

荣成市经济开发投资有限公司

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。

中汇会计师事务所(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各期债券时，应认真考虑各项可能对该期债券的偿付、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“风险与对策”等有关章节内容。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险与对策”章节没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 报告期内资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	10
五、 偿债计划.....	11
六、 专项偿债账户设置情况.....	11
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 投资状况.....	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	16
四、 公司治理情况.....	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
第四节 财务情况.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	17
四、 主要会计数据和财务指标.....	18
五、 资产情况.....	20
六、 负债情况.....	21
七、 利润及其他损益来源情况.....	23
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	24
九、 对外担保情况.....	24
第五节 重大事项.....	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	27
二、 关于破产相关事项.....	27
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	27
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	27
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	27
一、 发行人为可交换债券发行人.....	27
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.....	27
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	27
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	27
五、 其他特定品种债券事项.....	27
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	27
第八节 备查文件目录.....	28
财务报表.....	30

附件一： 发行人财务报表.....	30
担保人财务报表.....	43

释义

本公司/荣成经开/公司/发行人	指	荣成市经济开发投资有限公司
实际控制人/市财政局	指	荣成市财政局
募集说明书	指	公司根据有关法律、法规为发行 18 荣经开而制作的《2018 年荣成市经济开发投资公司城市停车场建设专项债券募集说明书》
承销团	指	主承销商为债券发行组织的，由主承销商和分销商组成的承销团队
债券持有人	指	持有本企业债券的投资者
债券持有人会议规则	指	公司与债权代理人制定的各期债券债券持有人会议规则
计息年度	指	本公司发行债券存续期内每一个起息日起至下一个起息日前一个自然日止
年度付息款项	指	本公司发行债券存续期内用于支付本公司发行债券每个计息年度利息的款项
债券余额	指	债权登记日日终在中央国债登记公司登记的全部债券面值总和
《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》
上交所	指	上海证券交易所
市政府	指	荣成市人民政府
工作日	指	中华人民共和国（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省）的商业银行的对公营业日（不含法定节假日和休息日）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
交易日	指	按照证券转让交易场所规定、惯例执行的可交易的日期
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	荣成市经济开发投资有限公司
中文简称	荣成经开
外文名称（如有）	Rongcheng Economic Development Investment Company
外文缩写（如有）	无
法定代表人	王刚
注册地址	山东省威海市 荣成市厚生巷 1 号
办公地址	山东省威海市 荣成市韦德东路 8 号
办公地址的邮政编码	264300
公司网址	无
电子信箱	slh61683@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	宋练好
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	董事
联系地址	山东省威海市荣成市伟德东路 8 号
电话	86-631-7557900
传真	86-631-7556059
电子信箱	slh61683@163.com

三、信息披露网址及置备地

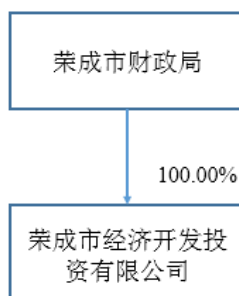
登载年度报告的交易 场所网站网址	http://www.sse.com.cn/ 、 http://www.chinabond.com.cn/
年度报告备置地	山东省威海市荣成市伟德东路 8 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：荣成市财政局

报告期末实际控制人名称：荣成市财政局

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	中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	中国杭州市钱江新城新业路 8 号 UDC 时代大厦 A 座 5-8、12 层
签字会计师姓名	沈大智、王玉霜

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127794.SH、1880075.IB
债券简称	18 荣经开、18 荣成专项债
名称	青岛银行股份有限公司威海荣成支行
办公地址	荣成市成山大道中段 389 号
联系人	李少杰
联系电话	0631-7589858

（三）资信评级机构

债券代码	127794.SH、1880075.IB
债券简称	18 荣经开、18 荣成专项债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

（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	127794.SH、1880075.IB
2、债券简称	18 荣经开、18 荣成专项债
3、债券名称	2018 年荣成市经济开发投资公司城市停车场建设专项债券
4、发行日	2018 年 4 月 23 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2025 年 4 月 24 日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.75
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。自该期债券存续期第 3 年末起，逐年分别对付债券本金的 20%，最后 5 期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日其不另计利息，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、全国银行间债券市场
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	按约定付息，无违约情形
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127794.SH、1880075.IB

债券简称	18 荣经开、18 荣成专项债
募集资金专项账户运作情况	公司募集资金使用的相关信息披露及时、真实、准确、完整。公司募集资金存放、使用、管理及披露不存在违规情形。
募集资金总额	15.00
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	募集资金均按募集说明书约定程序使用。
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	127794.SH、1880075.IB
债券简称	18 荣经开、18 荣成专项债
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 23 日
评级结果披露地点	上海证券交易所、银行间交易市场
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体评级 AA 表示发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低； 债项评级 AAA 表示债券的偿付安全性极强，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）	无

（二）主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127794.SH、1880075.IB

债券简称	18 荣经开、18 荣成专项债
保证人名称	中国投融资担保股份有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	480.03
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	412.32
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	无

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

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：127794.SH、1880075.IB

债券简称	18 荣经开、18 荣成专项债
偿债计划概述	该期债券设置本金提前偿还条款，从第 3 个计息年度末开始偿还本金，第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末分别偿还发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%。
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：127794.SH、1880075.IB

债券简称	18 荣经开、18 荣成专项债
账户资金的提取情况	于 2020 年 4 月 24 日支付利息

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	127794.SH、1880075.IB
债券简称	18 荣经开、18 荣成专项债
债券受托管理人名称	青岛银行股份有限公司威海荣成支行
受托管理人履行职责情况	青岛银行股份有限公司威海荣成支行在报告期内按募集说明书的承诺履职。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

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

公司的主营业务集中在城市基础设施建设板块，包括基础设施建设、保障房建设、房屋租赁、海域使用权租赁以及股权投资业务等。公司受荣成市政府相关部门委托开展基础设施建设任务，自筹资金对所承担的项目进行投资建设，待项目完工后，相关政府部门按照协议约定支付工程款。公司的基础设施建设业务包括道路建设、园区开发、河道整治、环境改造、社区建设及区内交通工程项目建设等。此外，公司将自有房产与海域使用权出租，形成相应租赁收入。同时，公司作为荣成市重要的国有资产运营主体，持有实施股份制改造的市属企业股权，并参股当地政府支持企业。

1、基础设施建设业务

公司作为荣成市内最重要的基础设施投资、建设和运营平台，承担了荣成市内主要的基础设施建设任务，包括市政道路建设项目、高端产业园建设项目、威海海洋职业学院建设项目、绿岛湖土地整治改造工程、八河水库库区清淤改造项目、S908 威石辅线附属工程、山东荣成经济开发区建设项目、沽河水系工程项目、棚户区改造项目、浦发银行湾头水库

综合治理项目、市政绿化项目等在内的荣成市众多的基础设施建设项目。

公司基础设施建设业务主要采取委托代建与政府购买服务等方式。公司经荣成市政府授权，经政府相关部门委托开展基础设施建设任务，自筹资金对所承担的项目进行投资建设，待项目完工后，相关政府部门按照协议约定支付工程款。公司的基础设施建设以市政道路建设为主，还包括园区开发、河道整治、环境改造、社区建设及区内交通工程项目建设等。

2、租赁业务

荣成市人民政府向公司注入房产及海域等资产。为实现国有资产保值增值，提高资产使用效率，公司通过对外租赁这些资产获得了稳定的租赁收入，成为公司收入来源的有益补充。

公司与海域养殖企业直接签订《海域使用权租赁合同》，公司收取海域租赁费，海域使用权的租赁期限 2-8 年不等，每亩租金收费标准经市场撮合定价，根据海域所在位置不同略有差异，成本主要为海域使用权的折旧及摊销。按照合同约定每年定期支付租金。

3、保障房建设

经荣成市人民政府授权，公司从事荣成市内棚户区改造业务。在盈利模式上，市政府根据公司代建棚户区项目投入的成本费用核算项目工程款，并将其计入公司城市建设工程投资收入。在回款模式上，公司代建的棚户区项目竣工且验收合格后，市政府依据相关合作协议约定购买棚户区改造项目。在棚户区改造建设经营模式上，公司根据荣成市实际情况及项目用地规划，按照相关协议约定负责棚户区改造项目的投资及工程建设的组织和管理。

（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 (%)
海域使用权 租赁费	24,082.62	26,246.68	-8.99	11.28	23,522.24	26,246.67	-11.64	15.27
高端产业园 道路建设工程	-	-	-	-	30,015.00	26,414.56	12	19.48
道路出售	31,559.00	30,124.58	4.55	14.78	-	-	-	-
荣成市城市 停车场建设 项目	45,000.00	41,184.97	8.48	21.07	-	-	-	-
商品销售	11,434.34	11,272.07	1.42	5.35	-	-	-	-

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 (%)
绿化工程及维护	21,036.36	20,837.51	0.95	9.85	7,238.64	6,372.05	11.97	4.7
生态环境修复	23,000.00	20,500.00	10.87	10.77	36,440.00	32,088.66	11.94	23.65
大宗交易手续费收入	-	-	-	-	182.76	-	-	0.12
棚户区改造项目	51,769.48	48,104.38	7.08	24.24	55,503.01	53,538.30	3.54	36.02
其他	5,700.53	261.88	95.41	2.67	1,175.30	-	100	0.76
合计	213,582.33	198,532.06	7.05	-	154,076.95	144,660.24	6.1	-

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：公司是荣成市内最重要的基础设施投资、建设和运营平台，承担了荣成市内主要的基础设施建设任务，无主要产品、服务。

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。

2020 年，公司绿化工程及维护板块收入为 21,036.36 万元，较上年同期增加 190.61%；成本为 20,837.51 万元，较上年同期增加 227.01%；毛利率为 0.95%，较上年减少 92.06%。绿化工程及维护业务经营指标发生上述变动的原因因为绿景园林多项绿化工程完工使本期结算的规模较去年大幅增加，因此收入增加，项目成本也相应增加。毛利率降低主要是前期项目的后期维护成本增加导致。

2020 年，公司生态环境修复板块收入为 23,000.00 万元，较上年同期减少 36.88%；成本为 20,500.00 万元，较上年同期减少 36.11%；毛利率为 10.87%，较上年减少 8.96%。生态环境修复业务经营指标发生上述变动的原因因为本期结算完工工程规模较小，致使本期回购的规模较去年减少，因此收入减少，项目成本也相应减少，但减少幅度略小于收入的减小幅度，导致本期毛利率略减少。

2020 年，公司其他收入为 5,700.53 万元，较上年同期增加 385.03%；成本为 261.88 万元，上年同期为 0.00 万元；毛利率为 95.41%，较上年同期下降 4.59%。其他业务经营指标发生上述变动的原因是资金占用费收入增加；房屋租赁业务形成相应成本，导致毛利率下降。

根据项目工程进度安排，高端产业园道路建设工程于 2020 年度未确认收入，荣成市城市停车场建设项目于 2020 年开始确认收入；此外 2019 年无道路出售和商品销售安排，因此 2019 年末确认相关收入成本，而 2020 年无大宗交易安排，因此 2020 年末确认相关收入

成本。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 171,599.40 万元，占报告期内销售总额 80.27%；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

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
荣成市财政局	道路及棚户区	83,328.48
荣成市城乡建设有限公司	荣成市城市停车场建设项目、沽河水系生态环境修复	68,000.00
荣成市春草海水养殖有限公司	海域租金	8,301.89
荣成市兴林林业有限公司	伟德山林业生态修复工程	7,572.82
荣成市宝飞和养殖有限公司	海域租金	4,396.23

向前五名供应商采购额 76,365.04 万元，占报告期内采购总额 17.96%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

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

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

☐ 是 ☒ 否

（五） 公司未来展望

公司作为荣成市最主要的基础设施投资建设主体和国有资产运营主体，承担了荣成市范围内重大基础设施项目及其他配套设施的建设职能。自成立以来，公司经营业绩良好、实力不断增强，城市基础设施建设业务具有区域垄断优势。伴随荣成市建设规模的不断扩大和基础设施需求的不断增加，公司的实力将不断增强，在行业中的地位也将进一步巩固。

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：

1、业务独立

公司的主营业务为基础设施建设、房屋租赁、海域使用权租赁、保障房建设以及股权投资。荣成市财政局系唯一出资人，是公司的实际控制人。公司及其下属子公司均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。

2、资产独立

公司拥有独立、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，目前公司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。

3、人员独立

公司现任董监高的产生符合法律、法规、规范性文件以及公司《公司章程》的有关规定。公司具有独立的劳动、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。

4、机构独立

公司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。公司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。公司的办公机构与出资人分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

5、财务独立

公司设立了独立的财务部门，制定了独立的财务管理制度；公司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；公司的资金管理独立，有独立的纳税登记号，依法独立纳税；公司财务决策不受控制人干预。公司独立作出财务决策，自主决策资金使用。

6、自主经营能力

公司独立从事业务，公司及其子公司签订的重大合同均以自身名义签订并实际履

行，公司在独立性方面不存在其他缺陷，公司具有直接面向市场自主经营的能力。

（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

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：

公司与经营活动相关的往来款为经营性往来款，与经营活动无关的往来款为非经营性往来款。

（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：

否

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：0.00，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

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	3,802,027.66	3,557,756.80	6.87	-
2	总负债	2,179,616.49	2,079,577.55	4.81	-
3	净资产	1,622,411.17	1,478,179.25	9.76	-
4	归属母公司股东的净资产	1,620,348.21	1,476,090.46	9.77	-
5	资产负债率(%)	57.33	58.45	-1.92	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	59.28	59.36	-0.13	-
7	流动比率	4.58	5.28	-13.31	-
8	速动比率	1.65	1.82	-9.55	-
9	期末现金及现金等价物余额	108,890.64	280,582.71	-61.19	注释 1

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	213,774.80	154,076.95	38.75	注释 2
2	营业成本	198,588.24	144,660.24	37.28	注释 3
3	利润总额	19,410.48	16,299.80	19.08	-
4	净利润	19,759.49	16,624.13	18.86	-
5	扣除非经常性损益后净利润	-39,450.22	-49,996.87	21.09	-
6	归属母公司股东的净利润	19,785.31	16,622.66	19.03	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	72,250.21	91,384.24	-20.94	-
8	经营活动产生的现金流净额	-83,466.18	-217,492.36	61.62	注释 4
9	投资活动产生的现金流净额	-149,559.95	8,973.92	-1,766.61	注释 5
10	筹资活动产生的现金流净额	61,334.06	129,078.19	-52.48	注释 6
11	应收账款周转率	2.14	2.64	-18.94	-
12	存货周转率	0.10	0.08	25.00	-
13	EBITDA 全部债务比	0.09	0.13	-30.77	注释 7
14	利息保障倍数	0.94	1.35	-30.37	注释 8

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
15	现金利息保障倍数	-1.87	-5.26	-64.45	注释 9
16	EBITDA 利息倍数	1.35	2.14	-36.71	注释 10
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	-

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

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT)+折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注释 1: 2019 年末、2020 年末, 公司期末现金及现金等价物余额分别为 280,582.71 万元、108,890.64 万元, 2020 年末较上年末减少 61.19%, 主要是经营活动现金大幅流出和投资活动现金大幅流出所致。

注释 2: 2019 年、2020 年, 公司营业收入分别为 154,076.95 万元、213,774.80 万元, 2020 年末较上年增加 38.75%, 主要是道路出售和荣成市城市停车场建设项目业务板块本期开始确认收入所致。

注释 3: 2019 年、2020 年, 公司营业成本分别为 144,660.24 万元、198,588.24 万元, 2020 年末较上年增加 37.28%, 主要是道路出售和荣成市城市停车场建设项目业务板块本期开始确认成本所致。

注释 4: 2019 年、2020 年, 公司经营活动产生的现金流净额分别为-217,492.36 万元、-83,466.18 万元, 2020 年较上年增加 61.62%, 主要是支付其他与经营活动有关的现金中的往来款减少所致。

注释 5: 2019 年、2020 年, 公司投资活动产生的现金流净额分别为 8,973.92 万元、-149,559.95 万元, 2020 年较上年减少 1,766.61%, 主要是收回投资收到的现金大幅减少和购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金大幅增加所致。

注释 6: 2019 年、2020 年, 公司筹资活动产生的现金流净额分别为 129,078.19 万元、61,334.06 万元, 2020 年较上年减少 52.48%, 主要是偿还债务支付的现金大幅增加所致。

注释 7: 2019 年末、2020 年末, 公司 EBITDA 全部债务比分别为 0.13、0.09, 2020 年末较上年末减少 30.77%, 主要是 2020 年末长短期借款增加, 导致全部债务增加。

注释 8: 2019 年、2020 年, 公司利息保障倍数分别为 1.35、0.94, 2020 年较上年末减少 30.37%, 主要是本年度借款增加, 利息支出增加所致。

注释 9：2019 年、2020 年，公司现金利息保障倍数分别为-5.26、-1.87，2020 年末较上年末增加 64.45%，主要是本年度经营活动产生的现金流量净额较上年度增加所致。

注释 10：2019 年、2020 年，公司 EBITDA 利息倍数分别为 2.14、1.35，2020 年末较上年末减少 36.71%，主要是本年度借款增加，利息支出增加所致。

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
存货	1,998,596.25	1,906,714.29	4.82	-
货币资金	202,421.70	294,013.77	-31.15	注释 1
长期股权投资	197,880.45	91,823.12	115.50	注释 2
其他应收款	589,306.79	435,973.50	35.17	注释 3
无形资产	125,362.38	54,203.75	131.28	注释 4
固定资产	57580.90	49,931.02	15.32	-

2.主要资产变动的原因

注释 1：2019 年末、2020 年末，公司货币资金分别为 294,013.77 万元、202,421.70 万元，2020 年末较上年末减少 31.15%，主要是银行存款减少所致。

注释 2：2019 年末、2020 年末，公司长期股权投资分别为 91,823.12 万元、197,880.45 万元，2020 年末较上年末增加 115.50 %，主要是荣成碳纤维科技有限公司本期自可供出售金融资产重分类至长期股权投资所致。

注释 3：2019 年末、2020 年末，公司其他应收款分别为 435,973.50 万元、589,306.79 万元，2020 年末较上年末增加 35.17%，主要原因是本期新增对荣成碳纤维科技有限公司 10.29 亿元往来款所致。

注释 4：2019 年末、2020 年末，公司无形资产分别为 54,203.75 万元、125,362.38 万元，2020 年较上年增加 131.28%，主要是大幅购置土地使用权所致。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：45.49 亿元

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	9.35	-	贷款质押、定期存单、承兑汇票保证金	-
存货	14.63	-	贷款抵押	-
固定资产	3.12	-	贷款抵押	-
无形资产	4.32	-	贷款抵押	-
投资性房地产	2.66	-	贷款抵押	-
在建工程	11.41	-	贷款抵押	-
合计	45.49	-	-	-

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
长期应付款	984,377.94	1,030,153.82	-4.44	-
应付债券	144,000.00	156,031.33	-7.71	-
其他应付款	253,861.32	190,905.24	32.98	注释 1
长期借款	369,360.07	342,737.12	7.77	-

2.主要负债变动的原因

注释 1：2019 年末、2020 年末，公司其他应付款分别为 190,905.24 万元、253,861.32 万元，2020 年末较上年末增加 32.98%，主要原因为应付暂收款增加所致。

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

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：3.13 亿元

具体内容：

2018 年 5 月 23 日公司在新加坡贷款 3,900.00 万欧元，利率 1.15%，期限 3 年。

（二） 有息借款情况

报告期末有息借款总额 178.25 亿元，上年末有息借款总额 172.19 亿元，借款总额总比变动 3.52%。

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

不适用

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

2021 年度到期债务本金约 29 亿元，其中 2021 年度需偿还 18 荣成专项债本金 3 亿元。2021 年度公司计划申报 15 亿元 PPN、20 亿元公司债。

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
国家开发银行股份有限公司	48.00	48.00	-
恒丰银行股份有限公司威海分行	8.75	5.75	3.00
青岛银行股份有限公司威海荣成支行	12.20	12.20	-
上海浦东发展银行股份有限公司荣成支行	8.00	8.00	-
中国光大银行股份有限公司威海分行	1.00	0.70	0.30
中国农业发展银行荣成市支行	23.60	19.50	4.10
中国农业银行新加坡分行	3.01	3.01	-
中国银行荣成支行营业部	1.00	1.00	-
中国建设银行股份有限公司荣成支行	5.00	5.00	-
中国邮政储蓄银行荣成市支行	8.40	5.50	2.90
北京银行股份有限公司	4.00	3.69	0.31
齐鲁银行股份有限公司	3.13	3.10	0.03

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
烟台银行荣成支行	5.00	4.10	0.90
日照银行股份有限公司	1.00	-	1.00
合计	132.09	-	12.54

上年末银行授信总额度：83.30 亿元，本报告期末银行授信总额度 132.09 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：48.79 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：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：1.94 亿元

报告期非经常性损益总额：5.92 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：√适用 □不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	1.19	可供出售金融资产持有期间取得的投资收益、处置可供出售金融资产产生的投资收益、其他非流动资产（荣成西霞口旅游控股有限公司）投资收益、权益法核算的长期股权投资收益	0.41	可持续
公允价值变动损益	0.0015	股票投资	0.0015	可持续
资产减值损失	-0.15	坏账准备、存货跌价准备以及固定资产减值准备	-0.15	不可持续
资产处置收益	0.11	处置固定资产	0.11	不可持续
营业外收入	5.43	政府补助、违约金、无法支付的应付款、资产报废利得等	5.43	可持续
营业外支出	0.12	对外捐赠、资产报废损失、罚款支出、违约金、税收滞纳金等	0.12	不可持续
其他收益	0.0005	个税手续费返还、稳岗补贴	0.0005	不可持续

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：

其他与经营活动有关的现金主要为财政往来以及收回的代垫款项及借款，可持续。

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：58.07 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-10.16 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
荣成市滨海城建开发有限公司	非关联方	3.00	基础设施建设	良好	保证	2.00	2023 年 6 月 30 日	无影响
荣成市兴林林业有限公司	非关联方	4.00	园林绿化	良好	保证、抵押	15.12	2027 年 3 月 5 日	无影响
威海海洋职业学院	非关联方	-	-	良好	保证	1.35	2025 年 3 月 12 日	无影响
荣成市兴利水利设施有限公司	非关联方	0.60	水利设施建设	良好	保证	1.80	2025 年 3 月 12 日	无影响
						5.00	2034 年 1 月 13 日	
荣成市财鑫投资有限公司	非关联方	3.00	基础设施建设	良好	保证、抵押	2.00	2021 年 1 月 10 日	无影响
						7.30	2031 年 12 月 19 日	无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
						0.50	2026 年 9 月 18 日	无影响
荣成市城建投资开发有限公司	非关联方	1.00	基础设施建设	良好	保证	1.00	2021 年 12 月 22 日	无影响
						6.00	2024 年 8 月 5 日	无影响
						1.85	2022 年 12 月 19 日	无影响
						0.50	2030 年 1 月 18 日	无影响
						5.30	2033 年 8 月 19 日	无影响
荣成市育龙校车服务有限公司	非关联方	0.01	校车服务	良好	保证	0.01	2024 年 8 月 28 日	无影响
						0.07	2024 年 11 月 6 日	无影响
山东靖海湾港务有限公司	非关联方	1.00	港务服务	良好	保证	1.38	2021 年 7 月 27 日	无影响
荣成市热电厂有限公司	非关联方	1.57	电力供应	良好	保证	0.48	2023 年 2 月 1 日	无影响
荣成市城乡公共交通有限公司	非关联方	0.30	公交客运	良好	保证	0.10	2021 年 3 月 25 日	无影响
						0.50	2021 年 11 月 30 日	无影响
荣成市供热有限公司	非关联方	0.70	热力供应	良好	保证	0.25	2021 年 9 月 27 日	无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
荣成市泰翔工贸有限公司	非关联方	0.20	贸易	良好	保证	0.21	2021 年 6 月 1 日	无影响
荣成市和晟置业有限公司	非关联方	0.30	房地产开发	良好	保证	0.29	2021 年 4 月 11 日	无影响
靖海集团有限公司	非关联方	5.00	远洋贸易、渔港捕捞	良好	保证	1.70	2021 年 5 月 14 日	无影响
荣成市长青供热有限公司	非关联方	0.15	热力供应	良好	保证	0.50	2021 年 10 月 14 日	无影响
						0.40	2021 年 7 月 18 日	无影响
荣成市绿湖园林有限公司	非关联方	0.20	园林绿化	良好	保证	0.50	2021 年 5 月 25 日	无影响
荣成市鑫海投资有限公司	非关联方	1.70	基础设施投资	良好	保证	1.00	2023 年 7 月 16 日	无影响
威海昊阳集团有限责任公司	非关联方	4.00	供电供热	良好	保证	0.20	2022 年 1 月 20 日	无影响
荣成好运角实业有限公司	非关联方	1.40	水产养殖	良好	保证	0.76	2021 年 10 月 28 日	无影响
合计	—	—	—	—	—	58.07	—	—

（二）对外担保是否存在风险情况

☐适用 ☒不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

☐适用 ☒不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、其他重大事项的信息披露情况

☐适用 ☒不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(本页无正文,为《荣成市经济开发投资有限公司公司债券年度报告(2020年)》
之盖章页)

荣成市经济开发投资有限公司

2021年 4月 29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：荣成市经济开发投资有限公司

单位:万元 币种:人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	202,421.70	294,013.77
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	129.53	114.47
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	107,768.10	92,474.81
应收款项融资		
预付款项	193,867.70	163,088.68
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	589,306.79	435,973.50
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,998,596.25	1,906,714.29
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	28,975.71	17,224.01
流动资产合计	3,121,065.79	2,909,603.53
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	38,081.38	238,131.38
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	197,880.45	91,823.12
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	117,168.65	142,484.63
固定资产	57,580.90	49,931.02
在建工程	114,232.05	40,398.10
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	125,362.38	54,203.75
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,305.32	3,275.18
递延所得税资产	2,441.68	1,997.03
其他非流动资产	25,909.08	25,909.08
非流动资产合计	680,961.88	648,153.26
资产总计	3,802,027.66	3,557,756.80
流动负债：		
短期借款	124,699.38	9,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	8,875.00	17,160.00
应付账款	39,255.08	65,888.72
预收款项	63,451.32	67,866.60
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	321.88	145.88
应交税费	22,937.94	15,665.83
其他应付款	253,861.32	190,905.24
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	168,476.58	168,872.99
其他流动负债	-	15,150.00
流动负债合计	681,878.48	550,655.27

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	369,360.07	342,737.12
应付债券	144,000.00	156,031.33
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	984,377.94	1,030,153.82
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	1,497,738.01	1,528,922.28
负债合计	2,179,616.49	2,079,577.55
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	100,000.00	10,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,343,674.10	1,308,982.05
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	5,000.00	5,000.00
一般风险准备		
未分配利润	171,674.11	152,108.41
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	1,620,348.21	1,476,090.46
少数股东权益	2,062.96	2,088.79
所有者权益（或股东权益）合计	1,622,411.17	1,478,179.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,802,027.66	3,557,756.80

法定代表人：王刚 主管会计工作负责人：宋练好 会计机构负责人：肖向丽

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：荣成市经济开发投资有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	112,259.07	74,217.94
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	81,071.10	72,503.19
应收款项融资		
预付款项	93,906.37	43,793.79
其他应收款	305,667.24	347,464.04
其中：应收利息		
应收股利		
存货	254,030.61	152,997.82
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	1.07	53.92
流动资产合计	846,935.47	691,030.69
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	183,104.63	172,034.19
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	102,853.69	125,127.92
固定资产	385.36	17.57
在建工程	85.18	-
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	1,108.78	2,020.38
递延所得税资产	1,033.39	1,112.34
其他非流动资产		
非流动资产合计	288,571.02	300,312.40
资产总计	1,135,506.49	991,343.09
流动负债：		

短期借款	121,699.38	9,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	8,875.00	18,000.00
应付账款	13,287.36	12,748.29
预收款项	29,110.63	-
合同负债		
应付职工薪酬	31.38	-
应交税费	10,876.92	6,002.19
其他应付款	16,036.93	18,538.05
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	92,808.58	103,210.00
其他流动负债	-	15,150.00
流动负债合计	292,726.18	182,648.53
非流动负债：		
长期借款	65,000.00	94,566.04
应付债券	144,000.00	156,031.33
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	93,875.00	94,325.00
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	302,875.00	344,922.37
负债合计	595,601.18	527,570.90
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	100,000.00	10,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	524,807.88	511,277.44
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	5,000.00	5,000.00

未分配利润	-89,902.56	-62,505.25
所有者权益（或股东权益）合计	539,905.32	463,772.19
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,135,506.49	991,343.09

法定代表人：王刚 主管会计工作负责人：宋练好 会计机构负责人：肖向丽

合并利润表
2020 年 1—12 月

单位:万元 币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	213,774.80	154,076.95
其中：营业收入	213,774.80	154,076.95
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	259,075.39	201,074.36
其中：营业成本	198,588.24	144,660.24
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	2,581.91	5,555.69
销售费用	246.47	223.69
管理费用	11,743.21	10,996.16
研发费用	44.03	-
财务费用	45,871.52	39,638.58
其中：利息费用	44,811.84	41,436.18
利息收入	2,487.47	2,188.39
加：其他收益	4.78	-
投资收益（损失以“－”号填列）	11,914.96	9,156.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	7,687.02	8,166.89
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)	15.06	21.45
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-1,482.38	-1,356.22
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	1,102.35	140.73
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	-33,745.82	-39,034.98
加: 营业外收入	54,310.67	57,008.89
减: 营业外支出	1,154.36	1,674.11
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	19,410.48	16,299.80
减: 所得税费用	-349.01	-324.32
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	19,759.49	16,624.13
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	19,759.49	16,624.13
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)	19,785.31	16,622.66
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-25.82	1.47
六、其他综合收益的税后净额		
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
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		
(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		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	19,759.49	16,624.13
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	19,785.31	16,622.66
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-25.82	1.47
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：王刚 主管会计工作负责人：宋练好 会计机构负责人：肖向丽

母公司利润表
2020 年 1—12 月

单位:万元 币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	88,654.01	83,191.26
减：营业成本	83,959.19	78,333.01
税金及附加	638.47	459.23
销售费用		
管理费用	1,969.78	1,610.23
研发费用		
财务费用	33,242.12	23,765.21
其中：利息费用	30,814.02	24,241.48
利息收入	1,108.62	859.16
加：其他收益	0.91	-
投资收益（损失以“－”号填	4,468.82	4,263.47

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	315.82	-735.59
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-26,370.01	-17,448.54
加：营业外收入	97.00	43.74
减：营业外支出	825.73	6.51
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-27,098.73	-17,411.31
减：所得税费用	78.96	-183.90
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-27,177.69	-17,227.41
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-27,177.69	-17,227.41
（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	-27,177.69	-17,227.41
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：王刚 主管会计工作负责人：宋练好 会计机构负责人：肖向丽

合并现金流量表

2020年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	230,695.44	107,540.51
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		
收到其他与经营活动有关的现金	802,826.67	896,731.69
经营活动现金流入小计	1,033,522.11	1,004,272.20

购买商品、接受劳务支付的现金	335,714.38	307,921.67
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	6,319.24	3,035.39
支付的各项税费	5,611.55	8,559.64
支付其他与经营活动有关的现金	769,343.11	902,247.86
经营活动现金流出小计	1,116,988.29	1,221,764.56
经营活动产生的现金流量净额	-83,466.18	-217,492.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	169.00	51,000.00
取得投资收益收到的现金	309.24	9,818.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,466.17	715.59
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	261.17	684.99
投资活动现金流入小计	2,205.58	62,219.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	149,155.53	40,341.96
投资支付的现金	2,610.00	7,250.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	4,998.37
支付其他与投资活动有关的现金	-	655.00
投资活动现金流出小计	151,765.53	53,245.34
投资活动产生的现金流量净额	-149,559.95	8,973.92
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	97,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投		

资收到的现金		
取得借款收到的现金	356,110.97	165,976.10
收到其他与筹资活动有关的现金	-	53,880.25
筹资活动现金流入小计	453,110.97	219,856.35
偿还债务支付的现金	270,500.07	29,229.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	71,808.49	61,548.76
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	49,468.36	-
筹资活动现金流出小计	391,776.91	90,778.16
筹资活动产生的现金流量净额	61,334.06	129,078.19
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	-171,692.07	-79,440.25
加：期初现金及现金等价物余额	280,582.71	360,022.97
六、期末现金及现金等价物余额	108,890.64	280,582.71

法定代表人：王刚 主管会计工作负责人：宋练好 会计机构负责人：肖向丽

母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	113,748.36	21,275.81
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	283,280.94	226,123.43
经营活动现金流入小计	397,029.30	247,399.24
购买商品、接受劳务支付的现金	221,758.40	37,562.31
支付给职工及为职工支付的现金	567.67	397.73
支付的各项税费	5.86	1,577.83
支付其他与经营活动有关的现金	336,605.25	266,598.10
经营活动现金流出小计	558,937.18	306,135.97

经营活动产生的现金流量净额	-161,907.89	-58,736.73
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	51,000.00
取得投资收益收到的现金	4,464.30	4,263.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	4,464.30	55,263.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	452.98	19.17
投资支付的现金	6,540.00	1,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	5,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	6,992.98	6,019.17
投资活动产生的现金流量净额	-2,528.68	49,244.30
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	97,000.00	-
取得借款收到的现金	274,035.97	77,019.10
收到其他与筹资活动有关的现金	63,796.00	17,963.19
筹资活动现金流入小计	434,831.97	94,982.29
偿还债务支付的现金	236,219.06	3,289.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,321.22	32,422.12
支付其他与筹资活动有关的现金	59,914.00	46,061.26
筹资活动现金流出小计	312,454.28	81,772.78
筹资活动产生的现金流量净额	122,377.70	13,209.52
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	-42,058.87	3,717.09
加：期初现金及现金等价物余额	61,286.88	57,569.78
六、期末现金及现金等价物余额	19,228.00	61,286.88

法定代表人：王刚 主管会计工作负责人：宋练好 会计机构负责人：肖向丽

担保人财务报表

√适用 □不适用

18 荣经开、18 荣成专项债(127794.SH、1880075.IB)的担保人中国投融资担保股份有限公司为新三板上市公司，证券代码 834777，已发行 20 中保 Y1 等公司债券，已于 2021 年 4 月 22 日公开其 2020 年年度报告，网址为上海证券交易所官网 (<http://www.sse.com.cn/>)。