

河源市润业投资有限公司

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。

上会会计师事务所（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

投资者在评价及购买本债券之前，应认真考虑下述各项可能对本期债券的偿付、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“风险因素”等有关章节内容。

一、经济周期的风险

公司的城市基础设施建设的投资规模、运营环境和收益水平都受到经济周期的影响。如果经济增长速度放缓或者陷入停滞状态，政府对基础设施投资力度下降，将可能导致公司的营业收入和利润下降，从而影响发行人的盈利能力和偿债能力。

二、持续融资风险

随着公司经营规模的扩大和代建项目的增加，公司面临的资金需求不断增长，负债规模大幅增加，有息负债增速较快，未来债务集中偿付压力较大。如果公司受融资政策调控影响或受制于抵押资产不足，不能如期、足额筹措项目建设资金，公司在建项目建设进度将被迫延缓，发行人收入、利润将受到较大影响。

三、项目投资风险

公司本次债券募集资金投资项目属于城市基础设施建设项目，经过严格的论证与测算，在经济、技术方面均具有良好的可行性。但是工程总体投资规模较大、建设周期较长，如果建设期间建筑材料、设备或劳动力价格上涨，都将对施工成本造成一定影响，导致项目实际投资可能超出预算，施工期限可能延长，影响项目按期竣工及正常投入运营，进而影响公司的盈利水平。

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	9
六、 中介机构情况.....	9
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.....	10
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.....	11
五、 偿债计划.....	12
六、 专项偿债账户设置情况.....	12
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.....	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
二、 投资状况.....	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	14
四、 公司治理情况.....	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	15
第四节 财务情况.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 合并报表范围调整.....	15
四、 主要会计数据和财务指标.....	15
五、 资产情况.....	17
六、 负债情况.....	18
七、 利润及其他损益来源情况.....	19
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	19
九、 对外担保情况.....	20
第五节 重大事项.....	20
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	20
二、 关于破产相关事项.....	20
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	20
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	20
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	20
一、发行人为可交换债券发行人	20
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.....	20
三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人	21
四、发行人为永续期公司债券发行人	21
五、其他特定品种债券事项	21
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	21
第八节 备查文件目录.....	22
财务报表.....	24

附件一： 发行人财务报表.....	24
担保人财务报表.....	37

释义

发行人、公司、本公司	指	河源市润业投资有限公司
本期债券	指	发行人公开发行的 2014 年河源市润业投资有限公司公司债券
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
银行间市场	指	全国银行间债券市场
协会	指	中国证券业协会
证券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司、中国证券登记结算有限责任公司
主承销商	指	中信证券华南股份有限公司（原广州证券股份有限公司）
监管银行、债券受托管理人	指	广发银行股份有限公司河源分行
会计师事务所	指	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
《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》
《公司章程》	指	河源市润业投资有限公司公司章程
最近两年	指	2019 年、2020 年
报告期	指	2020 年 1-12 月
工作日	指	上海证券交易所交易日
法定及政府指定	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）
元	指	如无特别说明，指人民币

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	河源市润业投资有限公司
中文简称	润业公司
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	吴嘉君
注册地址	广东省河源市 高新区高新二路创业服务中心
办公地址	广东省河源市 高新区高新二路创业服务中心
办公地址的邮政编码	517000
公司网址	-
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	黎文思
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	河源市润业投资有限公司副总经理
联系地址	广东省河源市高新区高新二路创业服务中心
电话	0762-3600116
传真	0762-3600116
电子信箱	hyrytrz@163.com

三、信息披露网址及置备地

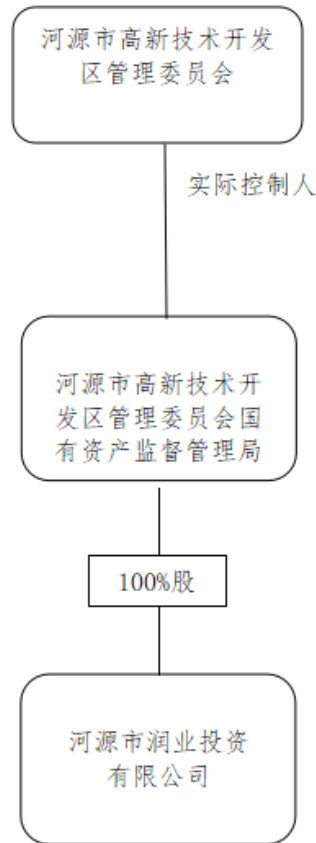
登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	河源市高新区高新二路 163 号创业服务中心大楼

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：河源市高新技术开发区管理委员会国有资产监督管理局

报告期末实际控制人名称：河源市高新技术开发区管理委员会

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

变更主体：控股股东

变更后控股股东/实际控制人为自然人：

☐ 适用 ☒ 不适用

变更后控股股东/实际控制人为法人：

☐ 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

控股股东或实际控制人的变化情况：

控股股东由河源市高新区投资开发服务中心变更为河源市高新技术开发区国有资产监督管理局。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

☐适用 ☒不适用

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1480577. IB, 127044. SH
债券简称	14 河源润业债，PR 河源业
名称	广发银行股份有限公司河源分行
办公地址	广东省河源市红星路 96 号
联系人	邱鸾凤
联系电话	0762-3662331

（三）资信评级机构

债券代码	1480577. IB, 127044. SH
债券简称	14 河源润业债，PR 河源业
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦

（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	1480577. IB, 127044. SH
2、债券简称	PR 河源业（上交所）、14 河源润业债（银行间）
3、债券名称	PR 河源业（上交所）、14 河源 润业债（银行间）
4、发行日	2014 年 12 月 3 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 12 月 3 日
8、债券余额	1.8
9、截至报告期末的利率(%)	6.2
10、还本付息方式	本期债券设置了本金提前偿还条款，每年付息一次，分次还本，从第 3 个计息年度开始偿还本金，即自本期债券存续期的第 3 至第 7 个计息年度末每年按照本期债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一

	起支付。每年付息时按债权登记日日终在债券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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金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	正常兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1480577.IB,127044.SH

债券简称	PR 河源业（上交所）、14 河源润业债
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
募集资金总额	9
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告期签署日，公司按募集说明书中承诺的用途和使用计划将“PR 河源业”9 亿元人民币募集资金全部用于河源市高新区战略性新兴产业产业开发项目的建设。本期公司债券募集资金已全部使用完毕。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	—
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	—

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	1480577.IB,127044.SH
债券简称	PR 河源业（上交所）、14 河源润业债（银行间）
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 9 日
评级结果披露地点	河源市
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA

评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
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

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：1480577.IB, 127044.SH

债券简称	PR 河润业（上交所）、14 河源润业债（银行间）
其他偿债保障措施概述	公司确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制以确保本期债券本息的按时、足额兑付。公司财务部将负责制定债券存续期内的投资计划与融资安排，在充分提高债券资金利用效率的同时确保公司未来现金流足以支付债券本息。
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	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：1480577. IB, 127044. SH

债券简称	PR 河源润业（上交所）、14 河源润业债（银行间）
偿债计划概述	公司将于 2021 年 12 月 3 日兑付当年应偿还的债券本金及利息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	是
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	不适用

六、专项偿债账户设置情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：1480577. IB, 127044. SH

债券简称	PR 河源润业（上交所）、14 河源润业债（银行间）
账户资金的提取情况	2015 年 11 月 30 日，提取金额 3,100,155.00 元，用于兑付利息、手续费；2015 年 11 月 30 日，提取金额 52,700,000.00 元用于兑付利息；2016 年 11 月 23 日提取 4,960,248.00 元，用于兑付利息、手续费；2016 年 11 月 23 日提取 50,840,000.00 元，用于兑付利息。2017 年 11 月 29 日提取 10,480,524 元用于兑付利息，2017 年 11 月 29 日提取 225,320,000 元用于兑付利息、本金。2018 年 11 月 28 日提取 224,640,000 元用于兑付利息、本金。2019 年 11 月 28 日提取 213,480,000 元用于兑付利息、本金。2020 年 11 月 28 日提取 203,200,000 元用于兑付利息、本金。
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	无

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	1480577. IB, 127044. SH
债券简称	PR 河源润业（上交所）、14 河源润业债（银行间）
债券受托管理人名称	广发银行股份有限公司河源分行
受托管理人履行职责情况	广发银行股份有限公司河源分行作为本次债券的受托管理人，履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对发行人进行持续跟踪和监督，持续关注和调查了解发行人的经营状况、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，督促公司按时偿付债券利息。
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	是，广发银行股份有限公司河源分行办公室

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

河源市润业投资有限公司（下称“润业公司”）成立于 2010 年 4 月，注册资本 25 亿元，是高新区所属国有独资大型骨干企业。

经过多年发展，润业公司目前业务范围覆盖城建投资、国资运营、产业园区三大板块，主营土地开发与建设、资产经营与管理、投融资发展、产业运营、项目招商五大业务，总资产规模超 90 亿元，拥有 3 家全资及合资公司，连续多年荣评“AA 级信用评估等级”，是河源市唯一一家 2A 级国有企业。

（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（%）
工程建设收入	3.16	2.96	6.33	100	3.01	2.82	6.31	100
合计	3.16	2.96	6.33	-	3.01	2.82	6.31	-

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：无产品和服务收入

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。

比例不超过 30%，无需说明原因

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%；其中前五名客户销售额中关联方销

销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

主要从事城市基础设施建设业务。

（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

随着河源市高新区的快速发展，公司未来主要发展规划为优化组织架构，加强人才引进力度，推进人才培养与梯队建设，完善市场化薪酬分配机制和强化内部风险控制。明确公司定位，持续提升经营能力和投融资能力，加强党风建设，推进党建工作与生产经营深度融合。公司将提升评级降低融资成本，运用银行贷款、债券、融资租赁、信托等多元化融资手段，确保资金的及时到位，使公司各项业务稳定快速发展，努力推动高新区全域全面“融深”“融湾”，推动园区“二次创业”全面提效破局、努力构筑新局。

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：相互独立。

（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：

往来款与生产经营无直接关系

（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，占合并口径净资产的比例（%）：0，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	861,902.62	675,842	27.5	-
2	总负债	365,139	246,504	48.1	长期贷款和其他应付款较去年增加较大

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
3	净资产	496,763	429,338	15.7	-
4	归属母公司股东的净资产	496,763	429,338	15.7	-
5	资产负债率（%）	42.36	36.47	16.2	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	42.36	36.47	16.2	-
7	流动比率	3.63	4.46	-18.6	-
8	速动比率	0.62	0.94	-34	存货和预付款较上年有所增加
9	期末现金及现金等价物余额	44,833	41,895	7	-

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	31,675.17	30,124.73	5.1	-
2	营业成本	33,997.0	30,895.8	10	-
3	利润总额	11,608.1	11,763.8	-1.3	-
4	净利润	11,608.1	11,763.8	-1.3	-
5	扣除非经常性损益后净利润	11,608.1	11,763.8	-1.3	-
6	归属母公司股东的净利润	11,608.1	11,763.8	-1.3	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	13,746.4	12,995.8	5.9	-
8	经营活动产生的现金流净额	119,596.36	10,982.94	-1,189	本期开展业务项目较去年增多，业务进度持续增长
9	投资活动产生的现金流净额	23,213	-8,715	-366	出售子公司股权取得投资收益
10	筹资活动产生的现金流净额	99,271	19,622	406	取得股东投资资本金及贷款增加
11	应收账款周转率	0.47	0.42	11.9	-
12	存货周转率	0.05	0.06	-16.7	-
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.07	-42.8	贷款增加所需偿还利息增加
14	利息保障倍数	1.14	1.37	-16.8	-
15	现金利息保障倍数	-57.03	1.16	-5,016.4	本期开展业务项目较去年增多，回收业务资金较少
16	EBITDA 利息倍数	1.14	1.37	-16.8	-
17	贷款偿还率（%）	100	100	0	-
18	利息偿付率（%）	100	100	0	-

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

今年总体开展的业务项目较去年增加，融资额也有所增加。

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	4.48	4.59	2.4	-
应收账款	5.41	5.69	-4.9	-
预付款项	0.75	0.01	7,400	预付工程款
其他应收款	1.84	3.02	-39	与政府部门及下属企业应收款减少
存货	67.03	49.98	34	征拆成本增加
非流动资产合计	43	43	-	-
资产合计	86	58	26	-

2.主要资产变动的原因

总资产较上年增幅较大，主要是今年存货增加，征拆成本较大。

（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：6.69 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）
土地-河国用（2011）第 003903 号	4.41	4.41	土地抵押贷款	无
土地-河国用（2013）第 002166 号	0.50	0.50	土地抵押贷款	无
土地-河国用（2013）第 002738 号	0.70	0.70	土地抵押贷款	无
土地-河国用（2015）第 00292 号	0.43	0.43	土地抵押贷款	无
土地-河国用（2015）第 00294 号	0.55	0.55	土地抵押贷款	无
土地-粤（2019）河源市不动产	0.1	0.1	土地抵押贷款	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）
权第 0046230 号				
合计	6.69	6.69	-	-

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	2	2.45	-18	-
应付账款	0.07	0.03	133	应付工程款增加
应付职工薪酬	0.02	0.01	100	工资、奖金、津贴和补贴增加
应交税费	1.51	1.40	8	-
其他应付款	12.40	5.90	110	应付区财政局往来款减少
一年内到期的非流动负债	6.55	4.40	49	短期贷款偿还金额增加
非流动负债合计	13.96	10.45	34	长期贷款增加
负债合计	36.51	24.65	48	贷款较去年增长

2.主要负债变动的原因

主要是今年有息负债较上年增加。

（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 20.58 亿元，上年末有息借款总额 17.35 亿元，借款总额总比变动 19%。

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

无

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

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：

未来一年公司需要偿还有息负债约 10 亿元，公司将通过发行 PPN，企业债和银行贷款为主，小部分非标融资作为补充资金合理融资。

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
国家开发银行广东省分行	6	6	0
厦门国际银行	0.4	0.4	0
华兴银行	1	1	0
广州农商行	7.3	1.8	5.5
国家开发银行广东省分行	1	1	0
交通银行河源分行	2.95	0.9	2.05
农业发展银行河源市分行	5	1.48	3.52
合计	23.65	12.58	11.07

上年末银行授信总额度：14.35 亿元，本报告期末银行授信总额度 23.65 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：9.3 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：

15 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：1.16 亿元

报告期非经常性损益总额：0.02 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

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

主要为收到地方政府专项债资金、财政补贴，利息收入。

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：2.5 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 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

单位：元

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为河源市润业投资有限公司 2020 年公司债券年报年报盖章页)

河源市润业投资有限公司

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：股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	448,329,026.69	458,951,816.71
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	541,216,384.74	569,319,423.91
应收款项融资		
预付款项	74,817,809.29	6,600
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	420,632,210.44	301,917,355.92
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	6,703,189,000.32	4,997,742,348.97
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	8,188,184,431.48	6,327,937,545.51
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	430,000,000	430,000,000
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
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	549,780.70	452,798.13
在建工程	105,623.50	34,400
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	186,371.56	
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	430,841,775.76	430,487,198.13
资产总计	8,619,026,207.24	6,758,424,743.64
流动负债：		
短期借款	200,000,000	245,000,000
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		
应付账款	7,273,306	3,070,000
预收款项		
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	2,062,067.15	1,471,725.65
应交税费	151,056,673.22	140,258,400.27
其他应付款	1,240,030,921.51	589,936,402.07
其中：应付利息	16,666,911.29	17,255,214.61
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	655,116,349.17	440,000,000
其他流动负债		
流动负债合计	2,255,539,317.05	1,419,736,527.99

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	998,082,550.83	310,000,000
应付债券	397,768,783.10	735,306,568.81
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	1,395,851,333.93	1,045,306,568.81
负债合计	3,651,390,650.98	2,465,043,096.80
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,565,830,000	1,000,000,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,773,070,000	2,778,070,000
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	135,154,510.30	123,519,290.29
一般风险准备		
未分配利润	493,581,045.96	391,792,356.55
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,967,635,556.26	4,293,381,646.84
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	4,967,635,556.26	4,293,381,646.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,619,026,207.24	6,758,424,743.64

法定代表人：吴嘉君 主管会计工作负责人：黎文思 会计机构负责人：徐莉

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：河源市润业投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	448,050,336.94	458,486,048.75

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	777,688,355.92	569,319,423.91
应收款项融资	74,817,809.29	6,600
预付款项		
其他应收款	184,152,427.10	301,917,355.92
其中：应收利息		
应收股利		
存货	6,702,244,958.72	4,997,742,348.97
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	8,186,953,887.97	6,327,471,777.55
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	380,000,000.00	380,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	51,500,000.00	50,500,000.00
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	549,780.70	452,798.13
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	186,371.56	
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	432,236,152.26	430,952,798.13
资产总计	8,619,190,040.23	6,758,424,575.68
流动负债：		
短期借款	200,000,000.00	245,000,000.00

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		
应付账款	7,190,000.00	3,070,000.00
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	2,059,941.62	1,471,725.65
应交税费	151,056,248.41	140,258,400.27
其他应付款	1,240,008,948.16	589,936,032.07
其中：应付利息	16,666,911.29	17,255,214.61
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	655,116,349.17	440,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,255,431,487.36	1,419,736,157.99
非流动负债：		
长期借款	998,082,550.83	310,000,000.00
应付债券	397,768,783.10	735,306,568.81
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	1,395,851,333.93	1,045,306,568.81
负债合计	3,651,282,821.29	2,465,042,726.80
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,565,830,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,773,070,000.00	2,778,070,000.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	135,154,510.30	123,519,290.29
未分配利润	493,852,708.64	391,792,558.59

所有者权益（或股东权益）合计	4,967,907,218.94	4,293,381,848.88
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,619,190,040.23	6,758,424,575.68

法定代表人：吴嘉君 主管会计工作负责人：黎文思 会计机构负责人：徐莉

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	316,751,681.45	301,247,304.31
其中：营业收入	316,751,681.45	301,247,304.31
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	339,969,622.70	308,958,333.43
其中：营业成本	296,513,178.38	282,077,021.31
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	3,961,119.51	2,924,661.13
销售费用		
管理费用	18,301,780.14	10,022,574.78
研发费用		
财务费用	21,193,544.67	13,934,076.21
其中：利息费用	20,949,727.86	12,209,655.65
利息收入	5,041,408.88	1,790,755.73
加：其他收益	120,006,153.52	
投资收益（损失以“－”号填列）	17,369,821.88	
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)		
资产处置收益（损失以“－”号填列)		
三、营业利润（亏损以“－”号填列)	114,158,034.15	-7,711,029.12
加：营业外收入	2,954,835.00	125,469,142.19
减：营业外支出	1,032,121.33	120,225.35
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	116,080,747.82	117,637,887.72
减：所得税费用	8.40	
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	116,080,739.42	117,637,887.72
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	116,080,739.42	117,637,887.72
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)	116,080,739.42	117,637,887.72
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列)		
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	116,080,739.42	117,637,887.72
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	116,080,739.42	117,637,887.72
（二）归属于少数股东的综合收益总额		
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：116080739.42 元，上期被合并方实现的净利润为：117637887.72 元。

法定代表人：吴嘉君 主管会计工作负责人：黎文思 会计机构负责人：徐莉

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	316,309,669.53	301,247,304.31
减：营业成本	296,180,872.38	282,077,021.31
税金及附加	3,833,726.49	2,924,661.13
销售费用		
管理费用	15,778,955.06	10,022,574.78
研发费用		
财务费用	21,192,240.68	13,933,874.17
其中：利息费用	20,949,727.86	12,209,655.65
利息收入	5,040,412.03	
加：其他收益	120,006,153.52	
投资收益（损失以“－”号填列）	12,062,481.58	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资		

产终止确认收益		
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）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	3,036,976.37	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	114,429,486.39	-7,710,827.08
加：营业外收入	2,954,835.00	125,469,142.19
减：营业外支出	1,032,121.33	120,225.35
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	116,352,200.06	117,638,089.76
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	116,352,200.06	117,638,089.76
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	116,352,200.06	117,638,089.76
（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	116,352,200.06	117,638,089.76
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: 吴嘉君 主管会计工作负责人: 黎文思 会计机构负责人: 徐莉

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
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	354,348,983.29	612,000,000.00
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	677,498,083.64	685,938,260.38
经营活动现金流入小计	1,031,847,066.93	1,297,938,260.38
购买商品、接受劳务支付的现金	2,072,550,423.73	1,023,738,319.79
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	8,606,991.57	3,523,816.99
支付的各项税费	7,536,201.21	1,871,778.46
支付其他与经营活动有关的现金	139,117,012.02	158,974,899.08
经营活动现金流出小计	2,227,810,628.53	1,188,108,814.32
经营活动产生的现金流量净	-1,195,963,561.60	109,829,446.06

额		
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		
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	233,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	233,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	330,830.17	282,624.00
投资支付的现金		50,000,000.00
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	44,081.76	36,868,128.18
投资活动现金流出小计	374,911.93	87,150,752.18
投资活动产生的现金流量净额	232,625,088.07	-87,150,752.18
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	560,830,000.00	282,000,000.00
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	1,237,698,900	865,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	40,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,838,528,900.00	1,147,000,000.00
偿还债务支付的现金	719,500,000.00	810,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	121,070,935.12	94,914,160.36
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	5,242,281.37	45,860,000.00
筹资活动现金流出小计	845,813,216.49	950,774,160.36
筹资活动产生的现金流量净额	992,715,683.51	196,225,839.64
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	29,377,209.98	218,904,533.52
加：期初现金及现金等价物余额	418,951,816.71	200,047,283.19
六、期末现金及现金等价物余额	448,329,026.69	418,951,816.71

法定代表人：吴嘉君 主管会计工作负责人：黎文思 会计机构负责人：徐莉

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	353,957,802.78	612,000,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	677,470,423.79	685,937,704.42
经营活动现金流入小计	1,031,428,226.57	1,297,937,704.42
购买商品、接受劳务支付的现金	2,071,357,382.13	1,023,738,319.79
支付给职工及为职工支付的现金	8,331,519.08	3,523,816.99
支付的各项税费	7,461,607.22	1,871,778.46
支付其他与经营活动有关的现金	139,009,506.79	158,974,511.08
经营活动现金流出小计	2,226,160,015.22	1,188,108,426.32
经营活动产生的现金流量净额	-1,194,731,788.65	109,829,278.10
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		
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	233,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	233,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	259,606.67	248,224.00
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	1,160,000.00	50,500,000
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,419,606.67	50,748,224.00
投资活动产生的现金流量净额	231,580,393.33	-50,748,224.00
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	560,830,000.00	282,000,000.00
取得借款收到的现金	1,237,698,900.00	865,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	40,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,838,528,900.00	1,147,000,000.00
偿还债务支付的现金	719,500,000.00	810,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	121,070,935.12	94,914,160.36
支付其他与筹资活动有关的现金	5,242,281.37	45,860,000.00
筹资活动现金流出小计	845,813,216.49	950,774,160.36

筹资活动产生的现金流量净额	992,715,683.51	196,225,839.64
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	29,564,288.19	255,306,893.74
加：期初现金及现金等价物余额	418,486,048.75	163,179,155.01
六、期末现金及现金等价物余额	448,050,336.94	418,486,048.75

法定代表人：吴嘉君 主管会计工作负责人：黎文思 会计机构负责人：徐莉

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用

