

**杭州市城市建设投资集团有限公司**

**公司债券年度报告**

(2020 年)

二〇二一年四月

## 重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

亚太（集团）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

### 1、当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十

公司 2020 年 8 月末（含合并报表范围内子公司，下同）借款余额为 633.91 亿元，较 2019 年末借款余额 526.18 亿元累计新增 107.73 亿元，占 2019 年末经审计净资产人民币 526.51 亿元的比例为 20.46%。

公司 2020 年 1-8 月新增借款主要系正常支取的银行授信借款、新发行的公司债券和非金融企业债务融资工具等，主要用于满足日常经营资金需求、置换存量债务、偿还到期债务等，对公司的偿债能力无重大影响。

### 2、公司股东变更

根据杭州市人民政府国有资产监督管理委员会于 2020 年 6 月 16 日出具的《关于杭州市城市建设投资集团有限公司部分国有股权划转有关事项的通知》（杭国资产[2020]66 号），以 2018 年 12 月 31 日为基准日，将杭州市政府持有的本公司 9.891% 国有股权，无偿划转至浙江省财务开发有限责任公司持有。划转后，公司现股东为杭州市人民政府、国开发展基金有限公司及浙江省财务开发有限责任公司，分别持股 89.019%、1.090% 和 9.891%，浙江省财务开发有限责任公司由浙江省财政厅 100% 持股。

本次划转完成后，公司控股股东及实际控制人未发生变化，仍为杭州市人民政府。本次股东变更已经杭州市市场监督管理局核准，并于 2020 年 11 月 4 日完成工商变更登记。本次股东变更对公司偿债能力无重大影响。

### 3、子公司涉及重大诉讼（仲裁）

省市监局于 2019 年 10 月 11 日针对公司控股子公司杭州天然气有限公司“变相提高标准收取管递流量费、燃气服务费及不按规定提供服务收取管输费”一事作出浙市监案[2019]11 号处罚决定，没收多收价款合计 2,475,601.45 元，处以罚款合计 4,096,471.30 元。杭天公司不服，向省政府申请行政复议，省政府于 2020 年 2 月 5 日作出浙政复[2019]659 号行政复议决定，维持浙市监案[2019]11 号处罚决定。原告杭天公司不服，向浙江省杭州市中级人民法院提起诉讼，浙江省杭州市中级人民法院于 2020 年 11 月 23 日出具浙江省杭州市中级人民法院行政判决书（（2020）浙 01 行初 61 号），判决驳回原告杭天公司的诉讼请求，并由原告杭天公司承担一审案件受理费共计人民币 50 元。杭天公司不服，向浙江省高级人民法院提出上诉，浙江省高级人民法院于 2021 年 3 月 29 日出具二审行政判决书（（2020）浙行终 2048 号），判决驳回原告杭天公司的诉讼请求，并由上诉人杭天公司承担二审案件受理费共计人民币 50 元。

2012 年，公司控股子公司杭州市公共交通集团有限公司将阮家桥公交工程发包中南建设总承包施工。2018 年，公交集团与中南建设就阮家桥公交工程工期延误责任等事项产生分歧，导致该工程的竣工结算无法完成。2020 年 5 月，中南建设向杭州仲裁委员会提起仲裁，提出仲裁请求如下：要求公交集团支付工程款 92,895.026.00 元、赔偿利息损失

11,359,483.00元、承担工期延误违约金39,406.487.00元（以上合计143,660,996.00元），并主张其在上述请求金额范围内对案涉工程拍卖所得款享有优先受偿权。其后，公交集团提出仲裁反请求，要求中南建设支付工期延误违约金6,195,988.50元、承担监理附加工作报酬损失1,953,000.00元、支付安全生产与文明施工履约保证金6,195,988.50元、支付工程维修费用170,177.27元、支付水电费609,760.49元、支付利息损失12,999,108.32元（以上合计28,124,023.08元），并要求中南建设配合提供《关于催办新型墙体材料专项基金和散装水泥专项资金预缴款结算手续的函》规定的结算材料。2020年5月12日杭州仲裁委员会受理本案，案号为（2020）杭仲（萧）字第90号。由于中南建设在申请仲裁时一并向杭州仲裁委员会就工程造价争议部分申请鉴定，经仲裁庭评议后，仲裁庭决定启动鉴定程序。目前，仲裁委已通知双方当事人提供鉴定材料。

公司子公司杭州城投租赁有限公司作为原告，与临汾市热力供应有限公司等存在融资租赁合同纠纷，浙江省杭州市中级人民法院于2020年10月20日立案（案号为（2020）浙01民初2814号）、（案号为（2020）浙01民初2815号）后，目前尚处在一审阶段，法院尚未开庭审理此案，开庭时间待定。

公司子公司杭州金通科技集团股份有限公司作为原告，与大同亿鑫煤炭运销有限责任公司公共自行车运营分公司等公司存在绿色慢性智慧交通建设项目（一期）合同纠纷，山西省大同市中级人民法院于2021年1月21日决定受理本案，目前法院尚未开庭审理此案，开庭时间待定。

公司目前经营情况正常，财务状况稳健，各项债券均按期足额付息兑付，未发生违约情况，上述诉讼与仲裁事项目前对公司业务经营及偿债能力无重大影响。

除此以外，截至2020年12月31日，公司债券的风险因素较杭州市城市建设投资集团有限公司公司债券2020年半年度报告相比未发生重大不利变化，请投资者注意阅读。

## 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
七、 中介机构变更情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	14
三、 报告期内资信评级情况.....	14
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	16
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	16
六、 受托管理人履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	16
一、 公司业务和经营情况.....	16
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	20
四、 公司治理情况.....	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	20
第四节 财务情况.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 主要会计数据和财务指标.....	24
四、 资产情况.....	25
五、 负债情况.....	26
六、 利润及其他损益来源情况.....	28
七、 对外担保情况.....	28
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、 关于司法机关调查事项.....	28
四、 其他重大事项的信息披露.....	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、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	29
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	29
五、 其他特定品种债券事项.....	29
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第八节 备查文件目录.....	30
财务报表.....	32
附件一： 发行人财务报表.....	32
担保人财务报表.....	45

## 释义

发行人/公司/本公司/杭州城投/市城投集团	指	杭州市城市建设投资集团有限公司
杭州市国资委/市国资委	指	杭州市国有资产监督管理委员会
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
联合评级	指	联合信用评级有限公司
联合信评	指	联合资信评估股份有限公司（曾用名：联合资信评估有限公司）
亚太集团	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
天册律师事务所	指	浙江天册律师事务所
报告期	指	2020年1月1日-2020年12月31日
元/万元/亿元	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	杭州市城市建设投资集团有限公司
中文简称	杭州城投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	冯国明
注册地址	浙江省杭州市 下城区仙林桥直街3号1501室
办公地址	浙江省杭州市 西湖区益乐路25号807室
办公地址的邮政编码	310006
公司网址	<a href="http://www.hzcjzc.com">http://www.hzcjzc.com</a>
电子信箱	5267009@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	余敏红
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	副总经理
联系地址	浙江省杭州市西湖区益乐路25号807室
电话	0571-58581109
传真	0571-87152630
电子信箱	5267009@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	上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）
年度报告备置地	浙江省杭州市西湖区益乐路25号807室

#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：杭州市人民政府

报告期末实际控制人姓名/名称：杭州市人民政府

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

根据杭州市人民政府国有资产监督管理委员会于2020年6月16日出具的《关于杭州市城市建设投资集团有限公司部分国有股权划转有关事项的通知》（杭国资产[2020]66号），以2018年12月31日为基准日，将杭州市政府持有的本公司9.891%国有股权，无偿划转至浙江省财务开发有限责任公司持有。划转后，公司现股东为杭州市人民政府、国开发展基金有限公司及浙江省财务开发有限责任公司，分别持股89.019%、1.090%和9.891%，浙江省财务开发有限责任公司由浙江省财政厅100%持股。公司本次股东变更已经杭州市市场监督管理局核准，并于2020年11月4日完成工商变更登记。本次划转完成后，公司控股股东及实际控制人未发生变化，仍为杭州市人民政府。

#### 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

原公司副总经理杨波同志任中共杭州市钱江新城建设管理委员会（杭州市三江汇未来城市建设管理委员会）党组成员，现已免去其中共杭州市城市建设投资集团有限公司副总经理职务。

#### 六、中介机构情况

**主承销商/债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司**

住所：上海市静安区南京西路768号国泰君安大厦

法定代表人：贺青

联系人：陈蓓

办公地址：上海市静安区新闻路669号博华广场33楼

联系电话：021-38676666

传真：021-50876159

邮政编码：200000

**主承销商/债权代理人：国开证券股份有限公司**

住所：北京市西城区阜成门外大街29号1-9层

法定代表人：孙孝坤

联系人：王锐

办公地址：北京市西城区阜成门外大街29号

电话：010-88300810

传真：010-88300837



邮编：100037

**律师事务所：浙江天册律师事务所**

住所：杭州市西湖区杭大路1号黄龙世纪广场A座11楼

负责人：章靖忠

联系人：杜闻

联系地址：杭州市西湖区杭大路1号黄龙世纪广场A座11楼

联系电话：0571-87903601

传真：0571-87902008

邮政编码：310007

**会计师事务所：亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）**

住所：北京市西城区车公庄大街9号院1号楼（B2）座301室

负责人：王子龙

签字会计师姓名：刘勇、倪元飞

办公地址：杭州市西湖区西城纪商务大厦（中天MCC）2号楼712室

联系电话：0571-86586031

传真：0571-86586031

邮政编码：310012

**资信评级机构：联合资信评估股份有限公司**

跟踪评级债券简称：19杭投01/19杭城投债01

住所：北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层

法定代表人：王少波

联系人：马玉丹

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层

联系电话：010-85679696

传真：010-85679228

邮政编码：100022

## 七、中介机构变更情况

### 1、会计师事务所变更

杭州市国有资产监督管理委员会与天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）的合并年报审计委托已于2019年解除。根据市国资委《关于规范委托中介机构开展审计业务的通知》（杭国资财[2019]107号）文件精神，自2019年开始，杭州市市属国有企业按照市国资委的统一标准制定年报审计业务招标方案，方案经市国资委审核后组织实施，审计费用由被审计企业承担。

经市国资委审核，并公开招标及内部审批，我公司决定聘请亚太（集团）会计师事务

所（特殊普通合伙）为合并年报审计服务机构，并已于2020年1月14日签署《审计业务约定书》，服务期限为2019年-2023年年度审计报告出具完毕止。

## 2、资信评级机构

2020年9月，联合信用评级有限公司证券市场资信评级业务由母公司联合资信评估股份有限公司继承。本次资信评级机构业务合并，对发行人经营及业务无重大不利影响。

## 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	143820.SH
2、债券简称	18 杭城 01
3、债券名称	杭州市城市建设投资集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 9 月 20 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 9 月 22 日
7、到期日	2023 年 9 月 20 日
8、债券余额	17.60
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.37
10、还本付息方式	到期还本，每年付息 1 次
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内应支付的利息已正常兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	155701.SH
2、债券简称	19 杭城 01
3、债券名称	杭州市城市建设投资集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 9 月 6 日
5、是否设置回售条款	否

6、最近回售日	不适用
7、到期日	2024年9月10日
8、债券余额	11.10
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.70
10、还本付息方式	到期还本，每年付息1次
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内应支付的利息已正常兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	152376.SH/1980404.IB
2、债券简称	19 杭投 01/19 杭城投债 01
3、债券名称	2019年第一期杭州市城市建设投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2019年12月26日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2029年12月31日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.38
10、还本付息方式	到期还本，每年付息1次
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所/银行间市场
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内应支付的利息已正常兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	163299.SH
2、债券简称	20 杭城 01
3、债券名称	杭州市城市建设投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2020 年 3 月 17 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 3 月 19 日
8、债券余额	10.70
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.40
10、还本付息方式	到期还本，每年付息 1 次
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未开始付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	163497.SH
2、债券简称	20 杭城 02
3、债券名称	杭州市城市建设投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2020 年 4 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 4 月 28 日
8、债券余额	10.60
9、截至报告期末的票面利率（%）	2.95
10、还本付息方式	到期还本，每年付息 1 次
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未开始付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中	不适用

的交换选择权的触发及执行情况	
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	152691.SH/2080397.IB
2、债券简称	20 杭投 01/20 杭城投债 01
3、债券名称	2020 年第一期杭州市城市建设投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2020 年 12 月 9 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2030 年 12 月 10 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.36
10、还本付息方式	到期还本，每年付息 1 次
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所/银行间市场
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未开始付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	152736.SH/2180025.IB
2、债券简称	21 杭投 01/21 杭城投债 01
3、债券名称	2021 年第一期杭州市城市建设投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2021 年 1 月 28 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2026 年 2 月 1 日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.87
10、还本付息方式	到期还本，每年付息 1 次
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所/银行间市场
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未开始付息
14、报告期内调整票面利率	不适用

选择权的触发及执行情况	
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

## 二、募集资金使用情况

截至本报告批准报出日，18 杭城 01 募集资金已使用 17.6 亿元，未使用 0 亿元。

截至本报告批准报出日，19 杭城 01 募集资金已使用 11.10 亿元，未使用 0 亿元。

截至本报告批准报出日，19 杭投 01/19 杭城投债 01 募集资金已使用 10.00 亿元，未使用 0 元。

截至本报告批准报出日，20 杭城 01 募集资金已使用 10.70 亿元，未使用 0 亿元。

截至本报告批准报出日，20 杭城 02 募集资金已使用 10.60 亿元，未使用 0 亿元。

截至本报告批准报出日，20 杭投 01/20 杭城投债 01 募集资金已使用 8.91 亿元，未使用 1.09 亿元。

截至本报告批准报出日，21 杭投 01/21 杭城投债 01 募集资金已使用 9.00 亿元，未使用 3.00 亿元。

发行人与银行签订了公司债券资金账户管理协议，设立了募集资金使用专项账户，确保募集资金专款专用。截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，符合公司相关规定。公司募集资金的使用流程严格履行了公司内部审批程序，募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

## 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	143820.SH、155701.SH、163299.SH、163497.SH
债券简称	18 杭城 01、19 杭城 01、20 杭城 01、20 杭城 02
评级机构	联合评级
评级报告出具时间	2020 年 6 月 19 日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AAA

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	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	152376.SH/1980404.IB
债券简称	19 杭投 01/19 杭城投债 01
评级机构	联合信评
评级报告出具时间	2020年6月21日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AAA
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	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	152691.SH/2080397.IB
债券简称	20 杭投 01/20 杭城投债 01
评级机构	联合信评
评级报告出具时间	2020年10月29日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AAA
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	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	152736.SH/2180025.IB
债券简称	21 杭投 01/21 杭城投债 01
评级机构	联合信评
评级报告出具时间	2020年12月25日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AAA
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	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

## （二） 主体评级差异

适用 不适用

## 四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

无变更、变化情况

## 五、报告期内持有人会议召开情况

报告期内未召开债券持有人会议。

## 六、受托管理人履职情况

在“18 杭城 01”、“19 杭城 01”、“20 杭城 01”、“20 杭城 02”债券存续期内，受托管理人国泰君安证券股份有限公司已按照主管机关要求正常履职。在债券存续期内，国泰君安证券股份有限公司持续关注 and 调查了解公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。国泰君安证券股份有限公司持续督导公司履行信息披露义务，督促公司按时偿付债券利息。

在“19 杭城投债 01”、“20 杭城投债 01”、“21 杭城投债 01”债券存续期内，债券债权代理人国开证券股份有限公司已按照主管机关要求正常履职。在债券存续期内，国开证券股份有限公司持续关注 and 调查了解公司的经常状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。国开证券股份有限公司持续督导公司履行信息披露义务，督促公司按时偿付债券利息。

受托管理人在履职时不存在利益冲突情形。

债券存续期内受托管理人已按时披露年度受托管理报告并根据发行人存续期内发生的相关事项及时披露了临时受托管理报告，披露地址为上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

## 第三节 业务经营和公司治理情况

### 一、公司业务和经营情况

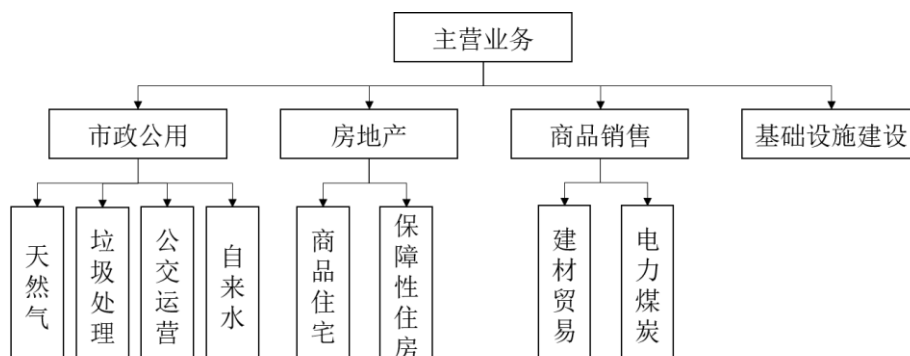
#### （一） 公司业务情况

发行人是杭州市城市基础设施的重要投资主体之一，由杭州市政府授权从事城建资产经营、资本运作和城市资源开发，是杭州市最大的城市基础设施投资、建设及运营主体，处于行业主导地位。业务涵盖城市公交、供气、热电、供水、垃圾污水处理、市政基础设施建设及房地产开发等业务。



发行人在市政公用板块下的公交、水务、燃气等行业属于政府特许经营，具有自然垄断的特性，确保发行人具有较高的市场占有率，能维持稳定的自然垄断收入。此外，发行人在房地产开发、市政道路建设、城建科研及建筑中介服务等方面也具备了较强的实力。发行人凭借良好的市场形象和强大的资本后盾，在市场中占有一席之地。

发行人主营业务涉及的业务板块如下图所示：



发行人主营业务涉及的业务板块收入情况：

单位：万元 币种：人民币

业务板块/万元	2020 年度			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
<b>市政公用</b>	<b>687,810.75</b>	<b>1,013,080.40</b>	<b>-47.29</b>	<b>22.62</b>
天然气销售	313,451.56	290,285.43	7.39	10.31
垃圾处理	70,415.88	63,958.31	9.17	2.32
公交运营	87,339.07	481,303.72	-451.07	2.87
自来水	216,604.24	177,532.94	18.04	7.12
<b>房地产</b>	<b>602,213.39</b>	<b>491,715.68</b>	<b>18.35</b>	<b>19.80</b>
商业地产	44,048.72	37,167.49	15.62	1.45
商品住宅	517,308.65	437,461.11	15.44	17.01
保障房、经济适用房	35,964.96	13,959.92	61.18	1.18
物业、房租	4,891.04	3,127.16	36.06	0.16
<b>城市基础设施建设</b>	<b>440,177.59</b>	<b>363,232.13</b>	<b>17.48</b>	<b>14.48</b>
工程施工及养护	323,376.19	266,476.91	17.60	10.63
代建项目	116,606.47	96,574.61	17.18	3.83
BOT/PPP 项目	194.93	180.61	7.35	0.01
<b>商品销售</b>	<b>878,423.12</b>	<b>856,859.27</b>	<b>2.45</b>	<b>28.89</b>
<b>其他</b>	<b>286,632.04</b>	<b>225,035.20</b>	<b>21.49</b>	<b>9.43</b>
主营业务小计	<b>2,895,256.89</b>	<b>2,949,922.67</b>	<b>-1.89</b>	<b>95.22</b>
其他业务	145,482.09	77,867.68	46.48	4.78
<b>合计</b>	<b>3,040,738.98</b>	<b>3,027,790.35</b>	<b>0.43</b>	<b>100.00</b>

业务板块/万元	2019 年度			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
<b>市政公用</b>	<b>828,725.93</b>	<b>1,094,124.57</b>	<b>-32.02</b>	<b>29.52</b>

天然气销售	416,560.41	381,155.62	8.50	14.84
垃圾处理	70,168.60	63,654.12	9.28	2.50
公交运营	153,461.14	507,158.08	-230.48	5.47
自来水	188,535.78	142,156.75	24.60	6.71
<b>房地产</b>	<b>196,837.34</b>	<b>91,057.75</b>	<b>53.74</b>	<b>7.01</b>
商业地产	34,199.02	6,117.79	82.11	1.22
商品住宅	127,129.39	60,370.68	52.51	4.53
保障房、经济适用房	32,185.26	23,720.47	26.30	1.15
物业、房租	3,323.67	848.81	74.46	0.12
<b>城市基础设施建设</b>	<b>730,341.54</b>	<b>629,682.79</b>	<b>13.78</b>	<b>26.01</b>
工程施工及养护	280,733.45	240,371.59	14.38	10.00
代建项目	97,522.75	89,155.33	8.58	3.47
BOT/PPP项目	352,085.34	300,155.87	14.75	12.54
<b>商品销售</b>	<b>638,234.09</b>	<b>623,376.10</b>	<b>2.33</b>	<b>22.73</b>
<b>其他</b>	<b>311,033.09</b>	<b>201,546.71</b>	<b>35.20</b>	<b>11.08</b>
<b>主营业务小计</b>	<b>2,705,152.18</b>	<b>2,639,787.92</b>	<b>2.42</b>	<b>96.34</b>
其他业务	102,631.52	48,485.48	52.76	3.66
<b>合计</b>	<b>2,807,783.71</b>	<b>2,688,273.40</b>	<b>4.26</b>	<b>100.00</b>

发行人2020年实现营业总收入3,040,738.98万元，实现净利润221,122.74万元。发行人作为杭州市城市建设的主体，业务范围涵盖城市建设领域全产业链，营业收入主要来自于市政公用、房地产、城市基础设施建设、商品销售及其他板块。与2019年相比，发行人业务规模逐步扩大，营业收入实现了稳步增长。

在市政工程业务方面，发行人天然气销售业务由发行人全资控股子公司杭州市燃气集团有限公司经营。杭州市燃气集团有限公司下属子公司杭州天然气有限公司、杭州市燃气集团有限公司、建德杭燃燃气有限公司、杭州钱江燃气有限公司已取得相应燃气特许经营权或燃气经营许可证。2020年，发行人实现天然气销售收入313,451.56万元。发行人垃圾处理业务主要为城市固体垃圾收集与处理，发行人垃圾处理由杭州市环境集团有限公司承担，2020年，发行人实现垃圾处理收入70,415.88万元。发行人公交运营业务由杭州市公共交通集团有限公司经营，2020年，发行人实现公交运营收入87,339.07万元。发行人供水业务主要由杭州市水务控股集团有限公司及子公司杭州市建德自来水有限公司、杭州市临安自来水有限公司经营。其中，水务集团负责杭州市主城区（上城区、下城区、江干区、西湖区、拱墅区）供水业务；杭州市建德自来水有限公司负责建德地区供水业务；杭州市临安自来水有限公司经营负责临安地区供水业务。2020年，发行人实现供水业务收入216,604.24万元。

在房地产业务方面，发行人房地产业务主要包括经济适用房和商品房开发销售两大类。杭州市居住区发展中心有限公司主要负责保障房业务，浙江钱江房地产集团有限公司、杭州市房地产开发集团有限公司主要负责商品房业务。2020年，发行人分别实现商业地产、商品住宅、保障房、经济适用房和物业、房租收入分别为44,048.72万元、517,308.65万元、

35,964.96万元和4,891.04万元。

在城市基础设施建设板块方面，发行人城市基础设施建设板块主要由工程施工及养护、代建项目以及BOT项目收入构成。2020年，工程施工及养护实现收入323,376.19万元、代建项目实现收入116,606.47万元和BOT/PPP等项目收入194.93万元。

在商品销售方面，发行人商品销售业务主要包括建材贸易业务以及电力和煤炭销售等。2020年，发行人实现商品销售收入878,423.12万元。

发行人2020年度各业务板块经营情况良好，未发生影响公司债券偿付的不利事件。

## （二） 公司未来展望

集团公司要重点关注聚焦主业、业务升级、开放发展、管理提升等方面工作，量力而行，顺势而为，加快产业布局，加速资本运营，壮大集团的综合实力，牵引集团高质量发展。集团系统各单位要努力在以下几方面寻求突破：

一是产业链、生态链方面。要始终坚持社会效益和经济效益两个最大化，对照“省内第一、行业领先、全国前列”的目标，重点做好产业布局、协同发展、创新引领、聚焦聚力、资产证券化、大项目带动，做到早谋划、早启动、早见效。要对产业链、生态链进行深度研究，做好管理、技术、资本、产业输出的文章，做好产城融合的文章，力争在“十四五”实现产业的突破发展，再造一个杭州城投。

二是企业上市方面。要顺势而为，加快推进企业上市步伐，加快推进集团优质资产、优质企业走向资本市场，进而壮大城投的综合实力。要坚持自力更生，以自主培育为主，在集团系统内选定一批、培育一批、储备一批；在新领域综合运用并购、重组、借壳、整合等手段。要通过企业上市促转型、拓市场，整合资源，集聚人才，提升综合竞争力。

三是项目储备方面。要发挥集团合力，努力争取大项目、好项目，为产业未来发展、企业持续盈利打好基础。要加强对产业的研究，关注产业发展方向，做好产业招商、产业孵化。

四是体量和质量方面。实现高质量发展，既要把体量做大，又要提升质量。如钢材贸易、建设施工、房地产等业务板块，要进一步探索资源整合、转型发展、做强做大的有效路径。

## 二、公司本年度新增重大投资状况

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：

公司的控股股东和实际控制人为杭州市人民政府。公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能保证独立性，具有自主经营的能力。

（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

1. 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 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

## 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

（一）重要会计政策变更

1、企业会计准则变化引起的会计政策变更

（1）公司杭州热电集团股份有限公司、杭州市路桥集团股份有限公司等自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称新收入准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

1) 执行新收入准则对公司 2020 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

单位：元

项目	资产负债表		
	2019 年 12 月 31 日	新收入准则调整影响	2020 年 1 月 1 日
应收账款	2,763,265,713.76	-59,998,722.76	2,703,266,991.00
合同资产		60,446,594.74	60,446,594.74
其他应收款	9,858,183,122.78	-447,871.98	9,857,735,250.80
预收款项	7,838,979,223.05	-16,042,323.18	7,822,936,899.87
合同负债		14,961,356.22	14,961,356.22
其他流动负债	2,500,000,000.00	1,080,966.96	2,501,080,966.96

(2) 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部于 2019 年度颁布的《企业会计准则解释第 13 号》，该项会计政策变更采用未来适用法处理。

## （二）重要会计估计变更

### 1、会计估计变更的内容和原因

子公司杭州市燃气集团有限公司、杭州市房地产开发集团有限公司等部分公司本年对应收款项、其他应收款等应收款项，按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法、计提比例进行了变更。变更后的计提方法如下：

账龄	应收账款、预付款项和其他应收款计提比例(%)	
	政府及关联方组合	账龄组合
0-3 月（含，下同）	0	0
3-12 月	0	2
1-2 年	5	5
2-3 年	10	10
3-4 年	30	30
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

该项会计估计变更对本集团财务状况、经营成果及现金流量未产生重大影响。

## （三）前期会计差错更正

### 1、追溯重述法

单位：元

公司名称	会计差错更正的内容	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
杭州市房地产开发实业有限公司	冲回多计提的利息，并重新计算企业所得税	短期借款	-281,960.00
		财务费用	-281,960.00
		应交税费	70,490.00
		所得税费用	70,490.00
		未分配利润	148,029.00
		少数股东权益	63,441.00

公司名称	会计差错更正的内容	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
杭州市公共交通集团有限公司	根据2019年12月31日杭州市财政局、杭州市交通运输局出具的2017年度、2018年度政府购买服务的通知，以前年度已确认的政府补贴与未来可结算的政府补贴存在差异，进行调整	其他应收款	328,181,844.77
		其他应付款	-6,704,600.00
		未分配利润	331,601,190.77
		少数股东权益	3,285,254.00
杭州市环境集团有限公司	上年车辆租赁费计算有误进行调整；以前年度饭卡消费入账有误；以前年度加油充值未入账；本公司之子公司浙江天子岭环境服务有限公司一期封场用膜费用入账有误	应收账款	13,802.00
		长期待摊费用	642,962.84
		应付账款	-6,048,343.91
		预收账款	-2,580,541.43
		应付职工薪酬	4,795.31
		其他应付款	1,146,848.86
		未分配利润	8,134,006.01
		营业收入	2,594,343.43
		营业成本	238,132.47
杭州热电集团股份有限公司	补提往来款坏账准备，并确认递延所得税资产	管理费用	1,146,848.86
		应收账款	-7,213,116.93
		其他应收款	-175,796.71
		递延所得税资产	1,553,679.34
		所得税费用	159,314.61
		信用减值损失	420,464.32
		未分配利润	-2,909,938.03
杭州市路桥集团股份有限公司	1)报表科目重分类；2)存在部分业务达到收入确认条件，补确认收入，并结转成本；3)已完工在建工程项目暂估转固，并按照转固金额补提折旧；4)重新确认权益法核算联营企业投资收益；5)根据更正后往来款重新计算坏账准备，并根据补提坏账准备相应调整递延所得税资产；6)重新计算借款利息；7)根据实发奖金补提年终奖；8)重新计算股权投资交易导致的资本公积变动；9)根据更正后收入重新计提专项储备；10)根据政府补助文件重新确认政府补助；11)根据更正后的利润表，重新计算所得税费用及其他税费。	少数股东权益	-2,925,296.27
		应收票据	-13,389,626.39
		应收账款	29,039,435.21
		应收款项融资	13,347,320.27
		其他应收款	1,726,346.70
		存货	-29,102,846.46
		其他流动资产	3,598.48
		长期应收款	358,533,523.58
		长期股权投资	-1,583,618.43
		固定资产	79,107,923.49
		在建工程	-71,943,286.04
		无形资产	-264,509,440.29
		递延所得税资产	6,057,971.18
		短期借款	498,824.45
		应付账款	293,501,815.17
		预收款项	1,238,018.20
		应付职工薪酬	107,937.28
		应交税费	4,874,101.44
		应付利息	-1,075,255.01
		其他应付款	-182,558,388.62
一年内到期的非流动负债	52,402.78		
长期借款	524,027.78		

公司名称	会计差错更正的内容	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
		资本公积	-10,186.43
		专项储备	886,131.93
		未分配利润	-8,847,896.07
		少数股东权益	-1,904,231.60
		营业收入	116,132,637.54
		营业成本	133,559,897.94
		税金及附加	227,672.15
		管理费用	-256,487.67
		财务费用	-19,080,176.42
		资产减值损失	-1,336,741.55
		信用减值损失	-5,890,557.02
		投资收益	-1,601,440.81
		其他收益	584,655.82
		营业外收入	4,537,160.08
		营业外支出	5,141,815.90
所得税费用	-1,349,043.56		
杭州市城市建设投资集团有限公司	合并报表层面重分类	长期应付款	275,200,000.00
		递延收益	-275,200,000.00

2、本公司对前期重大会计差错更正情况采用追溯重述法，追溯调整后对 2019 年度合并财务报表相关科目的影响如下：

单位：元

受影响的报表项目名称	追溯调整前金额	追溯调整金额	追溯调整后金额
应收票据	281,166,260.42	-13,389,626.39	267,776,634.03
应收账款	2,741,425,593.48	21,840,120.28	2,763,265,713.76
应收款项融资		13,347,320.27	13,347,320.27
其他应收款	9,528,450,728.02	329,732,394.76	9,858,183,122.78
存货	17,053,287,860.17	-29,102,846.46	17,024,185,013.71
其他流动资产	3,459,382,808.62	3,598.48	3,459,386,407.10
长期应收款	1,594,147,283.44	358,533,523.58	1,952,680,807.02
长期股权投资	4,330,923,602.20	-1,583,618.43	4,329,339,983.77
固定资产	33,098,509,226.55	79,107,923.49	33,177,617,150.04
在建工程	16,304,208,292.48	-71,943,286.04	16,232,265,006.44
无形资产	3,001,294,575.91	-264,509,440.29	2,736,785,135.62
长期待摊费用	649,871,540.00	642,962.84	650,514,502.84
递延所得税资产	758,736,076.70	7,611,650.52	766,347,727.22
短期借款	7,061,870,230.37	216,864.45	7,062,087,094.82
应付账款	6,127,626,220.81	287,453,471.26	6,415,079,692.07
预收款项	7,840,321,746.28	-1,342,523.23	7,838,979,223.05
应付职工薪酬	484,300,774.11	112,732.59	484,413,506.70
应交税费	1,827,903,910.99	4,944,591.44	1,832,848,502.43

受影响的报表项目名称	追溯调整前金额	追溯调整金额	追溯调整后金额
其他应付款	8,730,089,902.22	-189,191,394.77	8,540,898,507.45
一年内到期的非流动负债	2,247,328,334.75	52,402.78	2,247,380,737.53
长期借款	22,733,013,931.17	524,027.78	22,733,537,958.95
长期应付款	12,159,390,522.95	275,200,000.00	12,434,590,522.95
递延收益	5,921,169,635.76	-275,200,000.00	5,645,969,635.76
资本公积	27,848,360,248.56	-10,186.43	27,848,350,062.13
专项储备	17,451,079.87	886,131.93	18,337,211.80
未分配利润	9,917,218,731.63	328,125,391.68	10,245,344,123.31
少数股东权益	7,797,962,239.32	-1,480,832.87	7,796,481,406.45
营业收入	28,077,837,085.29	118,726,980.97	28,196,564,066.26
营业成本	26,882,733,954.26	133,798,030.41	27,016,531,984.67
税金及附加	503,854,387.86	227,672.15	504,082,060.01
管理费用	1,992,494,738.56	890,361.19	1,993,385,099.75
财务费用	720,540,849.20	-19,362,136.42	701,178,712.78
资产减值损失	-740,263,686.90	-1,336,741.55	-741,600,428.45
信用减值损失	2,484,827.41	-5,470,092.70	-2,985,265.29
投资收益	1,013,148,338.58	-1,601,440.81	1,011,546,897.77
其他收益	4,401,335,524.38	584,655.82	4,401,920,180.20
营业外收入	165,662,483.12	4,537,160.08	170,199,643.20
营业外支出	52,546,681.67	5,141,815.90	57,688,497.57
所得税费用	465,804,295.32	-1,119,238.95	464,685,056.37

### 三、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：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	1,622.88	1,389.42	16.80	不适用
2	总负债	1,061.33	862.91	22.99	不适用
3	净资产	561.56	526.51	6.66	不适用
4	归属母公司股东的净资产	465.24	448.53	3.73	不适用
5	资产负债率（%）	65.40	62.11	5.30	不适用
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	66.77	63.48	5.18	不适用
7	流动比率	1.47	1.45	1.38	不适用
8	速动比率	1.08	1.00	8.00	不适用
9	期末现金及现金等价物余额	202.85	187.33	8.28	不适用

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	304.07	280.78	8.29	不适用
2	营业成本	302.78	268.83	12.63	不适用
3	利润总额	26.00	23.44	10.92	不适用
4	净利润	22.11	18.78	17.73	不适用
5	扣除非经常性损益后净利润	20.37	17.61	15.66	不适用
6	归属母公司股东的净利润	16.82	14.27	17.87	不适用
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	70.30	88.02	-20.13	不适用
8	经营活动产生的现金流净额	65.61	52.45	25.09	不适用
9	投资活动产生的现金流净额	-181.54	-100.16	81.25	主要是支付其他与投资活动有关的现金增加
10	筹资活动产生的现金流净额	131.45	59.10	122.42	主要是取得借款收到的现金增加
11	应收账款周转率	8.63	10.61	-18.66	不适用
12	存货周转率	1.79	1.62	10.49	不适用
13	EBITDA 全部债务比	0.13	0.22	-42.26	主要是长期借款与应付债券增加
14	利息保障倍数	1.59	2.86	-44.45	主要是利息支出增加
15	现金利息保障倍数	2.48	4.95	-49.99	主要是利息支出增加
16	EBITDA 利息倍数	2.65	7.62	-65.19	主要是利息支出增加
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	不适用
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	不适用

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

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表

## 四、资产情况

### (一) 主要资产情况及其变动原因

#### 1、货币资金

2020 年末发行人货币资金为 205.74 亿元, 较 2019 年末增加 16.06 亿元, 增幅为 8.47%, 主要原因系银行存款增加。

#### 2、应收账款

2020 年末, 发行人应收账款为 43.44 亿元, 较 2019 年末增加 16.02 亿元, 增幅为 58.44%, 主要原因系发行人对杭州市民卡管理有限公司等公司的应收账款增加。

#### 3、其他应收款

2020年末，发行人其他应收账款为143.94亿元，较2019年末增加48.66亿元，增幅为51.06%，主要原因系做地项目工程的其他应收款项增加。

#### 4、存货

2020年末，发行人存货为167.87亿元，较2019年末减少2.66亿元，减幅为1.56%，主要原因系开发成本减少。

#### 5、可供出售金融资产

2020年末，发行人可供出售金融资产为32.39亿元，较2019年末增加7.44亿元，增幅为29.83%，主要原因系可供出售债务工具增加。

#### 6、长期应收款

2020年末，发行人长期应收款为23.48亿元，较2019年末增加7.54亿元，增幅为28.83%，主要原因系PPP项目收益权增加。

#### 7、长期股权投资

2020年末，发行人长期股权投资为75.62亿元，较2019年末增加32.31亿元，增幅为75.61%，主要原因系对嘉兴楨广投资合伙企业（有限合伙）、嘉兴楨远投资合伙企业（有限合伙）、杭州萧山楨勤投资合伙企业（有限合伙）等企业增加投资。

#### 8、固定资产

2020年末，发行人固定资产为382.21亿元，较2019年末增加51.23亿元，增幅为15.48%，主要原因系管道资产、运输工具、房屋及建筑物增加。

#### 9、在建工程

2020年末，发行人在建工程为215.09亿元，较2019年末增加52.05亿元，增幅为31.92%，主要原因系城投武林工程项目、城建基础设施建设等在建工程增加。

### （一）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：105.72亿元

单位：元

	年末账面价值	受限原因
货币资金	288,788,352.68	保证金、基金、备用金等
应收账款	51,955,769.48	质押借款
存货	6,622,567,938.40	质押借款
固定资产	678,692,700.89	抵押借款
在建工程	234,428,385.67	质押借款、融资租赁
无形资产	391,205,486.05	融资租赁
投资性房地产	1,483,173,617.20	质押借款、抵押融资
一年内到期的非流动资产	411,410,936.10	质押借款
长期应收款	409,967,311.37	质押借款
合计	10,572,190,497.84	

## 五、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

#### 1、短期借款

2020年末，发行人短期借款为83.34亿元，较2019年末增加12.72亿元，增幅为

18.01%，主要原因系发行人银行贷款增加。

## 2、预收款项

2020年末，发行人预收款项为88.14亿元，较2019年末增加9.73亿元，增幅为12.41%，主要原因系子公司房开集团和钱江房产房地产预售收入增加。

## 3、其他应付款

2020年末，发行人其他应付款为95.70亿元，较2019年末增加8.40%亿元，增幅为9.62%，主要原因系购房意向金增加。

## 4、一年内到期的非流动负债

2020年末，发行人一年内到期的非流动负债为14.56亿元，较2019年末减少7.91亿元，减幅为35.20%，主要原因系发行人偿付了一年内到期的债务。

## 5、其他流动负债

2020年末，发行人其他流动负债为25.01亿元，较2019年末增加0.01亿元，增幅为0.04%，较为稳定，变动的主要原因系代转销项税增加。

## 6、长期借款

2020年末，发行人长期借款为328.58亿元，较2019年末增加101.25亿元，增幅为44.54%，主要原因系发行人银行贷款增加。

## 7、应付债券

2020年末，发行人应付债券为121.91亿元，较2019年末增加48.38亿元，增幅为65.79%，主要原因系发行人发行了公司债券。

## 8、长期应付款

2020年末，发行人长期应付款为117.66亿元，较2019年末减少3.94亿元，减幅为3.24%，主要原因系发行人“农村班线收购”等项目的专项应付款减少。

### （二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务1000万元的情况

是 否

### （三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

### （四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

### （五） 所获银行授信情况

单位：万元

序号	银行名称	授信总额	已使用	未使用
1	建设银行	1,042,081	460,011	582,070
2	工商银行	2,241,187	815,680	1,425,507
3	国开行	1,110,325	599,830	510,495
4	杭州银行	1,141,872	511,603	630,269
5	交通银行	823,100	363,000	460,100
6	中国银行	208,452	92,300	116,152
7	浙商银行	35,000	19,718	15,282
8	光大银行	70,000	48,254	21,746
9	农业银行	641,400	220,678	420,722
10	兴业银行	684,500	415,653	268,847
11	招商银行	282,608	77,091	205,517

12	浦发银行	36,000	16,600	19,400
13	广发银行	15,000	15,000	0
14	杭州联合银行	64,900	27,853	37,047
15	华夏银行	439,300	38,975	400,325
16	中信银行	1,318,158	87,698	1,230,460
17	平安银行	25,000	14,900	10,100
18	宁波银行	165,000	103,148	61,852
19	渤海银行	70,000	0	70,000
20	民生银行	293,000	23,000	270,000
21	上海银行	105,000	34,970	70,030
22	北京银行	91,000	70,950	20,050
23	其他	456,980	278,402	178,578
	合计	11,359,863	4,335,314	7,024,549

截至2021年3月末，公司银行授信总额度：1,135.99亿元；其中未使用授信总额度702.45亿元。

#### 六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：20.37 亿元

本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

#### 七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：37.84 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-2.06 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

## 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、关于司法机关调查事项

适用 不适用

### 四、其他重大事项的信息披露

发行人于 2020 年 1 月 15 日在上海证券交易所披露了中介机构发生变更的公告。

发行人于 2020 年 10 月 16 日在上海证券交易所披露了当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告。

发行人于 2020 年 11 月 9 日在上海证券交易所披露了股东发生变化的公告。

发行人于 2021 年 1 月 25 日在上海证券交易所披露了涉及重大诉讼（仲裁）的公告。

发行人于 2021 年 2 月 7 日在上海证券交易所披露了子公司涉及重大诉讼的公告。

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

### 五、其他特定品种债券事项

无

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为杭州市城市建设投资集团有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)



杭州市城市建设投资集团有限公司  
2021年4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12月31日

编制单位：杭州市城市建设投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	20,574,277,405.48	18,968,146,766.54
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	56,500,000.00	101,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	280,036,682.46	253,211,182.48
衍生金融资产		
应收票据	303,818,480.59	281,166,260.42
应收账款	4,343,621,469.91	2,741,425,593.48
应收款项融资	20,063,949.90	1,522,411,207.08
预付款项	1,340,785,619.52	
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	14,394,026,988.70	9,528,450,728.02
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	16,787,110,883.88	17,053,287,860.17
合同资产	49,442,128.45	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,160,192,607.03	1,159,721,315.02
其他流动资产	3,957,804,984.18	3,459,382,808.62
流动资产合计	63,267,681,200.10	55,068,203,721.83
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	3,239,195,646.83	2,494,883,418.04
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	2,347,762,740.50	1,594,147,283.44
长期股权投资	7,562,057,564.94	4,330,923,602.20



其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	4,685,680,333.91	4,893,251,506.92
固定资产	38,221,449,736.35	33,098,509,226.55
在建工程	21,508,788,200.45	16,304,208,292.48
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,330,994,804.12	3,001,294,575.91
开发支出		
商誉	12,032,173.83	4,035,532.81
长期待摊费用	546,758,848.91	649,871,540.00
递延所得税资产	926,736,857.68	758,736,076.70
其他非流动资产	16,639,347,753.18	16,743,711,434.52
非流动资产合计	99,020,804,660.70	83,873,572,489.57
资产总计	162,288,485,860.80	138,941,776,211.40
<b>流动负债：</b>		
短期借款	8,333,997,306.48	7,061,870,230.37
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	1,247,537,735.90	1,133,953,164.96
应付账款	8,439,478,917.30	6,127,626,220.81
预收款项	8,813,652,790.71	7,840,321,746.28
合同负债	11,414,923.53	
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	496,694,463.11	484,300,774.11
应交税费	2,110,282,048.52	1,827,903,910.99
其他应付款	9,569,589,947.12	8,730,089,902.22
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	1,456,218,681.79	2,247,328,334.75
其他流动负债	2,501,011,592.41	2,500,000,000.00

流动负债合计	42,979,878,406.87	37,953,394,284.49
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	32,857,615,518.31	22,733,013,931.17
应付债券	12,191,397,032.69	7,353,543,400.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	11,765,864,320.32	12,159,390,522.95
长期应付职工薪酬		
预计负债		5,075,291.10
递延收益	6,137,912,291.89	5,921,169,635.76
递延所得税负债	196,194,488.32	160,412,786.87
其他非流动负债	4,079,697.51	4,764,653.43
非流动负债合计	63,153,063,349.04	48,337,370,221.28
负债合计	106,132,941,755.91	86,290,764,505.77
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	6,571,640,000.00	6,571,640,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	27,848,483,316.20	27,848,360,248.56
减：库存股		
其他综合收益	82,256,910.80	90,961,308.30
专项储备	18,707,929.44	17,451,079.87
盈余公积	486,644,888.57	407,418,097.95
一般风险准备		
未分配利润	11,516,131,308.12	9,917,218,731.63
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	46,523,864,353.13	44,853,049,466.31
少数股东权益	9,631,679,751.76	7,797,962,239.32
所有者权益（或股东权益）合计	56,155,544,104.89	52,651,011,705.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计	162,288,485,860.80	138,941,776,211.40

法定代表人：冯国明 主管会计工作负责人：余敏红 会计机构负责人：吕利芽

### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：杭州市城市建设投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
----	-------------	-------------

<b>流动资产：</b>		
货币资金	11,217,066,287.88	10,132,510,879.21
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		
应收款项融资		
预付款项	3,812,652.04	115,700.00
其他应收款	9,790,618,754.35	9,027,217,518.52
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	264,673,119.94	953,665,675.21
流动资产合计	21,276,170,814.21	20,113,509,772.94
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	956,556,877.49	215,023,162.18
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	4,591,750,000.00	2,048,000,000.00
长期股权投资	14,519,877,049.56	13,525,732,922.07
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	162,410,829.07	169,677,092.56
固定资产	4,227,755,204.56	4,444,377,781.82
在建工程	2,034,109.73	7,074,123.41
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	9,792,265.43	1,379,646.73
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	10,690,922,995.98	10,688,710,644.88
非流动资产合计	35,161,099,331.82	31,099,975,373.65
资产总计	56,437,270,146.03	51,213,485,146.59

<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	3,573,846.33	523,270.98
预收款项	19,495,997.11	24,074,590.54
合同负债		
应付职工薪酬	2,139,114.40	169,578.44
应交税费	1,799,096.23	1,754,687.17
其他应付款	4,158,667,158.95	3,238,475,044.60
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	277,000,000.00	181,000,000.00
其他流动负债	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
流动负债合计	6,962,675,213.02	5,945,997,171.73
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	3,447,000,000.00	2,759,000,000.00
应付债券	7,000,000,000.00	3,870,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	7,212,581,432.37	7,412,609,545.57
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	433,212,824.50	409,064,517.30
递延所得税负债	1,941,729.67	2,994,078.86
其他非流动负债		
非流动负债合计	18,094,735,986.54	14,453,668,141.73
负债合计	25,057,411,199.56	20,399,665,313.46
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	6,571,640,000.00	6,571,640,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	20,860,305,608.40	20,757,658,199.60
减：库存股		
其他综合收益	18,063,048.43	15,143,110.63
专项储备		

盈余公积	486,644,888.57	407,418,097.95
未分配利润	3,443,205,401.07	3,061,960,424.95
所有者权益（或股东权益）合计	31,379,858,946.47	30,813,819,833.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计	56,437,270,146.03	51,213,485,146.59

法定代表人：冯国明 主管会计工作负责人：余敏红 会计机构负责人：吕利芽

### 合并利润表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	30,407,389,760.93	28,077,837,085.29
其中：营业收入	30,407,389,760.93	28,077,837,085.29
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	34,681,265,544.16	30,570,305,551.03
其中：营业成本	30,277,903,533.52	26,882,733,954.26
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	633,130,637.38	503,854,387.86
销售费用	450,975,241.41	389,621,888.17
管理费用	2,065,709,141.23	1,992,494,738.56
研发费用	81,868,836.52	81,059,732.98
财务费用	1,171,678,154.10	720,540,849.20
其中：利息费用	1,611,070,448.50	961,614,442.30
利息收入	475,937,207.66	273,321,043.62
加：其他收益	5,008,028,331.95	4,401,335,524.38
投资收益（损失以“-”号填列）	2,034,247,693.31	1,013,148,338.58
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		
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）	-9,928,417.39	1,628,375.83
信用减值损失（损失以“-”号填列）	5,529,798.23	2,484,827.41
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-283,323,291.80	-740,263,686.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）	18,435,096.15	45,258,288.31
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,499,113,427.22	2,231,123,201.87
加：营业外收入	136,425,963.91	165,662,483.12
减：营业外支出	35,914,575.19	52,546,681.67
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,599,624,815.94	2,344,239,003.32
减：所得税费用	388,397,369.32	465,804,295.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,211,227,446.62	1,878,434,708.00
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,211,227,446.62	1,878,434,708.00
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）	1,681,810,114.92	1,427,202,684.50
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	529,417,331.70	451,232,023.50
六、其他综合收益的税后净额	-7,370,424.06	81,184,408.91
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-8,704,397.50	80,558,471.32
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	-8,704,397.50	80,558,471.32
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	6,076,985.36	9,252,576.90

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	-14,781,382.86	71,305,894.42
(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		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	1,333,973.44	625,937.59
七、综合收益总额	2,203,857,022.56	1,959,619,116.91
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,673,105,717.42	1,507,761,155.82
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	530,751,305.14	451,857,961.09
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：- 元,上期被合并方实现的净利润为：- 元。

法定代表人：冯国明 主管会计工作负责人：余敏红 会计机构负责人：吕利芽

**母公司利润表**  
2020年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业收入	538,093,949.45	3,748,165,912.03
减：营业成本	50,615,076.87	3,012,591,867.91
税金及附加	3,072,008.90	9,187,574.21
销售费用		
管理费用	283,960,469.99	280,746,229.67
研发费用		
财务费用	200,783,212.57	211,715,149.59
其中：利息费用	3,813,512.39	398,266,939.82
利息收入	4,366,698.47	190,126,969.86
加：其他收益	6,894,295.31	6,731,692.80
投资收益（损失以“-”号填	827,501,857.81	673,654,729.05

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		316,057,153.28
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）	-35,496,439.27	-325,741,911.78
资产处置收益（损失以“-”号填列）		37,111.50
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	798,562,894.97	588,606,712.22
加：营业外收入	181,806.17	6,670.15
减：营业外支出	6,476,794.91	5,006,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	792,267,906.23	583,607,382.37
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	792,267,906.23	583,607,382.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	792,267,906.23	583,607,382.37
（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	2,919,937.80	8,813,335.49
（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	2,919,937.80	8,813,335.49
1.权益法下可转损益的其他综合收益	6,076,985.36	9,252,576.90
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	-3,157,047.56	-439,241.41



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	795,187,844.03	592,420,717.86
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：冯国明 主管会计工作负责人：余敏红 会计机构负责人：吕利芽

### 合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<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	32,491,191,438.93	34,654,037,722.62
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	672,721,989.13	82,920,827.14
收到其他与经营活动有关的现金	11,302,710,866.56	10,126,695,797.96
经营活动现金流入小计	44,466,624,294.62	44,863,654,347.72
购买商品、接受劳务支付的现金	24,211,610,770.30	23,880,914,426.42

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	5,057,068,168.11	5,059,008,949.89
支付的各项税费	1,505,878,874.51	1,392,533,498.85
支付其他与经营活动有关的现金	7,131,101,412.96	9,286,339,451.69
经营活动现金流出小计	37,905,659,225.88	39,618,796,326.85
经营活动产生的现金流量净额	6,560,965,068.74	5,244,858,020.87
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	7,544,037,899.89	12,655,193,263.11
取得投资收益收到的现金	1,114,726,996.39	852,668,559.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	206,681,040.78	79,933,464.39
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	32,528,845.00	
收到其他与投资活动有关的现金	7,606,908,753.23	4,235,451,403.47
投资活动现金流入小计	16,504,883,535.29	17,823,246,690.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,751,343,723.60	12,501,987,690.21
投资支付的现金	10,154,608,577.78	10,768,445,800.18
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	696,932,289.77	13,858,129.01
支付其他与投资活动有关的现金	11,055,895,873.85	4,555,058,388.60
投资活动现金流出小计	34,658,780,465.00	27,839,350,008.00
投资活动产生的现金流量净额	-18,153,896,929.71	-10,016,103,317.26
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,926,956,886.36	800,373,750.19
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,824,744,535.26	800,373,750.19
取得借款收到的现金	33,650,472,833.41	24,896,241,145.34

收到其他与筹资活动有关的现金	1,173,790,610.75	2,880,764,659.24
筹资活动现金流入小计	36,751,220,330.52	28,577,379,554.77
偿还债务支付的现金	17,916,274,127.62	18,429,779,447.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,920,295,607.58	1,996,904,070.58
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	145,502,025.47	295,897,311.92
支付其他与筹资活动有关的现金	2,769,374,724.10	2,241,089,391.94
筹资活动现金流出小计	23,605,944,459.30	22,667,772,910.02
筹资活动产生的现金流量净额	13,145,275,871.22	5,909,606,644.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-430.16	823.74
五、现金及现金等价物净增加额	1,552,343,580.09	1,138,362,172.10
加：期初现金及现金等价物余额	18,733,145,472.71	17,594,783,300.61
六、期末现金及现金等价物余额	20,285,489,052.80	18,733,145,472.71

法定代表人：冯国明 主管会计工作负责人：余敏红 会计机构负责人：吕利芽

#### 母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<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	461,785,725.56	3,921,607,984.75
收到的税费返还	75,432,161.62	
收到其他与经营活动有关的现金	886,877,570.05	1,374,697,742.92
经营活动现金流入小计	1,424,095,457.23	5,296,305,727.67
购买商品、接受劳务支付的现金	981,820.66	23,456,715.20
支付给职工及为职工支付的现金	41,181,499.09	38,783,490.77
支付的各项税费	3,937,073.40	52,118,412.53
支付其他与经营活动有关的现金	82,349,859.55	2,419,608,164.24
经营活动现金流出小计	128,450,252.70	2,533,966,782.74
经营活动产生的现金流量净额	1,295,645,204.53	2,762,338,944.93
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		

收回投资收到的现金	700,049,020.00	10,483,242,922.19
取得投资收益收到的现金	522,889,103.68	584,343,939.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	520,830.97	38,781.65
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	9,658,823,700.00	2,574,260,789.14
投资活动现金流入小计	10,882,282,654.65	13,641,886,432.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,831,670.80	9,430,461.20
投资支付的现金	856,792,132.06	9,396,944,440.00
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	13,216,902,410.65	3,576,754,657.71
投资活动现金流出小计	14,087,526,213.51	12,983,129,558.91
投资活动产生的现金流量净额	-3,205,243,558.86	658,756,873.58
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	102,212,351.10	
取得借款收到的现金	9,279,793,489.00	6,153,650,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,611,500,000.00
筹资活动现金流入小计	9,382,005,840.10	7,765,150,000.00
偿还债务支付的现金	5,537,690,589.00	5,576,215,845.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	850,469,909.83	208,601,747.66
支付其他与筹资活动有关的现金		392,013,365.43
筹资活动现金流出小计	6,388,160,498.83	6,176,830,958.69
筹资活动产生的现金流量净额	2,993,845,341.27	1,588,319,041.31
<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>	1,084,246,986.94	5,009,414,859.82
加：期初现金及现金等价物余额	10,131,833,610.17	5,122,418,750.35
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	11,216,080,597.11	10,131,833,610.17

法定代表人：冯国明 主管会计工作负责人：余敏红 会计机构负责人：吕利芽

## 担保人财务报表

适用 不适用