有关的现金	10,578,780.00	
筹资活动现金流出小计	38,455,055.00	7,500,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	2,850,966,165.00	545,975,400.00
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	325,934,199.79	90,071,551.86
加：期初现金及现金等价物余额	98,829,474.17	8,757,922.31
六、期末现金及现金等价物余额	424,763,673.96	98,829,474.17

法定代表人：沈雪锋 主管会计工作负责人：沈雪锋 会计机构负责人：杜佳菁

担保人财务报表

适用 不适用

担保人中合中小企业融资担保股份有限公司财务报告在 <http://www.sse.com.cn> 披露，敬请查阅。