

**绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司**

**公司债券半年度报告**

(2020 年)

二〇二〇年八月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本公司债券时，应认真考虑各项可能对相关债券的偿付、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“风险因素”等有关章节内容。

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司所面临的风险因素与 2019 年年度报告相比没有重大变化。

## 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.....	12
三、 资信评级情况.....	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	17
五、 偿债计划.....	20
六、 专项偿债账户设置情况.....	23
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	25
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	25
第三节 业务经营和公司治理情况.....	27
一、 公司业务和经营情况.....	27
二、 投资状况.....	33
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	33
四、 公司治理情况.....	33
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	33
第四节 财务情况.....	34
一、 财务报告审计情况.....	34
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	34
三、 合并报表范围调整.....	34
四、 主要会计数据和财务指标.....	34
五、 资产情况.....	36
六、 负债情况.....	37
七、 利润及其他损益来源情况.....	39
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	39
九、 对外担保情况.....	39
第五节 重大事项.....	40
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	40
二、 关于破产相关事项.....	40
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.....	40
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	40
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	41
一、 发行人为可交换债券发行人.....	41
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.....	41
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	41
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	41
五、 其他特定品种债券事项.....	41
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	41
第八节 备查文件目录.....	43
财务报表.....	45

担保人财务报表.....58

## 释义

柯桥国资、本公司、公司、发行人	指	绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司
控股股东、出资人、实际控制人、柯桥区财政局	指	绍兴市柯桥区财政局
董事或董事会	指	本公司董事或董事会
监事或监事会	指	本公司监事或监事会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
债权代理人、国元证券	指	国元证券股份有限公司
平安证券	指	平安证券股份有限公司
上交所	指	上海证券交易所
登记公司、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中审众环	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
公司章程	指	《绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司章程》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
柯桥城建	指	绍兴市柯桥区城市建设投资开发有限公司
城投集团	指	绍兴市柯桥区城建投资开发集团有限公司
柯桥经开	指	绍兴柯桥经济开发区开发投资有限公司
柯岩建投	指	绍兴柯岩建设投资有限公司
柯桥开发集团	指	绍兴市柯桥区开发经营集团有限公司，原名为：绍兴市柯桥区中国轻纺城市场开发经营集团有限公司
柯桥排水	指	绍兴柯桥排水有限公司
绍兴水处理	指	绍兴水处理发展有限公司
法定假日	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省的法定假日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、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	绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司
中文简称	柯桥国资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	沈秀萍
注册地址	浙江省绍兴市 柯桥区华齐路 1066 号柯桥区公共服务大楼 18 楼
办公地址	浙江省绍兴市 柯桥区华齐路 1066 号柯桥区公共服务大楼 18 楼
办公地址的邮政编码	312030
公司网址	无
电子信箱	无

### 二、信息披露事务负责人

姓名	傅红梅
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务总监
联系地址	绍兴市柯桥区华齐路 1066 号柯桥区公共服务大楼 18 楼
电话	0575-81162721
传真	0575-81162719
电子信箱	503640526@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

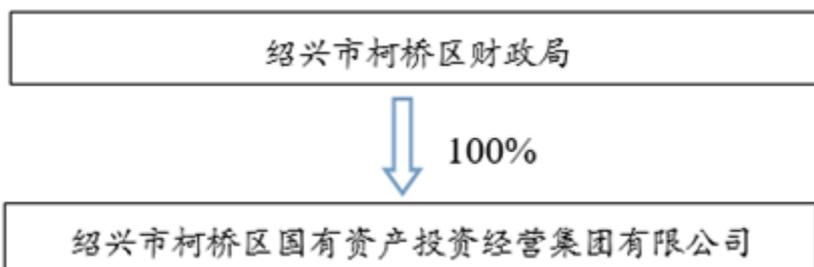
登载半年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
半年度报告备置地	绍兴市柯桥区华齐路 1066 号柯桥区公共服务大楼 18 楼

**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

报告期末控股股东名称：绍兴市柯桥区财政局

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

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	135298、145068、162678、167482
债券简称	16 柯桥 01、16 柯桥 02、19 柯资 01、20 柯资 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	王崇赫
联系电话	010-85130656

债券代码	152145、152213
债券简称	19 柯桥 01、19 柯桥 02
名称	国元证券股份有限公司
办公地址	上海市民生路 1199 弄 1 号证大五道口大厦 16 层
联系人	陈鹏
联系电话	021-51097188-1890

**（三）资信评级机构**

债券代码	152145、152213
债券简称	19 柯桥 01、19 柯桥 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层

债券代码	135298、145068、162678、167482
债券简称	16 柯桥 01、16 柯桥 02、19 柯资 01、20 柯资 01
名称	私募债不适用
办公地址	私募债不适用

**（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	135298	145068
2、债券简称	16 柯桥 01	16 柯桥 02
3、债券名称	绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）	绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 3 月 15 日	2016 年 10 月 21 日
5、是否设置回售条款	是	是
6、最近回售日	-	-
7、到期日	2021 年 3 月 15 日	2021 年 10 月 21 日
8、债券余额	19	25
9、截至报告期末的利率(%)	4.82	4.33
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。于 2017 年至 2021 年每年的 3 月 15 日付息，于 2021 年 3 月 15 日一次性支付本金和利息。本期公司债券存续期第三年末，发行人具有调整本期债券最后 2 年的票面利率的权利，投资者具有回售选择权。	本期债券采用单利按年计息，不计复利。于 2017 年至 2021 年每年的 10 月 21 日付息，于 2021 年 10 月 21 日一次性支付本金和利息。本期公司债券存续期第三年末，发行人具有调整本期债券最后 2 年的票面利率的权利，投资者具有回售选择权。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所	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	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	已正常偿付利息，尚未发生本金兑付	报告期内无该债券付息日或兑付日
14、报告期内调整票面利率	自 2019 年 3 月 15 日起，	自 2019 年 10 月 21 日起，

选择权的触发及执行情况	发行人将本期债券票面利率上调至 4.82%	发行人将本期债券票面利率上调至 4.33%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	投资者未行使回售选择权	投资者未行使回售选择权
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用	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	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	不适用

1、债券代码	152145	152213
2、债券简称	19 柯桥 01	19 柯桥 02
3、债券名称	2019 年第一期绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司公司债券	2019 年第二期绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司公司债券
4、发行日	2019 年 3 月 22 日	2019 年 6 月 14 日
5、是否设置回售条款	是	是
6、最近回售日	2022 年 3 月 25 日	2022 年 6 月 17 日
7、到期日	2034 年 3 月 25 日	2034 年 6 月 17 日
8、债券余额	10	27
9、截至报告期末的利率(%)	4.38	4.69
10、还本付息方式	采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。本期债券以每 3 个计息年度为一个周期。在每 3 个计息年度末附发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，在第 15 个计息年度末发行人到期全额兑付本品种债券。	采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。本期债券以每 3 个计息年度为一个周期。在每 3 个计息年度末附发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，在第 15 个计息年度末发行人到期全额兑付本品种债券。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场	上海证券交易所、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	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	正常付息	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	在本期债券存续期的第 3 个、第 6 个、第 9 个和第 12 个计息年度末，发行人有权选择上调本期债券的票面利率，有权选择在原票面利率基础上上调 0-300 个基点（含 300 个基点），调整幅度以《票面利率调整及投资者回售实施办法的公告》为准。发行人将于本期债券的第 3 个、第 6 个、第 9 个和第 12 个计	在本期债券存续期的第 3 个、第 6 个、第 9 个和第 12 个计息年度末，发行人有权选择上调本期债券的票面利率，有权选择在原票面利率基础上上调 0-300 个基点（含 300 个基点），调整幅度以《票面利率调整及投资者回售实施办法的公告》为准。发行人将于本期债券的第 3 个、第 6 个、第 9 个和第 12 个计

	息年度付息日的前 15 个工作日披露关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度公告。未触发。	息年度付息日的前 15 个工作日披露关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度公告。未触发。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	在本期债券存续期的第 3 个、第 6 个、第 9 个和第 12 个计息年度末，发行人刊登关于是否调整本品种债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择将所持债券的全部或部分按面值回售给发行人；或选择继续持有本品种债券。投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的，须于发行人发出关于是否调整本期债券利率及调整幅度公告后的 3 个工作日内进行登记；若投资者未做登记，视为继续持有债券并接受上述调整。发行人有权选择将回售的债券进行注销。未触发。	在本期债券存续期的第 3 个、第 6 个、第 9 个和第 12 个计息年度末，发行人刊登关于是否调整本品种债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择将所持债券的全部或部分按面值回售给发行人；或选择继续持有本品种债券。投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的，须于发行人发出关于是否调整本期债券利率及调整幅度公告后的 3 个工作日内进行登记；若投资者未做登记，视为继续持有债券并接受上述调整。发行人有权选择将回售的债券进行注销。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	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	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	不适用

1、债券代码	162678	167482
2、债券简称	19 柯资 01	20 柯资 01
3、债券名称	绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)	绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 12 月 9 日	2020 年 8 月 20 日
5、是否设置回售条款	否	否
6、最近回售日	-	-
7、到期日	2022 年 12 月 11 日	2023 年 8 月 24 日
8、债券余额	5	15
9、截至报告期末的利率(%)	4.70	4.30
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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。	本期债券采用单利按年计息，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	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	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	报告期内无该债券付息日或兑付日	报告期内无该债券付息日或兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用	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	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	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	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	不适用

1、债券代码	166754.SH	167518.SH
2、债券简称	20 柯资 D1	20 柯资 D2
3、债券名称	绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司 2020 年非公开发行短期公司债券(第一期)	绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司 2020 年非公开发行短期公司债券(第二期)
4、发行日	2020 年 5 月 6 日	2020 年 8 月 28 日
5、是否设置回售条款	否	否
6、最近回售日	-	-
7、到期日	2021 年 5 月 6 日	2021 年 8 月 28 日
8、债券余额	10	14.10
9、截至报告期末的利率(%)	2.68	3.80
10、还本付息方式	到期一次还本付息	到期一次还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无该债券付息日或兑付日	报告期内无该债券付息日或兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用	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	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	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	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	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：135298、145068

债券简称	16 柯桥 01、16 柯桥 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	44
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	募集资金扣除发行费用后，用于补充营运资金，按照三方募集资金监管协议的程序使用资金。
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）	0
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
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152145、152213

债券简称	19 柯桥 01、19 柯桥 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	37
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	本期债券募集资金共 37 亿元，27 亿用于杭州至绍兴城际铁路工程项目，10 亿用于补充流动资金。已按照募集资金使用用途使用资金。
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）	0
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
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：162678

债券简称	19 柯资 01
------	----------

募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	5
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	募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还回售到期的 16 柯桥 03，按照三方募集资金监管协议的程序使用资金
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）	0
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
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：167482

债券简称	20 柯资 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	报告期末，本期债券尚未发行
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期末本期债券尚未发行，募集资金尚未使用
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）	不适用
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）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166754.SH

债券简称	20 柯资 D1
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10

募集资金期末余额	0.84
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金扣除发行费用后，89,964.00 万元拟用于偿还公司有息债务，其余部分拟用于补充流动资金，按照三方募集资金监管协议的程序使用资金，截至 2020 年 6 月末，已使用 9.16 亿元，剩余 0.84 亿元。
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
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）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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：167518.SH

债券简称	20 柯资 D2
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	14.10
募集资金期末余额	报告期末，本期债券尚未发行
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金扣除发行费用后，13.3 亿元拟用于偿还前次公司债券“15 柯桥 01”，剩余部分拟用于补充流动资金。截至本半年报出具日募集资金尚未使用。
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
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）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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、资信评级情况

#### （一）最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	152145、152213
债券简称	19 柯桥 01、19 柯桥 02
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 30 日
评级结果披露地点	www.chinabond.com.cn/Channel/21000; http://www.sse.com.cn
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	发行主体受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低（略高于本等级）；本期债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低（略高于本等级）。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	167518.SH
债券简称	20 柯资 D2
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 8 月 7 日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn
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，违约风险较低（略高于本等级）
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	167482.SH
债券简称	20 柯资 01
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 8 月 7 日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn
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，违约风险较低（略高于本等级）
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

**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：135298、145068

债券简称	16 柯桥 01、16 柯桥 02
其他偿债保障措施概述	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，包括设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、进行严格的信息披露和在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时采取一系列措施。
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	按募集说明书的相关承诺执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：152145、152213

债券简称	19 柯桥 01、19 柯桥 02
其他偿债保障措施概述	1、发行人良好的经营状况是本期债券按期偿付的基础；2、募投项目良好的收益是本期债券偿付的有效补充；3、政府建立的轨道交通建设发展专项资金为杭绍线的建设运营提供了资金保障；4、发行人拥有的优质资产为本期债券本息偿付提供支撑；5、较强的偿债能力和融资能力是本期债券到期偿付的有力保证；6、公司设立偿债资金账户、聘请债权代理人并制订债券持有人会议规则。
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	按募集说明书的相关承诺执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：162678、167482

债券简称	19 柯资 01、20 柯资 01
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，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，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施，包括：专门部门负责偿付工作、设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、严格信息披露等。
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书的相关承诺执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：166754.SH

债券简称	20 柯资 D1
其他偿债保障措施概述	<p>（一）专门部门负责偿付工作 发行人指定财务部牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调发行人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，保障债券持有人的利益。</p> <p>（二）设立专项账户并严格执行资金管理计划 发行人指定专项账户进行专项管理。本期债券发行后，发行人将根据债务结构情况进一步优化公司的资产负债管理、加强公司的流动性管理和募集资金使用等资金管理，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，保障投资者的利益。</p> <p>（三）制定债券持有人会议规则 发行人已按照《公司债券发行与交易管理办法》等规定的要求，与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期公司债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。</p> <p>（四）充分发挥债券受托管理人的作用 发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》等规定的要求，聘请平安证券担任本期债券的债券受托管理人，并与平安证券订立了《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人</p>

	<p>的利益。</p> <p>（五）严格信息披露</p> <p>发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，使偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。</p> <p>债券存续期间，发行人将披露定期报告，包括年度报告、中期报告。发行人在每一会计年度结束之日起 4 个月内和每一会计年度的上半年结束之日起 2 个月内，分别向上海证券交易所提交并披露上一年度年度报告和本年度中期报告，年度报告应当经具有从事证券服务业务资格的会计师事务所审计。</p>
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	按募集说明书的相关承诺执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：167518.SH

债券简称	20 柯资 D2
其他偿债保障措施概述	<p>（一）专门部门负责偿付工作</p> <p>发行人指定财务部牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调发行人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，保障债券持有人的利益。</p> <p>（二）设立专项账户并严格执行资金管理计划</p> <p>发行人指定专项账户进行专项管理。本期债券发行后，发行人将根据债务结构情况进一步优化公司的资产负债管理、加强公司的流动性管理和募集资金使用等资金管理，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，保障投资者的利益。</p> <p>（三）制定债券持有人会议规则</p> <p>发行人已按照《公司债券发行与交易管理办法》等规定的要求，与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期公司债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。</p> <p>（四）充分发挥债券受托管理人的作用</p> <p>发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》等规定的要求，聘请平安证券担任本期债券的债券受托管理人，并与平安证券订立了《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。</p> <p>（五）严格信息披露</p> <p>发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《债</p>

	券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，使偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。债券存续期间，发行人将披露定期报告，包括年度报告、中期报告。发行人在每一会计年度结束之日起 4 个月内和每一会计年度的上半年结束之日起 2 个月内，分别向上海证券交易所提交并披露上一年度年度报告和本年度中期报告，年度报告应当经具有从事证券服务业务资格的会计师事务所审计。
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	按募集说明书的相关承诺执行
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：135298

债券简称	16 柯桥 01
偿债计划概述	本期债券的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 3 月 15 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 3 月 15 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。本期债券的本金支付日为 2021 年 3 月 15 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2019 年 3 月 15 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。在兑付登记日次日至兑付日期间，本期债券停止交易。
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：145068

债券简称	16 柯桥 02
偿债计划概述	本期债券的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 10 月 21 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期

	间付息款项不另计利息)；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 10 月 21 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。本期债券的本金支付日为 2021 年 10 月 21 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2019 年 10 月 21 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。在兑付登记日次日至兑付日期间，本期债券停止交易。
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：152145

债券简称	19 柯桥 01
偿债计划概述	本期债券发行总规模为 10 亿元，以每 3 个计息年度为一个周期。在每 3 个计息年度末附发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，在第 15 个计息年度末发行人到期全额兑付本品种债券。为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人还为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专岗专人安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息安全偿付的内部机制。
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：152213

债券简称	19 柯桥 02
偿债计划概述	本期债券发行总规模为 27 亿元，以每 3 个计息年度为一个周期。在每 3 个计息年度末附发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，在第 15 个计息年度末发行人到期全额兑付本品种债券。为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人还为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专岗专人安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息安全偿付的内部机制。
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：162678

债券简称	19 柯资 01
------	----------

偿债计划概述	本期公司债券的起息日为 2019 年 12 月 11 日。本期公司债券的利息自起息日起每年支付一次。本期公司债券的利息自起息日起每年支付一次。最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2020 年至 2022 年每年的 12 月 11 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。本期债券到期一次还本。本期债券的到期日为 2022 年 12 月 11 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。兑付登记日为兑付日之前的第 1 个交易日。在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得所持本期债券的本金。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：167482

债券简称	20 柯资 01
偿债计划概述	本期公司债券的起息日为 2020 年 8 月 24 日。本期公司债券的利息自起息日起每年支付一次。本期公司债券的利息自起息日起每年支付一次。最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 8 月 24 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。本期债券到期一次还本。本期债券的到期日为 2023 年 8 月 24 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。兑付登记日为兑付日之前的第 1 个交易日。在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得所持本期债券的本金。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内尚未发行

债券代码：166754.SH

债券简称	20 柯资 D1
偿债计划概述	本期债券到期一次还本，利息随本金的兑付一起支付。本期债券还本付息日是 2021 年 5 月 6 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间付息款项不另计息）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：167518.SH

债券简称	20 柯资 D2
偿债计划概述	本期债券到期一次还本，利息随本金的兑付一起支付。本期债券还本付息日是 2021 年 8 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间付息款项不另计息）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

## 六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：135298

债券简称	16 柯桥 01
账户资金的提取情况	发行人在中信银行股份有限公司绍兴轻纺城支行设立了偿债资金专项账户。发行人应按债券还本付息的有关要求，在本期债券当期付息日和/或本金兑付日前 5 个交易日将还本付息的资金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。账户资金依据募集说明书约定按时、足额提取。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致。

债券代码：145068

债券简称	16 柯桥 02
账户资金的提取情况	发行人在中信银行股份有限公司绍兴轻纺城支行设立了偿债资金专项账户。发行人应按债券还本付息的有关要求，在本期债券当期付息日和/或本金兑付日前 5 个交易日将还本付息的资金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。账户资金依据募集说明书约定按时、足额提取。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致。

债券代码：152145

债券简称	19 柯桥 01
账户资金的提取情况	正常提取
专项偿债账户的变更、变化	无

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	与募集说明书的相关承诺一致。

债券代码：152213

债券简称	19 柯桥 02
账户资金的提取情况	正常提取
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	与募集说明书的相关承诺一致。

债券代码：162678

债券简称	19 柯资 01
账户资金的提取情况	本期债券未设置专项偿债账户
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	不适用

债券代码：167482

债券简称	20 柯资 01
账户资金的提取情况	本期债券未设置专项偿债账户
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	不适用

债券代码：166754.SH

债券简称	20 柯资 D1
账户资金的提取情况	正常提取
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	与募集说明书的相关承诺一致。

债券代码：167518.SH

债券简称	20 柯资 D2
账户资金的提取情况	正常提取
专项偿债账户的变更、变化	无

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	与募集说明书的相关承诺一致。

## 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	135298	145068
债券简称	16 柯桥 01	16 柯桥 02
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人已严格按照本期债券募集说明书和受托管理协议的约定，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，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护了债券持有人的合法权益。	报告期内，受托管理人已严格按照本期债券募集说明书和受托管理协议的约定，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，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护了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	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	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，受托管理人已于 2020 年 6 月 29 日在上海证券交易所披露绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司公司债券 2019 年度受托管理事务报告，提请投资者关注。	是，受托管理人已于 2020 年 6 月 29 日在上海证券交易所披露绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司公司债券 2019 年度受托管理事务报告，提请投资者关注。

债券代码	166754.SH	167518.SH
债券简称	20 柯资 D1	20 柯资 D2
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人已严格按照本期债券募集说明书和受托管理协议的约定，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，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人	报告期内，受托管理人已严格按照本期债券募集说明书和受托管理协议的约定，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，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人

	职责，维护了债券持有人的合法权益。	职责，维护了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	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	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否，2020 年新发行债券无需披露 2019 年年度受托管理报告	否，2020 年新发行债券无需披露 2019 年年度受托管理报告

债券代码	152145	152213
债券简称	19 柯桥 01	19 柯桥 02
债券受托管理人名称	国元证券股份有限公司（债权代理人）	国元证券股份有限公司（债权代理人）
受托管理人履行职责情况	本期“19 柯桥 01”聘请国元证券股份有限公司担任本期债券的债权代理人并与其签订债权代理协议，国元证券代表债券持有人监督本公司的经营状况、按时还本付息及偿债措施的实施；代理债券持有人与本公司之间的谈判、诉讼及债券持有人会议授权的其他事项，以最大限度保护本期债券投资者的利益。国元证券严格履行职责，勤勉尽职，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，提请投资者及时关注。	本期“19 柯桥 02”聘请国元证券股份有限公司担任本期债券的债权代理人并与其签订债权代理协议，国元证券代表债券持有人监督本公司的经营状况、按时还本付息及偿债措施的实施；代理债券持有人与本公司之间的谈判、诉讼及债券持有人会议授权的其他事项，以最大限度保护本期债券投资者的利益。国元证券严格履行职责，勤勉尽职，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，提请投资者及时关注。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否	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	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	已公告《2019 年第一期绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司公司债券发行人履约情况及偿债能力分析报告》，提请投资者关注； <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>	已公告《2019 年第二期绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司公司债券发行人履约情况及偿债能力分析报告》，提请投资者关注； <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>

债券代码	162678	167482
债券简称	19 柯资 01	20 柯资 01
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司

受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人已严格按照本期债券募集说明书和受托管理协议的约定，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，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护了债券持有人的合法权益。	受托管理人已严格按照本期债券募集说明书和受托管理协议的约定，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，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护了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	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	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，受托管理人已于 2020 年 6 月 29 日在上海证券交易所披露绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司公司债券 2019 年度受托管理事务报告，提请投资者关注。	否，20 柯资 01 在 2019 年度尚未发行，受托管理人暂未披露年度受托管理事务报告。

### 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

公司从事的主要业务	对国有及其他企业的投资。
主要产品及其用途	市场经营、供水排水、土地开发、交通运输、房地产开发建设、基础设施开发建设等
经营模式	<p><b>1、市场经营</b></p> <p>柯桥开发集团对中国轻纺城市场进行开发和建设，将市场内的商业铺位出租给经营户使用，并收取租金。市场商铺的租金收入是发行人在该板块的主要收入来源。中国轻纺城市场是目前全国规模最大、经营品种最多的纺织品集散中心，也是亚洲最大的轻纺专业市场。该市场主要由柯桥开发集团的一级子公司轻纺城股份和其他投资主体分片开发和运营。在获得轻纺城股份控制权后，发行人进一步增强了对轻纺市场开发和运营的统筹能力。柯桥开发集团已经获得和整合了绍兴市柯桥区轻纺城市场大部分的商业铺位，确立了发行人在绍兴市柯桥区轻纺城市场中的绝对垄断地位。</p> <p><b>2、供水排水</b></p> <p>供水业务主要分为居民生活用水、非居民用水和特种用水供应，</p>

根据政府相关规定，对各类用户实行分类定价。发行人排水收入的主要来源是由柯桥排水根据企业和居民的污水排放量统一收取的污水处理费，由于柯桥排水只负责统计并收取污水处理费，而污水的处理是交由发行人参股公司绍兴水处理来实施的，因此柯桥排水统一收取排水费后，将污水交由绍兴水处理进行污水净化处理。绍兴水处理一般每个月根据规定价格与水厂污水量向柯桥排水收取污水处理费，进行一次结算。按照绍兴水处理和柯桥排水的协议约定，绍兴水处理污水处理收费标准是柯桥排水向企业和居民收取的污水处理费用的一定比例，具体比例定期协商而定，无固定标准。

### 3、土地开发

土地开发主要采取委托开发的运作模式，发行人与绍兴市柯桥区财政局签订委托代建协议，每年根据财政局出具的确认函确认土地开发收入，纳入发行人主营业务收入。根据绍兴市柯桥区政府每年下达的土地开发计划，由公司负责对区政府指定的相关地块进行一级开发整理，包括进行土地拆迁、整理、“三通一平”等工作，形成国土资源局储备用地。待相关土地在国土局土地交易中心挂牌上市，土地出让资金进入区财政局专户，区财政局进行审计后，财政局根据相关协议按照成本加成一次或分次支付土地整理款。

### 4、交通运输

交通基础设施工程施工主要是对绍兴市柯桥区道路交通设施的投资、建设和运营管理，其主要运作模式如下：

（1）公司就某具体建设项目签订代建协议，然后根据交通道路规划履行项目相关报批手续；

（2）项目获得相关部门批复之后，公司以自筹方式取得项目资本金并作为项目建设资金；

（3）项目资本金到位之后，公司就缺口部分资金向银行申请固定资产贷款，并将贷款资金作为项目建设资金；

（4）项目建设期，公司将项目所有的投入计入在建工程科目，因建造项目而向金融机构借款所产生的利息计入工程造价中，每个会计年末再根据建设完工情况将已完工路段转入固定资产科目。

### 5、房地产开发建设

房地产开发建设业务包括安置房建设和普通商品房建设。安置房建设的业务模式主要是根据柯桥区政府总体计划，就保障性住房项目直接进行建设，该类项目将按照计划安置总户数的1.3倍-1.4倍进行规划设计并建设，安置房在政府限定的价格范围内针对特定安置户进行非公开销售，剩余安置房及配套商业用房等设施按照市场化价格公开销售，从而形成项目建设资金的回流。对于普通商品房建设，发行人房地产开发的主要经营模式为自主开发，主要通过“招、拍、挂”或项目公司收购取得土地之后，针对目标客户进行产品设计，履行土地、规划、施工等相关手续的报批，符合预售条件时办理相关预售手续，房产建造完成并验收合格后交付客户。

### 6、基础设施开发建设

基础设施建设板块业务主要由子公司柯桥经开、柯岩建投负责。主要业务模式是受区政府委托对城市基础设施和重大公益项目以市场化运作方式进行投资、开发。

柯桥经开承担了绍兴柯桥开发区的基础设施建设任务，主要采用代建模式。对于发行人承担的建设项目，绍兴柯桥开发区管委会与柯桥经开就相关基础设施建设项目签订委托代建协议，柯桥经

	<p>开作为项目投资建设方，负责筹集项目建设所需资金、组织项目的建设；项目竣工后，绍兴柯桥开发区管委会根据协议的约定支付项目代建款项，项目代建款包括代建成本及一定比例的代建管理费，代建管理费按照工程总投入的 10% 计算，保证了发行人承担项目代建的收益性。代建款项一般在项目完工后根据绍兴柯桥开发区当年财政收入情况及协议约定，按时足额支付。</p> <p>柯岩建投作为柯桥区鉴湖-柯岩旅游度假区基础设施投资、建设、运营的主体，主要运营模式为：柯岩建投与柯桥区财政局就柯南区域内城市基础设施建设工程签署《委托开发建设项目框架协议》，项目完工后由柯桥区财政局选择时间支付项目建设款，或者按完工进度分年度进行结算，项目结算价款按完工成本或进度成本加成一定比例确定，项目具体结算时间、方式以及价款由柯桥区财政局以委托开发建设项目结算通知的方式确定。收入确认方面，柯岩建投根据结算确认函确认结算项目及相应金额并结转相应成本。</p>
<p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p>	<p><b>1、市场经营</b></p> <p><b>（1）中国纺织行业情况</b></p> <p>纺织业在中国是一个劳动密集程度高和对外依存度较大的产业。中国是世界上最大的纺织品服装生产和出口国，纺织品服装出口的持续稳定增长对保证中国外汇储备、国际收支平衡、人民币汇率稳定、解决社会就业及纺织业可持续发展至关重要。中国是纺织品生产和出口的大国，中国纺织行业自身经过多年的发展，竞争优势十分明显，具备世界上最完整的产业链，最高的加工配套水平，众多发达的产业集群地应对市场风险的自我调节能力不断增强，给行业保持稳健的发展步伐提供了坚实的保障。</p> <p>从国际环境看，国际市场仍有较大拓展空间和机遇。随着中国纺织品无配额时代来临，约占全球纺织品市场 60% 以上份额地区全面开放，将会给中国纺织品贸易带来巨大机遇。而未来几年世界经济仍将处于上升区间，必将促进国际贸易的增长，这将给中国纺织品服装出口增长带来有利的国际市场保障。</p> <p>从国内经济环境看，国内需求将成为行业增长的重要驱动力，80% 左右的中国纺织品在国内消费。随着国内经济的持续快速增长，居民收入的稳定提升，将拉动内需市场的进一步发展。</p> <p><b>（2）市场经营行业情况</b></p> <p>市场经营行业在国民经济体系中处于下游产业的位置，在我国国民经济中占有重要的地位，与国民经济发展、人均收入水平等宏观因素息息相关。经过几十年的培育和发展，我国商品交易市场规模不断扩大，商品集散功能愈益增强，各地商品交易市场已经成为我国商品流通的重要集散地。</p> <p>商品交易市场的迅速发展，在解决就业、服务民生、搞活地方经济等各方面发挥了巨大作用。我国的大型商品交易市场主要集中在东部沿海地区，由于我国东部地区有着相对良好的经济基础，是我国主要的工业生产基地和对外贸易口岸所在地，也是大宗商品的重要集散和消费地，为大型、超大型商品交易市场提供了良好的发展空间。亿元以上商品交易市场数量和年成交额居前三位的省份分别是浙江、江苏和山东。</p> <p><b>（3）绍兴轻纺市场情况</b></p> <p>纺织行业是绍兴市柯桥区的支柱产业，轻纺市场的经营位于整个纺织产业链的下游，绍兴市柯桥区中国轻纺城市场依托于绍兴市柯桥区庞大的纺织产业优势，经过 20 年的发展已经成为亚洲最大的纺织品专业市场，形成了一个集纺织面料、原料批发为主，集</p>

服装和纺织机械销售于一体的产地型专业市场群，包括位于绍兴市柯桥区内的中国轻纺城市场（主要包括老市场、西市场（升级改造）、东市场、北市场、天汇广场、联合市场、服装市场和纺机市场等 18 个专业市场）和位于绍兴市柯桥区钱清镇内的钱清轻纺原料市场。中国轻纺城市场主要从事纺织面料、服装、辅料的批发，钱清原料市场主要从事轻纺原料的批发。

## 2、水务行业

水务事业作为政府公用事业的核心内容之一，是地方经济和社会发展的载体，直接关系到社会公共利益，关系到人民群众生活质量，关系到地方经济和社会的可持续发展，具有显著的基础性、先导性、公用性和自然垄断性的特点。目前，水务行业已经形成政府监管力度有效加强、政策法规不断完善、市场投资主体和运营主体多元化、水务工程技术含量提升、供水与排污管网里程延伸、供水与排污能力大幅增强、水务市场蓬勃发展、产业化程度越来越高、水务投资和经营企业规模壮大的新局面。

未来中国供水和污水处理市场需求巨大。供水方面，随着国民经济的持续快速发展和城镇化水平的提高，城镇用水，尤其是居民生活用水将呈现出稳步增长的趋势。

## 3、土地开发

土地开发，是指由政府或其授权委托的企业，对一定区域范围内的城市国有土地、乡村集体土地进行统一的征地、拆迁、安置、补偿，并进行适当的市政配套设施建设，使该区域范围内的土地达到“三通一平”、“五通一平”或“七通一平”的建设条件（熟地），再对熟地进行有偿出让或转让的过程。土地开发是政府运用土地供应规模与节奏调控土地市场的重要手段。

随着我国城镇化进程的不断加快、城市建设的迅速发展，产生了巨大的土地需求，而紧缺的土地资源也给城市住房供应、基础设施配置等方面带来巨大的压力。在这种背景下，“通过基础设施建设促进土地升值，土地增值收益支持城市基础设施建设”滚动发展的经营理念，有力的促进了土地市场繁荣发展，成为经济发展中的一支重要用量。

在目前土地开发业务中，各地政府一般都把握“谁投资谁受益”的原则，将收益分配给企业，留存给企业用于区域内的土地开发及基础设施项目建设。城投企业的政府背景使得企业在进行土地开发的同时在资金、资产支持方面得到地方政府的大力支持，甚至可以享受到对开展的融资进行财政贴息的政策支持。

## 4、交通运输

近年来，我国高速公路建设发展取得了很大成绩，对国家经济社会的发展做出了重要贡献，但是当前高速公路仍然存在有效供给不足、发展不协调、可持续发展能力亟待提高等问题。突出表现在高速公路总量仍显不足，覆盖范围需要继续扩大；高速公路网络尚不完善，路网规模效益难以完全发挥。按照 2005 年《国家高速公路网规划》，国家将继续加大对高等级公路等基础设施的投入，贯彻“东部加密、中部成网、西部连通”的布局思路，建成后可以在全国范围内形成“首都连接省会、省会彼此相通、连接主要地市、服务全国城乡”的高速公路网络。可见，高速公路在未来一段时期内仍将成为国家基础设施投资建设的重点。

城市公共交通行业资金投入量大，采取垄断经营可以产生规模化效应，其涉及面广且关系到居民切身利益，因而其服务的价格、线路设置、运营时间、车辆配置等方面均受到政府有关部门的严格控制和监管。作为影响城市发展和国计民生的重要公用事业行

	<p>业，交通客运业务受宏观经济波动影响较小，属于非周期性行业。城市公共交通行业作为影响城市发展和国计民生的重要公用事业行业，受到政府有关部门的严格控制和监管，在经营成本一定的情况下，企业的效益在很大程度上取决于政府对服务产品的定价。燃油价格、人工成本、优惠乘车、以及轨道交通大幅扩容等因素成为影响该行业的主要因素。</p> <p><b>5、房地产开发</b></p> <p>房地产业的产业链较长、产业关联度较大，相关的产业和部门达50多个，相关的产品、部门品件多达成百上千种。例如，与上游产业部门相联系的有建材工业、冶金、化工、森林、机械、仪表等生产资料工业部门；与中游产业部门相联系的有建筑业、建筑机械工业、安装、装潢、厨卫洁具、园林绿化以及金融业等；与下游产业部门相联系的有家用电器、家具、通信工具等民用工业，以及商业、文化、教育等配套设施和其他服务业等。这种高度关联性，使得房地产业的发展具有带动其他产业和整个国民经济增长的重大作用，从而具备支柱产业的特征。</p> <p>国家城市化和经济快速发展的大背景下，预计未来居民自住型住房需求依然强烈，商品住宅的市场空间依然广阔，国内房地产行业仍存在诸多结构性机会。</p> <p><b>6、基础设施建设行业</b></p> <p>基础设施建设行业是国家重点发展的行业，符合国家产业政策。党的十八大报告提出，我国未来发展和改革方向将以改善需求结构、优化产业结构、促进区域协调发展、推进城镇化为重点，并加快完善城乡发展一体化体制机制，着力在城乡规划、基础设施、公共服务等方面推进一体化。在这样的背景下，国家将进一步强化城市基础设施建设，并加大对于涉及民生方面的投入，改善城市居住条件，以缓解目前存在的交通拥挤、生活和生态环境不协调等问题。为加强城市基础设施建设，国务院于2013年9月6日发布《国务院关于加强城市基础设施建设的意见》（国发[2013]36号），指出城市基础设施是城市正常运行和健康发展的物质基础，对于改善人居环境、增强城市综合承载能力、提高城市运行效率、稳步推进新型城镇化、确保2020年全面建成小康社会具有重要作用。</p>
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

## （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 (%)
市场经营	38,246.42	20,108.26	47.42	17.32	40,645.23	16,277.53	59.95	20.85
水务板块	42,348.28	53,617.96	-26.61	19.17	52,008.75	57,398.05	-10.36	26.68
交通运输	2,076.87	1,335.25	35.71	0.94	6,574.86	6,552.08	0.35	3.37
房地产开发	66,880.96	55,423.48	17.13	30.28	32,561.54	31,867.16	2.13	16.70
基础设施建设	46,752.63	42,502.39	9.09	21.17	36,742.92	34,993.26	4.76	18.85

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 (%)
其他	10,630.16	12,096.02	-13.79	4.81	13,846.44	5,083.16	63.29	7.10
其他业务	13,931.90	7,895.58	43.33	6.31	12,575.39	5,783.95	54.01	6.45
合计	220,867.22	192,978.95	12.63	-	194,955.14	157,955.18	18.98	-

## 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：公司作为绍兴市柯桥区最大的综合性国有资产运营主体，业务种类较为繁杂，一般按照板块分类进行分析。

## 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的原因。

（1）水务业务板块本年毛利率有所下滑，主要系工艺流程增加、药剂费用增加，但处理收费价格未提高所致。

（2）交通运输业务板块本期收入、成本、毛利率均大幅下滑，主要系本年度未开展交通基础设施工程施工业务所致。

（3）房地产开发板块本期收入、成本、毛利率均大幅上升，主要系发行人子公司承建保障类住房确认收入所致。

（4）其他主营业务及其他业务种类较多，如旅游业务、广告业务、服务费、展位费等，存在一定波动趋势。

### （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

公司作为绍兴市柯桥区最大的综合性国有资产运营主体，业务种类较为繁杂，主营业务涉及基础设施建设、市场经营、房地产开发等，由于基础设施建设等业务性质原因，难以精确统计合并口径前五大客户及供应商情况。

### （四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

### （五） 公司未来展望

公司是绍兴市柯桥区资产规模最雄厚、盈利能力最强的国有资产运营主体，承担了柯桥区国有资产改革转型、深化国有经济布局和结构调整、优化和创新国有资产管理体制的重任。在服务于区域经济发展的同时，公司坚持以盈利为目标，通过专业化和市场化运作，确保国有资本的有进有退和保值增值目标的实现。

公司是贯彻柯桥区战略意图的产业投资主体，围绕轻纺城市场发展建设的战略目标，完善城市综合配套建设和管理，提升柯桥区经济发展实力。

未来，公司将按照企业化、市场化、专业化的原则，运作资本，整合资源，盘活存量资金，发挥国有资产的规模效应，不断增强核心竞争力，努力实现长期可持续发展。

由于公司的业务具有明显的区域性特点，尤其在涉足的市场经营、水务板块、交通运输、能源投资和旅游开发等板块中，在区域内均处于行业垄断地位，因此公司面临的区域市场竞争压力较小。

然而，未来伴随着柯桥区国有企业改革的逐步推进，公司仍可能出现部分业务逐渐放开市场竞争，而逐渐丧失区域垄断地位的风险。

## 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：

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，董事会、监事会及各职能部门均能独立运作，具有独立完整的业务和自主经营能力。

### （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：

发行人将与公司主营业务的开展存在直接或间接关联关系的往来款项定义为经营性往来款，将与公司主营业务的开展没有关联关系的往来款项定义为非经营性往来款。

（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：**169,790.11**，占合并口径净资产的比例（%）：**2.92**，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 未经审计

### 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	20,249,79 8.31	18,701,67 6.98	8.28	-
2	总负债	14,444,12 8.16	13,075,25 0.55	10.47	-
3	净资产	5,805,670. 16	5,626,426. 43	3.19	-
4	归属母公司股东的净资产	5,309,781. 93	5,087,227. 62	4.37	-
5	资产负债率 (%)	71.33	69.91	2.03	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	70.08	70.45	-0.52	-
7	流动比率	3.27	3.36	-2.63	-
8	速动比率	1.48	1.46	1.51	-
9	期末现金及现金等价物余 额	1,856,168. 61	1,290,994. 85	43.78	注 1

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
-					
-					

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	220,867.2 2	194,955.1 4	13.29	-
2	营业成本	192,978.9 5	157,955.1 8	22.17	-
3	利润总额	17,917.68	24,554.30	-27.03	-
4	净利润	7,738.03	15,340.59	-49.56	注 2
5	扣除非经常性损益后净利润	5,529.01	16,885.55	-67.26	注 2
6	归属母公司股东的净利润	-569.13	6,479.23	-108.78	注 2
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	114,251.2 1	109,216.3 6	4.61	-
8	经营活动产生的现金流净额	- 109,225.3 1	- 622,789.8 9	-82.46	注 3
9	投资活动产生的现金流净额	- 469,990.7 3	- 294,523.2 1	59.58	注 4
10	筹资活动产生的现金流净额	1,144,389. 79	1,138,419. 73	0.52	-
11	应收账款周转率	0.5033	0.66	-23.75	-
12	存货周转率	0.0258	0.022	17.36	-
13	EBITDA 全部债务比	0.0102	0.0099	2.66	-
14	利息保障倍数	0.30	0.43	-31.23	注 5
15	现金利息保障倍数	0.61	-3.12	-119.53	注 6
16	EBITDA 利息倍数	0.44	0.64	-30.75	注 7
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=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧费用+摊销费用

说明 3: 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 4: EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

说明 5: EBITDA 利息倍数=EBITDA/ (资本化利息+计入财务费用的利息支出)

说明 6: 利息保障倍数=息税前利润 (EBIT) / (资本化利息+计入财务费用的利息支出)

说明 7: 现金利息保障倍数=(经营活动现金净流量+现金利息支出+付现所得税)/现金利息支出

说明 8: 应收账款周转率=主营业务收入净额÷应收账款平均余额

说明 9: 存货周转率=营业成本/存货平均余额

## （二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 主要系经营活动产生的现金流量净额有所改善, 其中收到其他与经营活动有关的现金较去年同期大幅增长, 购买商品、接受劳务支付的现金大幅下降;

注 2: 主要系营业成本大幅增加所致;

注 3: 经营活动产生的现金流量净额净流出规模大幅减小, 主要系本期购买商品、接受劳务支付的现金大幅减少所致;

注 4: 主要系本期收到其他与投资活动有关的现金产生的现金流入较去年同期大幅减少;

注 5: 主要系本期利润总额较去年同期大幅减少所致;

注 6: 主要系本期经营活动产生的现金流净额净流出规模大幅减少;

注 7: 主要系本期资本化利息大幅增加所致。

## 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: 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	1,906,171.05	1,297,142.68	46.95	注 1
应收账款	467,911.00	409,832.57	14.17	-
预付款项	1,967,920.92	2,011,450.05	-2.16	-
其他应收款	1,804,849.76	1,562,960.25	15.48	-
存货	7,711,025.49	7,237,669.42	6.54	-
其他流动资产	239,301.92	320,684.42	-25.38	-
长期股权投资	503,201.10	428,781.23	17.36	-
其他权益工具投资	915,927.20	943,316.10	-2.90	-
投资性房地产	672,055.72	682,463.55	-1.53	-
固定资产	918,996.13	939,205.15	-2.15	-
在建工程	2,169,498.48	1,952,415.18	11.12	-
无形资产	231,719.32	122,160.53	89.68	注 2
其他非流动资产	693,340.55	740,217.76	-6.33	-

#### 2. 主要资产变动的原因

注 1: 主要系本期末货币资金中银行存款大幅增加所致;

注 2: 本期无形资产中土地使用权账面价值大幅增加所致。

### （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	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	50,002.45	-	子公司或关联方借款 1,241,723.00 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）
应收账款	208,071.88	-	同上	-
在建工程	487,132.38	-	子公司或关联方借款 78,945.30 万元	-
存货	322,094.56	-	子公司或关联方借款 538,150.00 万元	-
投资性房地产	84,711.66	-	子公司或关联方借款 56,095.00 万元	-
固定资产	74,435.36	-	子公司或关联方借款 42,455.65 万元	-
合计	1,226,448.29	-	-	-

## 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	581,720.00	407,705.00	42.68	注 1
应付票据	5,000.00	5,000.00	0.00	-
应付账款	85,870.90	98,799.97	-13.09	-
预收款项	408,533.45	436,161.70	-6.33	-
应交税费	214,579.64	226,183.38	-5.13	-
其他应付款	702,769.16	572,281.88	22.80	-
一年内到期的非流动负债	2,304,100.33	2,069,992.99	11.31	-
长期借款	4,255,766.49	3,738,024.15	13.85	-
应付债券	4,094,461.47	3,845,739.18	6.47	-
长期应付款	1,717,023.45	1,596,457.98	7.55	-
递延收益	36,162.52	27,113.11	33.38	注 2
递延所得税负债	31,796.26	41,804.07	-23.94	-

#### 2. 主要负债变动的的原因

注 1：主要系本期末短期借款中保证借款大幅增长所致；

注 2：主要系本期新增钱滨线工程补助款 1.02 亿元。

#### 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**

报告期末借款总额 1,224.20 亿元，其中短期有息借款 288.08 亿元；上年末借款总额 1,095.93 亿元，其中短期有息借款 247.77 亿元；借款总额总比变动 11.70%。  
报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还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：

截至 2020 年 6 月末，公司存在账面价值 1,226,448.29 万元的受限资产。

**（六） 后续融资计划及安排****1. 后续债务融资计划及安排**

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

公司预计在基础设施建设、土地开发等领域继续加大投入，同时，按照募集说明书和借款合同的约定，对直接和间接融资工具按时、足额偿还本息。

预计主要通过银行贷款、中期票据、企业债、公司债等方式融资，以满足经营业务需求。针对即将兑付的公司债券，公司将妥善做好资金筹措规划，通过自有资金、银行借款、公司债券等多渠道筹集资金。

**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
澳门国际银行	2.00	2.00	0.00
北京银行	8.30	7.45	0.85
渤海银行	0.90	0.90	0.00
工商银行	104.76	35.64	69.13
光大银行	11.10	10.60	0.50
广发银行	7.00	7.00	0.00
国家开发银行	3.00	3.00	0.00
杭州银行	25.02	19.82	5.20
恒丰银行	1.77	1.77	0.00
华夏银行	33.08	33.08	0.00
建设银行	11.82	11.82	0.00
交通银行	28.21	26.68	1.53
民生银行	34.53	34.03	0.50
南京银行	0.70	0.70	0.00
宁波通商银行	3.00	3.00	0.00
宁波银行	45.14	43.34	1.81

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
农业银行	61.37	55.73	5.64
平安银行	11.50	7.00	4.50
浦发银行	7.71	7.08	0.62
瑞丰银行	17.45	13.72	3.73
厦门国际银行	5.80	4.80	1.00
上海银行	34.00	34.00	0.00
绍兴银行	9.70	9.70	0.00
天津滨海农商行	0.39	0.39	0.00
天津银行	3.00	3.00	0.00
温州银行	17.50	15.75	1.75
兴业银行	12.80	12.80	0.01
邮储银行	9.47	9.47	0.00
招商银行	1.25	0.98	0.27
浙商银行	3.10	1.00	2.10
中国进出口银行	0.35	0.35	0.00
中国银行	29.72	21.69	8.03
中信银行	50.45	50.43	0.02
合计	595.89	-	107.18

上年末银行授信总额度：537.47 亿元，本报告期末银行授信总额度 58.42 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：595.89 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：

截至 2020 年 6 月末，公司本级 50 亿元短期私募公司债，已发行 10 亿元，还剩 40 亿额度未发行；15 亿私募债已于 8 月份发行完毕；80 亿元中期票据已获批，已发行 10 亿元，还剩 70 亿额度未发行。

## 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：17,917.68 万元

报告期非经常性损益总额：2,209.02 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：

主要系收到的政府补贴款，单位之间的往来款。

## 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

上年末对外担保的余额：314,275.00 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-95,245.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：219,030.00 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	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>	2020 年 4 月 30 日	2019 年度报告已完成披露	无重大不利影响
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	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>	2020 年 7 月 7 日	截至 2020 年 6 月末，发行人有息债务规模为 1,224.20 亿元；发行人信息披露事务负责人正常履职。	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、发行人为可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**

不适用

**第七节 发行人认为应当披露的其他事项**

截至 2020 年 6 末，公司本级其他债券和债务融资工具的付息兑付情况如下：

证券名称	发行日期	票面利率(%)	证券类别
20 柯桥国资（疫情防控债）MTN001	2020/3/5	4.98	中期票据
19 柯桥国资 PPN001	2019/3/22	4.7	定向工具
18 柯桥国资 PPN002	2018/12/7	5.15	定向工具
18 柯桥国资 PPN001	2018/4/9	6.41	定向工具
17 柯桥国资 MTN002	2017/11/23	6.29	中期票据
17 柯桥国资 MTN001	2017/11/1	5.64	中期票据
16 柯桥国资 MTN001	2016/7/13	3.99	中期票据
19 柯桥国资 ABN001 优先 A5	2019/8/23	4.7	交易商协会 ABN
19 柯桥国资 ABN001 优先 A7	2019/8/23	5.2	交易商协会 ABN
19 柯桥国资 ABN001 优先 A10	2019/8/23	5.2	交易商协会 ABN
19 柯桥国资 ABN001 优先 A4	2019/8/23	4.7	交易商协会 ABN
19 柯桥国资 ABN001 优先 A9	2019/8/23	5.2	交易商协会 ABN
19 柯桥国资 ABN001 优先 A2	2019/8/23	4.2	交易商协会 ABN
19 柯桥国资 ABN001 优先 A8	2019/8/23	5.2	交易商协会 ABN
19 柯桥国资 ABN001 次	2019/8/23	0	交易商协会 ABN
19 柯桥国资 ABN001 优先 A3	2019/8/23	4.6	交易商协会 ABN

19 柯桥国资 ABN001 优先 A6	2019/8/23	4.7	交易商协会 ABN
----------------------	-----------	-----	-----------

以上其他债券和债务融资工具均正常兑付兑息，未发生违约。

## 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半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司 2020 年公司债券半年报盖章页)



绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司  
2020年8月28日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2020年6月30日

编制单位:绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	19,061,710,525.68	12,971,426,778.59
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	4,679,110,015.57	4,098,325,729.24
应收款项融资		
预付款项	19,679,209,171.28	20,114,500,529.59
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	18,048,497,638.56	15,629,602,513.60
其中：应收利息		928,292.36
应收股利	115,154,122.56	
买入返售金融资产		
存货	77,110,254,870.70	72,376,694,150.09
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	2,393,019,200.19	3,206,844,153.54
流动资产合计	140,971,801,421.98	128,397,393,854.65
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	98,961,279.79	127,000,000.00
长期股权投资	5,032,010,971.41	4,287,812,274.05
其他权益工具投资	9,159,271,957.36	9,433,160,955.28
其他非流动金融		

资产		
投资性房地产	6,720,557,159.75	6,824,635,490.48
固定资产	9,189,961,335.68	9,392,051,473.78
在建工程	21,694,984,794.31	19,524,151,798.72
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,317,193,236.25	1,221,605,271.96
开发支出		
商誉	207,418,178.23	207,418,178.23
长期待摊费用	82,074,005.20	91,076,601.71
递延所得税资产	90,343,290.84	108,286,276.83
其他非流动资产	6,933,405,506.37	7,402,177,597.78
非流动资产合计	61,526,181,715.19	58,619,375,918.82
资产总计	202,497,983,137.17	187,016,769,773.47
<b>流动负债：</b>		
短期借款	5,817,200,000.00	4,077,050,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	50,000,000.00	50,000,000.00
应付账款	858,708,964.21	987,999,686.72
预收款项	4,085,334,518.51	4,361,617,047.91
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	32,194,730.21	69,221,380.58
应交税费	2,145,796,447.26	2,261,833,780.48
其他应付款	7,027,691,623.65	5,722,818,820.13
其中：应付利息	768,625,886.38	704,178,672.41
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债	1,000,000.00	1,000,000.00
一年内到期的非	23,041,003,347.96	20,699,929,931.82

流动负债		
其他流动负债	29,759,974.75	29,159,974.75
流动负债合计	43,088,689,606.55	38,260,630,622.39
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	42,557,664,919.67	37,380,241,480.04
应付债券	40,944,614,710.96	38,457,391,767.82
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	17,170,234,516.66	15,964,579,828.35
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	361,625,213.88	271,131,096.34
递延所得税负债	317,962,611.76	418,040,717.93
其他非流动负债	490,000.00	490,000.00
非流动负债合计	101,352,591,972.93	92,491,874,890.48
负债合计	144,441,281,579.48	130,752,505,512.87
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	80,000,000.00	80,000,000.00
其他权益工具	1,000,000,000.00	
其中：优先股		
永续债	1,000,000,000.00	
资本公积	40,474,231,639.90	38,799,380,997.12
减：库存股		
其他综合收益	1,131,397,596.37	1,571,974,277.86
专项储备		
盈余公积	33,537,500.85	33,537,500.85
一般风险准备		
未分配利润	10,378,652,528.40	10,387,383,400.90
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	53,097,819,265.52	50,872,276,176.73
少数股东权益	4,958,882,292.17	5,391,988,083.87
所有者权益（或股东权益）合计	58,056,701,557.69	56,264,264,260.60
负债和所有者权益（或股东权益）	202,497,983,137.17	187,016,769,773.47

益) 总计		
-------	--	--

法定代表人：沈秀萍主管会计工作负责人：傅红梅会计机构负责人：徐佳

### 母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位:绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	577,501,302.94	251,527,161.35
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	454,600,078.72	454,167,466.16
其中：应收利息	435,479,612.14	435,479,612.14
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	5,972,731.74	5,972,731.70
流动资产合计	1,038,074,113.40	711,667,359.21
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	25,148,947,900.00	23,401,202,705.00
长期股权投资	4,431,633,072.40	4,628,562,215.16
其他权益工具投资	749,331,861.11	588,729,445.71
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	4,098,702.07	3,874,813.98
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	8,581.51	2,889.24
其他非流动资产		
非流动资产合计	30,334,020,117.09	28,622,372,069.09
资产总计	31,372,094,230.49	29,334,039,428.30
<b>流动负债：</b>		
短期借款		500,000,000.00
交易性金融负债		
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	383,914.86	510,745.35
应交税费	330,570.58	1,030,570.54
其他应付款	1,395,163,053.14	752,692,771.82
其中：应付利息	434,551,319.78	434,551,319.78
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,941,372,455.00	4,941,372,455.00
其他流动负债		
流动负债合计	6,337,249,993.58	6,195,606,542.71
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	300,000,000.00	300,000,000.00
应付债券	18,696,070,219.23	17,781,752,919.22
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	50,393,231.90	50,393,231.90
其他非流动负债		
非流动负债合计	19,046,463,451.13	18,132,146,151.12
负债合计	25,383,713,444.71	24,327,752,693.83
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	80,000,000.00	80,000,000.00
其他权益工具	1,000,000,000.00	
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,126,644,179.39	4,148,041,763.99

减：库存股		
其他综合收益	385,140,146.64	385,140,146.64
专项储备		
盈余公积	33,537,500.85	33,537,500.85
未分配利润	363,058,958.90	359,567,322.99
所有者权益（或股东权益）合计	5,988,380,785.78	5,006,286,734.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计	31,372,094,230.49	29,334,039,428.30

法定代表人：沈秀萍 主管会计工作负责人：傅红梅 会计机构负责人：徐佳

**合并利润表**  
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、营业总收入	2,208,672,204.38	1,949,551,391.49
其中：营业收入	2,208,672,204.38	1,949,551,391.49
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,925,381,239.97	2,470,504,357.42
其中：营业成本	1,929,789,465.92	1,579,551,849.35
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	178,532,138.08	151,365,001.20
销售费用	44,625,823.63	48,417,434.96
管理费用	227,840,142.10	222,075,983.85
研发费用	5,239,155.78	2,236,471.70
财务费用	539,354,514.46	466,857,616.36
其中：利息费用	593,503,691.83	498,371,287.14
利息收入	71,273,831.08	41,081,570.25
加：其他收益	727,787,196.14	832,458,654.14
投资收益（损失以“-”号填列）	205,020,525.07	73,676,241.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	31,274,879.05	2,969,485.57
以摊余成本计量的金融资		

产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-29,797,968.28	-109,594,797.13
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	145,137.22	981,791.57
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	186,445,854.56	276,568,923.71
加：营业外收入	2,630,778.18	2,004,933.11
减：营业外支出	9,899,868.86	33,030,837.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	179,176,763.88	245,543,019.82
减：所得税费用	101,796,427.20	92,137,126.04
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	77,380,336.68	153,405,893.78
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	77,380,336.68	153,405,893.78
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）	-5,691,311.46	64,792,277.11
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	83,071,648.14	88,613,616.67
六、其他综合收益的税后净额	-627,467,101.95	-114,303,500.19
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-440,576,681.49	-80,124,967.95
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-440,576,681.49	-80,124,967.95
（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	-440,576,681.49	-80,124,967.95
（4）企业自身信用风险公允价		

值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(4) 其他债权投资信用减值准备		
(5) 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
(6) 外币财务报表折算差额		
(7) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-186,890,420.46	-34,178,532.24
七、综合收益总额	-550,086,765.27	39,102,393.59
归属于母公司所有者的综合收益总额	-446,267,992.95	-15,332,690.84
归属于少数股东的综合收益总额	-103,818,772.32	54,435,084.43
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

定代表人：沈秀萍主管会计工作负责人：傅红梅会计机构负责人：徐佳

**母公司利润表**  
2020年1—6月

单位:元币种:人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、营业收入		
减：营业成本		
税金及附加	38,841.05	305,400.30
销售费用		
管理费用	430,394.70	1,966,582.60
研发费用		
财务费用	-3,277,948.44	-2,685,076.98
其中：利息费用		
利息收入	3,281,794.83	2,699,395.54
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（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-22,769.08	
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）	2,785,943.61	413,094.08
加：营业外收入	0.03	
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,785,943.64	413,094.08
减：所得税费用	-705,692.27	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,491,635.91	413,094.08
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,491,635.91	413,094.08
（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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		

六、综合收益总额	3,491,635.91	413,094.08
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：沈秀萍 主管会计工作负责人：傅红梅 会计机构负责人：徐佳

### 合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
<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	1,271,218,628.82	1,978,172,103.22
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	118,357,505.61	617,318.27
收到其他与经营活动有关的现金	7,231,865,645.20	5,876,755,773.79
经营活动现金流入小计	8,621,441,779.63	7,855,545,195.28
购买商品、接受劳务支付的现金	4,611,722,206.34	8,094,374,848.37
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	302,174,174.16	281,705,287.54
支付的各项税费	477,768,393.67	855,638,546.29
支付其他与经营活动有关的现金	4,322,030,098.86	4,851,725,419.73
经营活动现金流出小计	9,713,694,873.03	14,083,444,101.93

经营活动产生的现金流量净额	-1,092,253,093.40	-6,227,898,906.65
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	9,999,738.60	1,143,750.00
取得投资收益收到的现金	60,059,491.37	182,160,919.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	162,044,140.88	7,476,186.41
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	2,694,006,367.84	5,951,174,801.36
投资活动现金流入小计	2,926,109,738.69	6,141,955,657.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,060,646,999.29	2,119,221,611.45
投资支付的现金	1,079,976,505.40	2,330,497,095.86
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	49,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	2,436,393,504.53	4,637,469,043.49
投资活动现金流出小计	7,626,017,009.22	9,087,187,750.80
投资活动产生的现金流量净额	-4,699,907,270.53	-2,945,232,093.37
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	176,802,415.40	113,712,254.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,000,000.00	
取得借款收到的现金	19,904,153,305.00	14,666,229,315.00
发行债券收到的现金		6,030,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,531,423,664.50	768,178,837.89
筹资活动现金流入小计	24,612,379,384.90	21,578,120,406.89
偿还债务支付的现金	10,658,334,630.52	8,524,908,398.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,320,125,018.11	1,466,791,334.97
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	190,021,800.77	202,223,357.14
筹资活动现金流出小计	13,168,481,449.40	10,193,923,091.10
筹资活动产生的现金流量净额	11,443,897,935.50	11,384,197,315.79
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	5,651,737,571.57	2,211,066,315.77
加：期初现金及现金等价物余额	12,909,948,482.42	12,897,795,208.51
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	18,561,686,053.99	15,108,861,524.28

法定代表人：沈秀萍 主管会计工作负责人：傅红梅 会计机构负责人：徐佳

### 母公司现金流量表

2020年1—6月

单位:元币种:人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
<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		8,103.78
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	644,096,263.23	69,572,110.49
经营活动现金流入小计	644,096,263.23	69,580,214.27
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,148,056.40	759,376.10
支付的各项税费	38,841.01	338,489.82
支付其他与经营活动有关的现金	218,401.63	600,768,903.94
经营活动现金流出小计	1,405,299.04	601,866,769.86
经营活动产生的现金流量净额	642,690,964.19	-532,286,555.59
<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	14,929,142.76	
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	580,288,255.00	204,641,692.75
投资活动现金流入小计	595,217,397.76	204,641,692.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	251,520.37	50,000,000.00
投资支付的现金	153,002,415.40	
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	2,326,000,000.00	4,408,122,465.75
投资活动现金流出小计	2,479,253,935.77	4,458,122,465.75
投资活动产生的现金流量净额	-1,884,036,538.01	-4,253,480,773.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	153,002,415.40	800,000,000.00
取得借款收到的现金	1,998,000,000.00	4,610,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,151,002,415.40	5,410,000,000.00

偿还债务支付的现金	583,682,699.99	83,001,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	583,682,699.99	83,001,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	1,567,319,715.41	5,326,999,000.00
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	325,974,141.59	541,231,671.41
加：期初现金及现金等价物余额	251,527,161.35	132,500,296.85
六、期末现金及现金等价物余额	577,501,302.94	673,731,968.26

法定代表人：沈秀萍主管会计工作负责人：傅红梅会计机构负责人：徐佳

## 担保人财务报表

适用 不适用