

# **绍兴柯岩建设投资有限公司**

## **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

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的“风险因素”等有关章节内容。截至本报告出具日，公司面临的风险因素与《募集说明书》中“风险因素”等有关章节内容相比没有重大变化。

## 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.....	11
三、 报告期内资信评级情况.....	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	14
五、 偿债计划.....	16
六、 专项偿债账户设置情况.....	17
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	18
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	18
第三节 业务经营和公司治理情况.....	20
一、 公司业务和经营情况.....	20
二、 投资状况.....	22
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约 .....	22
四、 公司治理情况.....	22
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	23
第四节 财务情况.....	23
一、 财务报告审计情况.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 合并报表范围调整.....	24
四、 主要会计数据和财务指标.....	24
五、 资产情况.....	26
六、 负债情况.....	27
七、 利润及其他损益来源情况.....	29
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	29
九、 对外担保情况.....	29
第五节 重大事项.....	33
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	33
二、 关于破产相关事项.....	33
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 .....	33
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	33
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	34
一、 发行人为可交换债券发行人.....	34
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.....	34
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	34
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	34
五、 其他特定品种债券事项.....	34
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	34
第八节 备查文件目录.....	35
财务报表.....	37

附件一： 发行人财务报表.....	37
担保人财务报表.....	43

## 释义

发行人/公司/本公司	指	绍兴柯岩建设投资有限公司
本报告	指	绍兴柯岩建设投资有限公司公司债券年度报告（2019 年）
国金证券	指	国金证券股份有限公司
中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
中审众环	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
债券持有人	指	根据债券登记托管机构的记录，显示在其名下登记拥有本期债券的合格投资者
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所/交易所	指	上海证券交易所
《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》（2019 年修订）
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2019 年 1-12 月
《公司章程》	指	《绍兴柯岩建设投资有限公司公司章程》
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定假日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾的法定假日）
工作日/交易日	指	上海证券交易所的正常营业日
元/万元/亿元	指	如无特别说明，指人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 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	绍兴柯岩建设投资有限公司
中文简称	柯岩建投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	刘思佳
注册地址	浙江省绍兴市 柯桥区柯岩街道州山项里
办公地址	浙江省绍兴市 柯桥区柯岩街道鉴湖旅游度假区管委会
办公地址的邮政编码	312000
公司网址	无
电子信箱	无

### 二、信息披露事务负责人

姓名	冯祖庆
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、财务审计部部长
联系地址	浙江省绍兴市柯桥区柯岩街道鉴湖旅游度假区管委会
电话	0575-84366520
传真	0575-84366527
电子信箱	fengzqydq@163.com

### 三、信息披露网址及置备地

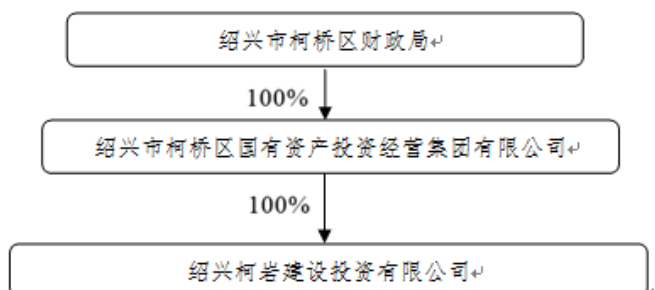
登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	浙江省绍兴市柯桥区柯岩街道鉴湖旅游度假区管委会

#### 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：绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司

报告期末实际控制人名称：绍兴市柯桥区财政局

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



##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

##### （二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐适用 ☒不适用

#### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

#### 六、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

☒适用 ☐不适用

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	杭州市江干区圣奥中央商务大厦 1403 室
签字会计师姓名	陈刚、周平

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	162578.SH、166686.SH
债券简称	19 柯岩 01、20 柯岩 01
名称	国金证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 22 楼
联系人	谌超
联系电话	021-68826021

债券代码	127138.SH、1580077.IB
债券简称	PR 柯岩债、15 绍兴柯岩债
名称	中信银行股份有限公司绍兴轻纺城支行



办公地址	绍兴市柯桥区柯桥街道湖西路 428 号天马大厦
联系人	程燕
联系电话	0575-84568688

债券代码	152038.SH、1880274.IB
债券简称	18 柯岩债、18 绍兴柯岩债
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	王崇赫
联系电话	010-85156322

### （三）资信评级机构

债券代码	127138.SH、1580077.IB、152038.SH、1880274.IB
债券简称	PR 柯岩债、15 绍兴柯岩债、18 柯岩债、18 绍兴柯岩债
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 2901

### （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	162578.SH
2、债券简称	19 柯岩 01
3、债券名称	绍兴柯岩建设投资有限公司 2019 年非公开发行公司债券(保障性住房)(第一期)
4、发行日	2019 年 11 月 26 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 11 月 26 日
7、到期日	2024 年 11 月 26 日
8、债券余额	18.50
9、截至报告期末的利率(%)	5.60
10、还本付息方式	本次债券按年付息、到期一次还本
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	尚未到付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本次债券设置了第三年末的发行人调整票面利率选择权，报告期内未触发特殊条款
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本次债券设置了第三年末的投资者回售选择权，报告期内未触发特殊条款

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	166686.SH
2、债券简称	20 柯岩 01
3、债券名称	绍兴柯岩建设投资有限公司 2020 年非公开发行公司债券(保障性住房)(第一期)
4、发行日	2020 年 4 月 23 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 4 月 23 日
7、到期日	2025 年 4 月 23 日
8、债券余额	11.50
9、截至报告期末的利率(%)	4.35
10、还本付息方式	本次债券按年付息、到期一次还本
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	尚未到付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本次债券设置了第三年末的发行人调整票面利率选择权，报告期内未触发特殊条款
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本次债券设置了第三年末的投资者回售选择权，报告期内未触发特殊条款
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	127138.SH、1580077.IB
2、债券简称	PR 柯岩债、15 绍兴柯岩债
3、债券名称	2015 年绍兴县柯岩建设投资有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 3 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 3 月 24 日
8、债券余额	3.20
9、截至报告期末的利率(%)	6.28
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款。自本期债券存续期第 3 年末起，逐年分别兑付债券本金 20%，最后 5 期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所及银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已正常付息

14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
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	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	152038.SH、1880274.IB
2、债券简称	18 柯岩债、18 绍兴柯岩债
3、债券名称	2018 年绍兴柯岩建设投资有限公司公司债券
4、发行日	2018 年 12 月 4 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2025 年 12 月 4 日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.88
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款。本期债券的本金在 2021 年至 2025 年分期兑付，自本期债券存续期第 3 年末起，逐年分别按照发行总额的 20%的比例兑付债券本金。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所及银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
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	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：162578.SH

债券简称	19 柯岩 01
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	18.50

募集资金期末余额	8.62
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已使用的募集资金均严格按照募集说明书中约定用途使用，已履行公司内部相关审批程序
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）	—
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）	—
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	—
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：166686.SH

债券简称	20 柯岩 01
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	11.50
募集资金期末余额	—
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内本期债券尚未发行，未使用募集资金。
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）	—
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）	—
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	—
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：127138.SH、1580077.IB

债券简称	PR 柯岩债、15 绍兴柯岩债
募集资金专项账户运作情况	公司在中信银行绍兴轻纺城支行设立“募集资金托管账户”，专门用于存放本期债券募集资金，确保账户内资金严格按照本期债券最终核准的用途使用。
募集资金总额	8.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况	本期债券募集资金全部用于鉴湖水庄安置小区三期工程

及履行的程序	项目，堰东、堰西、丁巷拆迁安置小区工程项目，湖塘安置小区（一期）工程项目，竹林阮社安置小区（二期）项目，按募集说明书约定的程序使用资金。
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）	—
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）	—
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	—
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：152038.SH、1880274.IB

债券简称	18 柯岩债、18 绍兴柯岩债
募集资金专项账户运作情况	公司在中信银行杭州分行设立“募集资金托管账户”，专门用于存放本期债券募集资金，确保账户内资金严格按照本期债券最终核准的用途使用。
募集资金总额	12.00
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	本期债券拟募集资金总额为不超过人民币 12 亿元（含 12 亿元），其中 9.60 亿元用于鉴湖水庄安置小区四期工程项目，2.40 亿元用于补充营运资金，公司按募集说明书约定的程序使用资金。
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）	—
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）	—
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	—
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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	127138.SH、1580077.IB
债券简称	PR 柯岩债、15 绍兴柯岩债
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 26 日
评级结果披露地点	北京市
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）	与上一次评级结果一致，对投资者权益不存在重大不利影响。

债券代码	152038.SH、1880274.IB
债券简称	18 柯岩债、18 绍兴柯岩债
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 26 日
评级结果披露地点	北京市
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）	与上一次评级结果一致，对投资者权益不存在重大不利影响。

## （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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152038.SH、1880274.IB

债券简称	18 柯岩债、18 绍兴柯岩债
保证人名称	绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东

报告期末累计对外担保余额	30.71
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	5.46
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况以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	正常
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	保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产包括货币资金、存货、可供出售金融资产、投资性房地产、固定资产、在建工程等, 保证人的部分货币资金、应收账款、存货、投资性房地产、固定资产和在建工程受到权利限制。

## 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：162578.SH

债券简称	19 柯岩 01
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。
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	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：166686.SH

债券简称	20 柯岩 01
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。
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	不适用

响（如有）	
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：127138.SH、1580077.IB

债券简称	PR 柯岩债、15 绍兴柯岩债
其他偿债保障措施概述	本期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，公司较好的盈利能力及较为充裕的现金流将为本次债券本息的偿付提供有利保障。
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：152038.SH、1880274.IB

债券简称	18 柯岩债、18 绍兴柯岩债
其他偿债保障措施概述	本期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，公司较好的盈利能力及较为充裕的现金流将为本次债券本息的偿付提供有利保障。
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
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：162578.SH

债券简称	19 柯岩 01
偿债计划概述	债券起息日为 2019 年 11 月 26 日，采用单利，按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。



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：166686.SH

债券简称	20 柯岩 01
偿债计划概述	债券起息日为 2020 年 4 月 23 日，采用单利，按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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：127138.SH、1580077.IB

债券简称	PR 柯岩债、15 绍兴柯岩债
偿债计划概述	本期债券每年付息一次，并于债券存续期的第三年末起每年末分别按照发行总额的 20%偿还本金，最后一期利息随本金一同支付。为此，发行人将根据发行利率，每年安排不少于当期应兑付本息的资金进入偿债资金专户，以保证本期债券按时、足额兑付。
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：152038.SH、1880274.IB

债券简称	18 柯岩债、18 绍兴柯岩债
偿债计划概述	本期债券每年付息一次，并于债券存续期的第三年末起每年末分别按照发行总额的 20%偿还本金，最后一期利息随本金一同支付。为此，发行人将根据发行利率，每年安排不少于当期应兑付本息的资金进入偿债资金专户，以保证本期债券按时、足额兑付。
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

## 六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：162578.SH

债券简称	19 柯岩 01
账户资金的提取情况	公司已按照募集说明书的约定开设偿债资金专户，截至本报告出具日尚未到付息时间。
专项偿债账户的变更、变化	不适用

情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：166686.SH

债券简称	20 柯岩 01
账户资金的提取情况	公司已按照募集说明书的约定开设偿债资金专户，截至本报告出具日尚未到付息时间。
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：127138.SH、1580077.IB

债券简称	PR 柯岩债、15 绍兴柯岩债
账户资金的提取情况	公司在中信银行绍兴轻纺城支行设立偿债账户并签订偿债资金专户监管协议，该账户专门用于本期债券的兑付工作，公司将切实保障偿债资金按时、足额存入偿债账户，并由中信银行绍兴轻纺城支行对偿债账户进行监管，以确保本期债券本息按期兑付。
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：152038.SH、1880274.IB

债券简称	18 柯岩债、18 绍兴柯岩债
账户资金的提取情况	公司在中信银行杭州分行设立偿债账户并签订偿债资金专户监管协议，该账户专门用于本期债券的兑付工作，公司将切实保障偿债资金按时、足额存入偿债账户，并由中信银行杭州分行对偿债账户进行监管，以确保本期债券本息按期兑付。
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）	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	162578.SH
债券简称	19 柯岩 01

债券受托管理人名称	国金证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债券受托管理人尽职履职，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，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，切实防范可能存在的风险，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，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	不适用

债券代码	166686. SH
债券简称	20 柯岩 01
债券受托管理人名称	国金证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债券受托管理人尽职履职，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，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，切实防范可能存在的风险，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，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	不适用

债券代码	127138. SH、1580077. IB
债券简称	PR 柯岩债、15 绍兴柯岩债
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司绍兴轻纺城支行
受托管理人履行职责情况	为维护本期债券全体债券持有人的权益，公司聘请了中信银行股份有限公司绍兴轻纺城支行为本期债券的债权代理人，双方签署了债权代理协议。债权代理人对公司履行募集说明书及债权代理协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督。
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	不适用

管理/债权代理报告及披露地址	
----------------	--

债券代码	152038.SH、1880274.IB
债券简称	18 柯岩债、18 绍兴柯岩债
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	为维护本期债券全体债券持有人的权益，公司聘请了中信建投证券股份有限公司为本期债券的债权代理人，双方签署了债权代理协议。债权代理人对公司履行募集说明书及债权代理协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督。
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	不适用

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况

发行人营业执照载明的经营范围：辖区内土地开发、城市基础设施投资开发建设、公益性项目投资开发建设；房地产开发、物业管理（凭有效资质证书经营）；停车服务。

发行人成立于 2003 年 1 月 29 日，主要负责绍兴市柯桥区南部区域的城市基础设施建设、土地开发及安置房建设工作。十多年来，发行人实力逐步增强，目前已成为区域内资产规模最雄厚、盈利能力最强的国有资产运营主体，形成了以城市基础设施建设、土地开发和安置房建设为主要业务板块的成熟业态模式。

##### （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（%）
代建业务	209,433.82	190,394.38	9.09	97.85	10,364.38	9,870.84	4.76	10.09
安置房销售	4,531.70	3,367.60	25.69	2.12	92,214.88	87,467.90	5.15	89.80
其他业务	64.90	-	100.00	0.03	114.69	-	100.00	0.11
合计	214,030.42	193,761.98	9.47	-	102,693.96	97,338.74	5.21	-

## 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：公司的主要业务经营模式为委托代建。

## 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。

2019 年度公司代建业务收入、成本及毛利率均大幅上升，主要系本期完工结算的基础设施代建项目增多，当地政府根据当年财政实力、项目具体情况以及公司的实际状况确定项目结算清单以及项目收益加成比例，各年毛利率有所波动属正常现象；安置房销售业务收入、成本较上年减少较多，主要系本期公司多数安置房处于在建状态，完工结算的安置房项目较少，不同安置房项目的收益加成比例有所不同，由委托方和代建方共同确定，各年毛利率有所波动属正常现象；2019 年度公司其他业务收入较上年减少较多，主要系本期资产租赁等收入有所减少所致。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

☐适用 ☒不适用

向前五名供应商采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

☐适用 ☒不适用

其他说明

公司的主营业务主要为城市基础设施建设、土地开发和安置房建设业务，发行人的业务采取委托建设模式，项目的主要委托方及主要付款方为绍兴市柯桥区鉴湖-柯岩旅游度假区管委会。

### （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，柯桥区将不断优化土地供应结构，实行差别化的土地供应政策，坚持有保有压，推进产业结构调整；优化空间布局，落实城市建设规划发展意图和土地利用总体规划地块功能定位，统筹安排城乡用地；强化集约节约用地，加强土地管理，提高土地利用效率，充分发挥市场配置资源的基础性作用。这些具体措施的实施将进一步推进柯桥区土地开发行业的发展和繁荣。

## 二、投资状况

### （一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

☐适用 ☒不适用

### （二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

☐适用 ☒不适用

## 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

## 四、公司治理情况

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

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力：

#### （一）业务独立

发行人是柯桥国资公司全资子公司，发行人具有独立的法人地位，在政府授权的范围内实行独立核算、自主经营、自负盈亏，并依法独立承担民事责任。发行人最近三年均不存在以承包、委托经营、租赁或者其他类似方式依赖出资人、实际控制人或其他关联方进行生产经营活动的情节。

#### （二）资产独立

发行人拥有独立、完整的经营所需的资产、辅助系统及配套设施，包括土地房产、机器设备等。公司的资金、资产和其他资源由自身独立控制并支配，目前发行人的资产与控股股东明确分开，不存在控股股东占用公司资产或干预资产经营管理的情况。

#### （三）人员独立

发行人的董事、监事、高级管理人员系按照《公司章程》等有关规定，由出资人、董事会通过合法程序进行选举或任免。发行人具有独立的劳动、人事、工资管理部门和相应的管理制度，并与聘用人员签订了劳动合同、聘用合同，建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等各项管理制度。

#### （四）财务独立

发行人设立了独立的财务部门，制定了独立的财务管理制度；发行人的财务核算体系独立，财务核算采用独立核算、集中管理的原则；发行人的资金管理独立，有独立的纳税登记号，依法独立纳税；发行人财务决策不受控制人干预。发行人独立作出财务决策，自主决策资金使用，不存在政府部门干预资金使用的情况。

#### （五）机构独立

发行人根据经营管理和业务发展的需要设立了健全的组织机构体系，现代企业制度建立规范，其内部机构与政府主管部门不存在从属关系。发行人各部门和岗位均有明确的岗位职责和要求，不存在控股股东直接干预公司机构设置及经营活动的情况。

### （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：

发行人将与生产经营相关的往来款划分为经营性往来款，与生产经营无关的往来占款或资金拆借等划分为非经营性往来款。

（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：1.51，占合并口径净资产的比例（%）：1.73，是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

☒标准无保留意见 ☐其他审计意见

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☒适用 ☐不适用

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、执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产，其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、合同资产及财务

担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，本公司调整 2019 年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2018 年度的财务报表未予重述。

执行新金融工具准则对本公司的主要变化和影响如下：

本公司在日常资金管理中将部分资金用于购买银行理财产品，本公司在 2019 年 1 月 1 日及以后将其他流动资产-银行理财产品重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产类别，列报为交易性金融资产。

## 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（适用于已执行新金融准则、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、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；E、“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。本公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

除上述会计政策变更之外，公司不存在其他会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正。

## 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	3,455,441.10	3,056,537.44	13.05	-
2	总负债	2,581,214.00	2,255,422.68	14.44	-
3	净资产	874,227.10	801,114.77	9.13	-



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
4	归属母公司股东的净资产	874,227.10	801,114.77	9.13	-
5	资产负债率 (%)	74.70	73.79	1.23	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	74.70	73.79	1.23	-
7	流动比率	9.26	6.50	42.49	注 1
8	速动比率	2.36	1.35	74.63	注 2
9	期末现金及现金等价物余 额	174,509.64	64,625.88	170.03	注 3
-					
-					

注 1: 主要系本期货币资金、其他应收款和存货等流动资产增加, 应付账款、一年内到期的非流动负债等流动负债有所减少所致。

注 2: 主要系本期货币资金、其他应收款等流动资产增幅较大, 流动负债有所减少所致。

注 3: 主要系本期收到赎回银行理财产品相关现金和收回资金占用款利息较多, 导致收到的其他与投资活动有关的现金增幅较大, 本期现金及现金等价物净增加额较多所致。

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	214,030.42	102,693.96	108.42	注 4
2	营业成本	193,761.98	97,338.74	99.06	注 5
3	利润总额	30,816.72	31,259.64	-1.42	-
4	净利润	23,112.33	23,444.58	-1.42	-
5	扣除非经常性损益后净利润	11,862.28	944.58	1,155.83	注 6
6	归属母公司股东的净利润	23,112.33	23,444.58	-1.42	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	33,545.34	31,297.90	7.18	-
8	经营活动产生的现金流净额	290,910.43	277,060.18	5.00	-
9	投资活动产生的现金流净额	166,089.64	169,507.22	-197.98	注 7
10	筹资活动产生的现金流净额	234,704.55	316,832.85	-25.92	-
11	应收账款周转率	1.10	0.60	83.93	注 8
12	存货周转率	0.08	0.04	100.00	注 9
13	EBITDA 全部债务比	0.01	0.01	0.00	-
14	利息保障倍数	0.25	0.30	-16.93	-
15	现金利息保障倍数	-2.18	-2.68	-18.63	-
16	EBITDA 利息倍数	0.25	0.30	-16.94	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-
-					

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
-					

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

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT)+折旧费用+摊销费用

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 4: 主要系本期完工结算的基础设施代建项目增多, 且本期公司新增拆迁项目收入所致。

注 5: 主要系公司营业成本与营业收入保持良好的配比关系, 营业成本随着营业收入的增加而增加。

注 6: 主要系本期营业收入规模扩大, 主营业务的盈利能力增强, 净利润对政府补贴的依赖性减弱所致。

注 7: 主要系本期收到赎回银行理财产品相关现金和收回资金占用款利息较多, 导致收到的其他与投资活动有关的现金增幅较大, 投资活动产生的现金流量净额为正且金额较大。

注 8: 主要系本期营业收入增幅较大, 且资金回流状况较好所致。

注 9: 主要系本期伴随着营业收入的增长, 结转的营业成本增幅较大, 超过了存货平均增速所致。

## 五、资产情况

### (一) 主要资产情况及其变动原因

#### 1. 主要资产情况

单位: 亿元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	17.45	6.78	157.24	注 1
应收账款	18.35	20.64	-11.11	-
其他应收款	51.78	19.10	171.16	注 2
存货	256.51	242.14	5.93	-
其他流动资产	-	16.95	-100.00	注 3
其他权益工具投资	0.60	-	-	注 4
固定资产	0.04	0.04	-6.67	-
其他非流动资产	0.82	-	-	注 5

#### 2. 主要资产变动的原因

注 1: 主要系本期收到赎回银行理财产品相关现金和收回资金占用款利息较多, 现金及现金等价物净增加额较大所致。

注 2: 主要系本期公司与绍兴柯岩城市建设投资有限公司、绍兴市柯桥区小城镇建设投资有限公司、鉴湖-柯岩旅游区管委会、绍兴市柯桥区滨海城市建设开发投资有限公司等单位间的往来款增加所致。

注 3: 主要系本期公司将持有的银行理财产品全部出售所致。

注 4: 主要系本期公司新增对中科院联动创新股权投资基金 (绍兴) 合伙企业 (有限合伙) 的投资, 且公司执行新金融工具准则所致。

注 5: 主要系本期新增预缴土地增值税所致。

## （二） 资产受限情况

### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：258,620.38 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）
其他货币资金	2.44	-	-	为银行借款所质押
应收账款	139,264.32	-	-	为银行借款所质押
存货	119,353.62	-	-	为银行借款所抵押
合计	258,620.38	-	-	-

### 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：亿元 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
应付账款	0.03	0.04	-21.74	-
预收款项	0.00	0.11	-95.94	注 1
应付职工薪酬	0.01	0.01	-26.57	-
应交税费	4.79	3.07	55.89	注 2
其他应付款	1.16	3.56	-67.37	注 3
一年内到期的非流动负债	31.17	40.25	-22.55	-
长期借款	129.65	98.62	31.47	注 4
应付债券	33.84	16.62	103.57	注 5
长期应付款	57.47	63.27	-9.16	-

#### 2. 主要负债变动的原因

注 1：主要系本期部分预收款项到期结算所致。

注 2：主要系本期营业收入规模扩大，应交增值税及相关附加税费、应交所得税有所增加所致。

注 3：主要系本期会计政策变更所致，原列报于“其他应付款”行项目的应付利息，仅反映相关金融工具已到期应支付，但于资产负债表日尚未支付的利息；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。

注 4：主要系本期公司根据实际资金需求新增多笔长期借款所致，包括保证借款、质押借款、抵押并保证借款等。

注 5：主要系本期公司于 2019 年 11 月 26 日发行“19 柯岩 01”公司债券 18.5 亿元所致。

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 252.13 亿元，上年末有息借款总额 218.76 亿元，借款总额总比变动 15.26%。

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

无逾期有息债务。

## （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：

截至 2019 年末，公司受限资产为 258,620.38 万元，除此之外，不存在可对抗第三人的优先偿付负债情况。

## （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：

按照公司 2020 年计划预算安排和主要经济指标安排，预计未来一年内营运资金需求主要集中在代建工程项目建设等方面。公司将按照既定计划，按期足额偿还到期债务，并结合当前金融环境和政策调整变化情况，坚持低成本融资战略，适时调整资本结构和持续优化融资结构，继续开拓直接融资渠道，稳定传统信贷资源、不断满足公司的发展资金需求。

### 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
瑞丰银行	0.60	0.60	-
工商银行	17.60	17.60	-
农业银行	7.70	7.70	-
宁波银行	5.00	5.00	-
北京银行	0.96	0.96	-
中信银行	44.75	40.00	4.75
中国银行	3.34	3.34	-
浦发银行	1.24	1.24	-
温州银行	4.50	4.50	-
上海银行	7.80	7.80	-
厦门国际银行	2.00	2.00	-

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
兴业银行	31.50	31.50	-
杭州银行	10.73	10.73	-
民生银行	11.00	11.00	-
合计	148.72	-	4.75

上年末银行授信总额度：148.52 亿元，本报告期末银行授信总额度 148.72 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0.20 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：

无。

## 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：30,816.72 万元

报告期非经常性损益总额：15,000.07 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

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	-	-	-	-
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	1.80	罚款收入	1.80	不具有可持续性
营业外支出	1.73	固定资产毁损报废损失	1.73	不具有可持续性
其他收益	15,000.00	政府补贴	15,000.00	与公司业务相关，具有一定的可持续性

## 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

报告期初尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：19.10 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：34.26 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：53.36 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
绍兴柯桥排水有限公司	受同一控制	1.00	排水工程建设和污水处理运行管理；承接排水工程的施工等	良好	保证担保	0.05	2026 年 6 月 24 日	代偿风险较小，无影响
绍兴柯桥排水有限公司	受同一控制	1.00	排水工程建设和污水处理运行管理；承接排水工程的施工等	良好	保证担保	1.88	2023 年 6 月 24 日	代偿风险较小，无影响
绍兴柯桥排水有限公司	受同一控制	1.00	排水工程建设和污水处理运行管理；承接排水工程的施工等	良好	保证担保	0.60	2024 年 6 月 24 日	代偿风险较小，无影响
绍兴市柯桥区杨汛桥城镇开发有限公司	受同一控制	0.50	城市基础设施、公用基础设施建设；房屋拆迁、旧镇改造等	良好	保证担保	0.66	2021 年 6 月 30 日	代偿风险较小，无影响
绍兴市柯桥区滨海城市建设开发投资有限公司	受同一控制	1.00	城市建设开发投资、基础设施开发投资、拆迁安置房开发、经营等	良好	保证担保	2.00	2025 年 9 月 29 日	代偿风险较小，无影响
绍兴柯桥经济开发区开发投资有限公司	受同一控制	0.75	市政公共设施、公益性项目、投资开发建设、标准厂房建设等	良好	保证担保	5.90	2023 年 8 月 9 日	代偿风险较小，无影响
绍兴柯桥经济开发区开发投资有限公司	受同一控制	0.75	市政公共设施、公益性项目、投资开发建设、标准厂房建设等	良好	保证担保	4.50	2023 年 3 月 18 日	代偿风险较小，无影响
绍兴柯桥经济开发区开发投资有限公司	受同一控制	0.75	市政公共设施、公益性项目、投资开发建设、标准厂房建设等	良好	保证担保	6.20	2023 年 11 月 22 日	代偿风险较小，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
公司								
绍兴柯桥经济开发区开发投资有限公司	受同一控制	0.75	市政公共设施、公益性项目、投资开发建设、标准厂房建设等	良好	保证担保	3.00	2023 年 11 月 22 日	代偿风险较小，无影响
绍兴柯桥经济开发区开发投资有限公司	受同一控制	0.75	市政公共设施、公益性项目、投资开发建设、标准厂房建设等	良好	保证担保	0.50	2023 年 11 月 22 日	代偿风险较小，无影响
绍兴柯桥经济开发区开发投资有限公司	受同一控制	0.75	市政公共设施、公益性项目、投资开发建设、标准厂房建设等	良好	保证担保	0.10	2023 年 11 月 22 日	代偿风险较小，无影响
绍兴柯桥经济开发区开发投资有限公司	受同一控制	0.75	市政公共设施、公益性项目、投资开发建设、标准厂房建设等	良好	保证担保	1.20	2021 年 9 月 27 日	代偿风险较小，无影响
绍兴柯桥区海涂水利开发有限公司	受同一控制	0.80	水利水电工程;淡水产养殖、销售;农作物种植、销售。	良好	保证担保	0.40	2020 年 1 月 11 日	代偿风险较小，无影响
绍兴市柯桥区城建投资开发有限公司	受同一控制	3.00	实业投资、城市基础设施建设；重大公益性项目的投资、开发、建设等	良好	保证担保	7.14	2021 年 12 月 14 日	代偿风险较小，无影响
绍兴市柯桥区城建投资开发有限公司	受同一控制	3.00	实业投资、城市基础设施建设；重大公益性项目的投资、开发、建设等	良好	保证担保	4.28	2021 年 12 月 21 日	代偿风险较小，无影响
绍兴市柯桥区城建投	受同一控制	3.00	实业投资、城市基础设施建设；重大公益	良好	保证担	2.80	2020 年 12 月 30 日	代偿风险较小，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
资开发集团有限公司			性项目的投资、开发、建设等		保			
绍兴市柯桥区城建投资开发有限公司	受同一控制	3.00	实业投资、城市基础设施建设；重大公益性项目的投资、开发、建设等	良好	保证担保	5.40	2021 年 4 月 7 日	代偿风险较小，无影响
绍兴市柯桥区柯远建设投资有限公司	受同一控制	0.80	给排水和污水管网建设投资，水利设施建设投资，房屋租赁，对外投资。	良好	保证担保	0.50	2022 年 1 月 30 日	代偿风险较小，无影响
绍兴市柯桥区柯远建设投资有限公司	受同一控制	0.80	给排水和污水管网建设投资，水利设施建设投资，房屋租赁，对外投资。	良好	保证担保	0.78	2023 年 4 月 29 日	代偿风险较小，无影响
绍兴市柯桥区滨海城市建设开发投资有限公司	受同一控制	1.00	城市建设开发投资、基础设施开发投资、拆迁安置房开发、经营等	良好	保证担保	1.83	2025 年 12 月 30 日	代偿风险较小，无影响
绍兴市柯桥区水上旅游巴士有限公司	受同一控制	0.30	国内水路运输；船舶维修；游船观光服务；旅游项目开发等	良好	保证担保	0.50	2022 年 6 月 19 日	代偿风险较小，无影响
绍兴平水若耶溪水系综合整治开发有限公司	受同一控制	0.30	水利基础设施投资、开发、建设等	良好	保证担保	0.30	2023 年 10 月 29 日	代偿风险较小，无影响
绍兴市柯桥区旅游发展集团	受同一控制	1.00	旅游资源开发、经营。	良好	保证担保	1.00	2022 年 11 月 12 日	代偿风险较小，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								
绍兴市柯桥区天天养殖有限公司	受同一控制	0.51	淡水产养殖；粮食、瓜果、蔬菜种植。	良好	保证担保	1.04	2023 年 12 月 12 日	代偿风险较小，无影响
绍兴平水若耶溪水系综合整治开发有限公司	受同一控制	0.30	水利基础设施投资、开发、建设等	良好	保证担保	0.80	2024 年 12 月 17 日	代偿风险较小，无影响
合计	—	—	—	—	—	53.36	—	—

## （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
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	www.sse.com.cn	2019-12-3	公司按照相关法规规定，及时履行新增借款后续金额变动的披露义务。	无重大不利影响
其他事项	www.sse.com.cn	2019-12-12	已按披露情况安排。	无重大不利影响

**（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项**

无。

**第六节 特定品种债券应当披露的其他事项****一、发行人为可交换债券发行人**

☐适用 ☒不适用

**二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人**

☐适用 ☒不适用

**三、发行人为绿色/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，为绍兴柯岩建设投资有限公司 2019 年公司债券年度报告盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：绍兴柯岩建设投资有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,745,120,840.93	678,406,819.04
交易性金融资产	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	1,834,698,342.48	2,063,957,460.01
应收款项融资	-	-
预付款项	-	220,154.00
其他应收款	5,178,312,018.87	1,909,693,026.97
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	25,650,614,183.09	24,213,931,080.18
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	-	1,695,000,000.00
流动资产合计	34,408,745,385.37	30,561,208,540.20
<b>非流动资产：</b>		
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	-	-
长期股权投资	-	-
其他权益工具投资	60,000,000.00	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	3,888,107.33	4,165,889.09
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	81,777,503.40	-
非流动资产合计	145,665,610.73	4,165,889.09
资产总计	34,554,410,996.10	30,565,374,429.29
<b>流动负债：</b>		
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	3,320,779.72	4,243,102.52
预收款项	434,744.13	10,711,875.00
合同负债	-	-
应付职工薪酬	547,054.00	745,034.00
应交税费	478,815,596.44	307,159,369.63
其他应付款	116,090,172.31	355,825,299.83
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	3,117,175,000.00	4,024,675,000.00
其他流动负债	-	-
流动负债合计	3,716,383,346.60	4,703,359,680.98
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	12,964,640,040.88	9,861,650,000.00
应付债券	3,383,816,610.92	1,662,217,083.05
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	5,747,300,007.37	6,327,000,000.00
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	22,095,756,659.17	17,850,867,083.05
负债合计	25,812,140,005.77	22,554,226,764.03

<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	6,198,056,510.30	5,698,056,510.30
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	114,704,236.83	114,704,236.83
未分配利润	2,229,510,243.20	1,998,386,918.13
所有者权益（或股东权益）合计	8,742,270,990.33	8,011,147,665.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	34,554,410,996.10	30,565,374,429.29

法定代表人：刘思佳 主管会计工作负责人：高建新 会计机构负责人：酆乐平

### 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	2,140,304,236.58	1,026,939,551.50
减：营业成本	1,937,619,806.54	973,387,382.84
税金及附加	17,913,652.52	29,906,481.43
销售费用	-	-
管理费用	9,924,925.27	11,009,496.72
研发费用	-	-
财务费用	16,679,369.67	39,785.33
其中：利息费用	26,922,153.33	-
利息收入	10,290,405.69	-
加：其他收益	150,000,000.00	300,000,000.00
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）	-	-

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）	308,166,482.58	312,596,405.18
加：营业外收入	18,000.00	-
减：营业外支出	17,283.55	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	308,167,199.03	312,596,405.18
减：所得税费用	77,043,873.96	78,150,640.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	231,123,325.07	234,445,765.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	231,123,325.07	234,445,765.18
（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	231,123,325.07	234,445,765.18
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：刘思佳 主管会计工作负责人：高建新 会计机构负责人：酆乐平

**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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,466,301,435.06	598,379,247.70
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,050,558,405.69	5,954,649,668.68
经营活动现金流入小计	3,516,859,840.75	6,553,028,916.38
购买商品、接受劳务支付的现金	2,117,813,271.03	3,170,939,356.54
支付给职工及为职工支付的现金	3,582,517.70	3,429,706.29
支付的各项税费	112,094,014.89	12,668,287.64
支付其他与经营活动有关的现金	4,192,474,365.72	6,136,593,385.93
经营活动现金流出小计	6,425,964,169.34	9,323,630,736.40
经营活动产生的现金流量净额	-2,909,104,328.59	-2,770,601,820.02
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	16,249,899.37	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,040.00	-
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	1,704,750,000.00	-
投资活动现金流入小计	1,721,000,939.37	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	104,560.00	72,220.00
投资支付的现金	60,000,000.00	-
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	-	1,695,000,000.00
投资活动现金流出小计	60,104,560.00	1,695,072,220.00
投资活动产生的现金流量净额	1,660,896,379.37	-1,695,072,220.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	7,315,000,000.00	5,652,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	532,123,577.16	242,885,602.20
筹资活动现金流入小计	7,847,123,577.16	5,894,885,602.20

偿还债务支付的现金	4,154,675,000.00	1,583,775,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,332,823,028.89	1,032,834,131.33
支付其他与筹资活动有关的现金	12,580,000.00	109,948,011.57
筹资活动现金流出小计	5,500,078,028.89	2,726,557,142.90
筹资活动产生的现金流量净额	2,347,045,548.27	3,168,328,459.30
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	1,098,837,599.05	-1,297,345,580.72
加：期初现金及现金等价物余额	646,258,807.47	1,943,604,388.19
六、期末现金及现金等价物余额	1,745,096,406.52	646,258,807.47

法定代表人：刘思佳 主管会计工作负责人：高建新 会计机构负责人：邴乐平

## 担保人财务报表

☒适用 ☐不适用

担保人财务报告尚未出具，待担保人的财务报告出具后，将在 <http://www.sse.com.cn/>、<http://www.chinabond.com.cn/>网址披露，敬请查阅。