

**镇江国有投资控股集团有限公司**  
**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。

中兴华会计师事务所（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

本年度报告披露的重大风险与 2020 年半年度报告所提示的风险因素相比，无重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介结构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	14
三、 报告期内资信评级情况.....	16
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	17
五、 偿债计划.....	18
六、 专项偿债账户设置情况.....	19
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	21
八、 受托管理人履职情况.....	21
第三节 业务经营和公司治理情况.....	23
一、 公司业务和经营情况.....	23
二、 投资状况.....	26
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	26
四、 公司治理情况.....	26
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	27
第四节 财务情况.....	28
一、 财务报告审计情况.....	28
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	28
三、 合并报表范围调整.....	28
四、 主要会计数据和财务指标.....	28
五、 资产情况.....	30
六、 负债情况.....	33
七、 利润及其他损益来源情况.....	35
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.....	44
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	44
二、 关于破产相关事项.....	44
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.....	44
四、 关于暂停/终止上市的风险提示 .....	<b>错误!未定义书签。</b>
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	44
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	45
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	45
第八节 备查文件目录.....	46
财务报表.....	48
担保人财务报表.....	61

## 释义

发行人、本公司、镇江国控、 镇江国控集团	指	镇江国有投资控股集团有限公司
控股股东、股东、镇江国资	指	镇江市人民政府国有资产监督管理委员会
董事会	指	镇江国有投资控股集团有限公司董事会
监事会	指	镇江国有投资控股集团有限公司监事会
债券受托管理人	指	中信证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
信用评级机构、联合信用	指	联合信用评级有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《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	《镇江国有投资控股集团有限公司章程》
报告期	指	2020 年 1-12 月
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日
交易日	指	上海证券交易所的营业日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	镇江国有投资控股集团有限公司
中文简称	镇江国控集团
外文名称（如有）	ZhenjiangState-ownedAssetsInvestmentOperationCompany
外文缩写（如有）	无
法定代表人	周毅
注册地址	江苏省镇江市润州区南山路 61 号
办公地址	江苏省镇江市润州区南山路 61 号国控大厦 B 楼 22 楼
办公地址的邮政编码	212000
公司网址	<a href="http://www.zjgkjt.com">www.zjgkjt.com</a>
电子信箱	zhenjianggt@126.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	常啸宇
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	副总经理
联系地址	江苏省镇江市润州区南山路 61 号国控大厦 B 楼 23 楼
电话	13852914200
传真	85635315
电子信箱	<a href="mailto:zxjsw@126.com">zxjsw@126.com</a>

### 三、信息披露网址及置备地

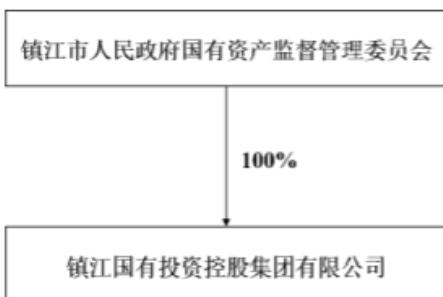
登载年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
年度报告备置地	江苏省镇江市润州区南山路 61 号国控大厦 B 楼 22 楼

#### 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：镇江市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：镇江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

报告期内，杜友义卸任公司董事。

张翼达卸任公司监事，吴剑瑛开始担任公司监事。

高级管理人员中，朱涛、杜友义卸任，常啸宇、张翼达、李朝勤开始担任公司高级管理人员。

#### 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	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	南京市建邺区嘉陵东街 50 号康源智汇港 19 楼
签字会计师姓名	赵永强、唐成亮

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	150236、155059、155140、155292、155839、163308
债券简称	18 镇国 01、18 镇投 01、19 镇投 01、19 镇投 03、19 镇投 05、20 镇投 G1
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
联系人	赵维、黄钰文
联系电话	010-60836701

债券代码	175677、175911
债券简称	21 镇投 G1、21 镇投 G2
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	南京市江东中路 228 号华泰证券广场一号楼 5 层
联系人	周强、王丹阳
联系电话	021-68498555

债券代码	162847
债券简称	19 镇投 D1
名称	东吴证券股份有限公司
办公地址	江苏省苏州市工业园区星阳街 5 号东吴证券大厦
联系人	贝一飞
联系电话	0512-62938587

### （三）资信评级机构

债券代码	150236、155059、155140、155292、155839、163308
债券简称	18 镇国 01、18 镇投 01、19 镇投 01、19 镇投 03、19 镇投 05、20 镇投 G1
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

债券代码	175677、175911
债券简称	21 镇投 G1、21 镇投 G2
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 12 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
150236	受托管理人	上海华信证券有限责任公司	中信证券股份有限公司	2020 年 10 月 20 日	正常变动	无重大不利影响

## 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	150236
2、债券简称	18 镇国 01
3、债券名称	镇江国有投资控股集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 3 月 28 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 3 月 30 日
7、到期日	2023 年 3 月 30 日
8、债券余额	7.14
9、截至报告期末的利率(%)	6.30
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
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	报告期内正常还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	触发， 调整前适用的票面利率：7.80% 调整后适用的票面利率：6.30% 调整后的起息日：2021 年 3 月 30 日
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	触发， 根据《镇江国有投资控股集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》中设定的回售条款，“18 镇国 01”债券持有人于回售登记期（2021 年 2 月 18 日至 2021 年 2 月 24 日（限交易日））内对其所持有的全部或部分“18 镇国 01”登记回售，回售价格为债券面值（100 元/张）。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“18 镇国 01”（债券代码：150236）回售有效期登记数量为 714,000 手，回售金额为 714,000,000.00 元。转售金额为 0 元，拟注销 714,000,000.00 元。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	162847
2、债券简称	19 镇投 D1
3、债券名称	镇江国有投资控股集团有限公司 2019 年非公开发行短期公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 12 月 26 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2020 年 12 月 30 日
8、债券余额	0.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	本期债券到期一次还本付息
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	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	155059
2、债券简称	18 镇投 01
3、债券名称	镇江国有投资控股集团有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 12 月 3 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 12 月 5 日
7、到期日	2021 年 12 月 5 日
8、债券余额	0.03
9、截至报告期末的利率(%)	4.10
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
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	报告期内正常还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	触发， 调整前适用的票面利率：7.99% 调整后适用的票面利率：4.10% 调整后的起息日：2020 年 12 月 5 日
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	触发， 根据《镇江国有投资控股集团有限公司公开发行 2018 年公司债券(第一期)募集说明书》中设定的回售条款，“18 镇投 01”债券持有人于回售登记期（2020 年 11 月 10 日至 2020 年 11 月 16 日（限交易日））内对其所持有的全部或部分“18 镇投 01”登记回售，回售价格为债券面值（100 元/张）。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“18 镇投 01”(债券代码：155059)回售有效期登记数量为 297,000 手，回售金额为 297,000,000.00 元。
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	不适用

的触发及执行情况	
1、债券代码	155292
2、债券简称	19 镇投 03
3、债券名称	镇江国有资产投资控股集团有限公司公开发行 2019 年公司债券（第二期）
4、发行日	2019 年 3 月 28 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 4 月 1 日
7、到期日	2022 年 4 月 1 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.50
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
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	报告期内正常还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	触发 调整前适用的票面利率：6.00% 调整后适用的票面利率：5.50% 调整后的起息日：2021 年 4 月 1 日
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	触发 根据《镇江国有资产投资控股集团有限公司公开发行 2019 年公司债券(第二期)募集说明书》中设定的回售条款，“19 镇投 03”债券持有人于回售登记期（2021 年 3 月 5 日至 2021 年 3 月 11 日（限交易日）内对其所持有的全部或部分“19 镇投 03”登记回售，回售价格为债券面值（100 元/张）。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“19 镇投 03”（债券代码：155292）回售有效期登记数量为 799,693 手，回售金额为 799,693,000.00 元，转售金额为 265,000,000 元，剩余 534,693,000.00 元将注销。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	155839
2、债券简称	19 镇投 05
3、债券名称	镇江国有资产投资控股集团有限公司公开发行 2019 年公司债券（第四期）
4、发行日	2019 年 11 月 21 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 11 月 25 日
7、到期日	2022 年 11 月 25 日
8、债券余额	10.00

9、截至报告期末的利率(%)	6.30
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
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	报告期内正常还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	163308
2、债券简称	20 镇投 G1
3、债券名称	镇江国有资产投资控股集团有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（疫情防控债）
4、发行日	2020 年 3 月 18 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 3 月 19 日
8、债券余额	9.90
9、截至报告期末的利率(%)	5.66
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
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	报告期内正常还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	175677
2、债券简称	21 镇投 G1
3、债券名称	镇江国有资产投资控股集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第一期)

4、发行日	2021年2月1日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年2月2日
7、到期日	2026年2月2日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.95
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者公开发行
13、报告期内付息兑付情况	不适用
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	175911
2、债券简称	21 镇投 G2
3、债券名称	镇江国有资产控股集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2021 年 4 月 19 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 4 月 21 日
7、到期日	2026 年 4 月 21 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.30
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者公开发行
13、报告期内付息兑付情况	不适用
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
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：150236

债券简称	18 镇国 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专户运作正常
募集资金总额	7.14
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	募集资金总额 7.14 亿元，扣除发行费用后，已全部按募集说明书披露的用途使用完毕，用于偿还本公司于 2018 年 4 月 10 日到期的短期融资券 17 镇江国投 CP001。
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

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155059

债券简称	18 镇投 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专户运作正常
募集资金总额	3.00
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	募集资金总额 3.00 亿元，扣除发行费用后，已全部按募集说明书披露的用途使用完毕，用于偿还本公司 18 镇国投 SCP005 及下属子公司江苏恒顺集团有限公司的流动资金贷款。
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

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155292

债券简称	19 镇投 03
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专户运作正常
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	募集资金总额 10.00 亿元，扣除发行费用后，已全部按募集说明书披露的用途使用完毕，用于偿还金融机构贷款。
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

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155839

债券简称	19 镇投 05
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专户运作正常
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	募集资金总额 10.00 亿元，扣除发行费用后，已全部按募集说明书披露的用途使用完毕，用于偿还金融机构贷款。
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

单位：亿元币种：人民币

债券代码：162847

债券简称	19 镇投 D1
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专户运作正常
募集资金总额	5.00
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	募集资金总额 5.00 亿元，截止本报告出具日已全部按募集说明书披露的用途使用完毕，用于偿还金融机构贷款及补充流动资金。
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

单位：亿元币种：人民币

债券代码：163308

债券简称	20 镇投 G1
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专户运作正常
募集资金总额	9.90
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	募集资金总额 9.90 亿元，扣除发行费用后，截止本报告出具日全部按募集说明书披露的用途使用完毕，用于偿还金融机构借款及补充流动资金。
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

单位：亿元币种：人民币

债券代码：175677

债券简称	21 镇投 G1
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专户运作正常
募集资金总额	5.00
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	募集资金总额 5.00 亿元，扣除发行费用后，截止本报告出具日已使用 5.00 亿元，用于偿还到期公司债券。截至目前，资金使用符合募集说明书中的约定。
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
--------------------------	-----

单位：亿元币种：人民币

债券代码：175911

债券简称	21 镇投 G2
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专户运作正常
募集资金总额	5.00
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	募集资金总额 5.00 亿元，扣除发行费用后，截止本报告出具日已使用 5.00 亿元，用于偿还到期公司债券。截至目前，资金使用符合募集说明书中的约定。
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	150236
债券简称	18 镇国 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 18 日
评级结果披露地点	<a href="http://www.lhratings.com/">http://www.lhratings.com/</a>
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	发行人偿还债务能力很强，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）	对投资者权益无不利影响

债券代码	155059、155292、155839、163308、162847
债券简称	18 镇投 01、19 镇投 03、19 镇投 05、20 镇投 G1、19 镇投 D1
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 18 日
评级结果披露地点	<a href="http://www.lhratings.com/">http://www.lhratings.com/</a>
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	发行人偿还债务能力很强，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）	对投资者权益无不利影响
---------------------------	-------------

债券代码	175677
债券简称	21 镇投 G1
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 1 月 19 日
评级结果披露地点	<a href="http://www.lhratings.com/">http://www.lhratings.com/</a>
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	发行人偿还债务能力很强，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）	对投资者权益无不利影响

债券代码	175911
债券简称	21 镇投 G2
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 3 月 19 日
评级结果披露地点	<a href="http://www.lhratings.com/">http://www.lhratings.com/</a>
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	发行人偿还债务能力很强，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）	对投资者权益无不利影响

## （二） 主体评级差异

适用  不适用

主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具代码	101761028.IB、101761039.IB
主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具简称	17 镇国投 MTN001、17 镇国投 MTN002
主体评级差异的评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 7 月 30 日
评级结论（主体）	AA
标识所代表的含义	发行人偿还债务能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低

## 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：150236、155059、155292、155839、163308、175677、175911

债券简称	18 镇国 01、18 镇投 01、19 镇投 03、19 镇投 05、20 镇投 G1、21 镇投 G1、21 镇投 G2
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、制定债券持有人会议规则、设立偿债保障金账户、严格履行信息披露义务
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内其他偿债保障措施执行正常
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：150236

债券简称	18 镇国 01
偿债计划概述	按照募集说明书约定偿债计划和偿债保障措施有效执行
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：155059、155292、155839、163308

债券简称	18 镇投 01、19 镇投 03、19 镇投 05、20 镇投 G1
------	-------------------------------------

偿债计划概述	按照募集说明书约定偿债计划和偿债保障措施有效执行
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：162847、175677、175911

债券简称	19 镇投 D1、21 镇投 G2、21 镇投 G2
偿债计划概述	按照募集说明书约定偿债计划和偿债保障措施有效执行
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	报告期内该债券不涉及还本付息

## 六、专项偿债账户设置情况

适用  不适用

债券代码：150236

债券简称	18 镇国 01
账户资金的提取情况	债券募集资金专户分别在江苏银行股份有限公司镇江分行营业部、南京银行股份有限公司镇江分行、中国光大银行股份有限公司镇江分行设立，运作情况正常，截至本报告出具日 18 镇国 01 募集资金已使用完毕，均用于偿还 17 镇江国投 CP001
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	一致

债券代码：155059

债券简称	18 镇投 01
账户资金的提取情况	债券募集资金专户在兴业银行股份有限公司镇江分行设立，运行情况正常，截至本报告出具日 18 镇投 01 募集资金已使用完毕，用于偿还本公司 18 镇国投 SCP005 及下属子公司江苏恒顺集团有限公司的流动资金贷款
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	一致

债券代码：155292

债券简称	19 镇投 03
账户资金的提取情况	债券募集资金专户分别在兴业银行股份有限公司镇江分行、华夏银行股份有限公司镇江分行营业部设立，运行情况正常，截至本报告出具日 19 镇投 03 募集资金已使用完毕，用于偿还金融机构借款
专项偿债账户的变更、变化	不适用

情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：155839

债券简称	19 镇投 05
账户资金的提取情况	债券募集资金专户分别在华夏银行股份有限公司镇江分行营业部设立，运行情况正常，截至本报告出具日 19 镇投 05 募集资金已使用完毕，用于偿还金融机构借款
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	一致

债券代码：163308

债券简称	20 镇投 G1
账户资金的提取情况	债券募集资金专户分别在招商银行股份有限公司镇江分行、江苏银行股份有限公司镇江分行设立，运行情况正常，截至本报告出具日 20 镇投 G1 募集资金已使用 9.90 亿元，用于偿还到期公司债务。
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	一致

债券代码：162847

债券简称	19 镇投 D1
账户资金的提取情况	债券募集资金专户分别在江苏银行股份有限公司镇江分行营业部、兴业银行股份有限公司镇江分行营业部、华夏银行股份有限公司镇江分行营业部设立，运行情况正常，截至本报告出具日 19 镇投 D1 募集资金已使用完毕，用于偿还金融机构借款及补充流动资金。
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	一致

债券代码：175677

债券简称	21 镇投 G1
账户资金的提取情况	债券募集资金专户分别在南京银行股份有限公司镇江分行设立，运行情况正常，截至本报告出具日 21 镇投 G1 募集资金已使用 5.00 亿元，用于偿还到期公司债务。
专项偿债账户的变更、变化	不适用

情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：175911

债券简称	21 镇投 G2
账户资金的提取情况	债券募集资金专户分别在光大银行股份有限公司镇江分行、江苏银行股份有限公司镇江分行、南京银行股份有限公司镇江分行设立，运行情况正常，截至本报告出具日 21 镇投 G2 募集资金已使用 5.00 亿元，用于偿还金融机构借款及补充流动资金
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	一致

## 七、报告期内持有人会议召开情况

适用  不适用

债券代码	150236
会议届次	镇江国有投资控股集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）2020 年第一次债券持有人会议
召开时间	2020 年 10 月 20 日
召开地点	镇江市
召开原因	变更“18 镇国 01”的受托管理人
会议表决情况及会议决议	审议《议案 1:关于聘请中信证券股份有限公司为“18 镇国 01”新任受托管理人》，议案通过
会议决议落实情况	已落实

## 八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	150236
债券简称	18 镇国 01
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人中信证券严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益
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（	不适用

如有)	
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	155059、155292、155839、163308
债券简称	18 镇投 01、19 镇投 03、19 镇投 05、20 镇投 G1
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人中信证券严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益
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， <a href="http://bond.sse.com.cn/">http://bond.sse.com.cn/</a>

债券代码	162847
债券简称	19 镇投 D1
债券受托管理人名称	东吴证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人东吴证券严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益
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， <a href="http://bond.sse.com.cn/">http://bond.sse.com.cn/</a>

债券代码	175677、175911
债券简称	21 镇投 G1、21 镇投 G2
债券受托管理人名称	华泰联合证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人华泰联合证券有限责任公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益

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	否

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### (一) 公司业务情况

发行人受镇江市国有资产监督管理委员会委托履行产业投资主体职能和公有资产经营业务，对授权范围内企业持有的产（股）权行使出资人权力。发行人是以镇江市国有资产经营、产业项目投融资和国企改革重组为重点，实现国有资本有序进退的产业整合的运营主体。发行人目前主营业务主要包括酱醋调味品、纸制品、化工、物贸（含能源）和汽车等。

##### (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（%）
纸制品	80,774.44	75,257.23	6.83	7.56	88,654.89	83,231.99	6.12	8.01
道路桥梁建设	28,030.00	26,186.98	6.58	2.62	85,319.84	76,034.21	10.88	7.71
钛白粉	-	-	0.00	0.00	34,906.95	30,744.05	11.93	3.15
汽车	267,444.31	255,046.78	4.64	25.02	297,122.62	285,426.11	3.94	26.85
酱醋调味品	243,011.22	156,323.29	35.67	22.73	229,141.54	131,306.77	42.70	20.71
化工	71,607.53	70,782.46	1.15	6.70	77,155.11	74,897.96	2.93	6.97
房地产	53,667.09	43,223.88	19.46	5.02	15,421.50	12,440.47	19.33	1.39
物贸(含能源)	304,936.56	301,924.79	0.99	28.53	252,484.88	250,601.70	0.75	22.82
其他	4,813.78	3,239.21	32.71	0.45	11,205.00	9,932.85	11.35	1.01
其他收入（利息）	13,600.43	12,920.18	5.00	1.27	14,589.79	13,857.90	5.02	1.32
手续费及佣金收入	1,077.57	230.12	78.64	0.10	466.36	331.04	29.02	0.04
合计	1,068,962.94	945,134.90	11.58	-	1,106,468.49	968,805.05	12.44	-

###### 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：主要产品、服务，与业务板块相类似，不再重复列表。

### 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。

道路桥梁建设板块收入、成本降低的原因为本公司于 2020 年 2 月 27 日签订《产权转让协议》，约定将子公司江苏镇江路桥工程有限公司 100%的股权整体转让至镇江市交通投资建设发展公司。

发行人取消了钛白粉业务，由于将子公司江苏太白集团有限公司 100%股权转让至金浦投资控股集团有限公司，并于 2019 年 7 月 11 日签订《国有企业股权转让合同书》。因此取消了钛白粉业务。

房地产板块收入、成本上升的原因为子公司恒顺房地产开发有限公司的房屋销售业务持续开发现有项目，对应的预收账款确认收入所致。

手续费及佣金收入上升，主要由于母公司资产管理产生的佣金收入增加。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 144,103.59 万元，占报告期内销售总额 13.48%；其中前五名客户销售额中非关联方销售额 144,103.59 万元，占报告期内销售总额 13.48%。

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 125,104.15 万元，占报告期内采购总额 11.23%；其中前五名供应商采购额中非关联方采购额 125,104.15 万元，占报告期内采购总额 11.23%。

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

未来公司将着眼于加快改革转型、强化板块运营，由资产经营向资本运营转型，构建起比较完备的国有资本投资、运营、管理体系，构建与实体产业发展相配套的金融服务体系，实现多种金融业态良性互动发展，金融资本服务实体经济的能力大幅提升，形成以管资本为核心、股权投资和债权投资为两翼的“一核两翼、参控结合、产融联动”的新发展格局。

一、聚焦新主业：组建金投集团。以集团金融板块优质资产为基础，逐步整合分散在政府部门、辖市区和国有公司的金融资产，组建金投集团，以市场化方式配置资源、资本、资金，充当全市产业布局和重大产业项目的投融资主体，按照市产业链培育的相关要求，加快培育战略性新兴产业，服务本地、服务产业、服务企业，主动承接市委市政府决策部署和战略意图，发展成为立足镇江、辐射全国的综合性、市场化的国有资本投资运营集团。

重点规划股权投资和债权投资两大业务。

### 1、股权投资业务

十四五期间，通过深度参与地方上市公司的资本运作和市值管理、培育或扶持一批本地优质企业进入资本市场、管理市区政府产业引导基金等形式，力争自主管理基金规模突破100亿元、资产证券化率超过50%、证券化资产市值300亿元以上，金融资本形成“投资-退出-再投资”良性循环机制。

### 2、债权投资业务

十四五期间，围绕地方产业开展综合性金融服务，利用大数据、区块链等金融科技，发展供应链金融、商业保理、小额贷款、不良资产处置等类金融业务，将金投集团打造成为镇江区域专业金融服务商，力争资信等级达到3A。

### 二、做精做强实体板块：重点布局五大产业。

2021年至2025年，公司将按照市政府和市国资委赋予的职能定位，按照市场化方向和现代企业制度的要求，打造成法人治理规范、资产结构合理、产业金融结合、融资渠道多元、经营风险可控的国有资本投资运营集团。力争在4年时间里，使公司总资产达到650.00亿元，净资产达到300.00亿元，利润总额突破10.00亿元，资产证券化率达25.00%，实现“综合实力持续增强、转型升级取得突破、产融结合成效显著、运营能力不断提升”四大发展目标，成为镇江市一流、江苏省有影响力的投资控股公司。在未来的发展过程中，公司将重点完善五大板块的布局：

#### 1、汽车改装与销售

公司将从股东权益最大化角度，在专用车企业探索股权混改及经营层、核心骨干持股试点；探索构建产品资源协同体系建设，对产品公告、资质、设计、模具等要素资源进行战略共享，实施技术服务输出，进一步搭建从设计研发到改装制造的制造性服务业转型。围绕“大健康、大应急、大消费”战略定位，提升“飞球”“傲旋”品牌知名度，打造特种车、冷藏车、应急保障车、商务车等品牌系列。强化汽车板块在供应链及后消费市场服务的紧密度和配合性，推动相关企业向汽车金融综合服务商的转型。

#### 2、酱醋调味品

公司将进一步聚焦调味品主业，加快“醋业、酒业、酱业”三大核心主业发展，发力主业、提升能力、推动创新，着力从产业、技术、产品、体制机制、经营模式五个方面加快转型升级，全力以赴推动企业高质量发展，力求“瘦身强体”十大行动取得实效，提升公司产品市场竞争力，争做全球醋业领跑者。

#### 3、化工制品

十四五期间，公司将围绕东普科技基础产品线，协同国内外知名专家及机构，对产品链进行顶层设计规划，推动支持企业提升内部安全环保、成本压降的精细化管理能力，稳定园区能源平台的地位。强化与上市公司联动，从业务、技术等方面切入，推动企业在要素资源供给及精细化产品两条路线的全面发展。通过有效利用副产品降低生产成本；在下游与上市公司、园区内高端下游客户合作开发电子级硫酸、发烟酸、氯乙酸、甘氨酸等高附加值产品，将产业链延伸至终端客户，推动企业从基础化工行业向精细化工、化工新材料、清洁化工行业转型。

#### 4、纸制品

十四五期间，公司将从两个维度介入高端包装产业，一方面支持存量企业实施战略整合，重点推动产品结构调整，围绕食品、消费、健康领域针对性研发生产特种纸品，保障企业在高端包装产业链中制造环节的压舱石作用；另一方面从产业链角度开展并购投资，围绕上游原材料及下游市场端开展战略性并购，介入食品、医用材料、医药等包装市场，以较小收购成本切入行业市场，为构建高端包装产业链突破原材料及销售渠道。以包装综合一体化解决方案服务商的形象构建品牌，同时在集团体系内与冷链运输客户进行资源共享，拓展医药、食品行业市场份额。

#### 5、供应链业务

公司在石油、平行进口车业务稳定发展的同时，将进一步形成品牌效应和市场价值，未来将在符合国家政策鼓励的企业发展方向的同时，充分发挥国企的商誉、资金优势，结合民企的市场渠道、灵活运营优势，提升企业市场核心竞争力和价值空间，实现互惠多赢、共同发展。

## 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：

发行人在出资人镇江市国资委授权的范围内，进行公司的经营和管理，公司与镇江市国资委之间在人员、业务、资产、财务、机构上完全分开，基本做到了业务及资产独立、机构完整、财务独立，在经营管理各个环节保持应有的独立性。

#### 1、业务方面

本公司与控股股东在业务方面已经分开，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。

#### 2、人员方面

本公司与控股股东在人员方面已经分开，公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东。

#### 3、资产方面

本公司与控股股东在资产方面已经分开，对生产经营中使用的房产、设施、设备以及商标等无形资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。

#### 4、机构方面

本公司与控股股东在机构方面已经分开，不存在与控股股东合署办公的情况。公司自主设置内部机构，独立地运行，不受控股股东及其他单位或个人的干涉。控股股东及其职能部门与本公司及其职能部门之间不存在上下级关系，公司的生产经营活动不受任何单位或个人的干涉。

#### 5、财务方面

本公司与控股股东在财务方面已经分开，设立了独立的财务会计部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

### （二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其非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：

将与经营有关的往来款划分为经营性，即在经营过程中产生的往来款。否则，即划分为非经营性往来款，一般指发行人对相关企业的拆借款项。

### （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：71.73亿元，占合并口径净资产的比例（%）：28.79，是否超过合并口径净资产的10%：√是 □否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
镇江市财政局	无	17.24	否	改革专项资金等	2021年：2亿 2022年：2亿 2023年：2亿
镇江市汽车产业投资有限公司	无	10.12	否	市场化借款	2021年：5亿 2022年：2亿 2023年：1亿
镇江市汽车产业投资有限公司（北汽项目款）	无	10.00	否	市场化借款	2021年：2亿 2022年：2亿 2023年：2亿
镇江城市建设产业集团有限公司	无	10.83	否	市场化借款	2021年：2亿 2022年：1亿 2023年：1亿
镇江市人民政府国有资产监督管理委员会	无	4.00	否	股东借款	-
镇江市东方技工学校	无	3.36	否	市场化借款	2021年：0.5亿 2022年：0.5亿 2023年：0.5亿
其他	-	16.18	否		
合计	-	71.73	-	-	-

### （四）非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

为加强非经营性其他应收款或资金拆借的管理，发行人根据国家有关法律和法规，结合公司实际情况，制定了《镇江国有资产投资控股集团有限公司“三重一大”决策制度实施办法》以及《关于镇江国有资产投资控股集团有限公司借款与投资审批办法》，其中，“三重一大”是指涉及发行人重大决策、重要人事任免、重大项目安排和大额度资金运作事项，上述规章制度对非经营性其他应收款的决策权限、决策程序和定价机制做出了相应地规定，严格控制资金拆借等行为。

首先，就决策权限而言，非经营性其他应收款的发生均需要经办人员发起申报，由公司财务部负责人、分管领导、总经理、董事长会签审批。

其次，就决策程序而言，发行人拟进行的非经营性往来占款或资金拆借等资金借出均由公司该事项的具体负责部门提出议案，议案应就该非经营性往来占款或资金拆借的具体

事项、定价依据和对公司及股东利益的影响程度做出详细说明；发行人内部履行对议案的决策流程，该事项相关的各部门领导及公司高管需签字确认同意；发行人与对手方之间的交易应签订书面协议，协议内容应明确、具体。

第三，就定价机制而言，发行人及其子公司一切非经营性其他应收款项均按照公开、公平和公正的原则进行，非经营性其他应收款项的定价原则为按照市场同期平均价格水平进行定价。

从信息披露方面而言，在债券存续期内，如有新增非经营性往来占款或资金拆借事项的，公司将在定期报告中对非经营性其他应收款的新增情况进行披露。公司对关联交易、资金拆借等非经营性其他应收款事项将定期在每年的年度报告中进行披露；债券存续期内，公司将按照中国证监会、上交所等相关机构要求，进一步完善和规范公司资金管理制度，做好信息披露工作，维护投资者利益。

#### （五）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	5,492,423.90	5,691,338.17	-3.50%	-
2	总负债	3,000,676.24	3,229,212.3	-7.08%	-
3	净资产	2,491,747.66	2,462,125.85	1.20%	-
4	归属母公司股东的净资产	2,303,572.83	2,270,949.94	1.44%	-
5	资产负债率 (%)	54.63	56.74	-3.72%	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	54.98	57.10	-3.71%	-
7	流动比率	1.35	1.17	15.38%	-

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
8	速动比率	0.84	0.76	10.53%	-
9	期末现金及现金等价物余额	208,449.26	326,343.47	-36.13%	主要系公司债务融资规模降低所致

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	1,068,962.94	1,106,468.49	-3.39	-
2	营业成本	945,134.90	968,805.05	-2.44	-
3	利润总额	68,075.48	65,155.12	4.48	-
4	净利润	59,304.46	59,153.59	0.26	-
5	扣除非经常性损益后净利润	4,805.99	11,431.21	-57.96	非经常性损益增加
6	归属母公司股东的净利润	39,746.14	38,775.24	2.50	-
7	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	185,171.00	183,303.13	1.02	-
8	经营活动产生的现金流量净额	214,280.13	140,261.06	52.77	减少了支付的各项税费金额
9	投资活动产生的现金流量净额	-217,849.95	-14,195.98	1,434.59	投资支付现金减少及收回投资取得现金增加
10	筹资活动产生的现金流量净额	-114,173.95	7,477.66	-1,626.87	债务融资规模降低
11	应收账款周转率	12.26	8.28	48.07	子公司应收账款规模增加
12	存货周转率	0.97	0.96	1.04	
13	EBITDA全部债务比	0.10	0.09	11.11	
14	利息保障倍数	1.74	1.18	47.46	盈利能力上升
15	现金利息保障倍数	1.36	1.04	30.77	盈利能力上升
16	EBITDA利息倍数	2.00	1.36	47.06	盈利能力上升
17	贷款偿还率(%)	100%	100%	-	
18	利息偿付率(%)	100%	100%	-	
-					
-					

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

## 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	441,806.27	542,116.99	-18.50	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	49,291.96	46,191.01	6.71	-
应收票据	11,051.75	10,860.10	1.76	-
应收账款	52,487.53	121,962.88	-56.96	应收账款回款力度增加
预付款项	67,635.34	93,896.82	-27.97	-
其他应收款	726,442.07	974,399.31	-25.45	-
存货	944,274.20	1,004,624.68	-6.01	-
其他流动资产	180,278.77	72,381.41	149.07	理财产品增加
可供出售金融资产	440,770.50	348,376.19	26.52	-
持有至到期投资	13,407.08	13,422.55	-0.12	-
长期应收款	22,478.39	22,470.02	0.04	-
长期股权投资	2,071,054.99	1,982,995.43	4.44	-
投资性房地产	46,241.93	39,592.84	16.79	-
固定资产	288,833.83	301,270.31	-4.13	-
在建工程	36,606.24	33,818.44	8.24	-
无形资产	34,695.33	36,359.96	-4.58	-
其他非流动资产	30,313.13	7,342.29	312.86	增加了代理业务资产

#### 2. 主要资产变动的原因

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：万元币种：人民币

受限资产账面价值总额：473,897.16 万元

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）
镇江新区横山路东侧、东方路北土地使用权	3,431.52		镇江大东纸业有限公司向建行新区支行贷款 9,500.00 万	

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）
			元	
中山西路 84 号土地、国投置业名下商品房	13,106.00		国控集团向民生银行贷款 29,000.00 万元	
东普新材料名下房产	2,858.74		东普新材料向常熟农商行贷款 4,000.00 万元	
东普新材料名下房产	1,732.05		东普新材料向工行新区支行贷款 10,000.00 万元	
东普新材料名下房产	1,386.96		东普新材料向建行新区支行贷款 10,000.00 万元	
江苏恒顺醋业股份有限公司股票	31,000.00		恒顺集团向工商银行贷款 15,000.00 万元	
江苏恒顺醋业股份有限公司股票	28,396.00		恒顺集团向江苏银行贷款 10,000.00 万元	
中国太保 600 万股股票、江苏银行 6500 万股股票	53,205.00		国控集团向中信证券贷款 40,000.00 万元	
保证金	338,780.89			
合计	473,897.16		-	-

## 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

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：万元币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
江苏恒顺集团有限公司	543,395.06	296,046.99	84.68		
镇江市镇扬大桥投资经营管理有限公司	1,128.66	-	89.00		
镇江市高科创业投资有限公司	11,657.54	-	100.00		
江苏华通机械有限公司	1,817.73	67.14	100.00		

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
镇江专用汽车制造厂	42,020.75	5.03	100.00		
镇江大东纸业有限公司	104,559.96	80,774.44	100.00		
镇江飞驰集团汽车有限公司	66,059.20	15,114.24	100.00		
镇江新华影城有限责任公司	5,806.09	31.49	74.26		
镇江市汉邦投资咨询有限公司	5,389.31	175.85	100.00		
镇江市产权交易中心	634.12	-	61.97		
镇江国泰资产管理经营有限公司	88,989.31	3,359.49	100.00		
镇江国投置业开发有限公司	104,323.03	631.32	100.00		
镇江国投创业有限公司	30,813.49	1,103.26	100.00		
江苏港湾建设有限公司	3,241.42	9.17	55.00		
镇江市铁公水航空票务有限责任公司	87.97	3.96	100.00		
镇江市能源开发总公司	71,126.54	7,385.84	100.00		
镇江市丹徒区国金农村小额贷款有限公司	13,995.05	51.13	58.5		
德仁融资租赁（上海）有限公司	73,450.75	3,299.42	100.00		
江苏车驰汽车有限公司	62,836.42	252,330.08	51.00		
江苏东普新材料科技有限公司	88,774.77	71,607.53	100.00		
镇江市丹徒区建祥水利工程投资有限公司	271,709.90	-	70.00		
镇江国控宏业供应链管理有限公司	7,441.69	34,375.97	100.00		
上海索普股权投资基金管理有限公司	3,078.94	-	100.00		
镇江市京口石油有限责任公司	51,598.03	263,218.29	36.00		
江苏金信金融控股集团有限公司	30,000.00	-	100.00		
合计	1,683,935.73	1,029,590.64	-	-	-

## 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
短期借款	390,243.12	392,200.13	-0.50	
应付票据	195,088.54	227,308.22	-14.17	
应付账款	79,853.02	178,935.39	-55.37	现金流改善，偿付了欠款
预收款项	97,189.11	163,919.52	-40.71	下游企业预付购货款同比减少
其他应付款	417,427.07	367,186.44	13.68	
一年内到期的非流动负债	212,307.59	435,337.85	-51.23	短期内存在流动性，偿还了到期债务
其他流动负债	474,153.96	687,194.98	-31.00	短期融资券规模降低
长期借款	366,747.25	360,267.51	1.80	
应付债券	706,905.94	371,303.46	90.38	企业调整债务结构，偏好中长期债务

#### 2. 主要负债变动的原因

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

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：8.07 亿元

具体内容：

2020 年 2 月本集团下属子公司香港一联科技有限公司成功发行美元债 11700 万美元，债券利率 6.6%，债券起息日 2020 年 2 月 26 日，到期日 2021 年 2 月 24 日。

### （二） 有息借款情况

报告期内有息借款总额 215.04 亿元，上年末有息借款总额 265.25 亿元，借款总额总比变动 -18.93%。

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

### （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

不适用

### （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：

2020 年度公司融资计划执行情况良好，有息债务有所下降。2021 年度公司预算营运资金较上年变化不大，偿债资金约 160 亿元。根据资金需求，公司制定了未来在直接融资市场和间接融资市场的融资计划。直接融资方面，目前已注册尚未发行的债务融资工具额度 116 亿元，公司将根据资金需求及市场融资环境，选择合适品种择机发行。间接融资方面，公司在保持现有授信额度不减少的基础上，积极探索新的融资品种，新增部分授信额度。

#### 2. 所获银行授信情况

单位：万元币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国银行	91,700	55,964	35,736
光大银行	40,000	36,031	3,969
工商银行	78,700	65,100	13,600
国开行	175,000	152,000	23,000
大新银行	8,000	5,500	2,500
紫金农商行	25,000	3,950	21,050
江苏银行	135,000	53,261	81,739
镇江农商行	30,000	23,200	11,850
招商银行	23,000	12,000	11,000
兴业银行	18,400	11,470	6,930
华夏银行	52,000	14,000	38,000
建设银行	67,000	10,000	19,050
中信银行	5,000	5,000	0
常熟农商行	15,000	9,274	5,727
交通银行	41,500	39,029	2,471
南京银行	36,000	20,500	15,500
农发行	76,500	61,087	15,413
广发银行	21,000	14,000	7,000
民生银行	70,000	62,810	7,190
农业银行	15,000	10,100	4,900
渤海银行	10,000	3,000	7,000
浙商银行	3,000	2,850	150
合计	1,036,800	-	333,775

上年末银行授信总额度：99.52 亿元，本报告期末银行授信总额度 103.68 亿元，本报告期内银行授信额度变化情况：4.16 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 2020 年末本公司已获批尚未发行的公募公司债 37 亿元、私募公司债 35 亿元、私募短期公司债 10 亿元、CP40 亿元，中期票据 6 亿，超短期融资券 10 亿元，银行间私募债 17

亿，合计 155 亿元。

## 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：68,075.48 万元

报告期非经常性损益总额：54,498.47 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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	65,821.59	长期股权投资、可供出售金融资产等	8,147.00	是
公允价值变动损益	3,011.12	以公允价值计量的金融资产及投资性房地产	-	是
资产减值损失	4,966.77	贷款减值损失、坏账损失及商誉减值准备	-	是
营业外收入	45,618.45	主要来源于政府补助	45,618.45	是
营业外支出	2,923.40	各项基金、违约金支付、非常损失等	2,923.40	否
资产处置收益	-2,190.38	固定资产出售等	-2,190.38	否

## 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：万元币种：人民币

报告期末对外担保的余额：918,237 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：113,592 万元

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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
镇江港国际集装箱码头有限	非关联方	109,005.80	港口运输、建设	良好	担保保证	39,360	2022 年 8 月 20 日	无重大不良影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
公司								
镇江城市建设产业集团	非关联方	410,000.00	城市基础设施建设	良好	担保保证	70,000	2021年3月5日	无重大不良影响
镇江城市建设产业集团	非关联方	410,000.00	城市基础设施建设	良好	担保保证	18,000	2022年10月20日	无重大不良影响
镇江城市建设产业集团	非关联方	410,000.00	城市基础设施建设	良好	担保保证	42,800	2028年10月31日	无重大不良影响
镇江城市建设产业集团	非关联方	410,000.00	城市基础设施建设	良好	担保保证	18,000	2028年10月31日	无重大不良影响
镇江城市建设产业集团	非关联方	410,000.00	城市基础设施建设	良好	担保保证	30,000	2028年12月31日	无重大不良影响
镇江城市建设产业集团	非关联方	410,000.00	城市基础设施建设	良好	担保保证	40,000	2021年3月30日	无重大不良影响
镇江城市建设产业集团	非关联方	410,000.00	城市基础设施建设	良好	担保保证	20,000	2022年12月29日	无重大不良影响
江苏索普（集团）有限公司	非关联方	13,698.63	批发	良好	担保保证	5,000	2021年7月13日	无重大不良影响
江苏索普（集团）有限公司	非关联方	13,698.63	批发	良好	担保保证	4,800	2021年7月30日	无重大不良影响
江苏索普（集团）有限公司	非关联方	13,698.63	批发	良好	担保保证	2,000	2021年2月26日	无重大不良影响
江苏索普（集	非关联方	13,698.63	批发	良好	担保保证	2,000	2021年2月28	无重大不良影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
团)有限公司							日	
江苏索普(集团)有限公司	非关联方	13,698.63	批发	良好	保证担保	2,000	2021年4月15日	无重大不良影响
江苏索普(集团)有限公司	非关联方	13,698.63	批发	良好	保证担保	2,000	2021年6月6日	无重大不良影响
江苏索普(集团)有限公司	非关联方	13,698.63	批发	良好	保证担保	2,000	2021年7月2日	无重大不良影响
江苏索普(集团)有限公司	非关联方	13,698.63	批发	良好	保证担保	3,000	2021年3月8日	无重大不良影响
江苏索普(集团)有限公司	非关联方	13,698.63	批发	良好	保证担保	5,000	2021年9月13日	无重大不良影响
镇江市丹徒区建设投资有限公司	非关联方	100,000.00	房屋建筑	良好	保证担保	22,000	2028年12月21日	无重大不良影响
镇江市丹徒区建设投资有限公司	非关联方	100,000.00	房屋建筑	良好	保证担保	5,260	2021年6月26日	无重大不良影响
镇江市丹徒区建设投资有限公司	非关联方	100,000.00	房屋建筑	良好	保证担保	5,490	2021年6月28日	无重大不良影响
镇江市丹徒区建设投资有限公司	非关联方	100,000.00	房屋建筑	良好	保证担保	2,000	2021年7月3日	无重大不良影响
镇江市	非关	100,000.00	房屋	良好	保证	4,090	2021年	无重大不

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
丹徒区建设投资有限公司	联方		建筑		担保		7月5日	良影响
镇江市丹徒区建设投资有限公司	非关联方	100,000.00	房屋建筑	良好	保证担保	3,950	2021年7月10日	无重大不良影响
镇江市丹徒区建设投资有限公司	非关联方	100,000.00	房屋建筑	良好	保证担保	1,550	2021年7月12日	无重大不良影响
镇江市丹徒区建设投资有限公司	非关联方	100,000.00	房屋建筑	良好	保证担保	3,300	2021年7月17日	无重大不良影响
镇江市丹徒区建设投资有限公司	非关联方	100,000.00	房屋建筑	良好	保证担保	2,870	2021年7月19日	无重大不良影响
镇江市丹徒区建设投资有限公司	非关联方	100,000.00	房屋建筑	良好	保证担保	1,310	2021年7月23日	无重大不良影响
镇江市丹徒区建设投资有限公司	非关联方	100,000.00	房屋建筑	良好	保证担保	26,000	2024年1月24日	无重大不良影响
镇江市丹徒区建设投资有限公司	非关联方	100,000.00	房屋建筑	良好	保证担保	11,070	2021年3月1日	无重大不良影响
镇江市丹徒区建设投资有限公司	非关联方	100,000.00	房屋建筑	良好	保证担保	3,800	2021年3月8日	无重大不良影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
公司								
镇江市丹徒区建设投资有限公司	非关联方	100,000.00	房屋建筑	良好	保证担保	1,080	2021年3月15日	无重大不良影响
镇江市丹徒区建设投资有限公司	非关联方	100,000.00	房屋建筑	良好	保证担保	21,300	2021年7月26日	无重大不良影响
镇江市丹徒区建设投资有限公司	非关联方	100,000.00	房屋建筑	良好	保证担保	13,000	2031年6月24日	无重大不良影响
镇江市丹徒区建设投资有限公司	非关联方	100,000.00	房屋建筑	良好	保证担保	8,600	2031年6月24日	无重大不良影响
镇江市丹徒区建设投资有限公司	非关联方	100,000.00	房屋建筑	良好	保证担保	30,000	2034年10月29日	无重大不良影响
镇江市丹徒区建设投资有限公司	非关联方	100,000.00	房屋建筑	良好	保证担保	10,000	2034年10月29日	无重大不良影响
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	1,000	2021年3月10日	无重大不良影响
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	975	2021年5月7日	无重大不良影响
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	1,000	2021年6月10日	无重大不良影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	975	2021年12月7日	无重大不良影响
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	1,050	2021年3月11日	无重大不良影响
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	1,000	2021年6月14日	无重大不良影响
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	1,090	2021年5月12日	无重大不良影响
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	550	2021年5月28日	无重大不良影响
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	1,060	2021年4月21日	无重大不良影响
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	1,100	2021年6月3日	无重大不良影响
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	500	2021年6月23日	无重大不良影响
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	4,400	2021年3月17日	无重大不良影响
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	3,000	2021年9月14日	无重大不良影响
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	1,000	2021年9月20日	无重大不良影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
司								
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	500	2021年9月10日	无重大不良影响
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	1,190	2021年2月12日	无重大不良影响
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	1,210	2021年2月8日	无重大不良影响
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	1,742	2022年1月31日	无重大不良影响
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	1,485	2021年3月23日	无重大不良影响
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	1,500	2021年3月29日	无重大不良影响
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	2,750	2021年5月8日	无重大不良影响
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	4,250	2021年4月29日	无重大不良影响
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	2,000	2021年12月3日	无重大不良影响
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	2,000	2021年5月28日	无重大不良影响
江苏镇钛化工	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	1,000	2021年9月1	无重大不良影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
有限公司							日	
江苏镇钛化工有限公司	非关联方	11,794.70	制造业	良好	保证担保	1,000	2021年9月24日	无重大不良影响
镇江文化旅游产业集团	非关联方	200,000.00	文化、体育和娱乐	良好	保证担保	26,880	2024年5月24日	无重大不良影响
镇江文化旅游产业集团	非关联方	200,000.00	文化、体育和娱乐	良好	保证担保	8,000	2024年7月22日	无重大不良影响
镇江文化旅游产业集团	非关联方	200,000.00	文化、体育和娱乐	良好	保证担保	30,880	2025年3月26日	无重大不良影响
镇江市丹徒区科创建设有限公司	非关联方	50,000.00	建筑业	良好	保证担保	29,850	2021年8月15日	无重大不良影响
镇江市高校投资建设发展集团有限公司	非关联方	600,000.00	镇江市高校园区建设	良好	保证担保	8,880	2021年3月29日	无重大不良影响
镇江市高校投资建设发展集团有限公司	非关联方	600,000.00	镇江市高校园区建设	良好	保证担保	2,160	2021年9月29日	无重大不良影响
镇江市高校投资建设发展集团有限公司	非关联方	600,000.00	镇江市高校园区建设	良好	保证担保	6,380	2021年11月11日	无重大不良影响
镇江市高校投	非关联方	600,000.00	土木工程	良好	保证担保	11,580	2021年11月8日	无重大不良影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
资建设发展集团有限公司			建设				日	
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	100,000.00	土木工程建设	良好	保证担保	59,810	2021年3月29日	无重大不良影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	100,000.00	土木工程建设	良好	保证担保	39,860	2021年8月2日	无重大不良影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	100,000.00	土木工程建设	良好	保证担保	50,000	2028年10月21日	无重大不良影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	100,000.00	土木工程建设	良好	保证担保	50,000	2028年10月21日	无重大不良影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	100,000.00	土木工程建设	良好	保证担保	50,000	2022年11月26日	无重大不良影响
镇江城市建设产业集团	非关联方	410,000.00	城市基础设施建设	良好	保证担保	14,000	2021年2月25日	无重大不良影响
镇江城市建设产业集团	非关联方	410,000.00	城市基础设施建设	良好	保证担保	4,000	2021年1月20日	无重大不良影响
江苏索普（集团）有限公司	非关联方	13,698.63	批发	良好	担保保证	4,000	2023年11月10日	无重大不良影响
合计	—	—	—	—	—	918,237	—	—

## （二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

#### (一) 发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

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

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

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

### 四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

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

#### (一) 法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人出售、转让资产	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2020年3月2日	公司与镇江交通产业集团有限公司签订转让协议，拟转让下属全资子公司江苏镇江路桥工程有限公司100%股权	不构成任何重大不利影响
发行人出售、转让资产	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2020年3月23日	公司拟转让下属全资子公司江苏镇江路桥工程有限公司100%股权事项取得镇江市人民政府批复	不构成任何重大不利影响
发行人出售、转让资产	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2020年4月2日	公司转让下属全资子公司江苏镇江路桥工程有限公司100%股权事项已完成工商变更登记	不构成任何重大不利影响
发行人出售、转让资产	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2020年4月30日	公司将持有的镇江市诚信担保有限责任公司92.375%股权转让给镇江市汽车产业投资有限公司	不构成任何重大不利影响

(二) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

**第六节 特定品种债券应当披露的其他事项**

**一、发行人为可交换债券发行人**

适用 不适用

**二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人**

适用 不适用

**三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人**

适用 不适用

单位：

**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)

(本页无正文,为《镇江国有投资控股集团有限公司公司债券年度报告(2020年)》之盖章页)



## 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:镇江国有投资控股集团有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	4,418,062,668.57	5,421,169,870.44
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	492,919,642.01	461,910,056.00
衍生金融资产		
应收票据	110,517,494.67	108,601,041.36
应收账款	524,875,305.87	1,219,628,810.03
应收款项融资		
预付款项	676,353,372.25	938,968,241.31
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,264,420,661.28	9,743,993,090.37
其中: 应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	9,442,742,016.46	10,046,246,844.37
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	106,858,594.81	96,503,792.22
其他流动资产	1,802,787,673.77	723,814,130.41
流动资产合计	24,839,537,429.69	28,760,835,876.51
<b>非流动资产:</b>		
发放贷款和垫款	91,048,570.00	98,465,630.00
债权投资		
可供出售金融资产	4,407,705,033.80	3,483,761,919.57
其他债权投资		
持有至到期投资	134,070,821.90	134,225,492.00
长期应收款	224,783,889.96	224,700,170.46
长期股权投资	20,710,549,877.75	19,829,954,258.69
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	462,419,336.29	395,928,407.25
固定资产	2,888,338,328.33	3,012,703,082.94
在建工程	366,062,429.92	338,184,420.89
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	346,953,298.41	363,599,609.11
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	54,839,357.94	81,331,309.60
递延所得税资产	94,799,316.20	116,268,619.90
其他非流动资产	303,131,270.38	73,422,923.69
非流动资产合计	30,084,701,530.88	28,152,545,844.10
资产总计	54,924,238,960.57	56,913,381,720.61
<b>流动负债:</b>		
短期借款	3,902,431,181.30	3,922,001,324.33
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	1,950,885,411.99	2,273,082,237.95
应付账款	798,530,245.07	1,789,353,919.00
预收款项	971,891,136.80	1,639,195,204.92
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	25,745,210.85	31,465,247.12
应交税费	46,591,004.83	41,784,698.31
其他应付款	4,174,270,660.65	3,671,864,375.51
其中: 应付利息		
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	2,123,075,938.14	4,353,378,506.03
其他流动负债	4,741,539,595.43	6,871,949,781.80
流动负债合计	18,734,960,385.06	24,594,075,294.97

<b>非流动负债:</b>		
保险合同准备金		
长期借款	3,667,472,481.19	3,602,675,084.99
应付债券	7,069,059,444.16	3,713,034,573.15
其中: 优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	105,925,727.92	161,782,784.70
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	83,238,777.64	85,537,555.23
递延所得税负债	51,105,585.01	50,017,891.92
其他非流动负债	295,000,000.00	85,000,000.00
非流动负债合计	11,271,802,015.92	7,698,047,889.99
负债合计	30,006,762,400.98	32,292,123,184.96
<b>所有者权益(或股东权益):</b>		
实收资本(或股本)	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	13,547,812,126.75	13,443,705,169.21
减: 库存股		
其他综合收益	5,638,904,512.25	5,796,163,910.43
专项储备	1,385,069.84	1,403,625.89
盈余公积	467,189,519.65	425,559,728.20
一般风险准备		
未分配利润	2,380,437,090.54	2,042,666,931.79
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	23,035,728,319.03	22,709,499,365.52
少数股东权益	1,881,748,240.56	1,911,759,170.13
所有者权益(或股东权益)合计	24,917,476,559.59	24,621,258,535.65
负债和所有者权益(或股东权益)总计	54,924,238,960.57	56,913,381,720.61

法定代表人: 周毅主管会计工作负责人: 常啸宇会计机构负责人: 王伟

#### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位:镇江国有投资控股集团有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产:</b>		

货币资金	2,548,238,830.83	2,984,698,923.47
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	468,480,000.00	461,648,000.00
衍生金融资产		
应收票据	1,180,724.00	
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	36,383,379.07	31,685,004.33
其他应收款	8,498,530,780.12	10,722,955,009.14
其中：应收利息		
应收股利		
存货	4,427,057,468.21	4,055,718,699.12
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	541,453,901.28	185,321.10
流动资产合计	16,521,325,083.51	18,256,890,957.16
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	3,830,020,557.37	3,294,623,861.66
其他债权投资		
持有至到期投资	1,250,000.00	1,250,000.00
长期应收款		
长期股权投资	22,784,612,033.21	21,810,521,446.22
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	130,639,027.74	133,665,737.98
在建工程	148,422,105.82	124,982,125.45
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	9,766,590.20	10,107,079.73
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	15,206,550.61	23,589,909.09
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	26,919,916,864.95	25,398,740,160.13
资产总计	43,441,241,948.46	43,655,631,117.29
<b>流动负债：</b>		

短期借款	1,134,500,645.08	673,882,600.00
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	140,000,000.00	500,000,000.00
应付账款	55,674,556.43	55,916,120.34
预收款项	118,003,738.74	
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	701,349.43	1,195,299.37
其他应付款	3,807,769,786.83	3,619,431,780.62
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	1,726,355,653.22	4,101,958,610.20
其他流动负债	3,694,850,000.01	6,293,499,466.66
流动负债合计	10,677,855,729.74	15,245,883,877.19
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,449,099,548.34	1,000,000,000.00
应付债券	7,069,059,444.16	3,713,034,573.15
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	8,518,158,992.50	4,713,034,573.15
负债合计	19,196,014,722.24	19,958,918,450.34
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,490,045,313.53	13,191,338,968.58
减：库存股		
其他综合收益	5,631,718,845.66	5,791,208,545.83
专项储备		
盈余公积	467,189,519.65	425,559,728.20

未分配利润	3,656,273,547.38	3,288,605,424.34
所有者权益（或股东权益）合计	24,245,227,226.22	23,696,712,666.95
负债和所有者权益（或股东权益）总计	43,441,241,948.46	43,655,631,117.29

法定代表人：周毅主管会计工作负责人：常啸宇会计机构负责人：王伟

**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	10,689,629,445.31	11,064,684,940.76
其中：营业收入	10,689,629,445.31	11,064,684,940.76
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	11,191,647,440.95	11,664,814,937.40
其中：营业成本	9,451,348,992.91	9,688,050,547.20
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	73,493,397.80	65,212,159.07
销售费用	367,661,170.26	468,098,808.42
管理费用	292,570,512.51	403,445,866.50
研发费用	95,255,049.76	90,119,781.19
财务费用	911,318,317.71	949,887,775.02
其中：利息费用	925,562,426.02	927,880,143.23
利息收入	133,829,479.22	54,401,290.69
加：其他收益	39,731,237.48	30,821,790.77
投资收益（损失以“-”号填列）	658,215,912.57	919,371,801.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	423,576,490.44	391,859,892.43
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）	30,111,224.77	136,202,625.64
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	49,667,745.07	-78,956,756.06
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-21,903,828.60	65,547,880.15
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	253,804,295.65	472,857,345.13
加：营业外收入	456,184,467.89	228,091,068.49
减：营业外支出	29,234,005.68	49,397,202.36
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	680,754,757.86	651,551,211.26
减：所得税费用	87,710,118.95	60,015,351.42
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	593,044,638.91	591,535,859.84
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	593,044,638.91	591,535,859.84
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）	397,461,394.15	387,752,391.75
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	195,583,244.76	203,783,468.09
六、其他综合收益的税后净额	-157,259,398.18	84,803,236.41
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-157,259,398.18	84,803,236.41
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	-157,259,398.18	84,803,236.41
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	23,840,384.94	-77,677,340.33

(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	-183,330,085.11	162,521,365.62
(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	2,230,301.99	-40,788.88
(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	435,785,240.73	676,339,096.25
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	240,201,995.97	472,555,628.16
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	195,583,244.76	203,783,468.09
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：周毅主管会计工作负责人：常啸宇会计机构负责人：王伟

#### 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	806,544,739.60	923,246,077.01
减：营业成本	790,967,695.93	914,203,412.51
税金及附加	2,606,884.01	2,371,370.22
销售费用	632,438.51	310,184.73
管理费用	23,780,974.15	21,073,534.42
研发费用		
财务费用	674,124,048.48	686,749,979.62
其中：利息费用	640,673,373.21	663,225,530.68
利息收入	104,359,414.93	23,960,304.49
加：其他收益		5,870,985.00
投资收益（损失以“—”号填列）	648,857,760.68	798,622,117.39

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	414,186,648.10	434,731,412.69
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）	6,832,000.00	114,802,000.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	6,214,013.05	-9,750,423.40
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-23,663,527.75	208,082,274.50
加：营业外收入	440,119,201.80	200,462,032.96
减：营业外支出	157,759.56	19,487,974.89
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	416,297,914.49	389,056,332.57
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	416,297,914.49	389,056,332.57
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	416,297,914.49	389,056,332.57
（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	-159,489,700.17	83,598,025.75
（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	-159,489,700.17	83,598,025.75
1.权益法下可转损益的其他综合收益	23,840,384.94	-77,677,340.33
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	-183,330,085.11	161,275,366.08
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	256,808,214.32	472,654,358.32
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：周毅主管会计工作负责人：常啸宇会计机构负责人：王伟

### 合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	11,652,006,050.39	12,745,783,792.85
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	174,473,822.41	185,205,274.41
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	2,844,206.99	1,205,269.83
收到其他与经营活动有关的现金	3,385,694,708.73	2,660,152,470.45
经营活动现金流入小计	15,215,018,788.52	15,592,346,807.54
购买商品、接受劳务支付的现金	10,242,865,481.00	10,043,560,484.60
客户贷款及垫款净增加额	-4,332,000.00	-10,969,000.00
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	158,052,635.56	153,276,169.02
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	524,976,368.14	574,731,846.47

支付的各项税费	326,969,812.34	404,986,094.66
支付其他与经营活动有关的现金	1,823,685,185.07	3,024,150,622.82
经营活动现金流出小计	13,072,217,482.11	14,189,736,217.57
经营活动产生的现金流量净额	2,142,801,306.41	1,402,610,589.97
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	1,012,495,592.87	854,704,185.63
取得投资收益收到的现金	169,696,099.75	358,036,395.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,102,628.77	73,543,022.75
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		146,500,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	3,752,850,000.00	668,100,000.00
投资活动现金流入小计	4,937,144,321.39	2,100,883,603.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	367,170,759.83	406,464,707.15
投资支付的现金	2,538,473,015.75	1,193,577,209.01
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	4,210,000,000.00	642,801,522.52
投资活动现金流出小计	7,115,643,775.58	2,242,843,438.68
投资活动产生的现金流量净额	-2,178,499,454.19	-141,959,834.87
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	1,395,000.00	80,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,395,000.00	80,500,000.00
取得借款收到的现金	19,018,274,184.09	19,749,958,833.78
收到其他与筹资活动有关的现金	189,298,806.32	696,850,291.54
筹资活动现金流入小计	19,208,967,990.41	20,527,309,125.32
偿还债务支付的现金	18,121,831,039.53	18,132,089,639.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,741,624,284.75	1,628,411,695.39
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	100,219,947.12	73,607,902.45
支付其他与筹资活动有关的现金	487,252,201.72	692,031,193.23
筹资活动现金流出小计	20,350,707,526.00	20,452,532,527.90
筹资活动产生的现金流量净额	-1,141,739,535.59	74,776,597.42
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-1,504,428.14	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-1,178,942,111.51</b>	<b>1,335,427,352.52</b>

加：期初现金及现金等价物余额	3,263,434,692.49	1,928,007,339.97
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,084,492,580.98</b>	<b>3,263,434,692.49</b>

法定代表人：周毅主管会计工作负责人：常啸宇会计机构负责人：王伟

### 母公司现金流量表

2020年1—12月

单位:元币种:人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,018,445,584.66	880,992,420.04
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,474,255,239.80	2,146,852,713.14
经营活动现金流入小计	3,492,700,824.46	3,027,845,133.18
购买商品、接受劳务支付的现金	1,406,577,831.35	1,183,687,641.62
支付给职工及为职工支付的现金	12,990,200.25	12,864,372.75
支付的各项税费	9,016,782.76	10,135,704.26
支付其他与经营活动有关的现金	493,881,926.44	1,221,421,941.82
经营活动现金流出小计	1,922,466,740.80	2,428,109,660.45
经营活动产生的现金流量净额	1,570,234,083.66	599,735,472.73
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	262,180,173.61	166,274,259.84
取得投资收益收到的现金	126,867,287.56	321,321,758.52
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	3,350,000,000.00	516,000,000.00
投资活动现金流入小计	3,739,047,461.17	1,003,596,018.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,627,870.22	47,714,824.47
投资支付的现金	1,104,940,338.41	413,484,752.00
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	3,850,000,000.00	486,000,000.00
投资活动现金流出小计	4,970,568,208.63	947,199,576.47
投资活动产生的现金流量净额	-1,231,520,747.46	56,396,441.89
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	13,828,444,215.77	13,404,372,630.95
收到其他与筹资活动有关的现金		282,434,000.00
筹资活动现金流入小计	13,828,444,215.77	13,686,806,630.95

偿还债务支付的现金	13,373,742,965.71	11,190,538,899.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,229,874,678.90	1,053,477,665.98
支付其他与筹资活动有关的现金	383,214,206.10	420,000,000.00
筹资活动现金流出小计	14,986,831,850.71	12,664,016,565.45
筹资活动产生的现金流量净额	-1,158,387,634.94	1,022,790,065.50
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-819,674,298.74</b>	<b>1,678,921,980.12</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,230,132,923.47	551,210,943.35
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,410,458,624.73</b>	<b>2,230,132,923.47</b>

法定代表人：周毅主管会计工作负责人：常啸宇会计机构负责人：王伟

**担保人财务报表**

适用 不适用

