

贵州双龙航空港开发投资（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。

大华会计师事务所（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、受国民经济总体运行状况、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本公司债券为固定利率债券，且期限较长，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变化，从而使债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

2、有息负债规模和占比较大所带来的的偿债风险。本公司从事的土地一级开发、项目代建管理为资本密集型行业，对资金的需求较大。本公司除利用自有资金进行发展外，也通过金融机构贷款以满足日常经营需要。截至 2020 年末，本公司资产负债率为 50.27%，有息债务余额为 741.85 亿元，占净资产的比例为 88.90%，占总资产的比例为 44.21%，如果未来本公司资产负债率和有息负债规模不断提升，当公司经营业绩出现波动，未来融资途径受到限制，可能将使本公司面临一定的偿债风险。

3、存货余额较大和周转较慢的风险。截至 2020 年末，本公司存货为 1,013.75 亿元，占资产总额的比例为 60.41%，2020 年存货周转率为 0.04。截至 2020 年末，本公司存货中已抵押金额为 505.98 亿元，占存货账面价值比例为 49.91%，占净资产比例为 60.64%。本公司土地变现能力较为受限。随着新增信用融资对抵押融资的替代，未来本公司土地变现能力会逐步提升，但仍然存在如果未来公司不能加快在建项目开发、完工和结算进度，公司存货余额将可能进一步加大，有可能对公司资产周转率、流动性和净利润造成不利影响。

4、其他应收款规模较大的风险。截至 2020 年末，本公司其他应收款账面价值为 118.71 亿元，占总资产比例为 7.07%，占比较大，主要为对贵州双龙航空港经济区财政局、贵州双龙航空港经济区贵阳龙洞堡国际机场三期指挥部和贵州双龙航空港经济区生态建设管理局等的往来款。目前本公司与上述单位之间的往来款依法、合规履行了相应的审批程序，且往来款履约情况正常。若上述其他应收款未来不能正常收回，将对本公司的现金流状况以及偿债能力产生一定影响。

5、市场融资成本波动的风险。近年来，由于公司在建项目规模较大，其债务规模较大。截至 2020 年末，本公司有息债务余额为 741.85 亿元。随着公司业务开展和经营需要，未来公司有息负债规模可能继续增长，资产负债率进一步上升，从而可能对本公司再融资能力、再融资成本产生负面影响。此外，公开市场的金融监管政策以及财政和货币政策的变化，已经引起了公司融资成本的变化，未来随着市场利率的波动，公司融资成本也将存在波动的风险。

6、未来资本支出压力较大的风险。本公司作为贵州双龙航空港经济区唯一的土地开发、城市基础设施建设和保障房建设主体。目前在建项目较多，项目整体规模大，资金需求量大并且资金回笼期限较长，随着项目的推进，债务规模和利息支出可能进一步上升，使得本公司未来资本支出压力较大。

7、土地使用权可能被收回的风险。本公司正常经营存续下，存货中拟开发土地使用权不存在法律规定的被依法收回的情形。仅当具备下述法定条件时才会存在建设用地使用权被收回的风险：1）建设用地使用权期间届满前，因公共利益需要提前收回该土地；2）为实施城市规划进行旧城区改建，需要调整使用土地的。

8、对外担保可能代偿的风险。截至 2020 年末，本公司对合并范围以外公司的担保金额合计为 129.20 亿元，占净资产比例为 15.48%，若被担保人未来未能足额按期偿付担保

借款，将导致本公司产生代偿义务，从而有可能会对本公司的现金流状况以及偿债能力产生一定影响。

9、受限资产规模较大的风险。截至 2020 年末，本公司受限资产期末账面价值为 611.19 亿元，占当期末资产总额比例为 36.42%，主要为用于银行借款的抵押担保。若未来本公司未能足额按期偿付银行借款，将导致本公司抵押资产被冻结和处置，将对本公司正常经营活动造成不利影响，从而有可能影响公司债券的按时还本付息。

10、其他非流动资产金额较大的风险

截至 2020 年末，本公司其他非流动资产账面价值为 382.18 亿元，占总资产比重为 22.78%，主要为发行人项目代建管理业务，主要代建项目包括高端制造产业园（罗吏村、柏杨村）城镇棚户区改造项目、贵州双龙航空港经济区岩后社区城市棚户区改造项目、双龙北线、贵龙纵线、中央生态公园、李端棻中学、机场路提升改造工程、云关村整村搬迁（城镇棚户区改造）项目等。由于双龙航空港经济区正在大力开展基础设施建设，预计 1 年内不会大规模出让双龙航空港经济区范围内的土地，因此存在其他非流动资产款项无法及时收回的风险，给公司流动性带来不利影响。

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.....	11
一、 债券基本信息.....	11
二、 募集资金使用情况.....	16
三、 报告期内资信评级情况.....	18
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	19
五、 偿债计划.....	21
六、 专项偿债账户设置情况.....	25
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	25
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	25
第三节 业务经营和公司治理情况.....	26
一、 公司业务和经营情况.....	26
二、 投资状况.....	31
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	31
四、 公司治理情况.....	31
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	32
第四节 财务情况.....	32
一、 财务报告审计情况.....	32
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	32
三、 合并报表范围调整.....	32
四、 主要会计数据和财务指标.....	32
五、 资产情况.....	34
六、 负债情况.....	35
七、 利润及其他损益来源情况.....	37
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	37
九、 对外担保情况.....	37
第五节 重大事项.....	37
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	37
二、 关于破产相关事项.....	37
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	37
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	38
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	38
一、 发行人为可交换债券发行人.....	38
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.....	38
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	38
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	38
五、 其他特定品种债券事项.....	38
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	38
第八节 备查文件目录.....	39
财务报表.....	41

附件一： 发行人财务报表.....	41
担保人财务报表.....	53
附件二： 担保人财务报表.....	53

释义

本公司、公司、发行人	指	贵州双龙航空港开发投资（集团）有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
双龙航空经济区、经济区、双龙航空港区	指	贵州双龙航空港经济区
报告期末	指	2020 年末
报告期	指	2020 年度
最近三年	指	2018 年度、2019 年度和 2020 年度
最近三年末	指	2018 年末、2019 年末和 2020 年末
工作日	指	中华人民共和国商业银行对公客户的营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所营业日
元、万元、亿元	指	若无特别说明，均以人民币为度量币种

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	贵州双龙航空港开发投资（集团）有限公司
中文简称	双龙开投
外文名称（如有）	GuizhouShuanglong Airport Development Investment (Group) Co., Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	李伟
注册地址	贵州省贵阳市双龙航空港经济区机场路 9 号电子商务港 A 栋 2 单元 19 层
办公地址	贵州省贵阳市双龙航空港经济区机场路 9 号电子商务港 A 栋 2 单元 19 层
办公地址的邮政编码	550003
公司网址	http://www.gszlhkg.com/
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	黄燕明
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	总会计师
联系地址	贵州双龙航空港经济区机场路 9 号电子商务港 A 栋 2 单元 19 层
电话	0851-85599825
传真	0851-85599313
电子信箱	469433560@qq.com

三、信息披露网址及置备地

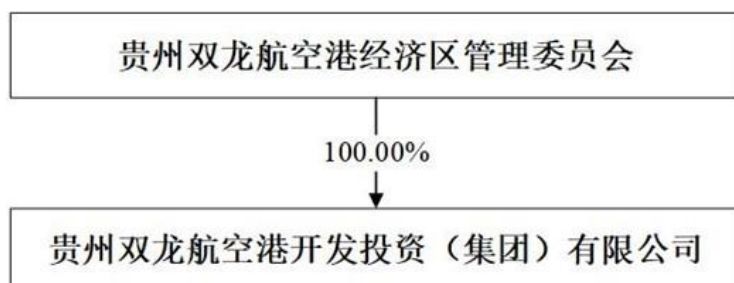
登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/ （上海证券交易所）
年度报告备置地	贵州双龙航空港经济区机场路 9 号电子商务港 A 栋 2 单元 19 层

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：贵州双龙航空港经济区管理委员会

报告期末实际控制人名称：贵州双龙航空港经济区管理委员会

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	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101
签字会计师姓名	黎昌达、叶毅军

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	151140.SH、151761.SH、151834.SH
债券简称	19 双龙 01、19 双龙 02、19 双龙 03
名称	东方证券承销保荐有限公司
办公地址	上海市黄浦区中山南路 318 号 24 层
联系人	李辉雨、崔猛、曲志峰、邓云升
联系电话	021-23153888

债券代码	152445.SH/2080097.IB
债券简称	20 双龙 01/20 贵州双龙停车场债 01
名称	贵州银行股份有限公司贵阳南明支行
办公地址	贵阳市南明区新华路 19 号君悦华庭 C 栋
联系人	赵温勇
联系电话	0851-85556141

债券代码	152650.SH/2080358.IB
债券简称	20 双龙 02/20 贵州双龙停车场债 02
名称	贵州银行股份有限公司贵阳南明支行
办公地址	贵阳市南明区新华路 19 号君悦华庭 C 栋
联系人	赵温勇
联系电话	0851-85556141

债券代码	177498.SH、178099.SH
债券简称	20 双龙 03、21 双龙 01
名称	华创证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区锦什坊街 26 号恒奥中心 C 座 5 层
联系人	孙亮
联系电话	13681335852

（三）资信评级机构

债券代码	152445.SH/2080097.IB
债券简称	20 双龙 01/20 贵州双龙停车场债 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

债券代码	152650.SH/2080358.IB
债券简称	20 双龙 02/20 贵州双龙停车场债 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

债券代码	177498.SH、178099.SH
债券简称	20 双龙 03、21 双龙 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
151140.SH 、 151761.SH 、 151834.SH 、 152445.SH /2080097.IB 、 152650.SH	会计师事务所	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	2020 年 1 月 8 日	本公司与中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）约定的审计服务年限已到期，根据公司章程的情	此次会计师事务所变更因原审计服务年限已到期，根据公司章程要求重新公开选聘，不存在违背公司章程的情

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
/2080358.IB 、 177498.SH 、 178099.SH					内控管理要求重新公开选聘会计师事务所，大华会计师事务所（特殊普通合伙）为中标人，本公司 2019 年度财务报告审计工作不再由中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）担任，改由大华会计师事务所（特殊普通合伙）担任，变更已生效。	形，对投资者利益无重大影响。

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	151140.SH
2、债券简称	19 双龙 01
3、债券名称	贵州双龙航空港开发投资（集团）有限公司非公开发行 2019 年公司债券（保障性住房）（第一期）
4、发行日	2019 年 1 月 28 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 1 月 29 日
7、到期日	2026 年 1 月 29 日
8、债券余额	11.10
9、截至报告期末的利率(%)	7.98
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付

	。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已按时兑付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内尚未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内尚未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内尚未触发
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	151761.SH
2、债券简称	19 双龙 02
3、债券名称	贵州双龙航空港开发投资（集团）有限公司非公开发行 2019 年公司债券（保障性住房）（第二期）
4、发行日	2019 年 6 月 26 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 6 月 27 日
7、到期日	2026 年 6 月 27 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.98
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已按时兑付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
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	151834.SH
2、债券简称	19 双龙 03
3、债券名称	贵州双龙航空港开发投资（集团）有限公司非公开发行 2019 年公司债券（保障性住房）（第三期）
4、发行日	2019 年 7 月 18 日
5、是否设置回售条款	是

6、最近回售日	2021 年 7 月 19 日
7、到期日	2026 年 7 月 19 日
8、债券余额	5.40
9、截至报告期末的利率(%)	7.98
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已按时兑付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
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	152445.SH/2080097.IB
2、债券简称	20 双龙 01/20 贵州双龙停车场债 01
3、债券名称	2020 年贵州双龙航空港开发投资（集团）有限公司城市停车场建设专项债券（第一期）
4、发行日	2020 年 4 月 16 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2025 年 4 月 20 日
7、到期日	2030 年 4 月 20 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。本期债券附设本金提前偿还条款，同时附设第 5 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，如投资者在本期债券存续期的第 5 年末未行使回售选择权，在债券存续期的第 3 年末、第 4 年末每年分别兑付本金的 20%，第 5 年末至第 10 年末每年分别兑付本金的 10%；如投资者在本期债券存续期的第 5 年末将持有的债券全部回售给发行人，则第 3 年末、第 4 年末分别兑付本金的 20%，第 5 年末回售价格为 60 元/张；如投资者在本期债券存续期的第 5 年末将持有的债券部分回售给发行人，则第 3 年末、第 4 年末分别兑付本金的 20%，第 5 年末回售价格为 60 元/张，剩余债券在本期债券存续期的第 5 年末至第 10 年末每年分别兑付剩余总面值的 10%。每年的利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间交易市场

12、投资者适当性安排	在承销团成员设置的发行网点的发行对象为在中央国债登记结算有限责任公司开户的中华人民共和国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；在上海证券交易所的发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未到付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
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	152650.SH/2080358.IB
2、债券简称	20 双龙 02/20 贵州双龙停车场债 02
3、债券名称	2020 年贵州双龙航空港开发投资（集团）有限公司城市停车场建设专项债券（第二期）
4、发行日	2020 年 11 月 12 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 11 月 17 日
7、到期日	2030 年 11 月 17 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。本期债券附设本金提前偿还条款，同时附设第 5 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，如投资者在本期债券存续期的第 5 年末未行使回售选择权，在债券存续期的第 3 年末、第 4 年末每年分别兑付本金的 20%，第 5 年末至第 10 年末每年分别兑付本金的 10%；如投资者在本期债券存续期的第 5 年末将持有的债券全部回售给发行人，则第 3 年末、第 4 年末分别兑付本金的 20%，第 5 年末回售价格为 60 元/张；如投资者在本期债券存续期的第 5 年末将持有的债券部分回售给发行人，则第 3 年末、第 4 年末分别兑付本金的 20%，第 5 年末回售价格为 60 元/张，剩余债券在本期债券存续期的第 5 年末至第 10 年末每年分别兑付剩余总面值的 10%。每年的利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间交易市场
12、投资者适当性安排	在承销团成员设置的发行网点的发行对象为在中央国债登记结算有限责任公司开户的中华人民共和国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；在上海证券

	交易所的发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未到付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
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	177498.SH
2、债券简称	20 双龙 03
3、债券名称	贵州双龙航空港开发投资（集团）有限公司非公开发行 2020 年公司债券（保障性住房）（第一期）
4、发行日	2020 年 12 月 28 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 12 月 30 日
7、到期日	2025 年 12 月 30 日
8、债券余额	6.60
9、截至报告期末的利率(%)	5.40
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已按时兑付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
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	178099.SH
2、债券简称	21 双龙 01
3、债券名称	贵州双龙航空港开发投资（集团）有限公司非公开发行 2021 年公司债券（保障性住房）（第一期）
4、发行日	2021 年 3 月 15 日
5、是否设置回售条款	是

6、最近回售日	2024 年 3 月 17 日
7、到期日	2026 年 3 月 17 日
8、债券余额	2.50
9、截至报告期末的利率(%)	5.40
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已按时兑付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
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

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：151140.SH、151761.SH、151834.SH

债券简称	19 双龙 01、19 双龙 02、19 双龙 03
募集资金专项账户运作情况	已按约定开立并运作规范
募集资金总额	26.50
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	19 双龙 01、19 双龙 02、19 双龙 03 募集资金合计 26.50 亿元。募集资金已使用 26.50 亿元，其中 18.55 亿元用于贵州省双龙港经济区纳入 2017 年棚户区改造范围的贵州双龙航空港经济区庆阳社区城市棚户区改造项目，7.95 亿元用于补充流动资金，募集资金使用符合募集说明书的约定。
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：152445.SH/2080097.IB

债券简称	20 双龙 01/20 贵州双龙停车场债 01
募集资金专项账户运作情况	已按约定开立并运作规范
募集资金总额	10.00
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	扣除发行费用后，20 双龙 01 募集资金合计 9.80 亿元，已使用募资金 9.80 亿元，其中 3.80 亿元已用于归还银行借款，6.00 亿元已用于州双龙航空港经济区城市公

	共智慧停车场项目建设。
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：152650.SH/2080358.IB

债券简称	20 双龙 02/20 贵州双龙停车场债 02
募集资金专项账户运作情况	已按约定开立并运作规范
募集资金总额	10.00
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	20 双龙 02 共募集资金 10.00 亿元，已使用募资资金 10.00 亿元，其中 6.00 亿元用于贵州双龙航空港经济区城市公共智慧停车场项目，4.00 亿元用于补充公司营运资金。
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：177498.SH

债券简称	20 双龙 03
募集资金专项账户运作情况	已按约定开立并运作规范
募集资金总额	6.60
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	20 双龙 03 共募集资金 6.60 亿元。扣除发行费用后，20 双龙 03 募集资金合计 6.57 亿元，已使用募资资金 6.57 亿元，其中 5.25 亿元用于贵州省双龙航空港经济区纳入 2017 年棚户区改造范围的贵州双龙航空港经济区岩后社区城市棚户区改造项目，1.32 亿元用于补充公司及子公司流动资金。
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：178099.SH

债券简称	21 双龙 01
募集资金专项账户运作情况	已按约定开立并运作规范
募集资金总额	2.50
募集资金期末余额	-
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末尚未发行
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	152445.SH/2080097.IB
债券简称	20 双龙 01/20 贵州双龙停车场债 01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 23 日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn、www.chinabond.com.cn
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体：发行人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；债项：债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果的对比无差异，对投资者权益无影响。

债券代码	152650.SH/2080358.IB
债券简称	20 双龙 02/20 贵州双龙停车场债 02
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 7 月 14 日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn、www.chinabond.com.cn
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体：发行人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；债项：债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果的对比无差异，对投资者权益无影响。

债券代码	177498.SH
债券简称	20 双龙 03
评级机构	联合资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2020 年 12 月 21 日
评级结果披露地点	-
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：发行人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；债项：发行人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）	与上一次评级结果的对比无差异，对投资者权益无影响。

投资者权益的影响（如有）	响。
债券代码	178099.SH
债券简称	21 双龙 01
评级机构	联合资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2021 年 2 月 3 日
评级结果披露地点	-
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：发行人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；债项：发行人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）	与上一次评级结果的对比无差异，对投资者权益无影响。

（二） 主体评级差异

☐适用 ☒不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：177498.SH、178099.SH

债券简称	20 双龙 03、21 双龙 01
保证人名称	贵州省国有资本运营有限责任公司
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	-
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	-
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	无

注：上述担保数据后续披露。

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：151140.SH

债券简称	19 双龙 01
其他偿债保障措施概述	按照募集说明书的相关约定执行
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）	未发生变化，不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：151761.SH

债券简称	19 双龙 02
其他偿债保障措施概述	按照募集说明书的相关约定执行
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）	未发生变化，不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：151834.SH

债券简称	19 双龙 03
其他偿债保障措施概述	按照募集说明书的相关约定执行
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）	未发生变化，不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：152445.SH/2080097.IB

债券简称	20 双龙 01/20 贵州双龙停车场债 01
其他偿债保障措施概述	按照募集说明书的相关约定执行
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）	未发生变化，不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无

报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
---------------------	---

债券代码：152650.SH/2080358.IB

债券简称	20 双龙 02/20 贵州双龙停车场债 02
其他偿债保障措施概述	按照募集说明书的相关约定执行
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）	未发生变化，不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：177498.SH

债券简称	20 双龙 03
其他偿债保障措施概述	按照募集说明书的相关约定执行
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）	未发生变化，不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：178099.SH

债券简称	21 双龙 01
其他偿债保障措施概述	按照募集说明书的相关约定执行
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）	未发生变化，不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
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：151140.SH、151761.SH、151834.SH

债券简称	19 双龙 01、19 双龙 02、19 双龙 03
偿债计划概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为按时、足额偿付本次债券制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和

	严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保本次债券安全付息、兑付的保障措施。 （一）制定《债券持有人会议规则》 本公司和债券受托管理人已按照《管理办法》的要求制定了本次债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围，债券持有人会议的召集、通知、决策机制和其他重要事项，为保障本次债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。 （二）切实做到专款专用 本公司将制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本次债券募集资金根据股东决定并按照本募集说明书披露的用途使用。 （三）设立专门的偿付工作小组 本公司将在每年的财务预算中落实安排本次债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。 （四）制定并严格执行资金管理计划 本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。 （五）充分发挥债券受托管理人的作用 本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。 本公司将严格按照《债券受托管理协议》的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。
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：152445.SH/2080097.IB

债券简称	20 双龙 01/20 贵州双龙停车场债 01
偿债计划概述	为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券本息的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制，并根据国家发改委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财金〔2011〕1765 号）的规定实施企业偿

	债能力动态监控。 （一）偿债计划的人员安排 发行人指定财务管理中心牵头负责协调本期债券的偿付工作，该部门将全面负责本期债券的利息支付和本金兑付，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。 （二）偿债计划的财务安排 针对发行人未来的财务状况，本期债券自身的特征、募集资金投向的特点，发行人将建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金用于本期债券还本付息，并根据实际情况进行调整。本期债券的本息将由发行人通过债券托管机构支付，偿债资金将来源于发行人日常生产经营所产生的现金流入。 （三）偿债资金专户 发行人将提前提取偿债资金用于本期债券的兑付工作，并在贵州银行股份有限公司贵阳南明支行建立偿债资金专户，以确保本期债券本息按期兑付，保障投资者利益。发行人将在每个付息/兑付日的十个工作日前，将当期应付利息和本金款项足额存入偿债资金专户，以确保债券本息的按时支付。
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：177498.SH

债券简称	20 双龙 03
偿债计划概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为按时、足额偿付本次债券制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保本次债券安全付息、兑付的保障措施。 （一）制定《债券持有人会议规则》本公司和债券受托管理人已按照《管理办法》的要求制定了本次债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围，债券持有人会议的召集、通知、决策机制和其他重要事项，为保障本次债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。 （二）切实做到专款专用本公司将制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本次债券募集资金根据股东决定并按照本募集说明书披露的用途使用。 （三）设立专门的偿付工作小组本公司将在每年的财务预算中落实安排本次债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。 （四）制定并严格执行资金管理计划本期债券发行后，公

	司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。 （五）充分发挥债券受托管理人的作用本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。本公司将严格按照《债券受托管理协议》的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。
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：178099.SH

债券简称	21 双龙 01
偿债计划概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为按时、足额偿付本次债券制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保本次债券安全付息、兑付的保障措施。 （一）制定《债券持有人会议规则》本公司和债券受托管理人已按照《管理办法》的要求制定了本次债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围，债券持有人会议的召集、通知、决策机制和其他重要事项，为保障本次债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。 （二）切实做到专款专用本公司将制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本次债券募集资金根据股东决定并按照本募集说明书披露的用途使用。 （三）设立专门的偿付工作小组本公司将在每年的财务预算中落实安排本次债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。 （四）制定并严格执行资金管理计划本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。 （五）充分发挥债券受托管理人的作用本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对

	公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。本公司将严格按照《债券受托管理协议》的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。
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：152445.SH/2080097.IB

债券简称	20 双龙 01/20 贵州双龙停车场债 01
账户资金的提取情况	无
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。

债券代码：152650.SH/2080358.IB

债券简称	20 双龙 02/20 贵州双龙停车场债 02
账户资金的提取情况	无
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	151140.SH、151761.SH、151834.SH
债券简称	19 双龙 01、19 双龙 02、19 双龙 03
债券受托管理人名称	东方证券承销保荐有限公司
受托管理人履行职责情况	严格按照债券受托管理人协议履行相关职责
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

债券代码	152445.SH/2080097.IB
债券简称	20 双龙 01/20 贵州双龙停车场债 01
债券受托管理人名称	贵州银行股份有限公司贵阳南明支行
受托管理人履行职责情况	严格按照债券受托管理人协议履行相关职责
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

债券代码	152650.SH/2080358.IB
债券简称	20 双龙 02/20 贵州双龙停车场债 02
债券受托管理人名称	贵州银行股份有限公司贵阳南明支行
受托管理人履行职责情况	严格按照债券受托管理人协议履行相关职责
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

债券代码	177498.SH、178099.SH
债券简称	20 双龙 03、21 双龙 01
债券受托管理人名称	华创证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	严格按照债券受托管理人协议履行相关职责
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

1、本公司的各业务板块发展整体情况

本公司作为省管国有大型企业，承担双龙航空港经济区土地一级开发、基础设施建设、

商品销售贸易、投资和资本运作等各项工作，是双龙航空港区唯一的开发投资主体。本公司的主营业务包括土地一级开发、项目代建管理、商品销售以及物业管理、租赁房屋、广告制作等其他业务。

2、本公司的主营业务状况

（1）土地一级开发业务板块

本公司土地一级开发业务板块为公司接受管委会委托，对双龙航空港区范围内需要征迁的项目和土地进行征拆和平整。本公司土地一级开发业务主要由本公司全资子公司双龙置业负责实施。根据管委会与本公司及双龙置业公司签署的《贵州双龙航空港经济区管理委员会与贵州双龙航空港开发投资（集团）有限公司、贵州双龙航空港置业有限公司之建设协议》，本公司利用其自有资金或融资资金对拟开发土地进行开发整理，依据《贵州双龙航空港经济区管理委员会主任办公会议纪要》（2015 年〔第 15 次〕）的要求，在项目基本整理完成后，管委会以审核确定后的完工项目投资总额为基数加计 10%（其中投资总额的 8%作为项目利润，投资总额的 2%作为项目管理费）确认应与本公司结算的收入，同时本公司在土地一级开发业务板块确认并核算主营业务收入，并根据该完工项目投资情况和金额结转主营业务成本。本公司后续将经与管委会结算并确认后的土地移交给土储中心，并通过“招、拍、挂”程序进行后续公开出让。

本公司土地一级开发业务为本公司接受双龙航空港区管委会委托，在土地一级开发项目基本完成后，按照约定交付委托方双龙航空港区管委会，项目所在土地权属归委托方双龙航空港区管委会所有。

（2）项目代建管理业务板块

本公司项目代建管理业务，包括基础设施建设代建管理和委托土地开发整理业务两部分。在基础设施建设代建管理和委托土地开发整理业务实施过程中，根据本公司与工程施工方签订的施工合同，项目自施工建设起至建设完工之前的主要存货风险由工程施工方承担。实际执行过程中，本公司对项目进行投融资管理及项目组织管理，不进行工程项目的具体建设工作。具体情况如下所示：

基础设施建设代建管理业务主要由本公司全资子公司双龙建投负责，根据《贵州双龙航空港经济区管理委员会主任办公会议纪要》（2015 年〔第 15 次〕），管委会明确为保质保量地快速推进基础设施建设代建管理工作，本公司主要使用自有资金和融资资金实施土地开发整理，代管委会垫付项目资金。公司将代垫的基础设施建设项目的投入资金额进行汇总，经管委会审核确定后的当年投资额的 3%，本公司确认为项目当年的代建管理业务收入。

委托土地开发整理业务主要由本公司全资子公司双龙置业、贵阳临空负责，依据土储中心与本公司签署《贵州双龙航空港经济区土地开发整理委托协议》约定，土储中心作为经济区的土地收储主管部门授权本公司全资子公司作为土地开发整理项目的实施主体，为保质保量地快速推进土地开发整理代建管理工作，本公司主要使用自有资金和融资资金实施土地开发整理的，代土储中心或管委会垫付项目资金。本公司于每年年末将垫付的各土地开发整理项目的资金投入额统计汇总，报送土储中心审定，并以土储中心审定后的投资额的 10%确认项目代建管理业务收入。

（3）商品销售业务板块

本公司的商品销售业务主要由下属子公司双龙供应链运营。双龙供应链主要围绕区内、外核心企业和园区建设活动开展供应链管理服务和普通商品贸易业务，通过进出口贸易，钢材、矿产品、金属材料、煤炭、电子产品、电子器械、建筑材料、普通化工产品、医疗器械等产品销售，广告代理与发布以及物业管理等开展业务。

（4）其他主营业务

本公司其他主营业务包括物业管理收入、租赁房屋收入、广告制作收入以及项目管理

收入，占比较小。

总体来看，公司主营业务明确，未来随着贵州双龙航空港经济区内建设进程的加快，公司作为双龙航空港经济区唯一的国有开发投资主体，区域垄断优势明显，经营前景好。

（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 (%)
土地一级开发	9.57	8.74	8.62	20.31	13.46	12.30	8.62	26.90
商品销售	31.69	30.91	2.47	67.27	26.97	26.73	0.90	53.93
项目代建管理	4.75	0.00	100.00	10.09	8.44	0.00	100.00	16.87
其他	1.10	0.67	39.19	2.33	1.15	0.80	30.22	2.30
合计	47.11	40.32	14.42	-	50.02	39.83	20.37	-

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：本公司主要从事土地一级开发、项目代建管理等业务，产品类型相对单一，因此不再按产品、服务收入成本进行分析。

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

2020 年度，本公司项目代建管理费收入较 2019 年同比减少 43.66%，主要系本年代建项目较少所致。

2020 年度，本公司商品销售业务毛利率较 2019 年同比增加 175.40%，主要系新增销售商品类型，部分销售商品毛利率较高所致。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 222,353.40 万元，占报告期内销售总额 75.86%；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
青海三江国际贸易有限公司	大宗商品	107,275.90
中铁二局第一工程有限公司	大宗商品	47,187.38
浙江明州金属资源有限公司	大宗商品	37,611.79
新疆建咨英合国际经济技术合作有限公司	大宗商品	18,701.17
新疆建咨供销合作有限公司	大宗商品	11,577.17

向前五名供应商采购额 214,200.40 万元，占报告期内采购总额 73.52%；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

单位：万元币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
深圳川能供应链管理有限公司	大宗商品	73,782.95
深圳前海东泰控股集团有限公司	大宗商品	64,644.38
深圳海全实业有限公司	大宗商品	39,175.83
深圳市前海嘉美静实业有限公司	大宗商品	19,441.64
乌鲁木齐综合保税区开发建设运营有限公司	大宗商品	17,155.60

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

1、战略定位

根据贵州省委、贵州省政府、经济区管委会的总体部署，本公司将充分依托贵州双龙航空港经济区的资源优势，加强市场化运营，实现产业引导扶持及自身做大做强的双重目标，并紧密结合自身实际工作重点和工作特征，将“创新、协调、绿色、开放、共享”的作为公司总体布局的五大发展理念，开展好由贵州省委、贵州省政府和管委会部署的新区土地开发整理、基础设施建设、商业贸易、安置点建设等各项重点工作，助力经济区发展成为西南国际航空物流新中心、西部内陆地区对外开放的重要门户。

2、经营方针

（1）科学规划，适度超前。根据经济区管委会总体规划，实施经济区的详细规划及各类专项规划，并科学布局公司生产、投资，合理预留公司未来发展空间。

（2）发挥优势，高端发展。依托贵阳龙洞堡国际机场的综合优势，发挥临空经济的聚集辐射功能，使公司合理、充分利用自身在经济区建设、开发的重要地位，实现高端发展。

（3）采取多元化融资的渠道，积极筹措城市基础设施建设资金，加强和商业银行及其他金融机构的合作关系。同时，提高直接融资的比重，降低融资成本，以直接融资撬动间接融资。

（4）努力提高自营收入，积极进行配套城市基础设施建设，实现项目与园区建设的无缝对接；依托公司的自身资源优势，通过下属子公司积极兴办与公司产业高度相关的业务；积极经营好自有资产和政府注入的可经营性资产，确保其保值增值。

（5）改革创新，开放带动。创新管理体制和运行机制，着力提高公司在经济区建设的主导地位，发挥示范带头作用，把航空港经济区建成全省开放带动的重要窗口。

综上，本公司在贵州双龙经济区建设前期，主要是依托总体规划搞好基础设施建设和公共服务设施建设，为投资者创造良好的投资环境。在贵州双龙经济区建设中后期，主要是引进优质项目，带动产业聚集，发展临空指向性产业，以良好的政策环境为支点，引入和撬动巨量社会资本投资，形成产业集群。

3、本公司在行业中的地位

本公司由贵州双龙航空港经济区管理委员会全资控股，是负责双龙航空港经济区重大基础设施和大型公共服务设施建设、土地开发、房地产开发、投资、建设和资本运作、受政府委托进行土地开发整理和基础设施建设的唯一国有投资主体。

近年来，在经济区大力支持下，本公司一直致力于经济区土地一级开发和基础设施建设工程的融资、征拆和建设，投融资能力逐年增强，资产规模持续扩大，综合实力不断提升，公司在土地开发整理和基础设施建设等方面具有丰富的建设经验。

截至 2020 年末，本公司已经完成机场路 05-01 地块一级开发整理、营盘古堡项目、秦棋城镇棚户区改造项目、见龙洞路 04-01 项目、物流园城镇棚户区改造、甘庄城镇棚户区改造、秦琪城镇棚户区改造、马寨城镇棚户区改造等项目的土地一级开发工程；推进高端制造产业园（罗吏村、柏杨村）城镇棚户区改造、木头村城镇棚户区土地开发整理改造、云关村整村搬迁（城镇棚户区改造）土地开发整理等项目的土地委托开发整理工程以及建设大道、双龙北线、贵龙纵线等项目的公共建筑设施工程。本公司在经济区土地开发整理、基础设施建设领域处于主导地位。

在不断承建经济区土地开发整理和基础设施项目建设的基础上，本公司不断推进固定资产经营走上正轨，按照市场化经营的模式，全面盘活存量资产，实现国有资产保值增值的同时，增加本公司的经营收益。

结合本公司未来的发展战略，本公司将继续保持在贵州双龙航空港经济区土地开发整理、基础设施建设上继续占据主导性地位，同时将不断丰富并拓展其他业务，积极促进公司多元化发展。

4、本公司在行业中的竞争优势

（1）经济区所处的区域优势和政策优势

经济区地处黔中经济区核心区，经济区空域条件较好，具有发展航空运输的独特优势；作为国家级开放创新平台之一，具备开放型经济发展新优势；以中国铁通研发中心为代表的大数据、贵州神奇为代表的生物制药、多彩贵州城为代表的文化旅游等产业集聚区初具规模，开放型经济发展势头强劲。

2017 年 5 月，贵州双龙航空港经济区成功获批国家级临空经济示范区，国家政策支持为航空港经济区注入活力并使其成为全省开放发展的强大引擎和全省开放发展的重要载体。随着“一带一路”战略和长江经济带战略的深入推进，将持续释放一系列政策红利，为航空港经济区提升对外开放合作水平、发展外向型经济提供新空间。

（2）丰富的土地开发整理和基础设施建设经验

作为贵州双龙经济区重要的土地开发整理和基础设施建设的主体，本公司在长期投资土地开发与基础设施建设的过程中，积累了丰富的项目建设和项目管理经验。本公司以其较强的专业能力和优良的业绩在行业内树立了良好的品牌形象。

（3）多元化经营保障稳定的收益

截至 2020 年末，本公司所涉业务范围广泛，仅主营业务就涵盖了土地一级开发、项目代建管理、商品销售、物业管理、租赁房屋、广告制作等，其他具有发展前景的业务还包括仓储物流、电子商贸、旅游文化开发及运营、特许经营权运作、融资担保等。本公司收入来源广泛、资源丰富，资产经营性强，具备当地市场的建造垄断优势，受外界环境影响的弹性较小，使其收益的稳定增长得到较好的保障。

（4）较强的融资能力

本公司承担贵州双龙航空港经济区土地开发整理和基础设施建设的重要任务，发挥融资职能，积极为市政基础设施建设工程项目进行融资，并不断开发多种融资渠道，近年来本公司与贵阳银行、贵州银行、工商银行、农业银行等银行及多家非银行金融机构融资建立了良好的融资渠道。截至 2020 年末，本公司已获得银行授信总额 760.04 亿元，尚未使用授信额度 18.60 亿元，且公司计划将发行美元债、企业债、项目收益公司债获得资本市场直接融资，公司融资渠道较为通畅。

（5）政府的强大支持

经济区管委会及财政局根据公司的投资和运营情况，多次向本公司增资，注入土地使用权、股权等优质资产，从而增强了公司的资产实力和经营能力。未来，随着经济区财政实力的不断增强，政府对公司的支持力度将进一步提升。

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：

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

1、业务独立

本公司与子公司均具有独立法人地位，在各自经营范围内实行自主经营、独立核算、自负盈亏，并依法独立承担民事责任。本公司独立做出业务经营、战略规划和投资等决策。本公司在业务上独立于控股股东及其控制的其他企业，与控股股东及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。本公司业务独立。

2、资产独立

本公司拥有自身的经营资产，资产独立完整、权属清晰，相关主要资产的权属变更手续已办理完毕，拥有完全独立于主要股东的资产。本公司拥有完整独立的设计研发、采购、生产和销售系统和配套设施，不存在依赖其持股 5%以上股东的资产进行生产经营的情况。本公司资产独立。

3、人员独立

本公司建立了独立的人事管理制度，设有专门的人力资源部，本公司的人事体系独立于主要股东。本公司与所有员工按照国家规定签署了《劳动合同》，与主要股东在员工劳动合同、工资管理和社会保障等方面完全独立。本公司的董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》及本公司的内部规章制度的有关规定产生，不存在主要股东、其他任何部门和单位或个人干预本公司人事任免的情形。本公司人员独立。

4、财务独立

本公司设立了独立的财务部，编制了独立的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。本公司不存在与主要股东共用银行账户的情况，不存在将资金存入主要股东账户的情况。本公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与主要股东混合纳税的现象。本公司能够独立做出财务决策，资金使用由公司经营管理层在董事长、董事会和股东会职权范围内做出决策，不存在主要股东干预公司资金使用的情况。本公司财务独立。

5、机构独立

本公司根据经营管理和业务发展的需要，设置了相关的综合管理和业务经营部门，本公司各部门和岗位均有明确的岗位职责和要求。本公司具有健全的公司组织结构，不存在与出资人混合经营、合署办公的情况。本公司拥有自己独立的日常办公场所，与出资人在不同场所办公。

（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：

和公司日常经营有关的往来款划分为经营性往来款，否则为非经营性往来款。

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是。

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：75.00 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：8.99，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	16,780,006.16	16,110,200.92	4.16	-
2	总负债	8,435,356.57	7,805,755.49	8.07	-
3	净资产	8,344,649.58	8,304,445.43	0.48	-
4	归属母公司股东的净资产	8,334,768.41	8,299,350.45	0.43	-

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
5	资产负债率 (%)	50.27	48.45	3.76	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	50.83	48.46	4.89	-
7	流动比率	7.70	9.06	-15.01	-
8	速动比率	1.35	1.93	-30.05	主要系 2020 年末一年内到期的非流动负债增加导致流动负债的增加所致
9	期末现金及现金等价物余额	169,814.87	128,700.41	31.95	主要系 2020 年度公司代建项目回款导致经营活动产生的现金流量净额增加以及本年投资减少所致

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	营业收入	471,079.20	500,169.03	-5.82	-
2	营业成本	403,171.08	398,308.68	1.22	-
3	利润总额	71,722.05	97,739.94	-26.62	-
4	净利润	55,866.91	73,584.54	-24.08	-
5	扣除非经常性损益后净利润	50,386.96	73,192.38	-31.16	主要是公司 2020 年收入的减少所致
6	归属母公司股东的净利润	55,417.96	73,474.55	-24.58	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	75,229.22	101,154.03	-25.63	-
8	经营活动产生的现金流净额	260,548.06	187,202.02	39.18	主要是随着公司项目陆续完工，项目回款增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	-13,781.71	-140,828.09	90.21	主要是由于公司购建固定资产等投资所支付的现金的减少所致
10	筹资活动产生的现金流净额	-205,483.12	-143,131.81	-43.56	主要是偿还债务支付的现金增加所致
11	应收账款周转率	1.15	0.70	64.29	主要是 2020 年末应收账款增幅较大所致
12	存货周转率	0.04	0.04	0	-
13	EBITDA 全部债务比	0.01	0.02	-50.00	主要是 2020 年末应付债券增加导致全部债务的增

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
					加所致
14	利息保障倍数	0.21	0.25	-16.00	-
15	现金利息保障倍数	0.75	0.49	53.06	主要是 2020 年度经营活动现金流出减少所致
16	EBITDA 利息倍数	0.22	0.26	-15.38	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

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

详见上表。

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	24.92	23.01	8.29	-
应收账款	22.49	59.41	-62.14	主要是收回部分项目款项所致
预付账款	43.35	42.55	1.89	-
其他应收款	118.71	132.73	-10.56	-
存货	1,013.75	967.66	4.76	-
其他非流动资产	382.18	337.80	13.14	-

2. 主要资产变动的原因

详见上表。

(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: 611.19 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	7.94	-	银行承兑汇票保证	无

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）
			金，担保业务保证金及定期存款质押取得借款	
应收账款	92.16	-	质押借款	无
存货	505.98	-	抵押借款	无
固定资产	0.47	-	抵押借款	无
投资性房地产	1.60	-	抵押借款	无
无形资产	3.05	-	抵押担保	无
合计	611.19	-	-	-

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
其他应付款	40.03	41.64	-3.89	-
一年内到期的非流动负债	79.21	59.74	32.60	主要是长期借款和长期应付款将一年内到期的款项重分类至此科目所致
长期应付款	101.49	89.95	12.83	-
应付债券	67.41	29.35	129.68	主要是 2020 年公司新发行 20 亿元企业债券和 6.6 亿元私募债所致
长期借款	514.94	525.48	-2.01	-

2.主要负债变动的原因

详见上表。

（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

（三）有息借款情况

报告期末有息借款总额 741.85 亿元，上年末有息借款总额 706.73 亿元，借款总额总比变动 4.97%。

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

（四）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

（五）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

上个报告期内无逾期有息债务。

（六）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。

（七）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：

公司将根据 2021 年的整体业务发展安排当年的融资资金，并根据 2021 年的融资环境，积极探索新的融资渠道，包括银行借款、融资租赁、信托，并通过发行企业债、美元债等，不断优化债务结构，以维持 2021 年整体的资金的平衡。

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
重庆银行	10.00	10.00	-
农业银行	82.00	82.00	-
工商银行	117.60	112.60	5.00
光大银行	5.00	5.00	-
厦门国际银行	4.00	4.00	-
进出口银行	3.50	3.50	-
贵阳银行	38.38	38.38	-
浦发银行	37.60	37.60	-
建设银行	9.60	8.80	0.80
农业发展银行	100.13	88.73	11.40
贵阳农商行	1.50	1.50	-
平安银行	5.00	5.00	-
中国银行	3.20	3.20	-
中信银行	9.16	9.16	-
民生银行	10.00	8.60	1.40
交通银行	1.00	1.00	-
贵州银行	50.71	50.71	-
兴业银行	29.10	29.10	-
其他机构授信	242.57	242.57	-
合计	760.04	-	18.60

上年末银行授信总额度：749.96 亿元，本报告期末银行授信总额度 760.04 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：10.08 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：

（1）2020 年 7 月 13 日贵州双龙航空港开发投资（集团）有限公司非公开发行 2020 年公司债券（保障性住房）已获批 40.00 亿元，已于 2020 年 12 月 28 日发行 6.60 亿元，已于 2021 年 3 月 15 日发行 2.50 亿元。

（2）子公司贵州双龙航空港置业有限公司非公开发行项目收益专项公司债券已获批 20.00 亿元，已于 2020 年 7 月 31 日发行 10.00 亿元。

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：7.17 亿元

报告期非经常性损益总额：0.55 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

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：129.20 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：48.99 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

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《贵州双龙航空港开发投资（集团）有限公司公司债券年度报告（2020年）之盖章页》）

贵州双龙航空港开发投资（集团）有限公司



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：贵州双龙航空港开发投资（集团）有限公司

单位:元币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,491,772,234.68	2,300,970,342.82
结算备付金		
拆出资金		
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	1,200,000.00	500,000.00
应收账款	2,248,815,159.27	5,940,534,685.64
预付款项	4,335,313,730.03	4,255,092,650.59
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	11,870,818,564.26	13,272,987,394.68
其中：应收利息	18,099,009.44	47,912,423.60
应收股利	636,110.88	636,110.88
买入返售金融资产		
存货	101,374,775,157.25	96,765,919,695.82
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	607,624,912.52	482,753,263.25
流动资产合计	122,930,319,758.01	123,018,758,032.80
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,910,218,736.15	1,790,888,735.83
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	175,836,417.67	188,753,390.78
投资性房地产	314,695,059.27	324,113,537.19
固定资产	106,846,431.53	73,786,366.40
在建工程	2,206,004,756.25	1,809,464,157.24
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,849,907,384.78	30,780,276.24

开发支出		
商誉		
长期待摊费用	56,142,925.43	58,837,330.49
递延所得税资产	31,977,639.63	26,362,908.00
其他非流动资产	38,218,112,471.26	33,780,264,493.99
非流动资产合计	44,869,741,821.97	38,083,251,196.16
资产总计	167,800,061,579.98	161,102,009,228.96
流动负债：		
短期借款	360,000,000.00	550,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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	903,701,989.70	566,849,600.00
应付账款	1,318,672,280.30	695,135,809.86
预收款项	503,402,079.11	536,393,888.33
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	251,413.30	302,755.10
应交税费	935,352,188.77	1,073,586,675.93
其他应付款	4,002,504,692.59	4,164,365,637.16
其中：应付利息	444,154,067.78	300,186,010.78
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	7,920,974,511.97	5,973,584,532.43
其他流动负债	24,199,922.51	19,546,722.90
流动负债合计	15,969,059,078.25	13,579,765,621.71
非流动负债：		
长期借款	51,494,264,677.07	52,548,038,405.29
应付债券	6,741,238,516.66	2,934,566,037.77
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	10,148,500,916.93	8,994,741,021.05
长期应付职工薪酬		
预计负债	502,550.33	443,805.48

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	68,384,506,660.99	64,477,789,269.59
负债合计	84,353,565,739.24	78,057,554,891.30
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	76,758,997,433.01	76,758,997,433.01
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	117,477,832.45	104,371,994.25
一般风险准备		
未分配利润	3,471,208,822.56	3,130,135,038.66
归属于母公司所有者权益合计	83,347,684,088.02	82,993,504,465.92
少数股东权益	98,811,752.72	50,949,871.74
所有者权益（或股东权益）合计	83,446,495,840.74	83,044,454,337.66
负债和所有者权益（或股东权益）总计	167,800,061,579.98	161,102,009,228.96

法定代表人：李伟主管会计工作负责人：黄燕明会计机构负责人：王瑾

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位:贵州双龙航空港开发投资（集团）有限公司

单位:元币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,471,136,764.94	904,443,044.73
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	108,118,191.76	530,818,937.27
预付款项	1,500,000.00	
其他应收款	23,197,758,373.45	23,412,354,285.55
其中：应收利息		
应收股利	19,900,000.00	164,970,000.00
存货		
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	193,245.28	99,056.61
流动资产合计	24,778,706,575.43	24,847,715,324.16
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,747,755,068.00	1,721,025,068.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	82,909,078,847.61	82,909,301,645.70
投资性房地产		
固定资产	425,498.13	739,462.14
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	399,852.74	714,464.93
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		
非流动资产合计	84,657,659,266.48	84,631,780,640.77
资产总计	109,436,365,841.91	109,479,495,964.93
流动负债：		
短期借款	300,000,000.00	500,000,000.00
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	100,000,000.00	
应付账款		1,733,925.25
预收款项		
应付职工薪酬	62,175.15	92,363.86
应交税费	139,908,976.24	176,588,356.51
其他应付款	7,432,054,791.73	9,637,341,606.03
其中：应付利息	443,767,726.09	299,563,008.14
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,737,412,856.97	3,179,260,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	12,709,438,800.09	13,495,016,251.65
非流动负债：		
长期借款	7,532,500,000.00	8,809,990,000.00
应付债券	5,746,223,041.66	2,934,566,037.77
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	3,219,778,242.69	3,942,556,300.00
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	16,498,501,284.35	15,687,112,337.77
负债合计	29,207,940,084.44	29,182,128,589.42
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	76,758,997,433.01	76,758,997,433.01
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	117,477,832.45	104,371,994.25
未分配利润	351,950,492.01	433,997,948.25
所有者权益（或股东权益）合计	80,228,425,757.47	80,297,367,375.51
负债和所有者权益（或股东权益）总计	109,436,365,841.91	109,479,495,964.93

法定代表人：李伟主管会计工作负责人：黄燕明会计机构负责人：王瑾

合并利润表
2020 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	4,710,792,047.20	5,001,690,330.11
其中：营业收入	4,710,792,047.20	5,001,690,330.11
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,232,357,425.12	4,182,418,341.71
其中：营业成本	4,031,710,826.29	3,983,086,790.45
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		

提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	28,827,983.91	24,682,369.98
销售费用	10,226,294.14	8,533,307.73
管理费用	152,310,353.12	161,261,967.76
研发费用		
财务费用	9,281,967.66	4,853,905.79
其中：利息费用	8,705,303.51	7,334,018.75
利息收入	1,660,038.21	4,212,682.25
加：其他收益	72,375,744.38	5,004,108.23
投资收益（损失以“－”号填列）	165,339,055.82	153,059,175.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	9,724,282.04	10,916,158.58
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-217,958.57	-212,500.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）	598,777.46	52,056.35
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	716,530,241.17	977,174,828.02
加：营业外收入	799,369.51	444,976.16
减：营业外支出	109,132.90	220,384.53
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	717,220,477.78	977,399,419.65
减：所得税费用	158,551,417.70	241,554,050.58
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	558,669,060.08	735,845,369.07
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	558,669,060.08	735,845,369.07
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	554,179,622.10	734,745,499.04
2.少数股东损益	4,489,437.98	1,099,870.03
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
(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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
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	558,669,060.08	735,845,369.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	554,179,622.10	734,745,499.04
归属于少数股东的综合收益总额	4,489,437.98	1,099,870.03
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：李伟主管会计工作负责人：黄燕明会计机构负责人：王瑾

母公司利润表
2020 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	101,514,430.83	210,587,680.77
减：营业成本	4,341,669.44	36,778,352.00
税金及附加	422,376.72	5,329,399.92
销售费用		
管理费用	45,930,051.38	47,012,371.90
研发费用		
财务费用	53,326.65	55,592.44
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	340,268.00	26,216.46

投资收益（损失以“－”号填列）	123,385,512.41	288,104,006.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-222,798.09	-145,787.31
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	174,492,787.05	409,542,187.09
加：营业外收入	250,000.00	
减：营业外支出	33,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	174,709,787.05	409,542,187.09
减：所得税费用	43,651,405.09	61,175,861.68
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	131,058,381.96	348,366,325.41
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	131,058,381.96	348,366,325.41
（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		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	131,058,381.96	348,366,325.41
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：李伟主管会计工作负责人：黄燕明会计机构负责人：王瑾

合并现金流量表

2020 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	9,141,112,760.48	7,909,972,676.07
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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		
收到的税费返还	117,269,781.88	45,618,032.56
收到其他与经营活动有关的现金	7,266,921,451.00	21,080,813,463.34
经营活动现金流入小计	16,525,303,993.36	29,036,404,171.97
购买商品、接受劳务支付的现金	10,344,800,911.72	7,433,369,464.08
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		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	127,140,862.99	131,754,280.89
支付的各项税费	424,533,134.69	238,280,363.52
支付其他与经营活动有关的现金	3,023,348,446.99	19,360,979,834.92
经营活动现金流出小计	13,919,823,356.39	27,164,383,943.41
经营活动产生的现金流量净额	2,605,480,636.97	1,872,020,228.56
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	50,600,000.00	55,400,639.24
取得投资收益收到的现金	189,609,773.78	130,992,028.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,692,427.14	263,838.00

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	247,902,200.92	186,656,505.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	256,489,303.96	1,112,073,799.76
投资支付的现金	129,230,000.32	482,821,960.37
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		41,664.11
投资活动现金流出小计	385,719,304.28	1,594,937,424.24
投资活动产生的现金流量净额	-137,817,103.36	-1,408,280,918.91
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	30,917,495.00	40,400,000.00
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	9,653,098,545.26	7,572,400,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	146,549,692.11	998,828,087.93
筹资活动现金流入小计	9,830,565,732.37	8,611,628,087.93
偿还债务支付的现金	4,889,373,698.06	3,062,131,369.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,741,456,865.74	4,447,004,132.27
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	2,254,566,399.30	2,533,810,733.66
筹资活动现金流出小计	11,885,396,963.10	10,042,946,235.16
筹资活动产生的现金流量净额	-2,054,831,230.73	-1,431,318,147.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,687,786.91	-1,188,959.11
五、现金及现金等价物净增加额	411,144,515.97	-968,767,796.69
加：期初现金及现金等价物余额	1,287,004,137.83	2,255,771,934.52
六、期末现金及现金等价物余额	1,698,148,653.80	1,287,004,137.83

法定代表人：李伟主管会计工作负责人：黄燕明会计机构负责人：王瑾

母公司现金流量表

2020 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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	522,972,122.21	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,255,558,416.93	4,573,277,910.84
经营活动现金流入小计	5,778,530,539.14	4,573,277,910.84
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	36,709,399.87	39,220,764.01
支付的各项税费	84,099,822.58	39,853,407.50
支付其他与经营活动有关的现金	4,831,693,687.65	6,322,233,529.46
经营活动现金流出小计	4,952,502,910.10	6,401,307,700.97
经营活动产生的现金流量净额	826,027,629.04	-1,828,029,790.13
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	268,678,310.50	123,279,793.43
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	268,678,310.50	123,279,793.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	74,585.00	534,319.09
投资支付的现金	26,730,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	26,804,585.00	534,319.09
投资活动产生的现金流量净额	241,873,725.50	122,745,474.34
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	4,593,005,600.00	3,650,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	23,341,375.99	889,898,942.07
筹资活动现金流入小计	4,616,346,975.99	4,539,898,942.07
偿还债务支付的现金	3,467,515,200.34	2,067,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,557,064,878.33	1,106,777,028.94
支付其他与筹资活动有关的现金	112,974,531.65	425,396,563.39
筹资活动现金流出小计	5,137,554,610.32	3,599,423,592.33
筹资活动产生的现金流量净额	-521,207,634.33	940,475,349.74

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	546,693,720.21	-764,808,966.05
加：期初现金及现金等价物余额	404,443,044.73	1,169,252,010.78
六、期末现金及现金等价物余额	951,136,764.94	404,443,044.73

法定代表人：李伟主管会计工作负责人：黄燕明会计机构负责人：王瑾

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人暂未能提供报表，预计 2021 年 5 月提供。