

**黔西南州城市建设投资(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

投资者在评价和购买本公司债券时,应当认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、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“风险因素”等有关章节的内容。

截至本年度报告批准报出日,公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节风险因素”章节没有重大变化。

一、本期债券未进行信用评级。根据中诚信证券评估有限公司于2020年11月2日出具的信评委公告[2020]470号信用评级公告,发行人主体长期信用等级为AA,评级展望稳定。该等评级表明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。考虑到信用评级机构对发行人的评级是一个动态评估的过程,如果未来信用评级机构调低对发行人主体的信用评级,本期债券的市场价格将可能随之发生波动从而给持有本期债券的投资者造成损失。

二、公司债券属于利率敏感型投资品种。受国家宏观经济政策、经济总体运行状况以及国际经济环境变化的影响,债券市场利率存在波动的可能性。因本期债券采用固定利率的形式且期限相对较长,市场利率波动可能使本期债券实际投资收益具有一定的不确定性。

三、发行人受国家产业政策影响较大,如果国家在行业法规、行业体制、产业发展指导意见等相关产业政策方面做出不利于发行人发展的调整,将会制约公司业务的发展。

四、本期公司债券为无担保债券。在本期债券存续期内,若因不可控制的因素如市场环境发生变化等,发行人不能如期从预期的还款来源中获得足够资金,将可能会影响本期债券的本息按期兑付。债券持有人亦无法通过保证人或担保物受偿本期债券本息,将对债券持有人的利益造成不利影响。

五、截至2020年12月末,发行人存货中有78.86亿元土地资产,这些土地主要是发行人为整合优良资产和优势资源,提高国有资产营运能力,实现企业的做大做强,从而以出让购入或政府注入方式取得的土地资产,本期债券存续期内,发行人将及时披露对上述土地的开发、转让计划。但考虑到土地资产在发行人存货中占比较高、金额较大,如果未来宏观经济、土地市场等形势和政策发生重大变化,则可能对公司土地使用权账面价值产生较大影响,进而引起发行人资产价值波动,这可能对发行人正常业务经营产生不利影响,同时存在土地无法通过开发、转让为发行人带来商业价值的可能性。存货资产主要为土地使用权,发行人存在一定的资产流动性风险。

六、2019年度及2020年度,发行人经营活动现金流量净额分别为23.63万元及-48,553.28万元,经营活动现金净流量波动较大,主要原因为:发行人主营的基础设施代建业务的业务特征决定的,代建的基础设施建设项目通常规模较大,在工程项目建设前期需要发行人投入大量的经营资金,工程项目业主根据工程进度在之后同发行人结算,资金投入与资金收回周期较长,存在阶段性现金流入与现金流出不匹配的情况。随着发行人主营业务的不断扩张,建设项目施工进度的不断推进,各个项目的陆续结算将使发行人经营性现金流入持续增加,经营性现金流量情况将得到逐渐改善。

七、2019年度及2020年度，公司的政府补贴分别为10,368.81万元及11,516.71万元。作为黔西南州人民政府实际控制的州级国有城市基础设施建设主体，发行人及其子公司承担了黔西南州大量的城市基础设施建设项目，为黔西南州的城乡建设以及山地特色的新型城镇化建设做出了卓越贡献，因此得到黔西南州各级人民政府在资源、人员、补助等多方面给予的重要支持。虽然报告期内发行人收到的政府财政补贴相对稳定，但一旦经济环境恶化，政府财力困难，发行人获得的财政补贴可能难以为续，将会对发行人偿债能力产生一定不利影响。

八、发行人作为贵州省黔西南州人民政府实际控制的州级国有城市基础设施建设主体，随着业务规模扩张和项目投资力度加强，发行人未来几年在城市基础设施建设业务上所需要的资金投入量将逐年增加。整体而言，发行人在未来对资金的需求将大幅增加，资本支出水平较高，将在短期内面临较大的资本支出和筹资压力。如果未来货币政策出现紧缩，将对发行人筹资能力提出较高要求。

九、截至2020年末，公司资产抵押、质押及其他权利限制合计232,598.44万元，占期末总资产比例为12.34%、占期末净资产比例为21.62%，资产权利受限将对资产的变现、流动性产生一定影响。

十、截至2020年末，公司对外担保余额合计301,502.00万元，担保对象均为黔西南州国有企业或事业单位，风险较小。但如果由于被担保人经营活动出现困难，无法按照约定偿还债务或履行承诺，需由发行人承担代偿责任的，则可能导致发行人发生损失，进而对发行人的经营状况产生不利影响。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	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.....	12
三、 报告期内资信评级情况.....	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	14
五、 偿债计划.....	15
六、 专项偿债账户设置情况.....	16
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	16
八、 受托管理人(包含债权代理人)履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	17
一、 公司业务和经营情况.....	17
二、 投资状况.....	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	19
四、 公司治理情况.....	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	19
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、 合并报表范围调整.....	20
四、 主要会计数据和财务指标.....	21
五、 资产情况.....	22
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	26
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	26
九、 对外担保情况.....	26
第五节 重大事项.....	26
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	26
二、 关于破产相关事项.....	26
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.....	28
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	28
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	28
五、 其他特定品种债券事项.....	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第八节 备查文件目录.....	29
财务报表.....	31

附件一： 发行人财务报表.....	31
担保人财务报表.....	44

## 释义

黔西南城投、州城投公司、公司、本公司、发行人	指	黔西南州城市建设投资(集团)有限公司
19 黔城 01	指	黔西南州城市建设投资有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）（品种一）
19 黔城 02	指	黔西南州城市建设投资有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）（品种二）
20 黔西南、20 黔西南债	指	2020 年黔西南州城市建设投资有限公司公司债券
本报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《黔西南州城市建设投资(集团)有限公司公司债券年度报告（2020 年）》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《挂牌转让规则》	指	《上海证券交易所非公开发行公司债券挂牌转让规则》（2018 年修订）
《负面清单指引》、《负面清单》	指	《非公开发行公司债券项目承接负面清单指引》（2019 年修订）
《公司章程》	指	黔西南州城市建设投资(集团)有限公司章程
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
审计报告	指	亚太（集团）会计师事务所出具的《黔西南州城市建设投资(集团)有限公司 2018-2020 年度审计报告》
报告期	指	2020 年度
元	指	如无特别说明，为人民币元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	黔西南州城市建设投资(集团)有限公司
中文简称	黔西南城投
外文名称(如有)	-
外文缩写(如有)	-
法定代表人	李启斌
注册地址	贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市丰都街道机场大道中段公积金中心大楼二楼
办公地址	贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市丰都街道机场大道中段公积金中心大楼二楼
办公地址的邮政编码	562400
公司网址	无
电子信箱	327027742@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	罗宇
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	职工董事、副总经理
联系地址	兴义市丰都街道机场大道中段公积金中心大楼二楼
电话	0859-3117108
传真	0859-3117551
电子信箱	327027742@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	兴义市丰都街道机场大道中段公积金中心大楼二楼 华龙证券: 广东省深圳市福田区民田路178号华融大厦2楼

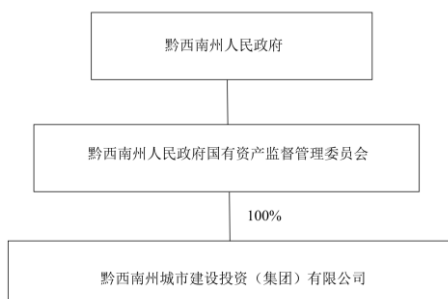


#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：黔西南州人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：黔西南州人民政府

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

1、根据《黔西南布依族苗族自治州委员会关于李启斌等同志任免职的通知》（州干任字【2020】48号），李启斌任黔西南州城市建设投资有限公司法定代表人、董事长、总经理，免去梁永松黔西南州城市建设投资有限公司法定代表人、董事长、总经理职务。

2、2020年4月17日，公司召开职工大会新增张亦周同志为职工监事。

#### 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	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼B2座
签字会计师姓名	申利超、董树明

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	162262.SH
债券简称	19黔城01
名称	华龙证券股份有限公司
办公地址	广东省深圳市福田区民田路178号华融大厦2

	楼
联系人	吕刚、田弄潮
联系电话	0755-83936860

债券代码	162263.SH
债券简称	19黔城02
名称	华龙证券股份有限公司
办公地址	广东省深圳市福田区民田路178号华融大厦2楼
联系人	吕刚、田弄潮
联系电话	0755-83936860

债券代码	152497.SH、2080153.IB
债券简称	20黔西南、20黔西南债
名称	贵州银行股份有限公司黔西南分行
办公地址	贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市瑞金大道澳城小区1-2楼
联系人	谭镇洪
联系电话	0859-3333019

### (三) 资信评级机构

债券代码	162262.SH、162263.SH
债券简称	19黔城01、19黔城02
名称	无
办公地址	无

债券代码	152497.SH、2080153.IB
债券简称	20黔西南、20黔西南债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同2号银河SOHO6号楼

### (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	162262.SH
2、债券简称	19黔城01
3、债券名称	黔西南州城市建设投资有限公司2019年非公开发行公司债券(第一期)(品种一)

4、发行日	2019年10月15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10月15日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.35
10、还本付息方式	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
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、报告期内调整票面利率 选择权的触发及执行情况	不适用
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	162263.SH
2、债券简称	19黔城02
3、债券名称	黔西南州城市建设投资有限公司2019年非公开发行公 司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2019年10月15日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年10月15日
7、到期日	2024年10月15日
8、债券余额	9.00
9、截至报告期末的利率(%)	8.00
10、还本付息方式	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
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	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	尚未到行权期限
15、报告期内投资者回售选 择权的触发及执行情况	尚未到行权期限
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

的触发及执行情况	
1、债券代码	152497.SH、2080153.IB
2、债券简称	20 黔西南、20 黔西南债
3、债券名称	2020 年黔西南州城市建设投资有限公司公司债券
4、发行日	2020 年 6 月 10 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2027 年 6 月 10 日
8、债券余额	14
9、截至报告期末的利率(%)	7.99
10、还本付息方式	本次债券每年付息一次，分次还本，自第 3 个计息年度开始逐年按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金。
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
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内公司尚未到利息、本金兑付日
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
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	无

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：162262.SH

债券简称	19 黔城 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	6.00
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	全部募集资金已按照募集说明书约定的资金用途使用，募集资金使用已履行公司内部相关审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：162263.SH

债券简称	19 黔城 02
募集资金专项账户运作情况	正常

募集资金总额	9.00
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	全部募集资金已按照募集说明书约定的资金用途使用，募集资金使用已履行公司内部相关审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况(如有)	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况(如有)	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：152497.SH、2080153.IB

债券简称	20 黔西南、20 黔西南债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	14.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本次债券募集资金 14 亿元，其中 4 亿元拟用于普安县棚户区综合改造工程项目(一期)，4 亿元用于安龙县城市棚户区改造项目(一期)，4 亿元用于册亨县 2018 年城市棚户区改造项目，2 亿元用于补充流动资金。募集资金的使用履行了公司相应的审批程序
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	152497.SH、2080153.IB
债券简称	20 黔西南、20 黔西南债
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 11 月 2 日
评级结果披露地点	中国债券信息网、上交所
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	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
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: 162262.SH

债券简称	19 黔城 01
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、制定并遵守《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响(如有)	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内公司其他偿债保障措施执行情况良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码: 162263.SH

债券简称	19 黔城 02
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、制定并遵守《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响(如有)	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内其他偿债保障措施执行良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码: 152497.SH、2080153.IB

债券简称	20 黔西南、20 黔西南债
------	----------------

其他偿债保障措施概述	(1) 良好的经营情况和稳健的财务结构是本次债券按期偿付的坚实基础;(2) 募投项目的经济效益是本次债券本息偿付的重要资金来源;(3) 公司持有大量优质可变现资产,为本次债券的偿付提供强大的变现流动性支持;(4) 良好的综合融资能力为本次债券的按时偿付提供了保证
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响(如有)	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内其他偿债保障措施执行良好
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: 162262.SH

债券简称	19 黔城 01
偿债计划概述	本期债券于 2019 年 10 月 15 日起息,并于起息日之后在存续期内每年支付一次。本期债券本金将于 2024 年 10 月 15 日到期兑付。偿债资金来源于发行人日常经营所产生的收入、外部融资渠道及流动资产变现
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: 162263.SH

债券简称	19 黔城 02
偿债计划概述	本期债券于 2019 年 10 月 15 日起息,并于起息日之后在存续期内每年支付一次。若投资者不行使回售选择权,本期债券本金将于 2024 年 10 月 15 日到期兑付;若投资者行使回售选择权,本期债券本金将于 2022 年 10 月 15 日到期兑付。偿债资金来源于发行人日常经营所产生的收入、外部融资渠道及流动资产变现
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: 152497.SH、2080153.IB

债券简称	20 黔西南、20 黔西南债
偿债计划概述	本期债券于 2020 年 6 月 10 日起息,并于起息日之后在存续期内每年付息一次,分次还本,自第 3 个计息年度开始逐年按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金。偿

	债资金来源于发行人日常经营、募投项目所产生的收入、外部融资渠道及流动资产变现
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: 162262.SH

债券简称	19 黔城 01
账户资金的提取情况	公司为 19 黔城 01 在兴义万丰村镇银行设置了偿债专项账户, 报告期内发行人已正常支付本期债券一年利息
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	一致

债券代码: 162263.SH

债券简称	19 黔城 02
账户资金的提取情况	公司为 19 黔城 02 在贵阳银行兴义桔山支行、贵州银行黔西南分行设置了偿债专项账户, 报告期内发行人已正常支付本期债券一年利息
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	一致

债券代码: 152497.SH、2080153.IB

债券简称	20 黔西南、20 黔西南债
账户资金的提取情况	公司为 20 黔西南、20 黔西南债在贵州银行股份有限公司黔西南分行、贵阳银行股份有限公司黔西南分行设置了偿债专项账户, 报告期内发行人无需支付本期债券本息
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	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	162262.SH、162263.SH
债券简称	19 黔城 01、19 黔城 02



债券受托管理人名称	华龙证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	截止本年度报告披露日, 债券受托管理人华龙证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责, 定期调查和沟通, 督促发行人履行约定义务。
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	华龙证券股份有限公司已在上海证券交易所网站披露 2019 年度债券受托管理事务报告

债券代码	152497.SH、2080153.IB
债券简称	20 黔西南、20 黔西南债
债券受托管理人名称	贵州银行股份有限公司黔西南分行
受托管理人履行职责情况	贵州银行股份有限公司黔西南分行持续关注 and 调查了解了发行人的经营状况、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。贵州银行股份有限公司黔西南分行持续督导发行人履行信息披露义务, 督促发行人按时偿付债券利息。
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	贵州银行股份有限公司黔西南分行将在中国债券信息网和上海证券交易所网站披露 2020 年度债券受托管理事务报告。

### 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

发行人作为黔西南州人民政府实际控制的州级国有城市基础设施建设主体, 承担着区域内城市基础设施投资、建设的重任, 在黔西南州的城市基础设施建设行业处于主导地位。发行人目前主要从事城市基础设施建设业务, 报告期内发行人营业收入主要来源于基础设施建设业务。

##### (二) 经营情况分析

##### 1. 各业务板块收入成本情况

单位: 亿元币种: 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(%)
城市基础设施建设	15.04	13.05	13.26	93.63	14.85	12.94	12.86	95.62
其他业务	1.03	0.68	33.67	6.37	0.69	0.56	18.84	4.44
合计	16.07	13.73	14.56	-	15.53	13.49	13.14	-

## 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：发行人主要产品、服务为城市基础设施建设业务，承担黔西南州城市基础设施投资、建设的重任，产品类别较统一，不适用进一步细分产品、服务情况。

## 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。

2020 年度，发行人主要业务板块为城市基础设施建设业务，该板块营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例均未超过 30%。

2020 年度，发行人除城市基础设施建设业务外，其他业务仍有公共交通收入、建材销售收入、茶籽油销售收入、鞋面销售收入、车辆租赁收入、融资服务费收入、房产租赁收入、代建管理费收入、副产品销售收入等。其他业务占比发行人业务收入比重较小，2020 年度其他业务收入较上年同期增加 49.28%，其他业务成本较上年同期增加 21.43%，其他业务毛利率较上年同期增加 78.72%，主要系发行人 2020 年度建材销售收入、茶籽油销售收入、车辆租赁收入、融资服务费收入、代建管理费收入均有所增加所致。

### (三) 主要销售客户及主要供应商情况

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

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

其他说明

因发行人为城投类企业，故销售客户及供应商不适用。

### (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

公司作为黔西南州重要的州级国有城市基础设施建设集团公司，近年来随着黔西南州城市基础设施建设任务的持续增长，发行人经营规模迅速扩大，逐步发展成为黔西南州规

模最大的城市建设投融资主体。随着主营业务的不断扩张,公司面临管理体系、经营领域、经营模式、运作机制等多方面的转型和创新。发行人未来发展规划和发展前景为:

发行人认真贯彻落实城市基础设施建设改革发展,继续深入贯彻习近平总书记系列重要讲话精神,坚持以企业发展为主线,以科学管理为重点,以深化改革为保障,以加强党建和思想政治工作为保证,以快速推动黔西南州城市基础设施建设为目标,全面提高公司综合实力,努力把公司建设成为基础设施建设行业的一流先进集团化企业,为黔西南州基础设施建设提供高水平的建设服务。

发行人将以“突出主业、多元发展、从做大到做强”作为发展战略目标,坚持黔西南州城投经营的市场化、规范化及可持续发展。以优势的城市基础设施代建业务为依托,拓展多元业务经营;做到公益性与经营性兼顾,社会效益和经济效益并重;促进企业发展与人才培养,提升企业员工价值;整合优质资源、注重发展质量,实现国有资产保值增值。

发行人通过不断发展达到如下总体目标:依托黔西南州发展实际,实施“突出主业、多元发展、从做大到做强”的战略方针,以基础设施项目建设为核心,逐步拓展到建设工程的上、下游,形成土地开发、基础设施项目建设、施工总承包及建材贸易为一体的产业化经营。按照现代企业制度的要求,着力加强公司现代管理体制建设、资本运作能力建设、企业文化与品牌建设。努力打造管理科学、运营规范、创新发展、效益突出的现代城市基础设施建设企业。

## 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:

报告期内,本公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与公司控股股东保持独立,具备自主经营能力。

(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: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:**

与公司主营业务是否有关。

**(二) 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形:**

2020年度发行人存在非经营性往来占款或资金拆借的情形。发行人发生确需新增其他非经营性往来占款或资金拆借事项时,按照公司相关制度的规定进行审议,严格控制相应风险。

发行人涉及非经营性往来占款或资金拆借均严格按照以下程序履行:公司拟进行的非经营性往来占款或资金拆借由公司职能部门提出议案,议案应就非经营性往来占款或资金拆借的具体事项、定价依据和对公司及股东利益的影响程度做出详细说明。

①公司与其关联方达成的交易总额(含同一标的或同一关联方在连续12个月内达成的关联交易累计金额)高于50,000万元(不含50,000万元)且高于公司最近经审计净资产值的10%以上的关联交易事项,此关联交易必须经公司董事会审议批准;公司拟与关联方达成的交易总额(含同一标的或同一关联方在连续12个月内达成的关联交易累计金额)在50,000万元(含50,000万元)以下或占公司最近经审计净资产值的10%以下的关联交易事项,此关联交易由总经理决策批准。

②对于非关联方资金拆借总额(含同一标的或同一非关联方在连续12个月内达成的拆借累计金额)高于10,000万元(不含10,000万元)的事项,必须经董事会会议决议、股东审议批准;资金拆借总额(含同一标的或同一非关联方在连续12个月内达成的拆借累计金额)在10,000万元(含10,000万元)以下的事项,由公司总经理决策批准。

**(三) 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计: 8.74 亿元, 占合并口径净资产的比例(%): 8.12, 是否超过合并口径净资产的10%: 是 否****(四) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况**

完全执行 未完全执行

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

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

根据政府部门出具股权划转文件,公司于2018年之前取得了佛山市黔泓贸易有限公司、贵州义龙天元实业有限公司、贵州省普安县城市开发投资有限公司的股权,在合并报表层面,公司按照股权划转文件的要求,按净资产账面金额确认为本公司的长期股权投资和资本公积,但在本公司单体报表层面,未确认长期股权投资和资本公积,现对2018年度、2019年度的单体报表的长期股权投资和资本公积进行追溯调整。该前期差错更正事项对公司合并报表无影响,该事项影响公司2018年度单体报表的长期股权投资509,938.66万元;资本公积509,938.66万元。影响公司2019年度单体报表长期股权投资509,938.66万元;资本公积509,938.66万元。

### 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	1,885,378.05	1,552,836.69	21.42	-
2	总负债	809,335.70	635,187.07	27.42	-
3	净资产	1,076,042.35	917,649.62	17.26	-
4	归属母公司股东的净资产	1,042,578.41	884,895.12	17.82	-
5	资产负债率(%)	42.93	40.90	4.94	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	42.93	40.90	4.94	-
7	流动比率	8.61	8.78	-1.95	-
8	速动比率	3.36	2.59	29.73	-
9	期末现金及现金等价物余额	76,379.11	108,176.12	-29.39	-

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	160,652.70	155,344.19	3.42	-
2	营业成本	137,259.63	134,948.91	1.71	-
3	利润总额	23,897.65	21,824.42	9.50	-
4	净利润	20,148.17	18,555.67	8.58	-
5	扣除非经常性损益后净利润	8,656.26	8,183.53	5.78	-
6	归属母公司股东的净利润	19,132.43	17,643.72	8.44	-
7	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	29,112.99	25,789.30	12.89	-
8	经营活动产生的现金流净额	-48,553.28	23.63	-205,574.78	发行人代建的基础设施建设项目通常规模较大,在工程项目建设前期需要发行人投入大量的经营资金,工程项目业主根据工程进度在之后同发行人结算,资金投入与资金收回周期较长,存在阶段性现金流入与现金流出不匹配的情况
9	投资活动产生的现金流净额	-23,460.24	-37,867.82	-38.05	发行人2019年度因购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为

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
					37,957.82万元,而2020年发行人该类支出较少,导致投资活动产生的现金流净额变动较大
10	筹资活动产生的现金流净额	40,216.50	-4,849.19	-929.34	主要系发行人2020年度发行14亿元企业债券,导致筹资活动产生的现金流净额呈净流入
11	应收账款周转率	3.44	3.18	8.25	-
12	存货周转率	0.12	0.13	-5.52	-
13	EBITDA全部债务比	0.04	0.05	-20.00	
14	利息保障倍数	1.79	2.16	-17.21	-
15	现金利息保障倍数	-0.44	1.41	-131.55	经营活动产生的现金流净额波动较大,且经营活动产生的现金流净额数值由正转负
16	EBITDA利息倍数	1.81	2.20	-17.76	-
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

参见变动比例超过30%的原因。

## 五、资产情况

### (一) 主要资产情况及其变动原因

#### 1.主要资产情况

单位:亿元币种:人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过30%的,说明原因
货币资金	9.35	10.82	-13.59	-
应收账款	4.67	4.67	-	-
预付款项	9.37	5.11	83.37	主要系预付工程款增加,且未到结算期所致
其他应收款	49.68	24.63	101.71	主要系新增贵州义龙(集团)投资管理有限公司、贵州放马坪文化旅游投资有限公司及普安县盛世东江基础设施建设有限公司等单位的代垫款项约18亿元;新增普安县通元建设工程有限责任公司、贵州兴义阳光资产经营管

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
				理集团有限公司等单位往来款约7亿元
存货	114.18	108.40	5.33	-
其他流动资产	0.04	0.02	100.00	主要系增值税待抵扣进项税额增加所致
长期股权投资	0.31	0.88	-64.77	主要系2020年度减少对贵州省金源投资有限公司投资0.83亿元所致
固定资产	0.13	0.21	-38.10	主要系发行人无偿划转两家孙公司股权导致固定资产减少
在建工程	0.17	0.00	-	主要系2020年新增在建厂房和在建停车场所致
无形资产	0.09	0.00	-	主要系新增土地资产所致
递延所得税资产	0.50	0.40	25.00	-
其他非流动资产	0.05	0.14	-64.29	主要系待办土地证办理权证后转为无形资产所致
资产合计	188.54	155.28	21.42	-

## 2.主要资产变动的的原因

变动幅度较大的主要资产之变动原因已披露于上表。

### (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:23.26亿元

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)
存货-土地资产	21.55	-	-	抵押于银行,取得借款
其他货币资金	1.71	-	-	应付票据保证金
合计	23.26	-	-	-

#### 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期(末)母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额50%

适用 不适用

## 六、负债情况

### (一) 主要负债情况及其变动原因

#### 1.主要负债情况

单位:亿元币种:人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过30%的,说明原因
短期借款	0.13	4.05	-96.79	主要系贵州银行股份有限公司黔西南分行4亿元流贷到期偿还所致
应付票据	5.71	-	-	主要系发行人2020年度新增银行承兑汇票5.71亿元所致
应付账款	0.29	0.54	-46.30	主要系发行人2020年及时支付工程款所致
预收款项	1.63	0.48	239.58	主要系发行人预收购房款增加所致
应付职工薪酬	0.01	0.01	-	-
应交税费	0.39	0.38	2.63	-
其他应付款	10.75	7.83	37.29	主要系发行人往来款增加1.77亿元所致
一年内到期的非流动负债	2.83	4.19	-32.46	主要系发行人按时偿还一年内到期非流动负债所致
长期借款	30.38	31.10	-2.32	-
应付债券	28.79	14.92	92.96	主要系发行人2020年6月发行14亿元企业债券所致
长期应付款	0.01	-	-	主要系发行人子公司贵州省普安县城市开发投资有限公司本期发行《普安城投(福祥)2020定向融资计划》,产品期限730天
负债合计	80.92	63.50	27.41	-

## 2.主要负债变动的的原因

变动幅度较大的主要负债之变动原因已披露于上表。

### (二) 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

### (二) 有息借款情况

报告期末有息借款总额 67.85 亿元, 上年末有息借款总额 58.08 亿元, 借款总额总比变动 16.82%。

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**

报告期内,公司无逾期有息债务。

**(五) 可对抗第三人的优先偿付负债情况**

截至报告期末,可对抗第三人的优先偿付负债情况:

截至报告期末,公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债情况。

**(六) 后续融资计划及安排**

## 1. 后续债务融资计划及安排

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

未来一年,公司计划通过银行借款、发行债券多种渠道融资 20 亿元用于偿还金融机构借款及补充营运资金。

## 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
贵州兴义农商行城北支行	0.05	0.05	0.00
贵阳银行兴义桔山支行	0.05	0.05	0.00
贵阳银行股份有限公司册亨支行	0.03	0.03	0.00
国家开发银行贵州省分行	2.00	2.00	0.00
贵州银行股份有限公司册亨支行	0.54	0.52	0.02
贵阳银行册亨支行	0.36	0.36	0.00
浦发银行贵阳乌当支行	2.00	1.76	0.24
贵阳银行黔西南分行	0.56	0.44	0.12
中国农业发展银行兴仁市支行	1.50	0.88	0.62
中国工商银行股份有限公司普安支行	5.00	4.70	0.30
中国工商银行股份有限公司普安支行	7.80	2.67	5.13
国家开发银行贵州省分行	10.00	9.50	0.50
万向信托股份公司	2.00	2.00	0.00
中国农业发展银行黔西南分行营业部	8.00	6.67	1.33
中国建设银行黔西南分行	1.80	1.71	0.10
合计	41.69	-	8.35

上年末银行授信总额度:43.93 亿元,本报告期末银行授信总额度 41.69 亿元,本报告期银行授信额度变化情况:-2.24 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:2.39亿元

报告期非经常性损益总额:1.15亿元

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	0.03	权益法核算的长期股权投资收益及其他投资收益	0.00	-
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-0.38	坏账损失	0.00	-
营业外收入	-	-	-	-
营业外支出	-	-	-	-
其他收益	1.15	政府补助	1.15	具有可持续性

### 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

### 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:30.15亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况:2.74亿元

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

#### (二) 对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

## 三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

## (一) 发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

□适用 √不适用

## (二) 控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

## 四、其他重大事项的信息披露情况

√适用 □不适用

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

## (一) 法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	上海证券交易所官网、中国债券信息网	2020年4月30日	已披露	对公司经营情况和偿债能力无重大影响
发行人名称变更	上海证券交易所官网、中国债券信息网	2020年10月26日	已披露	对公司经营情况和偿债能力无重大影响
发行人经营方针/经营范围发生重大变化	上海证券交易所官网、中国债券信息网	2020年10月26日	已披露	对公司经营情况和偿债能力无重大影响

## (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

不适用

### 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，为黔西南州城市建设投资(集团)有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)

黔西南州城市建设投资(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:黔西南州城市建设投资(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	935,241,104.69	1,081,761,225.27
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		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	467,036,937.92	466,897,727.82
应收款项融资		
预付款项	937,100,803.12	511,072,831.01
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,967,546,315.65	2,463,098,968.96
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	11,418,421,312.76	10,839,543,743.29
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		443,896.24
其他流动资产	3,978,885.23	1,751,190.74
流动资产合计	18,729,325,359.37	15,364,569,583.33
<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		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	30,574,242.35	88,371,032.31
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	38,958.33	81,458.33
固定资产	13,156,180.94	21,340,192.58
在建工程	17,225,284.18	226,838.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	8,785,144.04	51,747.58
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	49,523,960.48	39,907,632.81
其他非流动资产	5,151,388.56	13,818,379.56
非流动资产合计	124,455,158.88	163,797,281.17
资产总计	18,853,780,518.25	15,528,366,864.50
<b>流动负债：</b>		
短期借款	12,800,000.00	404,900,000.00
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	571,428,569.00	
应付账款	29,447,598.59	54,097,468.03
预收款项	163,060,308.32	48,365,946.93
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	1,286,227.62	932,824.96
应交税费	38,702,819.93	38,472,233.00
其他应付款	1,075,325,300.66	783,435,524.20
其中：应付利息	85,745,589.05	20,210,136.99
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	282,980,000.00	419,280,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,175,030,824.12	1,749,483,997.12



<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	3,037,657,732.42	3,110,120,000.00
应付债券	2,879,368,420.54	1,492,266,653.10
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,300,000.00	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,918,326,152.96	4,602,386,653.10
负债合计	8,093,356,977.08	6,351,870,650.22
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,621,505,302.63	7,235,366,005.91
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	307,707.94	227,094.41
盈余公积	64,616,970.52	60,169,125.20
一般风险准备		
未分配利润	1,539,354,119.66	1,353,188,984.54
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,425,784,100.75	8,848,951,210.06
少数股东权益	334,639,440.42	327,545,004.21
所有者权益（或股东权益）合计	10,760,423,541.17	9,176,496,214.27
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,853,780,518.25	15,528,366,864.50

法定代表人：李启斌    主管会计工作负责人：罗宇    会计机构负责人：韩淞

### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：黔西南州城市建设投资（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	392,008,021.43	118,258,620.13

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	25,532,726.30	25,686,928.16
应收款项融资		
预付款项	3,939.28	7,017.10
其他应收款	5,561,625,475.36	2,766,747,201.13
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,555,025,046.03	2,664,409,922.61
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	8,534,195,208.40	5,575,109,689.13
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,886,538,042.51	5,880,326,932.47
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	86,808.33	92,597.94
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	30,059,109.11	21,908,110.88
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,916,683,959.95	5,902,327,641.29
资产总计	14,450,879,168.35	11,477,437,330.42
<b>流动负债：</b>		
短期借款		400,000,000.00

交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	571,428,569.00	
应付账款		
预收款项	47,635,213.45	30,635,486.15
合同负债		
应付职工薪酬	1,171,225.22	867,052.62
应交税费	21,771,264.62	21,214,152.11
其他应付款	127,284,493.52	191,305,437.67
其中：应付利息	85,745,589.05	20,210,136.99
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	55,000,000.00	53,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	824,290,765.81	697,022,128.55
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	982,520,000.00	970,080,000.00
应付债券	2,879,368,420.54	1,492,266,653.10
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,861,888,420.54	2,462,346,653.10
负债合计	4,686,179,186.35	3,159,368,781.65
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,919,241,596.77	7,516,377,296.77
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	64,616,970.52	60,169,125.20
未分配利润	580,841,414.71	541,522,126.80

所有者权益（或股东权益）合计	9,764,699,982.00	8,318,068,548.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,450,879,168.35	11,477,437,330.42

法定代表人：李启斌      主管会计工作负责人：罗宇      会计机构负责人：韩淞

**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	1,606,526,987.16	1,553,441,868.65
其中：营业收入	1,606,526,987.16	1,553,441,868.65
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,446,515,419.11	1,400,435,925.55
其中：营业成本	1,372,596,265.60	1,349,489,090.37
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	3,941,698.99	1,508,714.67
销售费用	1,072,340.79	520,049.14
管理费用	27,544,427.86	19,814,457.48
研发费用		
财务费用	41,360,685.87	29,103,613.89
其中：利息费用	45,754,445.34	34,148,089.19
利息收入	4,554,278.59	5,187,008.36
加：其他收益	115,167,055.31	103,688,129.80
投资收益（损失以“-”号填列）	2,511,078.79	935,970.26
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-38,465,310.69	-39,419,117.59
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	239,224,391.46	218,210,925.57
加：营业外收入	82,813.95	70,089.60
减：营业外支出	330,738.54	36,807.62
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	238,976,466.87	218,244,207.55
减：所得税费用	37,494,723.34	32,687,544.55
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	201,481,743.53	185,556,663.00
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	201,481,743.53	185,556,663.00
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）	191,324,300.39	176,437,161.10
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	10,157,443.14	9,119,501.90
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	201,481,743.53	185,556,663.00
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	191,324,300.39	176,437,161.10
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	10,157,443.14	9,119,501.90
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：李启斌      主管会计工作负责人：罗宇      会计机构负责人：韩淞

**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	652,010,432.73	636,070,514.37
减：营业成本	553,851,294.38	542,592,922.67
税金及附加	1,038,816.84	140,521.94
销售费用		
管理费用	7,620,042.60	7,961,822.41
研发费用		
财务费用	-190,260.97	1,673,460.23
其中：利息费用	342,588.91	2,279,629.10
利息收入	548,502.60	700,728.96
加：其他收益	1,061.81	
投资收益(损失以“-”号填列)	1,786,110.04	935,970.26
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）	-32,603,992.91	-48,821,467.17
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	58,873,718.82	35,816,290.21
加：营业外收入		2,000.00
减：营业外支出	162,529.00	18,800.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	58,711,189.82	35,799,490.21
减：所得税费用	14,232,736.64	8,726,103.95
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	44,478,453.18	27,073,386.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	44,478,453.18	27,073,386.26
（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	44,478,453.18	27,073,386.26
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：李启斌      主管会计工作负责人：罗宇      会计机构负责人：韩淞

### 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	1,863,811,941.93	1,905,477,834.38
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	278,342,030.84	271,190,386.02
经营活动现金流入小计	2,142,153,972.77	2,176,668,220.40
购买商品、接受劳务支付的现金	2,191,141,751.48	2,085,713,852.52
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	20,761,810.64	13,083,091.92
支付的各项税费	62,631,752.20	48,318,816.18
支付其他与经营活动有关的现金	353,151,479.21	29,316,161.77
经营活动现金流出小计	2,627,686,793.53	2,176,431,922.39
经营活动产生的现金流量净额	-485,532,820.76	236,298.01
<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	1,399,968.75	900,000.00
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	1,399,968.75	900,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	86,005,256.96	379,578,189.07
投资支付的现金	19,365,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	130,632,072.61	
投资活动现金流出小计	236,002,329.57	379,578,189.07
投资活动产生的现金流量净额	-234,602,360.82	-378,678,189.07
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	2,791,434,300.00	1,522,490,000.00
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	360,846,000.00	1,060,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现	510,863,000.00	736,291,289.43

金		
筹资活动现金流入小计	3,663,143,300.00	3,319,681,289.43
偿还债务支付的现金	1,107,033,267.58	2,406,865,071.18
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	303,915,064.05	289,620,019.32
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	1,850,030,000.00	671,688,148.21
筹资活动现金流出小计	3,260,978,331.63	3,368,173,238.71
筹资活动产生的现金流量净额	402,164,968.37	-48,491,949.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	92.63	
五、现金及现金等价物净增加额	-317,970,120.58	-426,933,840.34
加：期初现金及现金等价物余额	1,081,761,225.27	1,508,695,065.61
六、期末现金及现金等价物余额	763,791,104.69	1,081,761,225.27

法定代表人：李启斌      主管会计工作负责人：罗宇      会计机构负责人：韩淞

#### 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	795,299,982.04	539,292,641.89
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	558,003.14	8,602,063.01
经营活动现金流入小计	795,857,985.18	547,894,704.90
购买商品、接受劳务支付的现金	537,115,932.45	526,422,020.04
支付给职工及为职工支付的现金	6,260,858.10	4,841,257.25
支付的各项税费	28,938,230.96	22,543,260.41
支付其他与经营活动有关的现金	5,212,704.51	2,599,130.73
经营活动现金流出小计	577,527,726.02	556,405,668.43
经营活动产生的现金流量净额	218,330,259.16	-8,510,963.53
<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	675,000.00	900,000.00
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	675,000.00	900,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,289,190.44	33,238.04
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	6,289,190.44	33,238.04
投资活动产生的现金流量净额	-5,614,190.44	866,761.96
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	2,786,934,300.00	1,492,000,000.00
取得借款收到的现金	70,000,000.00	693,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		42,328,137.90
筹资活动现金流入小计	2,856,934,300.00	2,227,328,137.90
偿还债务支付的现金	455,060,000.00	1,841,960,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	82,290,967.42	64,505,705.59
支付其他与筹资活动有关的现金	2,430,000,000.00	363,504,392.12
筹资活动现金流出小计	2,967,350,967.42	2,269,970,097.71
筹资活动产生的现金流量净额	-110,416,667.42	-42,641,959.81
<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>	102,299,401.30	-50,286,161.38
加：期初现金及现金等价物余额	118,258,620.13	168,544,781.51
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	220,558,021.43	118,258,620.13

法定代表人：李启斌

主管会计工作负责人：罗宇

会计机构负责人：韩淞

## 担保人财务报表

适用 不适用