

石家庄滹沱新区投资开发有限公司

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。

利安达会计师事务所（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

一、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、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。由于本次债券为固定利率债券，且期限较长，可能跨越一个或一个以上的利率波动周期，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动，从而使本次债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

二、流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司亦无法保证本次债券在交易所上市后本次债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，公司债券的投资者可能面临由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，并面临不能以某一价格足额出售其希望出售的公司债券所带来的流动性风险。

三、存货占比较高的风险

截至 2020 年末，公司存货为 2,572,905.94 万元，占总资产的比例为 78.12%。公司账面土地存货价值较高，一旦遭遇房地产市场低迷、土地价值大幅下降的情形，公司将面临因计提跌价准备并计入当期损益而导致盈利水平大幅下降甚至亏损的风险。

四、有息负债占比较高的风险

截至 2020 年末，公司短期借款、长期借款、应付债券、其他应付款中的借款及利息和一年内到期的非流动负债共计 123.12 亿元，占总负债的比例为 76.82%，并较 2019 年末增加 18.38 亿元，增幅 17.55%，有息债务负担较重。一旦遭遇经营不善的情形，公司将面临较大的偿债风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	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	15
四、 公司治理情况.....	15
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.....	16
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	20
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.....	21
一、 发行人为可交换债券发行人.....	21
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	21
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/滹沱投	指	石家庄滹沱新区投资开发有限公司
中国	指	中华人民共和国
国家发改委/国家发展和改革委员会	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
本期债券	指	指发行人发行的 2015 年石家庄正定新区棚户区改造常山社区一期项目收益债券
国泰君安/债权代理人	指	国泰君安证券股份有限公司
会计师事务所	指	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构/联合资信	指	联合资信评估有限公司
债券持有人	指	根据登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期公司债券的投资者
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
元/万元/亿元	指	如无特别说明，指人民币元/万元/亿元
《公司章程》	指	石家庄滹沱新区投资开发有限公司章程
股东	指	石家庄滹沱新区投资开发有限公司股东
董事会	指	石家庄滹沱新区投资开发有限公司董事会
报告期	指	2020年1-12月

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	石家庄滹沱新区投资开发有限公司
中文简称	石滹沱
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	赵夕军
注册地址	河北省石家庄市 商务中心东门 802 室
办公地址	河北省石家庄市 商务中心东门 802 室
办公地址的邮政编码	050800
公司网址	无
电子信箱	13229112251@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	陈月
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事
联系地址	河北省石家庄市商务中心东门 802 室
电话	0311-82457686
传真	0311-83706687
电子信箱	13933818601@163.com

三、信息披露网址及置备地

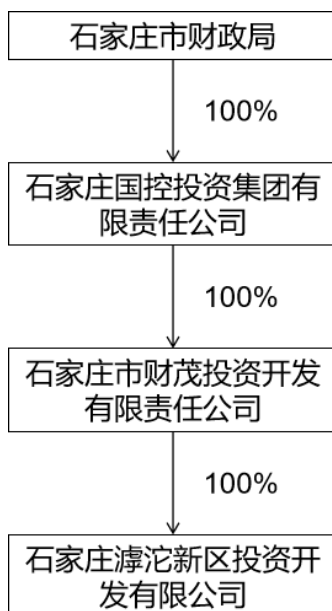
登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	河北省石家庄市商务中心东门 802 室

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：石家庄市财茂投资开发有限责任公司

报告期末实际控制人名称：石家庄市财政局

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐适用 ☒不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

☒适用 ☐不适用

名称	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区慈云寺北里 210 号远洋国际中心 E 座 12 层
签字会计师姓名	曹忠志、齐力

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127341
债券简称	PR 正棚改
名称	国泰君安证券股份有限公司

办公地址	上海市静安区新闻路669号博华广场33层
联系人	陈信丞
联系电话	021-38677393

（三）资信评级机构

债券代码	127341
债券简称	PR 正棚改
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号院2号楼17层

（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	127341
2、债券简称	PR 正棚改
3、债券名称	2015 年石家庄正定新区棚户区改造常山社区一期项目收益债券
4、发行日	2015 年 12 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 12 月 24 日
8、债券余额	9.90
9、截至报告期末的利率(%)	5.28
10、还本付息方式	债券提前偿还：每年付息一次，分次还本。在本期债券存续期的第 2 至第 10 个计息年度末分别偿还债券本金的 10%,15%,12.5%,7.5%,10%,10%,10%,10%,15%，到期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，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 12 月 24 日公司支付了 2019 年 12 月 24 日至 2020 年 12 月 23 日的利息及 7.50%的债券本金。
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

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127341

债券简称	PR 正棚改
募集资金专项账户运作情况	为了保证募集资金合理使用，公司聘请中信银行股份有限公司石家庄分行作为本期债券账户监管人，公司在账户监管人处开立募集资金使用专户，募集资金使用专户专门用于本期债券募集资金的接收、存储及划转，不得用作其他用途。
募集资金总额	18.00
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	使用本期债券募集资金的投资项目将根据实际情况统一纳入本公司的年度投资计划中进行管理。本公司财务部负责本期债券募集资金的总体调度和安排，对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。财务部将不定期对募集资金使用项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用。同时公司融资发展部将对募集资金使用情况进行日常监查。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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	127341
债券简称	PR 正棚改
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 19 日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn
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	AAA：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。 AA：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）	无

（二）主体评级差异

☐ 适用 ☒ 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127341

债券简称	PR 正棚改
保证人名称	石家庄国控投资集团有限责任公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东
报告期末累计对外担保余额	53.86
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	11.24
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	无
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	截至 2020 年末，保证人受限制的资产余额为 191.91 亿元，包括固定资产 110.87 亿元、应收账款 56.15 亿元、存货 23.45 亿元、无形资产 0.83 亿元以及货币资金 0.61 亿元，保证人受限资产主要用于办理抵押、质押借款。

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：127341

债券简称	PR 正棚改
其他偿债保障措施概述	报告期内，公司通过以下偿债保障措施确保本期债券本息的按时、足额偿付：（1）募投项目的良好收益是本期债券本息偿付的基础；（2）专项账户的设立明确了项目资金流转的机制；（3）差额补偿人为本期债券的本息偿还提供了进一步的保障。公司在资金使用中严格遵守公司的投资决策管理规定和审批程序，切实保障专款专用，合理合规使用。公司组织内部审计人员对发债资金 Usage 情况进行核

	查，主要审查资金的专款专用、内控制度的健全等方面，切实保证募集资金的安全、高效使用。
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，发行人其他偿债保障措施正常执行。
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：127341

债券简称	PR 正棚改
偿债计划概述	公司在充分分析项目盈利情况的基础上，对本期债券的本息支付做了充分可行的偿债安排。公司将成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排和信息披露等工作。同时，公司制定了详细的偿债计划，并将严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：127341

债券简称	PR 正棚改
账户资金的提取情况	报告期内从专项偿债账户中提取1.94亿元用于偿还上年度的本息，含支付 7.50%的本金。
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）	不适用
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	127341
债券简称	PR 正棚改

债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，“PR 正棚改”债权代理人国泰君安证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《债权代理协议》履行职责。债权代理人已于 2020 年 6 月 30 日在上海证券交易所发布《2015 年石家庄正定新区棚户区改造常山社区一期项目收益债券 2019 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》。
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）	不适用
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	2020 年 6 月 30 日，债权代理人国泰君安证券在上海证券交易所官网（ http://www.sse.com.cn ）披露了《2015 年石家庄正定新区棚户区改造常山社区一期项目收益债券 2019 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》。

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

公司主要业务为基础设施建设业务。

经营模式：以银行贷款等债务融资方式筹措部分建设资金，为正定新区提供工程建设服务，工程建设按年审计后，正定新区财政局会按照工程建设成本上加成一定比例拨付给公司，公司将此确认为基础设施建设收入。

行业的发展阶段：基础设施建设作为全社会固定资产投资的重要组成部分，对经济增长具有实质性的拉动作用。改革开放以来，伴随着国民经济持续快速发展，我国城市化进程一直保持稳步发展态势，城市化水平每年平均保持 1.5%-2.2% 的增长速度。在市场经济的推动下，我国城市化加速发展。

行业的周期性特点：基础设施的投资规模及运营收益水平与经济周期存在明显的相关性。如果经济保持增长，政府对基础设施投资力度上升，则基础设施建设业务规模就会扩大，经营效益上升；反之，经济增长放缓可能造成基础设施建设业务规模萎缩，经营效益下降。

行业地位：发行人是石家庄市正定新区内城市基础设施建设的主要经营实体，在正定新区乃至石家庄市为实现“十四五”规划目标的过程中发挥着极其重要的作用。

（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 (%)
代建业务	37.06	37.00	0.17	68.97	49.21	48.07	2.31	99.65
其他业务	16.68	10.14	39.22	31.03	0.17	0.00	100.00	0.35
合计	53.73	47.13	12.29	-	49.38	48.07	2.65	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
代建业务	37.06	37.00	0.17	-24.69	-23.04	-92.80
其他业务	16.68	10.14	39.22	9,599.76	-	-60.78
合计	53.73	47.13	12.29	8.81	-1.95	362.87

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。

发行人代建业务毛利率较上年度降低 92.80%，主要系滹沱公司本部的代建项目在 2020 年度大部分处于收尾竣工验收阶段，工程支出较 2019 年度大幅减少，代建收入也相应降低；同时子公司新浩公司的棚改项目尚处于建设期，营业毛利为 0，故 2020 年度综合代建业务毛利较 2019 年度大幅降低。

发行人其他业务营业收入较上年度增加 9599.76%，其他业务毛利率较上年度降低 60.78%，主要系 2019 年度的其他业务收入主要是商务中心租金收入，只有收入无成本，毛利是 100%；2020 年度其他业务收入中除商务中心租金收入外，新增了转让正阳小区两个地块（包含土地和地上建筑物）的转让收入，相应的也产生了其他业务成本，毛利率相应下降。

（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

发行人为城投类公司，主营业务为代建项目，故不适用。

（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

公司是正定新区基础设施建设的重要投融资主体，在正定新区起步区建设中地位显著，正定新区建设尚处于初期阶段，项目建设待投资规模较大，公司未来业务空间较大。

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：

公司独立对外开展业务，在人员、资产、机构、财务等方面独立于股东及其他关联方。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

☐是 ☒否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

公司根据往来款企业经营过程中与经营、收益有无直接关系作为公司经营性往来款与非经营性往来款的划分标准。

（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：

报告期内，公司未发生非经营性往来占款或资金拆借的情形。

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：0.00%，是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

☒标准无保留意见 ☐其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

□适用 √不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

□适用 √不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	3,293,434.33	3,021,063.50	9.02	-
2	总负债	1,602,735.17	1,384,210.36	15.79	-
3	净资产	1,690,699.16	1,636,853.14	3.29	-
4	归属母公司股东的净资产	1,643,757.94	1,590,055.33	3.38	-
5	资产负债率 (%)	48.66	45.82	6.21	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	48.66	45.82	6.21	-
7	流动比率	7.19	5.04	42.49	注 1
8	速动比率	1.26	1.34	-5.54	-
9	期末现金及现金等价物余额	174,162.30	439,486.17	-60.37	注 2

注 1：发行人 2020 年末流动比率较 2019 年末上升 42.49%，主要系发行人存货规模大幅上升导致流动资产增加、其他应付款降低导致流动负债减少，因此流动比率上升。

注 2：发行人 2020 年末期末现金及现金等价物余额较 2019 年末下降 60.37%，主要系发行人 2020 年度购买商品、接受劳务支付的现金较多，导致经营活动现金净流出规模较大。

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	537,343.28	493,816.43	8.81	-
2	营业成本	471,321.83	480,708.21	-1.95	-
3	利润总额	63,849.73	44,058.94	44.92	注 3
4	净利润	53,844.52	40,306.69	33.59	注 4
5	扣除非经常性损益后净利润	53,884.24	40,507.25	33.02	注 5
6	归属母公司股东的净利润	53,702.61	40,180.68	33.65	注 6
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	64,166.69	44,296.48	44.86	注 7
8	经营活动产生的现金流净额	-485,053.53	-290,958.07	66.71	注 8
9	投资活动产生的现金流净额	-7,453.25	-32,034.43	-76.73	注 9
10	筹资活动产生的现金流净额	227,182.91	521,813.58	-56.46	注 10
11	应收账款周转率	13.92	8.74	59.23	注 11
12	存货周转率	0.20	0.27	-24.77	-
13	EBITDA 全部债务比	0.06	0.05	18.56	-
14	利息保障倍数	1.37	0.99	38.38	注 12

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
15	现金利息保障倍数	-10.37	-6.53	58.81	注 13
16	EBITDA 利息倍数	1.38	0.99	39.39	注 14
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	-

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

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT)+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注 3: 发行人 2020 年度利润总额较 2019 年度上升 44.92%, 主要系发行人 2020 年度新增了转让正阳小区两个地块 (包含土地和地上建筑物) 的转让收入。

注 4: 发行人 2020 年度净利润较 2019 年度上升 33.59%, 主要系发行人 2020 年度新增了转让正阳小区两个地块 (包含土地和地上建筑物) 的转让收入。

注 5: 发行人 2020 年度扣除非经常性损益后净利润较 2019 年度上升 33.02%, 主要系发行人 2020 年度新增了转让正阳小区两个地块 (包含土地和地上建筑物) 的转让收入。

注 6: 发行人 2020 年度归属母公司股东的净利润较 2019 年度上升 33.65%, 主要系发行人 2020 年度新增了转让正阳小区两个地块 (包含土地和地上建筑物) 的转让收入。

注 7: 发行人 2020 年度息税折旧摊销前利润 (EBITDA) 较 2019 年度上升 44.86%, 主要系发行人 2020 年度新增了转让正阳小区两个地块 (包含土地和地上建筑物) 的转让收入。

注 8: 发行人 2020 年度经营活动产生的现金流净流出较 2019 年度增加 66.71%, 主要系发行人 2020 年度购买商品、接受劳务支付的现金较多。

注 9: 发行人 2020 年度投资活动产生的现金流净流出较 2019 年度降低 76.73%, 主要系发行人 2020 年度投资支付的现金为 0 元, 较 2019 年度大幅减少。

注 10: 发行人 2020 年度筹资活动产生的现金流净流入较 2019 年度降低 56.46%, 主要系发行人 2020 年度吸收投资收到的现金和取得借款收到的现金减少, 导致筹资活动现金流入减少。

注 11: 发行人 2020 年度应收账款周转率较 2019 年度增加 59.23%, 主要系发行人 2020 年度营业收入有所增加, 同时期初与期末平均应收账款规模有所下降。

注 12: 发行人 2020 年度利息保障倍数较 2019 年度增加 38.38%, 主要系发行人 2020 年度新增了转让正阳小区两个地块 (包含土地和地上建筑物) 的转让收入, 提高了息税前利润 (EBIT)。

注 13: 发行人 2020 年度现金利息保障倍数较 2019 年度变动较大, 主要系发行人 2020 年度购买商品、接受劳务支付的现金较多, 导致经营活动产生的现金流净流出大幅增加。

注 14: 发行人 2020 年度 EBITDA 利息倍数较 2019 年度增加 39.39%, 主要系发行人 2020 年度新增了转让正阳小区两个地块 (包含土地和地上建筑物) 的转让收入, 提高了息税折旧摊销前利润 (EBITDA)。

五、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 万元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	174,162.30	439,486.17	-60.37	注 1
应收账款	37,247.66	39,951.98	-6.77	-
其他应收款	327,815.31	265,670.92	23.39	-

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
存货	2,572,905.94	2,099,817.96	22.53	-
在建工程	149,406.53	141,623.64	5.50	-

2.主要资产变动的原因

注 1：发行人 2020 年末货币资金余额较 2019 年末下降 60.37%，主要系发行人 2020 年度购买商品、接受劳务支付的现金较多，导致经营活动现金净流出规模较大。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

☐适用 ☒不适用

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

☐适用 ☒不适用

六、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应交税费	73,601.20	60,972.62	20.71	-
其他应付款	342,590.64	429,101.19	-20.16	-
一年内到期的非流动负债	18,000.00	76,100.00	-76.35	注 1
长期借款	800,000.00	657,823.00	21.61	-
应付债券	259,435.31	147,942.49	75.36	注 2
长期应付款	109,086.95	12,250.00	790.51	注 3

2.主要负债变动的原因

注 1：公司 2020 年末一年内到期的非流动负债较 2019 年末减少 76.35%，主要系公司不存在 2021 年到期的长期借款。

注 2：公司 2020 年末应付债券较 2019 年末增加 75.36%，主要系公司 2020 年发行 13.00 亿元 20 滹沱投资 MTN001。

注 3：公司 2020 年末长期应付款较 2019 年末增加 790.51%，主要系公司 2020 年收到 9.68 亿元市政基础设施建设拨款。

（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 123.12 亿元，上年末有息借款总额 104.74 亿元，借款总额总比变动 17.55%。

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，公司不存在逾期有息债务。

（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：

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。

（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：

2021 年度，发行人需偿还各类有息债务本金 2.58 亿元，集中兑付压力较低。发行人拟通过银行借款等方式继续筹资资金以满足公司的正常经营需求以及还本付息需求。

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	47.28	28.44	18.84
中国光大银行	8.00	7.00	1.00
中国工商银行	100.00	47.50	52.50
中国建设银行	88.00	25.50	62.50
北京银行	40.00	0.00	40.00
合计	283.28	-	174.84

上年末银行授信总额度：344.88 亿元，本报告期末银行授信总额度 283.28 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-61.60 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：

截至报告期末，公司无已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度。

七、 利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：63,849.73 万元

报告期非经常性损益总额：-39.72 万元

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：

2020 年度，公司收到“其他与经营活动相关的现金”主要包括往来及代垫款 235,709.08 万元、补贴 23,700.00 万元、利息收入 2,849.55 万元以及废品回收及其他收入 4.62 万元。

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：14.94 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-1.93 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

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）

（本页无正文，为《石家庄滹沱新区投资开发有限公司公司债券
2020 年年度报告》之盖章页）

石家庄滹沱新区投资开发有限公司

2021 年 4 月 30 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：石家庄滹沱新区投资开发有限公司

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	1,741,623,004.36	4,394,861,711.06
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	372,476,554.86	399,519,831.63
应收款项融资		
预付款项		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,278,153,146.05	2,656,709,225.68
其中：应收利息	143,977.78	143,977.78
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	25,729,059,448.74	20,998,179,604.06
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	83,326,018.42	107,649,901.81
流动资产合计	31,204,638,172.43	28,556,920,274.24
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	150,000,000.00	150,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
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	5,639,803.21	7,478,379.30
在建工程	1,494,065,321.49	1,416,236,386.55
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		
其他非流动资产	80,000,000.00	80,000,000.00
非流动资产合计	1,729,705,124.70	1,653,714,765.85
资产总计	32,934,343,297.13	30,210,635,040.09
流动负债：		
短期借款		
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		
预收款项	210,550.46	210,550.46
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		
应交税费	736,012,045.03	609,726,248.81
其他应付款	3,425,906,445.79	4,291,011,862.38
其中：应付利息	78,674,589.34	39,370,142.53
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	180,000,000.00	761,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,342,129,041.28	5,661,948,661.65

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	8,000,000,000.00	6,578,230,000.00
应付债券	2,594,353,125.78	1,479,424,942.17
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,090,869,484.14	122,500,000.00
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	11,685,222,609.92	8,180,154,942.17
负债合计	16,027,351,651.20	13,842,103,603.82
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	7,000,000,000.00	7,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,790,734,797.03	5,790,734,797.03
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	364,057,038.75	310,683,624.67
一般风险准备		
未分配利润	3,282,787,551.43	2,799,134,896.79
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,437,579,387.21	15,900,553,318.49
少数股东权益	469,412,258.72	467,978,117.78
所有者权益（或股东权益）合计	16,906,991,645.93	16,368,531,436.27
负债和所有者权益（或股东权益）总计	32,934,343,297.13	30,210,635,040.09

法定代表人：赵夕军 主管会计工作负责人：徐璠 会计机构负责人：徐璠

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：石家庄滹沱新区投资开发有限公司

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	1,018,729,156.08	3,125,423,877.05
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	372,476,554.86	399,519,831.63
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	5,597,898,776.44	4,976,454,856.07
其中：应收利息	143,977.78	143,977.78
应收股利		
存货	14,889,062,289.13	13,803,409,309.11
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	83,326,018.42	107,649,901.81
流动资产合计	21,961,492,794.93	22,412,457,775.67
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,091,335,000.00	1,090,300,000.00
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	5,639,803.21	7,478,379.30
在建工程	1,494,065,321.49	1,416,236,386.55
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		
其他非流动资产	80,000,000.00	80,000,000.00
非流动资产合计	2,671,040,124.70	2,594,014,765.85
资产总计	24,632,532,919.63	25,006,472,541.52
流动负债：		

短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项	210,550.46	210,550.46
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	735,586,478.17	609,300,694.55
其他应付款	3,300,208,096.62	4,258,235,310.67
其中：应付利息	67,155,985.16	31,726,441.14
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	180,000,000.00	761,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,216,005,125.25	5,628,746,555.68
非流动负债：		
长期借款	300,000,000.00	1,878,230,000.00
应付债券	2,594,353,125.78	1,479,424,942.17
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,090,869,484.14	122,500,000.00
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	3,985,222,609.92	3,480,154,942.17
负债合计	8,201,227,735.17	9,108,901,497.85
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	7,000,000,000.00	7,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,790,734,797.03	5,790,734,797.03
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	364,057,038.75	310,683,624.67

未分配利润	3,276,513,348.68	2,796,152,621.97
所有者权益（或股东权益）合计	16,431,305,184.46	15,897,571,043.67
负债和所有者权益（或股东权益）总计	24,632,532,919.63	25,006,472,541.52

法定代表人：赵夕军 主管会计工作负责人：徐璠 会计机构负责人：徐璠

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	5,373,432,811.98	4,938,164,251.24
其中：营业收入	5,373,432,811.98	4,938,164,251.24
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,971,581,500.32	4,785,610,853.16
其中：营业成本	4,713,218,289.00	4,807,082,068.42
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	283,581,297.48	1,594,720.57
销售费用		
管理费用	2,608,982.77	2,375,941.88
研发费用		
财务费用	-27,827,068.93	-25,441,877.71
其中：利息费用	581,250.00	
利息收入	28,498,632.40	25,566,613.44
加：其他收益	237,043,131.36	290,041,622.64
投资收益（损失以“－”号填列）	4,046,205.74	-407,405.76
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）		

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)	642,940,648.76	442,187,614.96
加: 营业外收入	839.60	36.00
减: 营业外支出	4,444,197.85	1,598,287.30
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	638,497,290.51	440,589,363.66
减: 所得税费用	100,052,080.85	37,522,483.42
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	538,445,209.66	403,066,880.24
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	538,445,209.66	403,066,880.24
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)	537,026,068.72	401,806,823.20
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	1,419,140.94	1,260,057.04
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	538,445,209.66	403,066,880.24
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	537,026,068.72	401,806,823.20
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1,419,140.94	1,260,057.04
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前实现的净利润为:0 元,上期被合并方实现的净利润为:0 元。

法定代表人:赵夕军 主管会计工作负责人:徐璠 会计机构负责人:徐璠

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	1,728,484,738.88	1,184,892,948.57
减:营业成本	1,068,278,579.30	1,053,810,765.75
税金及附加	283,574,903.58	1,497,345.57
销售费用		
管理费用	2,579,795.95	2,375,481.88
研发费用		
财务费用	-21,948,921.76	-19,982,271.36
其中:利息费用	581,250.00	
利息收入	22,565,627.23	20,102,558.52
加:其他收益	237,043,131.36	290,041,622.64
投资收益(损失以“—”号填列)	4,046,205.74	-147,078.38

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）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	637,089,718.91	437,086,170.99
加：营业外收入		35.00
减：营业外支出	4,444,197.85	1,598,287.30
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	632,645,521.06	435,487,918.69
减：所得税费用	98,911,380.27	36,371,979.67
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	533,734,140.79	399,115,939.02
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	533,734,140.79	399,115,939.02
（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	533,734,140.79	399,115,939.02
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：赵夕军 主管会计工作负责人：徐璠 会计机构负责人：徐璠

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	1,465,913,181.68	1,610,092,968.30
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	2,622,632,542.43	1,851,881,609.00
经营活动现金流入小计	4,088,545,724.11	3,461,974,577.30
购买商品、接受劳务支付的现金	6,567,157,527.13	4,566,479,938.58
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	10,984,515.22	8,702,595.48

支付的各项税费	367,732,666.44	3,625,209.09
支付其他与经营活动有关的现金	1,993,206,266.86	1,792,747,511.46
经营活动现金流出小计	8,939,080,975.65	6,371,555,254.61
经营活动产生的现金流量净额	-4,850,535,251.54	-2,909,580,677.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		90,687.94
取得投资收益收到的现金	4,046,205.74	
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		3,756.54
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	4,046,205.74	94,444.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	78,578,734.80	90,438,749.09
投资支付的现金		230,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	78,578,734.80	320,438,749.09
投资活动产生的现金流量净额	-74,532,529.06	-320,344,304.61
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	15,000.00	2,874,700,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	15,000.00	248,700,000.00
取得借款收到的现金	3,300,000,000.00	4,200,000,000.00
发行债券收到的现金	1,289,470,000.00	495,950,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	968,369,484.14	
筹资活动现金流入小计	5,557,854,484.14	7,570,650,000.00
偿还债务支付的现金	2,639,230,000.00	851,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	426,729,482.11	420,980,726.42
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	220,065,928.13	1,080,533,481.28
筹资活动现金流出小计	3,286,025,410.24	2,352,514,207.70
筹资活动产生的现金流量净额	2,271,829,073.90	5,218,135,792.30
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	-2,653,238,706.70	1,988,210,810.38
加：期初现金及现金等价物余额	4,394,861,711.06	2,406,650,900.68
六、期末现金及现金等价物余额	1,741,623,004.36	4,394,861,711.06

法定代表人：赵夕军 主管会计工作负责人：徐璠 会计机构负责人：徐璠

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	1,465,828,381.68	1,610,092,968.30
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,616,699,537.26	1,572,898,049.08
经营活动现金流入小计	4,082,527,918.94	3,182,991,017.38
购买商品、接受劳务支付的现金	3,238,760,780.17	1,271,321,267.82
支付给职工及为职工支付的现金	10,984,515.22	8,702,595.48
支付的各项税费	366,585,584.56	2,802,884.60
支付其他与经营活动有关的现金	2,082,174,787.71	1,616,855,949.21
经营活动现金流出小计	5,698,505,667.66	2,899,682,697.11
经营活动产生的现金流量净额	-1,615,977,748.72	283,308,320.27
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		5,423,560.37
取得投资收益收到的现金	4,046,205.74	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	4,046,205.74	5,423,560.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	78,570,154.80	90,438,749.09
投资支付的现金	1,035,000.00	660,300,000.00
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	79,605,154.80	750,738,749.09
投资活动产生的现金流量净额	-75,558,949.06	-745,315,188.72
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		2,626,000,000.00
取得借款收到的现金	300,000,000.00	
发行债券收到的现金	1,289,470,000.00	495,950,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	968,369,484.14	
筹资活动现金流入小计	2,557,839,484.14	3,121,950,000.00
偿还债务支付的现金	2,639,230,000.00	851,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	142,701,579.20	214,076,879.23
支付其他与筹资活动有关的现金	191,065,928.13	836,043,481.28
筹资活动现金流出小计	2,972,997,507.33	1,901,120,360.51
筹资活动产生的现金流量净额	-415,158,023.19	1,220,829,639.49
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	-2,106,694,720.97	758,822,771.04
加：期初现金及现金等价物余额	3,125,423,877.05	2,366,601,106.01
六、期末现金及现金等价物余额	1,018,729,156.08	3,125,423,877.05

法定代表人：赵夕军 主管会计工作负责人：徐璠 会计机构负责人：徐璠

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人财务报告已在上交所网址 (<http://www.sse.com.cn>) 披露, 敬请查阅。