

贵阳市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。

中勤万信会计师事务所（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、市场风险

公司目前主要从事城市基础设施建设业务，工程结算收入占营业收入比重较大，政府鼓励社会资本参与基础设施建设，随着该行业市场开放领域的不断扩大以及开放程度的不断加深，必然进一步推进该行业的市场化进程，贵阳市城市基础设施建设的现有格局将有可能被打破，使得公司所具有的行业优势地位受到一定影响。

2、公司其他应收款总额较大的风险

截至 2020 年末，发行人其他应收款余额为 651.16 亿元，占资产总额的比重为 43.38%，其他应收款的债务人主要为贵阳市财政局和贵阳市国资委，发行人承建了大量的城市基础设施建设项目，存在大量其他应收款项，近年来虽然贵阳市综合财力在不断增加，但财政债务偿还压力仍然较大，如果政府未按时支付款项，故对发行人而言存在一定的其他应收款项回收风险。

3、公司对外担保总额较大的或有负债风险

截至 2020 年末，公司对外担保总额 120.31 亿元，占净资产比例 17.55%。公司实际控制人为贵阳市国资委，为其他地方国有企业担保的情况较多。目前被担保公司经营状况正常，若未来被担保对象的经营状况发生恶化，发行人存在一定代偿风险，可能将对发行人的正常经营产生一定的影响。

4、公允价值计量投资性房地产的风险

贵阳市公共住宅投资建设（集团）有限公司作为公司子公司，账面存在大量以公允价值计量的投资性房地产，截至 2020 年末，公司投资性房地产账面价值为 178.22 亿元，占资产总额的比重为 11.87%。由于房产公允价值受宏观政策、政府调控政策、市场利率等影响较大，会出现价值变动的风险，导致利润存在波动风险。若市场行情持续不利，将会引发公司资产因投资性房地产公允价值的减值而下降的风险。公司将会加强房产价值方面的监控管理，及时识别减值风险因素，采取相关防范措施。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介结构简介.....	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.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	15
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.....	22
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	23
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	23
第三节 业务经营和公司治理情况.....	25
一、 公司业务和经营情况.....	25
二、 投资状况.....	28
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	28
四、 公司治理情况.....	28
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	28
第四节 财务情况.....	29
一、 财务报告审计情况.....	29
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	29
三、 合并报表范围调整.....	29
四、 主要会计数据和财务指标.....	29
五、 资产情况.....	32
六、 负债情况.....	32
七、 利润及其他损益来源情况.....	34
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	35
九、 对外担保情况.....	35
第五节 重大事项.....	35
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	35
二、 关于破产相关事项.....	35
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.....	35
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	35
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	36
一、 发行人为可交换债券发行人.....	36
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.....	37
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	37
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	37
五、 其他特定品种债券事项.....	37
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	37
第八节 备查文件目录.....	38
财务报表.....	40

附件一： 发行人财务报表.....	40
担保人财务报表.....	52

释义

发行人、公司、本公司	指	贵阳市城市建设投资集团有限公司
广发证券	指	广发证券股份有限公司
国信证券	指	国信证券股份有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
审计机构、会计师事务所	指	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）
市政府	指	贵阳市人民政府
实际控制人、贵阳市国资委	指	贵阳市人民政府国有资产监督管理委员会
控股股东、贵阳产控	指	贵阳产业发展控股集团有限公司
中信银行	指	中信银行股份有限公司
国家开发银行、国开行	指	国家开发银行股份有限公司
平安银行	指	平安银行股份有限公司
贵阳银行	指	贵阳银行股份有限公司
工商银行	指	工商银行股份有限公司
招商银行	指	招商银行股份有限公司
浙商银行	指	浙商银行股份有限公司
厦门国际银行	指	厦门国际银行股份有限公司
工作日	指	每周一至周五，不含法定节假日或休息日
交易日	指	本次债券或其他有价证券上市的证券交易场所交易日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	元人民币/万元人民币/亿元人民币

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	贵阳市城市建设投资集团有限公司
中文简称	贵阳城投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	杨仁忠
注册地址	贵州省贵阳市 观山湖区杭州路 1 号贵阳西南国际商贸城 2-G 栋
办公地址	贵州省贵阳市 观山湖区长岭北路中天金融城二期 N2 栋贵阳城投大厦
办公地址的邮政编码	550000
公司网址	http://www.zggyct.com
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	杨仁忠
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	党委书记、董事长、法定代表人
联系地址	贵州省贵阳市观山湖区长岭北路中天金融城二期 N2 栋贵阳城投大厦
电话	0851-85821888
传真	0851-85620718
电子信箱	Dora_yin@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	贵州省贵阳市观山湖区长岭北路中天金融城二期 N2 栋贵阳城投大厦

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：贵阳产业发展控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：贵阳市人民政府国有资产监督管理委员会

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

公司董事变更：漆勇同志、吴莹同志不再担任公司董事，新委派王益彬同志担任董事，根据公司章程的要求，目前暂缺一名董事。

公司总经理变更：漆勇同志不再担任公司总经理，现由王益彬担任。

六、中介机构情况

（一） 出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京西直门外大街 110 号中糖大厦 11 层
签字会计师姓名	梁海涌、段立新

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	135841.SH、162392.SH
债券简称	16 筑投 01、19 筑城 01
名称	广发证券股份有限公司
办公地址	广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 43 楼
联系人	安晓灿、王丽欣、叶润轩

联系电话	020-66338888
------	--------------

债券代码	139045.SH、139282.SH
债券简称	PR 筑城 01、PR 筑城 02
名称	中信银行股份有限公司贵阳分行
办公地址	贵州省贵阳市观山湖区长岭北路贵州金融城 BL 区北二塔
联系人	陈友林
联系电话	13984190327

债券代码	163674.SH、175827.SH
债券简称	20 筑城 01、21 筑城 01
名称	国信证券股份有限公司
办公地址	深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层
联系人	林亿平、钟志光
联系电话	0755-82130833

（三）资信评级机构

债券代码	135841.SH、162392.SH
债券简称	16 筑投 01、19 筑城 01
名称	无
办公地址	无

债券代码	139045.SH、139282.SH
债券简称	PR 筑城 01、PR 筑城 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际 金融中心 D 座 7 层

债券代码	163674.SH、175827.SH
债券简称	20 筑城 01、21 筑城 01
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号兆泰国际中心 C 座 12 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	139045.SH
2、债券简称	PR筑城 01/16 贵阳停车场债 01
3、债券名称	2016 年第一期贵阳市城市建设投资（集团）有限公司城市停车场建设专项债券
4、发行日	2016 年 3 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2021 年 3 月 25 日
7、到期日	2026 年 3 月 25 日
8、债券余额	21
9、截至报告期末的利率(%)	4.37
10、还本付息方式	每年付息一次。本期债券设置提前偿还条款，采用提前偿还本金方式，在债券存续期的第 3、4、5、6、7、8、9、10 个计息年度末分别按照债券发行总额 10%、10%、10%、10%、15%、15%、15% 和 15% 的比例偿还债券本金。
11、上市或转让的交易场所	银行间交易市场和上海证券交易所
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	按期兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	139282.SH
2、债券简称	PR筑城 02/16 贵阳停车场债 02
3、债券名称	2016 年第二期贵阳市城市建设投资（集团）有限公司城市停车场建设专项债券
4、发行日	2016 年 11 月 11 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2021 年 11 月 14 日
7、到期日	2026 年 11 月 14 日
8、债券余额	24
9、截至报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	每年付息一次。本期债券设置提前偿还条款，采用提前偿还本金方式，在债券存续期的第 3、4、5、6、7、8、9、10 个计息年度末分别按照债券发行总额 10%、10%、10%、10%、15%、15%、15% 和 15% 的比例偿

	还债券本金。
11、上市或转让的交易场所	银行间交易市场和上海证券交易所
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	按期兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	135841.SH
2、债券简称	16筑投01
3、债券名称	贵阳市城市建设投资（集团）有限公司非公开发行 2016年公司债券（第一期）
4、发行日	2016年9月9日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年9月12日
7、到期日	2023年9月12日
8、债券余额	28
9、截至报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一年的利息随本金一起支付。若债券持有人在本次债券存续期的第5年末行使回售选择权，回售部分债券的票面面值加第5年的利息在投资者回售支付日一起支付。
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	按期兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人调整票面利率选择权。发行人有权决定是否在本期债券存续期的第5年末调整本期债券后2年的票面利率。发行人将于本期债券存续期内第5个计息年度付息日前的第30个交易日，在上海证券交易所指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。截至本报告日，发行人暂未执行调整票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	投资者回售选择权。发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券存续期内第5个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。行使回售权的债券持有人应在回售申报日，即本期债券第5个计息年度付息日之前的第5个交易日，通过指定的交

	易系统进行回售申报，持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的本期债券面值总额将被冻结交易。回售申报日不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。尚未到发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权执行日。截至本报告日，本期债券投资者暂未执行调整票面利率选择权。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	162392.SH
2、债券简称	19筑城01
3、债券名称	贵阳市城市建设投资集团有限公司非公开发行 2019 年公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 11 月 4 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 11 月 6 日
7、到期日	2024 年 11 月 6 日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的利率(%)	5.80
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一年的利息随本金一起支付。若债券持有人在本次债券存续期的第 3 年末行使回售选择权，回售部分债券的票面面值加第 3 年的利息在投资者回售支付日一起支付。
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	按期兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人调整票面利率选择权。发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率。发行人将于本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在上海证券交易所指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。截至本报告日，发行人暂未执行调整票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	投资者回售选择权。发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。行使回售权的债券持有人应在回售申报日，即本期债券第 3 个计息年度付息日之前的第 5 个交易日，通过指定的交易系统 进行回售申报，持有人的回售申报经确认后不

	能撤销，相应的本期债券面值总额将被冻结交易。回售申报日不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。尚未到发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权执行日。截至本报告日，本期债券投资者暂未执行调整票面利率选择权。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	163674.SH
2、债券简称	20筑城01
3、债券名称	贵阳市城市建设投资集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2020 年 6 月 18 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 6 月 23 日
7、到期日	2025 年 6 月 23 日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的利率(%)	4.50
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一年的利息随本金一起支付。若债券持有人在本次债券存续期的第 3 年末行使回售选择权，回售部分债券的票面面值加第 3 年的利息在投资者回售支付日一起支付。
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	面向专业机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	暂未付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人调整票面利率选择权。发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率。发行人将于本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日前的第 15 个交易日，在上海证券交易所指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。截至本报告日，发行人暂未执行调整票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	投资者回售选择权。发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。行使回售权的债券持有人应在回售申报日，即本期债券第 3 个计息年度付息日之前的第 5 个交易日，通过指定的交易系统 进行回售申报，持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的本期债券面值总额将被冻结交易。回

	售申报日不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。尚未到发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权执行日。截至本报告日，本期债券投资者暂未执行调整票面利率选择权。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	175827.SH
2、债券简称	21筑城01
3、债券名称	贵阳市城市建设投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2021 年 3 月 10 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2024 年 3 月 15 日
7、到期日	2026 年 3 月 15 日
8、债券余额	17.2
9、截至报告期末的利率(%)	5.85
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一年的利息随本金一起支付。若债券持有人在本次债券存续期的第 3 年末行使回售选择权，回售部分债券的票面面值加第 3 年的利息在投资者回售支付日一起支付。
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	面向专业机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	暂未付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人调整票面利率选择权。发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率。发行人将于本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日前的第 15 个交易日，在上海证券交易所指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。截至本报告日，发行人暂未执行调整票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	投资者回售选择权。发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。行使回售权的债券持有人应在回售申报日，即本期债券第 3 个计息年度付息日之前的第 5 个交易日，通过指定的交易系统 进行回售申报，持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的本期债券面值总额将被冻结交易。回售申报日不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继

	续持有本期债券并接受上述关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。尚未到发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权执行日。截至本报告日，本期债券投资者暂未执行调整票面利率选择权。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：139045.SH /139282.SH

债券简称	PR 筑城 01、PR 筑城 02
募集资金专项账户运作情况	本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已按照约定全部汇入上海浦东发展银行股份有限公司贵阳分行募集资金专项账户。资金监管银行于募集资金专项账户开设后每年公历一月向公司以及主承销商出具募集资金和偿债资金监管报告，包括监管账户资金存入情况、使用支取情况和账户余额情况；偿债资金专户资金存入情况、使用支取情况、保值增值运作情况和账户余额情况。2018 年 11 月 15 日，经召开债券持有人会议，同意将募集资金监管银行变更为中信银行股份有限公司贵阳分行、兴业银行股份有限公司贵阳分行，分别开具募集资金专项账户。
募集资金总额	60
募集资金期末余额	18.08
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2020 年末，共使用募集资金 41.92 亿元。其中补充运营资金 12.00 亿元，建设停车场使用 29.92 亿元。
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：135841.SH

债券简称	16 筑投 01
募集资金专项账户运作情况	本期债券扣除发行费用之后的净募集资金 27.75 亿元已于 2016 年 9 月 13 日汇入公司在中信银行贵阳护国支行开立的募集资金专项账户。资金监管银行中信银行于募集资金专项账户开设后每半年向公司出具真实、准确、完整的募集资金专项账户对账单，同时抄送主承销商。
募集资金总额	28
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	截至 2020 年末，共使用募集资金 27.75 亿元，其中偿还金融机构借款 6.08 亿元，补充营运资金 21.67 亿元。公司按照监管约定使用募集资金，具体如下：公司在使用募集资金前应按照募集资金监管银行资金计划管理要求提出申请，并按照债券募集说明书规定的用途使用募集资金。债券受托管理人将依据有关规定对甲方募集资金使用情况进行监督，采取现场调查、书面问询等方式行使其监督权，公司授权债券受托管理人可随时到募集资金监管银行查询、复印募集资金专户的资料；募集资金监管银行应及时、准确、完整地向其提供所需的有关专户的资料。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	是，2017 年 2 月 24 日及 3 月 29 日，公司分别从募集资金专户将募集资金 0.2670 亿元及 2.2368 亿元划转至子公司贵阳市城市建设投资有限责任公司国开行账户。后经受托管理人广发证券持续督导及贵州证监局关注函提醒，公司未动用上述 2.5038 亿元资金，并于 2017 年 7 月 14 日将其归还至募集资金专户。在此期间，上述资金未实现专户存储。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	是，公司于 2017 年 7 月 14 日向贵州证监局提交了整改报告，于 7 月 17 日修订完善了《贵阳市城市建设投资（集团）有限公司债券募集资金管理制度》，并向全公司印发了《关于加强和规范债券资金使用管理的通知》，完成整改工作。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：162392.SH

债券简称	19 筑城 01
募集资金专项账户运作情况	本期债券扣除发行费用之后的净募集资金 29.86 亿元已于 2019 年 11 月 6 日汇入公司指定的募集资金专项账户。资金监管银行于募集资金专项账户开设后每季度向公司出具真实、准确、完整的募集资金专项账户对账单，同时抄送主承销商。
募集资金总额	30
募集资金期末余额	3.57
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2020 年末，共使用募集资金 26.29 亿元，其中偿还金融机构借款 23.53 亿元，补充营运资金 2.75 亿元。公司按照监管约定使用募集资金，具体如下：公司在使用募集资金前应按照募集资金监管银行资金计划管理要求提出申请。债券受托管理人将依据有关规定对甲方募集资金使用情况进行监督，采取现场调查、书面问询等方式行使其监督权，公司授权债券受托管理人可随时到募集资金监管银行查询、复印募集资金专户的资料；募集资金监管银行应及时、准确、完整地向其提供所需的有关专户的资料。
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）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163674.SH

债券简称	20 筑城 01
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金 30 亿元已于 2020 年 6 月 23 日汇入公司指定的募集资金专项账户。资金监管银行于募集资金专项账户开设后每季度向公司出具真实、准确、完整的募集资金专项账户对账单，同时抄送主承销商。
募集资金总额	30
募集资金期末余额	12.43
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2020 年末，共使用募集资金 17.57 亿元，其中偿还金融机构借款 11.91 亿元，补充营运资金 5.66 亿元。公司按照监管约定使用募集资金，具体如下：公司在使用募集资金前应按照募集资金监管银行资金计划管理要求提出申请，并按照债券募集说明书规定的用途使用募集资金。债券受托管理人将依据有关规定对甲方募集资金使用情况进行监督，采取现场调查、书面问询等方式行使其监督权，公司授权债券受托管理人可随时到募集资金监管银行查询、复印募集资金专户的资料；募集资金监管银行应及时、准确、完整地向其提供所需的有关专户的资料。
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）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175827.SH

债券简称	21 筑城 01
募集资金专项账户运作情况	本期债券净募集资金 17.2 亿元已于 2021 年 3 月 15 日汇入公司指定的募集资金专项账户。资金监管银行于募集资金专项账户开设后每季度向公司出具真实、准确、完整的募集资金专项账户对账单，同时抄送主承销商。
募集资金总额	17.2
募集资金期末余额	13.72
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2021 年 3 月末，共使用募集资金 3.48 亿元，其中偿还金融机构借款 0 亿元，补充营运资金 3.48 亿元。公司按照监管约定使用募集资金，具体如下：公司在使用募集资金前应按照募集资金监管银行资金计划管理要求提出申请，并按照债券募集说明书规定的用途使用募集资金。债券受托管理人将依据有关规定对甲方募集资金使用情况进行监督，采取现场调查、书面问询等方式行使其监督权，公司授权债券受托管理人可随时到募集资金监管银行查询、复印募集资金专户的资料；募集资金监管银行应及时、准确、完整地向其提供所需的有关专户的资料。
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）	否
--------------------------	---

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	139045.SH、139282.SH
债券简称	PR筑城01、PR筑城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6月25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）	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	AA 级：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。+：略高于本等级
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	维持 AA+评级，未对投资者权益产生影响。

债券代码	163674.SH
债券简称	20筑城01
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020年6月15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）	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	AA 级：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。+：略高于本等级
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用，首次评级

债券代码	175827.SH
债券简称	21筑城01
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2021年1月8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）	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	AA 级：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。+：略高于本等级
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用，首次评级

投资者权益的影响（如有）	
--------------	--

（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：139045.SH、139282.SH

债券简称	PR 筑城 01、PR 筑城 02
其他偿债保障措施概述	偿债保障措施按募集说明书约定执行，包括： 1、设立专门的偿付工作小组； 2、设立募集资金使用专户和偿债资金专户； 3、制定债券持有人会议规则； 4、严格执行存续期信息披露。
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	严格按照相关规定执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：135841.SH

债券简称	16 筑投 01
其他偿债保障措施概述	偿债保障措施按照募集书约定执行，具体如下： 1、设立专门的偿付工作小组； 2、设立债券专项账户； 3、充分发挥债券受托管理人的作用；

	4、制定债券持有人会议规则； 5、严格执行信息披露。
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	严格按照相关规定执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：162392.SH

债券简称	19 筑城 01
其他偿债保障措施概述	偿债保障措施按照募集书约定执行，具体如下： 1、盈利能力保障； 2、募集资金专款专用； 3、制定债券持有人会议规则； 4、充分发挥债券受托管理人的作用； 5、设立专门的偿付工作小组； 6、严格执行存续期信息披露。
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	严格按照相关规定执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：163674.SH、175827.SH

债券简称	20 筑城 01、21 筑城 01
其他偿债保障措施概述	偿债保障措施按照募集书约定执行，具体如下： 1、设立专门的偿付工作小组； 2、设立债券专项账户； 3、充分发挥债券受托管理人的作用； 4、制定债券持有人会议规则； 5、严格执行信息披露。
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	严格按照相关规定执行。
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：139045.SH、139282.SH

债券简称	PR 筑城 01、PR 筑城 02
偿债计划概述	本期债券采用提前偿还方式,即在债券存续期的第3,4,5,6,7,8,9,10个计息年度末分别按照债券发行总额10%,10%,10%,10%,15%,15%,15%和15%的比例偿还债券本金;
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

债券代码：135841.SH

债券简称	16 筑投 01
偿债计划概述	2020年付息工作已完成，公司已按照募集说明书约定的偿债计划执行。
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

债券代码：162392.SH

债券简称	19 筑城 01
偿债计划概述	2020年付息工作已完成，公司已按照募集说明书约定的偿债计划执行。
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

债券代码：163674.SH

债券简称	20 筑城 01
偿债计划概述	公司计划使用自有资金，按照募集说明书约定的偿债计划执行。
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

债券代码：175827.SH

债券简称	21 筑城 01
------	----------

偿债计划概述	公司计划使用自有资金，按照募集说明书约定的偿债计划执行。
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	无

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：139045.SH、139282.SH

债券简称	PR 筑城 01、PR 筑城 02
账户资金的提取情况	按照募集说明书、偿债资金监管协议等有关规定提取。
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书保持一致。

债券代码：135841.SH

债券简称	16 筑投 01
账户资金的提取情况	截至本报告出具日，募集资金已经使用完毕。
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书保持一致。

债券代码：162392.SH

债券简称	19 筑城 01
账户资金的提取情况	截至本报告出具日，按照募集说明书、债券资金监管协议等有关规定提取。
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书保持一致。

债券代码：163674.SH

债券简称	20 筑城 01
账户资金的提取情况	截至本报告出具日，按照募集说明书、债券资金监管协议等有关规定提取。
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书保持一致。

债券代码：175827.SH

债券简称	21 筑城 01
账户资金的提取情况	截至本报告出具日，按照募集说明书、债券资金监管协议等有关规定提取。
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书保持一致。

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	139045.SH、139282.SH
债券简称	PR 筑城 01、PR 筑城 02
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司贵阳分行
受托管理人履行职责情况	报告期内，中信银行股份有限公司贵阳分行作为本期专项债券的债权代理人，已按照募集说明书以及债权代理协议约定履行了相关义务。
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	否

债券代码	163674.SH、175827.SH
债券简称	20 筑城 01、21 筑城 01
债券受托管理人名称	国信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>国信证券作为本期公司债券的主承销商和受托管理人，履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对公司进行持续跟踪和监督。其中：</p> <p>1、国信证券于 2020 年 9 月 2 日就发行人总经理漆勇发生变更事项披露《国信证券股份有限公司关于贵阳市城市建设投资集团有限公司公司债券 2020 年第一次临时受托管理事务报告》。</p> <p>2、国信证券于 2020 年 9 月 10 日就发行人董事漆勇发生变更事项披露《国信证券股份有限公司关于贵阳市城市建设投资集团有限公司公司债券 2020 年第二次临时受托管理事务报告》。</p> <p>3、国信证券于 2021 年 2 月 22 日就发行人总经理王益彬发生变更事项披露《国信证券股份有限公司关于贵阳市城市</p>

	<p>建设投资集团有限公司公司债券 2021 年第一次临时受托管理事务报告》。</p> <p>4、国信证券于 2021 年 2 月 23 日就发行人董事王益彬发生变更事项披露《国信证券股份有限公司关于贵阳市城市建设投资集团有限公司公司债券 2021 年第二次临时受托管理事务报告》。</p>
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	是，已在上海证券交易所披露。

债券代码	135841.SH、162392.SH
债券简称	16 筑投 01、19 筑城 01
债券受托管理人名称	广发证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>广发证券作为本期公司债券的主承销商和受托管理人，履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对公司进行持续跟踪和监督。其中：</p> <p>1、广发证券于 2020 年 4 月 14 日披露《广发证券股份有限公司关于贵阳市城市建设投资集团有限公司审计机构发生变动的受托管理事务临时报告》。</p> <p>2、广发证券于 2020 年 6 月 1 日披露《贵阳市城市建设投资集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》。</p> <p>3、广发证券于 2020 年 8 月 26 日就发行人总经理漆勇发生变更事项披露《广发证券股份有限公司关于贵阳市城市建设投资集团有限公司总经理发生变动的受托管理事务临时报告》。</p> <p>4、广发证券于 2020 年 9 月 4 日就发行人董事漆勇发生变更事项披露《广发证券股份有限公司关于贵阳市城市建设投资集团有限公司董事发生变动的受托管理事务临时报告》。</p> <p>5、广发证券于 2021 年 2 月 10 日就发行人总经理王益彬发生变更事项披露《广发证券股份有限公司关于贵阳市城市建设投资集团有限公司总经理发生变动的受托管理事务临时报告》。</p> <p>6、广发证券于 2021 年 2 月 19 日就发行人董事王益彬发生变更事项披露《广发证券股份有限公司关于贵阳市城市建设投资集团有限公司董事发生变动的受托管理事务临时报告》。</p> <p>7、广发证券预计于 2021 年 6 月 30 日前披露《贵阳市城市建设投资集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2020 年度）》。</p>
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	是，已在证券交易所披露。

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

公司系集工程结算、管理费业务、危废处置、房屋销售、房屋租赁、咨询、拆迁代办、停车服务、测量、污水处理项目为一体的国有独资有限责任公司，其中工程结算、货物销售、房屋销售以及管理费业务是公司核心业务。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
工程结算	167,637.36	162,608.23	3.00	48.42	114,683.96	110,562.34	3.59	54.74
货物销售	53,093.40	47,758.26	10.05	15.34	25,895.04	23,292.95	10.05	12.36
管理费	3,809.60	2,017.94	47.03	1.10	2,642.45	0	100.00	1.26
危废处置项目	4,824.89	3,822.18	20.78	1.39	4,601.60	2,993.59	34.94	2.20
房屋租赁	12,029.45	1,282.89	89.34	3.47	4,760.21	0	100.00	2.27
拆迁代办费	2,069.26	1,118.08	45.97	0.60	1,882.36	1,185.6	37.02	0.90
房屋销售	79,450.03	77,309.83	2.69	22.95	41,478.15	36,621.09	11.71	19.80
停车服务	2,749.60	2347	14.64	0.79	927.78	339.67	63.39	0.44
测量	422.31	63.52	84.96	0.12	257.39	96.50	62.51	0.12
咨询	344.00	10.89	96.83	0.10	225.54	8.52	96.22	0.11
物业服务	875.64	169.02	80.70	0.25	509.95	123.74	75.73	0.24
其他	18,890.67	4,916.66	73.97	5.46	11,628.43	5,137.94	55.82	5.55
合计	346,196.21	303,424.49	12.35	-	209,492.86	180,361.95	13.91	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

单位：万元 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(%)
工程结算	167,637.36	162,608.23	3.00	46.17	47.07	-16.43
房屋销售	79,450.03	77,309.83	2.69	91.55	111.11	-77.00
货物销售	53,093.40	47,758.26	10.05	105.03	105.03	0.00
管理费	3,809.60	2,017.94	47.03	44.17	-	-52.97
房屋租赁	12,029.45	1,282.89	89.34	152.71	-	-10.66
停车服务	2,749.60	2347	14.64	196.36	590.97	-76.90
咨询	344.00	10.89	96.83	52.52	27.82	0.64
物业服务	875.64	169.02	80.70	71.71	36.59	6.55
合计	319,989.08	293,504.06	8.28	67.43	71.69	-21.59

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。

(1) 工程结算业务 2020 年收入增加 46.17%，成本增加 47.07%。

工程结算收入主要系市政公司和顺源管网公司承包建设市政工程实现的工程价款结算收入。变动原因主要系 2020 年集团公司大力支持市政公司发展，帮助市政公司开拓市场、增大业务规模，使得该业务板块收入、成本都有大幅提升。

(2) 房屋销售业务 2020 年收入增加 91.55%，成本增加 111.11%，毛利率下降 77.00%。

该业务收入变动的原因主要是城投房开和康居房开等下属企业的百花新苑、禧门御景、盐沙线都拉村安置房等房开项目在本年均实现了大量销售，达到了收入确认条件，故业务收入大幅提升；业务成本增加的原因一是确认收入的同时确认相应的业务成本，二是由于疫情期间复工复产推迟，使得项目工期拉长，导致人工成本、资金成本等相应增加，故毛利率下降。

(3) 房屋租赁业务 2020 年收入增加 152.71%。

房屋租赁收入增长的主要原因是：公司于 2019 年末新购入“中天 CCPARKB 馆”等商业资产，在 2020 年开始正常经营，使 2020 年房屋租赁业务整体规模较上年有大幅提升，并且通过公司大力宣传，提高了商业资产的出租率等，故房屋租赁业务收入大幅增长。成本相较于去年增长一是由于业务收入增长，成本相应增长，二是公司为便于更好管理，对该业务板块营业成本独立核算，而去年相关成本支出为费用化。

(4) 货物销售业务 2020 年收入增加 105.03%，成本增加 105.03%。

货物销售业务变动的原因主要是：住投商贸公司和市政公司本期货物销售规模增大，住投商贸公司的销售业务主要是电子产品和建材，市政公司的销售业务主要是商砼销售。2020 年公司大力扶持住投商贸公司，使其销售规模大幅提升，使该业务板块销售收入大幅提升，同时成本也相应增加。

(5) 管理费业务 2020 年收入增加 44.17%，毛利率下降 52.97%。

管理费用业务收入大幅提升的原因是：住投公司本期收到财政返还往期公租房管理费，导致当期该部分收入大幅提升；毛利率下降的原因是公司在 2020 年经营规模扩大，管理更加细化、相应的人工成本增长，导致毛利率下降。

（6）停车服务业务 2020 年收入增加 196.36%，成本增加 590.97%，毛利率下降 76.90%。

停车服务业务变动原因主要是：公司 2019 年末购入的停车场资产，于 2020 年开展经营活动，使得公司整体停车场服务业务规模逐步扩大，租金收入大幅提升；同时，业务规模的增大也使得该业务成本同比上升，并且随着该业务板块的成熟，为便于更好管理，公司自本年起对该业务板块营业成本独立核算，故导致该业务成本大幅上升，毛利率下降。

（7）咨询业务 2020 年收入增加 52.52%。

咨询业务收入增加的原因是：公司于 2019 年投资成立的金地公司有业务咨询服务，2020 年该公司业务逐步进入正轨，营业规模逐步扩大，使得该业务收入随之扩大。

（8）物业服务业务 2020 年收入增加 71.71%，成本增加 36.59%。

物业服务收入增长主要原因是：公司于 2019 年购置的“中天 CCPARK B 馆”等商业物业资产统一由公司下属物业公司对租赁该部分资产的商户提供物业管理服务，由各租赁商户支付物业管理费用，使得物业公司本期业务规模大幅增加，故收入及成本同比增加。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 73,251.01 万元，占报告期内销售总额 21.16%；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 39,225.21 万元，占报告期内采购总额 18.36%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

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

适用 不适用

其他说明

无

（四）新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30% 的

是 否

（五）公司未来展望

按照贵阳市委、市政府“强省会”工作安排及“加快建设公平共享创新型中心城市”的总体目标和“加快推动经济高质量发展”的总体部署，结合战略定位并统筹分析内外环境、自身实际，围绕提升城市综合服务能力，提高企业市场竞争能力的历史使命，发行人将按照“12345”的总体思路推动发展，即：明确一个定位、统筹两个业态、聚焦三大主业、着力四个抓手、实现五个跨越。

1、明确一个定位：打造一体化的城市基础设施建设管理服务综合运营商。

2、统筹两个业态：围绕企业战略定位，统筹推进主辅两个业态融合发展。

3、聚焦三大主业：以城市建设、保障性住房运营管理、置业开发为三大主业，推动企业不断做强做优做实做大。

4、着力四个抓手：一是坚持高水平抓好党的建设，着力强化与城投事业发展相协同的政治保障；二是坚持高质量发展城投经济，着力培育与现代市场经济相衔接的产业体系；三是坚持高效能驱动深化改革，着力优化与集团战略定位相适应的治理机制；四是坚持高标准构建企业文化，着力构筑与集团战略发展相融合的城投精神。

5、实现五个跨越：一是党的建设由“适应型跟进”向“创新性引领”跨越；二是业态布局由“单纯式城建”向“多元化产业”跨越；三是体制机制由“传统型国企”向“现代化企业”跨越；四是经营思维由“城市投融资”向“综合运管服”跨越；五是企业文化由“灌输式影响”向“体验式塑造”跨越。

同时，根据贵州市委、市政府及市国资委对发行人的发展定位，将城市建设、保障性住房运营管理、置业开发作为三大主业，将资产运营、生态环保、教育投资服务、商贸物流作为四大辅业，形成“3+4”的业务布局，统筹主业和辅业双向发力。

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、财务等方面独立性的机制安排说明：

公司业务独立于股东及其他关联方，资产独立完整，人员、机构、财务独立，公司具有面向市场自主经营的能力。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

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

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

往来款的产生是否因发行人生产经营所必须产生的，如是，属于经营往来款，如不是，属于非经营性往来款。

（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：

1、公司借款给贵阳白云城市建设投资有限公司专项用于贵州金融城北区产业园区建设，截

止报告期末未回收金额 4 亿。

2、公司借款给乌当区政府用于其保障房基础配套设施项目建设，截止报告期末未回收金额 2.55 亿元。

3、公司借款给贵州双龙航空港开发投资（集团）有限公司用于双龙航空港区项目建设，截止报告期末未回收金额 35.63 亿元。

4、公司借款给贵阳综合保税区开发投资（集团）有限公司用于其园区内项目建设及还本付息，截止报告期末未回收金额 5.62 亿元。

5、公司借款给贵阳市城市发展投资（集团）股份有限公司用于其偿还本金，截止报告期末未回收金额 6.8 亿元。

6、公司原对华能焦化的应收款转由贵州前进轮胎（集团）有限公司进行偿还，截至报告期末未回收金额 2.47 亿元。

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：57.07 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：8.33%，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	15,011,808.04	14,406,162.34	4.20	

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
2	总负债	8,162,146.81	7,626,967.87	7.02	
3	净资产	6,849,661.23	6,779,194.47	1.04	
4	归属母公司股东的净资产	6,848,847.23	6,776,575.40	1.07	
5	资产负债率 (%)	54.37	52.94	2.7	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	54.77	53.35	2.66	
7	流动比率	2.96	3.05	-2.95	
8	速动比率	2.48	2.56	-3.13	
9	期末现金及现金等价物余额	909,852.82	971,032.90	-6.30	

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	346,196.21	209,492.86	65.25	注 1
2	营业成本	303,424.49	180,361.95	68.23	注 2
3	利润总额	85,292.41	61,032.07	39.75	注 3
4	净利润	70,492.37	55,946.05	26.00	
5	扣除非经常性损益后净利润	71,116.02	55,420.97	28.32	
6	归属母公司股东的净利润	70,389.41	55,842.36	26.05	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	145,367.78	90,735.55	60.21	注 4
8	经营活动产生的现金流净额	11,374.85	10,082.03	12.82	
9	投资活动产生的现金流净额	-71,972.42	-143,918.19	49.99	注 5
10	筹资活动产生的现金流净额	-582.51	-48,997.20	98.81	注 6
11	应收账款周转率	0.97	0.64	51.56	注 7
12	存货周转率	0.19	0.09	111.11	注 8
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.02	50.00	注 9
14	利息保障倍数	2.58	3.55	-27.32	
15	现金利息保障倍数	0.023	0.012	91.67	注 10
16	EBITDA 利息倍数	0.65	0.69	-5.8	
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，影响报表使用者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 1：营业收入变动原因：2020 年营业收入增长 65.25%，主要原因系工程结算、货物销售、房屋租赁、停车服务和房屋销售业务等多项业务板块均实现营业收入增长。工程结算收入主要系市政公司和顺源管网公司承包建设市政工程实现的工程价款结算收入；货物销售主要是住投物资商贸公司因销售电子产品和建材和市政公司销售商砼实现的货物销售收入，因 2020 年公司大力支持物资商贸公司发展，帮助商贸公司开拓市场、增大业务量，从而使得该业务板块收入、成本都有大幅提升；房屋租赁主要是集团公司购买的中天 CCPARK 商铺，在 2020 年加大宣传力度，提高商铺的出租率，导致收入增长；同时，集团公司在 2019 年购买的停车场在 2020 年经营也逐步步入正轨，业务量增大；城投房开和康居房开当期房屋销售收入也有大幅提升，故集团公司 2020 年整体营业收入大幅提升；

注 2：营业成本变动原因：2020 年营业成本增长 68.23%，主要原因系工程结算、房屋销售和停车服务业务营业成本实现增长。工程结算成本主要系市政公司和顺源管网公司承包建设市政工程实现的工程结算成本，因 2020 年市政公司开拓市场、增大业务量，从而使得该业务板块成本都有大幅提升；同时，房屋销售在本年由于收入增长导致成本配比增长，停车服务的成本增长主要是由于集团公司在 2020 年对各业务模块进行重新规划，使收入与成本相匹配，故集团公司 2020 年整体营业成本大幅提升；

注 3：利润总额变动原因：2020 年利润总额增长 39.75%，主要原因系房屋销售业务营业利润大幅增加，以及住投公司当期收到房屋拆迁补偿款，综合导致公司利润实现较大增长；同时，因公司 2020 年承担较多社会责任，修建了将军山医院项目、恒立贵阳产业园等多个急、难、险、重的项目，故市财政局也加大了对公司的扶持力度，本期财政补贴收入较上年有所增长。综上，公司 2020 年利润总额有较大提升。

注 4：息税折旧摊销前利润变动原因：2020 年息税折旧摊销前利润增长 60.21%，主要原因系 2020 年利润总额及财务费用增长所致。财务费用较上年大幅增加主要是由于公司本期部分存量项目债务“借新还旧”后产生的利息不满足资本化确认条件，导致本期利息费用过高。

注 5：投资活动产生的现金流净额变动原因：2020 年投资活动现金流量净额增长 49.99%，主要原因系公司由集团公司在 2020 年投资的项目，大部份项目付款程序尚在完善过程中，导致部份项目尚未付款，暂时作为往来款挂账，投资活动支付的现金流减小，导致投资活动现金流净额增长。

注 6：筹资活动产生的现金流净额变动原因：2020 年筹资活动现金流量净额上升 98.81%，主要原因系 2020 年筹资活动收到的现金与支出的现金基本持平，本年筹集的资金与偿债支出的资金基本相等，导致本年筹资活动现金流量净额较小。

注 7：应收账款周转率变动原因：2020 年应收账款周转率上升 51.56%，主要原因系公司 2020 年因营业收入大幅增长，而应收账款因回收及时增长幅度相对较低，故应收账款周转率上升。

注 8：存货周转率变动原因：2020 年存货周转率上升 111.11%，主要原因系公司 2020 年营业成本大幅增长，而存货变动幅度不大，故存货周转率上升。

注 9：EBITDA 全部债务比变动原因：EBITDA 全部债务比 2020 年上升 50.00%，主要原因系 2020 年公司净利润较上年增长 39.75%，使得 EBITDA 较上年大幅上涨；并且 2020 年全部债务较上年有小幅上涨，故 EBITDA 全部债务比上升。

注 10：现金利息保障倍数变动原因：现金利息保障倍数 2020 年上升 91.67%，主要原因系经营活动产生的现金流净额、所得税、现金利息支出较上年均有所增长，导致现金利息保障倍数上升。

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	91.77	97.16	-5.55	-
预付账款	55.01	53.79	2.27	-
其他应收款	651.16	615.75	5.75	-
存货	165.21	159.59	3.52	-
投资性房地产	178.22	174.05	2.40	-
在建工程	181.34	170.30	6.48	-
其他非流动资产	91.93	92.86	-1.00	-

2. 主要资产变动的原因

公司本年度主要资产无变动比例超过 30% 的重要变动。

（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：55.56 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	0.78	-	-	保证金
存货	50.86	-	-	长期借款抵押
投资性房地产	1.24	-	-	长期借款抵押
无形资产	2.68	-	-	长期借款抵押
合计	55.56	-	-	-

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
应付票据	4.71	0.60	685.00	注 1
应付账款	63.52	44.91	41.44	注 2
预收账款	16.30	14.44	12.88	-
其他应付款	197.99	211.60	-6.43	-
一年内到期的非流动负债	57.24	44.08	29.85	注 3
长期借款	223.8	220.19	1.64	-
应付债券	129.40	105.32	22.86	-
长期应付款	80.09	80.51	-0.52	-
递延所得税负债	37.75	36.86	2.41	-

2. 主要负债变动的原因

注 1：应付票据变动原因：2020 年应付票据比上年增加 685%，原因是公司 2020 年商贸板块业务增长及更多采用票据方式进行结算所致。

注 2：应付账款变动原因：2020 年应付账款比上年增加 41.44%，原因是城投房开本年按照工程进度对百花新苑和禧门御景两个楼盘的应付工程款进行了确认。

注 3：一年内到期的非流动负债变动原因：2020 年一年内到期的非流动负债比上年增加 29.85%，原因是公司 2021 年即将到期的长期借款增加所致。

（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

报告期内有息借款总额 421.43 亿元，上年末有息借款总额 380.58 亿元，借款总额总比变动 10.73%。

报告期内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

不适用。

（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：

不适用。

（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：

根据公司 2021 年营运及偿债资金的总体需求，2021 年计划融资总金额 156.81 亿元，其中公司经营性项目投资及营运资金部分计划融资 91.23 亿元，偿债部分计划融资 65.58 亿元。

2021 年大额有息负债到期或回售情况如下：2021 年将偿还各类到期借款本金 98.81 亿元，其中拟偿还“PR 筑城 01”、“PR 筑城 02”到期本金各 3 亿元，“16 筑投 01”28 亿元债券本金到行权期。

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
贵阳农商银行云岩支行	9.50	8.98	0.52
光大银行贵阳云岩支行	13.00	11.60	1.40
浙商银行贵阳分行	10.00	4.00	6.00
交通银行贵州省分行	5.50	3.50	2.00
建设银行	80.00	9.68	70.32
贵州银行	28.63	28.63	-
招商银行	4.50	4.50	-
兴业银行观山湖支行	36.10	26.75	9.35
平安银行	10.00	10.00	-
工商银行	30.60	29.60	1.00
重庆银行	0.33	-	0.33
民生银行	6.00	6.00	-
贵阳银行	32.98	32.98	-
国开行	42.63	42.63	-
中信银行	50.87	26.17	24.70
华夏银行	88.00	88.00	-
招银租赁	7.00	7.00	-
厦门国际银行	3.00	3.00	-
邮政储蓄银行	3.00	-	3.00
中国农业发展银行	15.19	0.10	15.09
中国银行甲秀支行	16.00	8.00	8.00
广发银行	5.00	-	5.00
农业银行	5.50	-	5.50
合计	503.32	-	152.21

上年末银行授信总额度：382.67 亿元，本报告期末银行授信总额度 503.32 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：120.65 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，公司已获批尚未发行的公司债券总额度为 60.00 亿元，其中已发行额度为 47.20 亿元，尚未发行额度为 12.80 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：8.53 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.06 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 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：120.31 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：42.83 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
中介机构 发生变更	http://www.sse.com.cn	2020年4月14日	已完成变更	无
其他事项	http://www.sse.com.cn	2020年4月29日	已完成延期披露年报	无
发行人董 事、监事 、董事长 或者总经 理发生变 动	http://www.sse.com.cn	2020年8月26日	已完成变更	无
发行人董 事、监事 、董事长 或者总经 理发生变 动	http://www.sse.com.cn	2020年9月7日	已完成变更	无
发行人董 事、监事 、董事长 或者总经 理发生变 动	http://www.sse.com.cn	2021年2月9日	已完成变更	无
发行人董 事、监事 、董事长 或者总经 理发生变 动	http://www.sse.com.cn	2021年2月18日	已完成变更	无

(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、发行人为可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，为贵阳市城市建设投资集团有限公司 2020 年公司债券年报盖章
页)



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：贵阳市城市建设投资集团有限公司

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	9,176,629,298.48	9,716,403,756.13
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	1,150,000.00	11,040,000.00
应收账款	3,974,325,436.77	3,169,643,010.44
预付款项	5,500,625,812.44	5,378,615,362.75
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	65,115,972,638.16	61,575,320,777.21
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
买入返售金融资产		
存货	16,520,773,190.75	15,958,899,668.99
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,778,356,207.70	1,872,464,941.84
流动资产合计	102,067,832,584.30	97,682,387,517.36
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	252,461,680.00	257,619,637.00
持有至到期投资		
长期应收款	109,000,000.00	135,000,000.00
长期股权投资	720,461,779.85	685,263,643.95
投资性房地产	17,821,540,120.90	17,405,264,655.20
固定资产	695,278,273.64	421,343,865.91
在建工程	18,134,115,583.87	17,029,623,793.96
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	483,558,294.29	500,054,393.02

开发支出		
商誉	612,680,039.84	612,680,039.84
长期待摊费用	26,464,608.54	35,058,536.00
递延所得税资产	1,784,441.52	11,386,637.31
其他非流动资产	9,192,903,012.30	9,285,940,718.56
非流动资产合计	48,050,247,834.75	46,379,235,920.75
资产总计	150,118,080,419.05	144,061,623,438.11
流动负债:		
短期借款	410,000,000.00	350,000,000.00
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	471,239,918.93	59,605,193.50
应付账款	6,352,103,463.08	4,490,775,205.35
预收款项	1,630,095,493.19	1,443,806,237.15
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	32,200,195.98	27,946,714.69
应交税费	96,916,841.71	40,444,574.97
其他应付款	19,798,587,205.69	21,159,597,283.96
其中：应付利息	258,209,902.74	215,819,902.74
应付股利	0.00	0.00
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	5,724,315,478.91	4,408,486,895.79
其他流动负债	1,532,555.91	1,421,927.19
流动负债合计	34,516,991,153.40	31,982,084,032.60
非流动负债:		
长期借款	22,380,411,189.68	22,019,049,350.20
应付债券	12,939,763,963.58	10,532,126,981.98
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	8,008,831,481.37	8,050,820,804.53
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益		
递延所得税负债	3,775,470,343.43	3,685,597,545.57
其他非流动负债		
非流动负债合计	47,104,476,978.06	44,287,594,682.28
负债合计	81,621,468,131.46	76,269,678,714.88
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	8,601,490,100.00	8,601,490,100.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	55,012,351,096.29	55,005,316,165.98
减：库存股		
其他综合收益	44,447,308.16	20,720,859.00
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	4,830,183,786.08	4,138,226,861.83
归属于母公司所有者权益合计	68,488,472,290.53	67,765,753,986.81
少数股东权益	8,139,997.06	26,190,736.42
所有者权益(或股东权益)合计	68,496,612,287.59	67,791,944,723.23
负债和所有者权益(或股东权益)总计	150,118,080,419.05	144,061,623,438.11

法定代表人：杨仁忠 主管会计工作负责人：张文英 会计机构负责人：张健

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位:贵阳市城市建设投资集团有限公司

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	4,085,528,271.85	3,878,290,915.70
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		
预付款项	314,701,552.46	550,384,261.21
其他应收款	35,236,295,052.56	24,968,011,705.61
其中：应收利息		
应收股利		
存货	5,777,202,474.81	5,778,719,687.64
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,648,379,537.09	1,789,563,882.29
流动资产合计	47,062,106,888.77	36,964,970,452.45
非流动资产:		
可供出售金融资产	117,000,000.00	117,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	34,515,455,174.88	33,736,856,940.53
投资性房地产	6,109,196,228.08	5,978,810,181.13
固定资产	233,461,893.61	253,344,950.03
在建工程	717,917,087.87	536,497,206.22
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	220,905,990.60	228,790,476.36
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	5,280,000.00	11,163,000.00
递延所得税资产		
其他非流动资产	2,939,373,900.00	3,033,149,922.75
非流动资产合计	44,858,590,275.04	43,895,612,677.02
资产总计	91,920,697,163.81	80,860,583,129.47
流动负债:		
短期借款		
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	1,868,898,057.53	1,604,146,922.05
预收款项		
应付职工薪酬		
应交税费	2,846.40	2,846.40
其他应付款	50,595,103,208.05	43,754,492,017.26
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,535,000,000.00	1,898,946,595.79
其他流动负债		
流动负债合计	53,999,004,111.98	47,257,588,381.50
非流动负债:		
长期借款	4,707,333,333.30	2,554,850,423.36
应付债券	12,939,763,963.58	10,532,126,981.98
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	150,216,000.00	150,216,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	43,640,245.84	12,273,516.50
其他非流动负债		
非流动负债合计	17,840,953,542.72	13,249,466,921.84
负债合计	71,839,957,654.70	60,507,055,303.34
所有者权益（或股东权益）:		
实收资本（或股本）	8,601,490,100.00	8,601,490,100.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,773,096,175.96	11,773,096,175.96
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-293,846,766.85	-21,058,449.83
所有者权益（或股东权益）合计	20,080,739,509.11	20,353,527,826.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计	91,920,697,163.81	80,860,583,129.47

法定代表人：杨仁忠 主管会计工作负责人：张文英 会计机构负责人：张健

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	3,461,962,059.84	2,094,928,592.12
其中：营业收入	3,461,962,059.84	2,094,928,592.12
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,846,211,772.80	2,238,098,027.82
其中：营业成本	3,034,244,864.76	1,803,619,454.19
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	32,206,484.66	20,108,810.16
销售费用	16,308,694.60	21,871,012.06
管理费用	207,337,000.25	174,657,239.76
研发费用	32,911,538.81	
财务费用	523,203,189.72	217,841,511.65
其中：利息费用	539,818,452.17	239,069,505.01
利息收入	32,205,988.61	25,469,475.80
加：其他收益	665,873,068.66	473,494,818.79
投资收益（损失以“—”号填列）	108,892,102.66	163,030,002.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,764,444.92	2,202,330.13
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	368,056,952.33	127,123,782.48
资产减值损失（损失以“—”号填列）	100,557,418.94	-15,406,434.25
资产处置收益（损失以“—”号填列）	30,804.90	-2,885.45
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	859,160,634.53	605,069,848.25
加：营业外收入	16,543,106.15	14,154,272.49
减：营业外支出	22,779,673.63	8,903,380.32
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	852,924,067.05	610,320,740.42
减：所得税费用	148,000,406.71	50,860,193.63
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	704,923,660.34	559,460,546.79
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	704,923,660.34	559,460,546.79
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	703,894,115.52	558,423,639.01
2.少数股东损益	1,029,544.82	1,036,907.78
六、其他综合收益的税后净额	23,726,449.16	3,594,339.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	23,726,449.16	3,594,339.00
（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	23,726,449.16	3,594,339.00
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	-3,868,467.75	3,594,339.00
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	27,594,916.91	0.00
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	728,650,109.50	563,054,885.79
归属于母公司所有者的综合收益总额	727,620,564.68	562,017,978.01
归属于少数股东的综合收益总额	1,029,544.82	1,036,907.78
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：杨仁忠 主管会计工作负责人：张文英 会计机构负责人：张健

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	82,983,397.19	42,149,011.53
减：营业成本	10,288,458.77	13,297,669.14
税金及附加	6,848,240.61	4,753,803.66
销售费用		
管理费用	16,220,375.54	20,208,380.58
研发费用		
财务费用	465,572,904.24	169,001,099.80
其中：利息费用	473,354,132.19	185,530,462.02

利息收入	21,065,540.68	19,053,523.41
加：其他收益		
投资收益（损失以“—”号填列）	109,218,837.15	143,633,630.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	85,124,347.06	15,579,312.50
资产减值损失损失以“—”号填列）	-1,646,907.28	187,211.21
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-223,250,305.04	-5,711,787.68
加：营业外收入	39,634.00	27,500.00
减：营业外支出	6,273,725.37	50,000.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-229,484,396.41	-5,734,287.68
减：所得税费用	31,366,729.34	3,894,828.13
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-260,851,125.75	-9,629,115.81
(一)持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-260,851,125.75	-9,629,115.81
(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	-260,851,125.75	-9,629,115.81

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：杨仁忠 主管会计工作负责人：张文英 会计机构负责人：张健

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	2,437,572,476.42	2,220,358,100.54
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	3,138,239.96	6,636,537.96
收到其他与经营活动有关的现金	576,033,242.25	593,873,651.53
经营活动现金流入小计	3,016,743,958.63	2,820,868,290.03
购买商品、接受劳务支付的现金	2,040,666,053.28	1,731,743,089.18
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	453,688,803.08	453,574,670.22
支付的各项税费	203,696,776.42	137,588,193.24
支付其他与经营活动有关的现金	204,943,810.46	397,142,073.56
经营活动现金流出小计	2,902,995,443.24	2,720,048,026.20
经营活动产生的现金流量净额	113,748,515.39	100,820,263.83
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	5,526,942,302.01	9,782,314,536.00
取得投资收益收到的现金	100,866,931.32	153,137,672.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	96,643.64	1,120.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	493,638.91	
收到其他与投资活动有关的现金	5,505,301,803.54	6,013,937,909.66
投资活动现金流入小计	11,133,701,319.42	15,949,391,237.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	967,867,693.97	1,848,055,049.50
投资支付的现金	5,595,959,235.18	8,471,500,000.00
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	5,289,598,594.95	7,069,018,081.40
投资活动现金流出小计	11,853,425,524.10	17,388,573,130.90
投资活动产生的现金流量净额	-719,724,204.68	-1,439,181,892.99
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		44,530,000.00
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	7,555,975,000.00	7,214,882,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,006,666,046.42	3,680,889,927.57
筹资活动现金流入小计	10,562,641,046.42	10,940,301,927.57
偿还债务支付的现金	7,037,179,727.37	7,352,394,785.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,260,647,137.92	2,469,080,830.50
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	1,270,639,312.50	1,608,798,269.54
筹资活动现金流出小计	10,568,466,177.79	11,430,273,885.57
筹资活动产生的现金流量净额	-5,825,131.37	-489,971,958.00
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	-611,800,820.66	-1,828,333,587.16
加：期初现金及现金等价物余额	9,710,329,020.13	11,538,662,607.29
六、期末现金及现金等价物余额	9,098,528,199.47	9,710,329,020.13

法定代表人：杨仁忠 主管会计工作负责人：张文英 会计机构负责人：张健

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	86,838,419.93	42,149,011.53
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	291,243,645.31	191,394,837.65
经营活动现金流入小计	378,082,065.24	233,543,849.18
购买商品、接受劳务支付的现金	1,063,881.02	
支付给职工以及为职工支付的现金		4,051,007.31
支付的各项税费	6,848,240.61	4,851,830.74
支付其他与经营活动有关的现金	209,355,737.40	208,551,471.27
经营活动现金流出小计	217,267,859.03	217,454,309.32
经营活动产生的现金流量净额	160,814,206.21	16,089,539.86
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,526,776,022.75	9,782,314,536.00
取得投资收益收到的现金	109,218,837.15	143,472,978.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	89,500.00	
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	4,595,587,156.18	4,491,737,636.63

投资活动现金流入小计	10,231,671,516.08	14,417,525,150.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	52,054,152.72	1,682,965,557.59
投资支付的现金	6,131,959,235.18	8,607,814,536.00
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	7,088,730,554.16	5,591,737,636.63
投资活动现金流出小计	13,272,743,942.06	15,882,517,730.22
投资活动产生的现金流量净额	-3,041,072,425.98	-1,464,992,579.59
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		9,000,000.00
取得借款收到的现金	6,291,000,000.00	6,554,300,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,259,535,685.81	862,422,059.21
筹资活动现金流入小计	7,550,535,685.81	7,425,722,059.21
偿还债务支付的现金	2,128,256,138.68	3,049,992,980.83
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	937,603,498.21	801,893,668.35
支付其他与筹资活动有关的现金	1,397,180,473.00	1,581,470,000.00
筹资活动现金流出小计	4,463,040,109.89	5,433,356,649.18
筹资活动产生的现金流量净额	3,087,495,575.92	1,992,365,410.03
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	207,237,356.15	543,462,370.30
加：期初现金及现金等价物余额	3,878,290,915.70	3,334,828,545.40
六、期末现金及现金等价物余额	4,085,528,271.85	3,878,290,915.70

法定代表人：杨仁忠 主管会计工作负责人：张文英 会计机构负责人：张健

担保人财务报表

适用 不适用