

乌镇实业（桐乡）有限公司
公司债券年度报告
（2020年）

二〇二一年四月

重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

大信会计师事务所（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

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中的“风险因素”有关章节内容。

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.....	10
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.....	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	16
四、 公司治理情况.....	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	16
第四节 财务情况.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	17
四、 主要会计数据和财务指标.....	17
五、 资产情况.....	19
六、 负债情况.....	20
七、 利润及其他损益来源情况.....	23
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	23
九、 对外担保情况.....	23
第五节 重大事项.....	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	23
二、 关于破产相关事项.....	24
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.....	24
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	24
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	24
一、 发行人为可交换债券发行人.....	24
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.....	24
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	24
五、 其他特定品种债券事项.....	24
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第八节 备查文件目录.....	25
财务报表.....	27
附件一： 发行人财务报表.....	27

担保人财务报表.....	40
附件二： 担保人财务报表.....	40

释义

发行人、公司、本公司	指	乌镇实业（桐乡）有限公司
21 乌镇债	指	2021 年乌镇实业（桐乡）有限公司公司债券
募集说明书	指	《2021 年乌镇实业（桐乡）有限公司公司债券募集说明书》
宁波银行嘉兴桐乡支行	指	宁波银行股份有限公司嘉兴桐乡支行
大信会计师事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
华金证券	指	华金证券股份有限公司
中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
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
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
工作日	指	每周一至周五，法定节假日或休息日除外
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（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或休息日）
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	乌镇实业（桐乡）有限公司
中文简称	乌镇实业
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	陆晓荣
注册地址	浙江省嘉兴市 桐乡市乌镇镇凤仙街乌镇大桥西堍
办公地址	浙江省嘉兴市 桐乡市乌镇镇凤仙街乌镇大桥西堍
办公地址的邮政编码	314501
公司网址	-
电子信箱	461239667@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	陆晓荣
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事长、经理
联系地址	浙江省嘉兴市桐乡市乌镇镇凤仙街乌镇大桥西堍
电话	0573-88848695
传真	0573-88848695
电子信箱	461239667@qq.com

三、信息披露网址及置备地

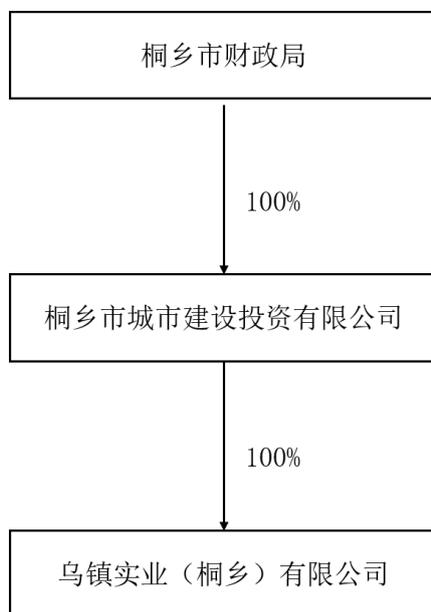
登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/ 和 http://www.chinabond.com.cn/
年度报告备置地	浙江省嘉兴市桐乡市乌镇镇凤仙街乌镇大桥西堍

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：桐乡市城市建设投资有限公司

报告期末实际控制人名称：桐乡市财政局

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	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦1504室
签字会计师姓名	朱劲松、张金玉

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	2180069. IB、152781. SH
债券简称	21 乌镇债
名称	宁波银行股份有限公司嘉兴桐乡支行
办公地址	浙江省嘉兴市桐乡市梧桐街道庆丰南路（南）78

	号
联系人	王震栋
联系电话	0573-80888637

（三）资信评级机构

债券代码	2180069. IB、152781. SH
债券简称	21 乌镇债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京东城区朝阳门内大街南竹竿胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

（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	2180069. IB、152781. SH
2、债券简称	21 乌镇债
3、债券名称	2021年乌镇实业(桐乡)有限公司公司债券
4、发行日	2021年3月11日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2026年3月11日
7、到期日	2028年3月11日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.80
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第3年至第5年分别按照本期债券发行总额20%的比例偿还债券本金。本次债券设置发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，即在债券存续期的第5年末，发行人可选择在原债券票面年利率基础上上调或下调0-300个基点（含本数），投资者有权将持有的本期债券部分或全部回售给发行人。投资者行使回售选择权后，自债券存续期第6年起，发行人逐年分别按照行使回售权后剩余债券每百元本金值50%的比例偿还债券本金。
11、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司在本报告期内尚未开始支付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	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：2180069.IB、152781.SH

债券简称	21 乌镇债
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	12.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，本次债券募集资金尚未使用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	2180069.IB、152781.SH
债券简称	21 乌镇债
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	2021年2月2日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn/ , http://www.chinabond.com.cn/
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体 AA：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。债项 AA+：债务安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果无变化，未对投资者适当性产生影响。

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：2180069.IB、152781.SH

债券简称	21 乌镇债
保证人名称	桐乡市城市建设投资有限公司
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	61.01
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	16.86
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）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	报告期内保证担保得到有效执行
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	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：2180069.IB、152781.SH

债券简称	21 乌镇债
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。
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	报告期内的其他保障措施得到有效执行

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：2180069.IB、152781.SH

债券简称	21 乌镇债
偿债计划概述	每年付息一次，同时设置提前还本条款，在债券存续期的第 3 年至第 5 年分别按照本期债券发行总额 20%的比例偿还债券本金。本次债券还设置发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，即在债券存续期的第 5 年末，发行人可选择在原债券票面年利率基础上上调或下调 0-300 个基点（含本数），投资者有权将持有的本期债券部分或全部回售给发行人。投资者行使回售选择权后，自债券存续期第 6 年起，发行人逐年分别按照行使回售选择权后剩余债券每百元本金值 50%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

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：2180069.IB、152781.SH

债券简称	21 乌镇债
账户资金的提取情况	正常
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	是

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	2180069.IB、152781.SH
债券简称	21 乌镇债
债券受托管理人名称	宁波银行股份有限公司嘉兴桐乡支行
受托管理人履行职责情况	债权代理人按照《债权代理协议》约定，行使债权代理人职责。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否

可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	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，2020年度受托管理事务报告尚未报出；上海证券交易所

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

发行人是桐乡市乌镇地区重要的土地开发整理和投融资主体，是桐乡市政府授权委托对乌镇辖区内的城市土地投资、整理、经营，对基础设施建设项目及政府鼓励类产业进行投资、资产经营及管理的重要企业。

（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 (%)
土地一级开发项目委托开发业务	15,732.10	15,011.31	4.58	21.48	35,035.30	33,862.52	3.35	53.93
委托代建业务	-	-	-	-	14,692.05	13,992.43	4.76	22.62
商贸服务业务	39,670.24	39,677.25	-0.02	54.16	13,025.88	11,516.18	11.59	20.05
租赁业务	4,378.34	2,956.16	32.48	5.98	1,243.00	421.54	66.09	1.91
会展业务	11,251.86	4,292.92	61.85	15.36	-	-	-	-
农产品销售业务	86.12	109.12	-26.71	0.12	65.42	78.21	-19.56	0.10
人事代理服务	1,757.40	1,604.17	8.72	2.40	-	-	-	-
其他业务	374.69	332.42	11.28	0.51	899.14	613.13	31.81	1.38
合计	73,250.74	63,983.34	12.65	-	64,960.78	60,484.01	6.89	-

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（%）
土地一级开发项目委托开发业务	15,732.10	15,011.31	4.58	-55.10	-55.67	36.87
委托代建业务	-	-	-	-100.00	-100.00	-100.00
商贸服务业务	39,670.24	39,677.25	-0.02	204.55	244.53	-100.15
租赁业务	4,378.34	2,956.16	32.48	252.24	601.27	-50.85
会展业务	11,251.86	4,292.92	61.85	100.00	100.00	100.00
农产品销售业务	86.12	109.12	-26.71	31.64	39.51	36.55
人事代理服务	1,757.40	1,604.17	8.72	100.00	100.00	100.00
其他收入	374.69	332.42	11.28	-58.33	-45.78	-64.54
合计	73,250.74	63,983.34	12.65	12.76	5.79	83.58

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）土地一级开发项目委托开发业务收入比上年同期减少 55.10%，成本比上年同期减少 55.67%，主要系本年移交土地面积减少；毛利率比上年同期增加 36.87%，主要系该类业务毛利较小，收入成本的增减会导致毛利率变动较大。

（2）委托代建业务收入、成本与毛利率均比上年同期减少 100.00%，主要系 2020 年度代建项目尚未竣工结算，无相应收入与成本。

（3）商贸服务业务收入比上年同期增加 204.55%，成本比上年同期增加 244.53%，毛利率比上年同期减少 100.15%，主要系本期新增贸易业务，导致收入成本大幅增加，但由于贸易业务毛利较小，故毛利率较上年同期下降。

（4）租赁业务收入比上年同期增加 252.24%，成本比上年同期增加 601.27%，毛利率比上年同期减少 50.85%，主要系本期转租业务扩大，但相应成本增加，成本增加幅度大于收入增加幅度，故毛利率减少。

（5）会展业务收入、成本与毛利率均比上年同期增加 100.00%，主要系本期新增展馆会展服务业务。

（6）农产品销售业务收入比上年同期增加 31.64%，成本比上年同期增加 39.51%，毛利率比上年同期增加 36.55%，主要系本期新增自产大米、蔬菜等所致。

（7）人事代理服务收入、成本与毛利率均比上年同期增加 100.00%，主要系本期新增劳务派遣服务。

（8）其他收入比上年同期减少 58.33%，成本比上年同期减少 45.78%，毛利率比上年同期减少 64.54%，主要系经营权使用权收入减少所致。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 51,531.00 万元，占报告期内销售总额 70.33%；其中前五名客户销售

额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

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

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
乌镇财政所	会展服务、人才服务等	10,414.00
生迪光电科技股份有限公司	贸易服务	15,517.00
浙江生辉照明有限公司	贸易服务	15,288.00
桐乡市乌镇国际旅游区物业发展有限公司	租金、保洁服务费	7,418.00
嘉兴中泽科技有限公司	贸易服务	2,894.00

向前五名供应商采购额 9,341.00 万元，占报告期内采购总额 25.30%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%。

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

未来几年，发行人将紧密围绕国家产业政策、桐乡市城市发展定位和目标，牢牢抓住城市化建设的机遇，不断提升管理能力和业务能力，以市场化运作为手段，对所有项目实施制度化管理，建立重大项目责任追究制，努力使国有资产投资经营运作水平得到显著提升。

第一，强化对城市基础设施和公用设施的建设和管理，提高城市资产的利用率，为城市发展服务。积极筹措资金，确保重点项目的顺利建设。根据行业特性、运营上的垄断性以及投资额大、回收周期长等特性，发行人将集中精力做好区域内城建项目立项、投资、建设，进一步加强其在桐乡市乌镇地区城市经营中的主导地位。

第二，规范项目管理，进一步提升管理水平，对公司投资的各项重点工程，严格招投标和合同管理，明确相关部门职责，充分发挥各参建单位作用，提高工作效率，同时加强重点项目资金监管力度，提高管理水平，坚持重点工程月报制度，深入工地现场及时掌握工程项目进展和资金需求，确保重点建设项目管理的规范性、连续性和完整性。

第三，发行人将通过市场化运作，综合运用土地资产、地域空间和其他经济要素，通过积极经营区域内存量资产、实行多渠道融资等方式为城市建设筹措资金，实现资源效益最大化和最优化，促进桐乡市持续快速健康发展。公司将充分挖掘桐乡市已有的商业经营等项目的潜在资源，通过市场确定经营主体，增强桐乡市范围内城市经营的前瞻性；通过市场化运作模式，加大宣传推介，引导社会资本投入，多渠道筹集建设资金；同时进一步加强土地的市场化运作研究，通过基础设施的建设、引导、开发，实现土地增值，充分发挥资源的最大效应。

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：

公司具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。不存在被控股股东占用资金、资产等情况。

（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：

是否与日常经营活动相关

（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：11.30 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：21.42%，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
桐乡市乌镇国际旅游区经营管理有限公司	否	3.77	否	借款、往来款	-
桐乡市乌镇南宮基础设施投资有限公司	否	3.11	否	借款、往来款	-
桐乡市望龙物业管理有限公司	否	1.60	否	借款、往来款	-
政府单位及	是	1.14	否	往来款	-

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
关联企业款项					
桐乡市龙翔村镇建设开发有限公司	否	0.49	否	往来款	-
其他往来款项	否	1.19	否	往来款	-
合计	—	11.30	—	—	—

（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：

发行人对非经营性往来占款和资金拆借履行内部决策程序，对资金收付建立了严格的内部控制流程，并实行集体决策。发行人大额资金使用的审批程序为：①支付申请：由相关责任业务部门提出资金使用意向和额度的书面申请材料，再报公司财务部。由公司财务部结合近期资金状况和管理要求，提出资金使用的具体安排或建议后，依据公司规定的审核权限逐级上报、审批；②支付复核：公司财务部对批准后的资金支付申请进行复核，复核经批准后的项目资金使用和支付，资金支付申请的批准范围、权限、程序是否正确，手续及相关单证是否齐备，票据是否合规，金额计算是否准确，支付方式是否妥当等。复核无误后，按公司制度进行会签后办理支付手续。

（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
----	----	-----	------	---------	-----------------

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	1,435,945.41	1,058,909.19	35.61	注 1
2	总负债	908,339.61	642,108.06	41.46	注 2
3	净资产	527,605.80	416,801.13	26.58	-
4	归属母公司股东的净资产	509,495.11	400,633.17	27.17	-
5	资产负债率 (%)	63.26	60.64	4.32	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	67.08	62.95	6.57	-
7	流动比率	3.44	2.76	24.59	-
8	速动比率	1.81	1.39	29.54	-
9	期末现金及现金等价物余额	131,783.14	107,110.08	23.04	-

注 1: 主要系本期投资性房地产、固定资产、无形资产、其他应收款增加所致。

注 2: 主要系本期长期借款、长期应付款、短期借款增加所致。

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	73,250.74	64,960.78	12.76	-
2	营业成本	63,983.34	60,484.01	5.79	-
3	利润总额	17,741.41	16,129.12	10.00	-
4	净利润	16,913.89	15,139.79	11.72	-
5	扣除非经常性损益后净利润	14,825.10	12,252.19	21.00	-
6	归属母公司股东的净利润	17,545.44	15,507.66	13.14	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	28,527.76	20,922.43	36.35	注 3
8	经营活动产生的现金流净额	-109,774.14	4,420.88	-2,583.08	注 4
9	投资活动产生的现金流净额	-176,843.94	-87,052.95	103.15	注 5
10	筹资活动产生的现金流净额	311,291.15	176,495.69	76.37	注 6
11	应收账款周转率	1.14	1.12	1.79	-
12	存货周转率	0.13	0.14	-7.14	-
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.06	-33.33	注 7
14	利息保障倍数	0.52	1.19	-56.30	注 8
15	现金利息保障倍数	-2.30	0.27	-951.85	注 9
16	EBITDA 利息倍数	0.60	1.25	-52.00	注 10
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

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

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用 + 摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注3：主要系本年利润总额、利息费用、固定资产折旧增加所致。

注4：主要系本年支付其他与经营活动有关的现金增加所致。

注5：主要系本年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致。

注6：主要系本年取得借款收到的现金和收到其他与筹资活动有关的现金增加所致。

注7：主要系本年度债务增长所致。

注8：主要系本年度资本化利息支出增加所致。

注9：主要系本年支付其他与经营活动有关的现金增加所致。

注10：主要系本年度资本化利息支出增加所致。

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	131,783.14	107,110.08	23.04	-
应收账款	70,517.28	57,901.28	21.79	-
预付款项	7,237.64	14,177.65	-48.95	注 1
其他应收款	341,494.56	283,116.37	20.62	-
存货	503,856.98	457,178.41	10.21	-
其他流动资产	3,814.42	2,345.94	62.60	注 2
可供出售金融资产	6,000.00	-	100.00	注 3
长期股权投资	23,096.80	877.51	2,532.09	注 4
投资性房地产	145,636.93	24,638.57	491.09	注 5
固定资产	37,497.72	3,298.18	1,036.92	注 6
在建工程	78,908.37	69,146.53	14.12	-
无形资产	81,932.27	38,903.36	110.60	注 7
开发支出	119.51	-	100.00	注 8
长期待摊费用	259.57	16.59	1,464.20	注 9
递延所得税资产	281.41	198.71	41.62	注 10
其他非流动资产	3,508.81	-	100.00	注 11

2.主要资产变动的原因

注1：主要系本期部分预付交易结算完毕所致。

注2：主要系本期待抵扣进项税额和预缴税金增加所致。

注3：主要系本期新增基金投资所致。

注4：主要系本期新增对合营企业泰诺云信息基础设施有限公司的股权投资。

注5：主要系本期新增房屋、建筑物所致。

注6：主要系本期新增房屋及建筑物所致。

注7：主要系本期新增土地使用权所致。

注8：主要系本期新增滴答小镇支付平台（滴答支付）项目支出所致。

注9：主要系本期新增城市客厅等项目待摊费用所致。

注10：主要系本期资产减值准备金额增加所致。

注11：主要系新增预付购房款、建筑垃圾分拣场工程款所致。

（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：9.55 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	0.001	-	-	公司地址更换
固定资产	1.68	-	-	借款抵押
无形资产	1.06	-	-	借款抵押
在建工程	6.80	-	-	借款抵押
合计	9.55	-	-	-

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
短期借款	104,662.50	46,571.15	124.74	注 1
应付票据	2,583.56	36.00	7,076.57	注 2
应付账款	12,461.01	14,776.71	-15.67	-
预收款项	11,334.34	82.43	13,650.27	注 3
应付职工薪酬	32.37	60.39	-46.39	注 4
应交税费	2,716.81	1,322.55	105.42	注 5
其他应付款	127,224.22	258,769.95	-50.84	注 6
一年内到期的非流动负债	46,353.90	11,810.00	292.50	注 7
长期借款	409,655.00	239,719.80	70.89	注 8
应付债券	30,000.00	-	100.00	注 9
长期应付款	152,585.00	59,900.00	154.73	注 10
递延收益	1,923.00	3,096.50	-37.90	注 11
递延所得税负债	6,807.89	5,962.58	14.18	-

2.主要负债变动的的原因

注 1：主要系本期保证借款增加所致。

注 2：主要系本期商业承兑汇票增加所致。

注 3：主要系本期商贸服务业务、租赁业务规模扩大所致。

注 4：主要系本期短期职工薪酬减少所致。

注 5：主要系本期增值税、企业所得税、房产税、契税增加所致。

注 6：主要系本期单位往来款、借款及借款利息减少所致。

注 7：主要系一年内到期的长期借款增加所致。

注 8：主要系本期保证借款增加所致。

注 9：主要系本期新发行 20 浙乌镇实业 ZR001 所致。

注 10：主要系本期新增对人保资本投资管理有限公司和桐乡市财政局的长期应付款所致。

注 11：主要系农村综合改革试点项目省补资金本期返还部分政府补助金额所致。

（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

（二）有息借款情况

报告期末有息借款总额 72.82 亿元，上年末有息借款总额 35.79 亿元，借款总额总比变动 103.46%。

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

1. 有息借款情况披露

单位：万元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	288,200.95	353,861.35	90,940.90	551,121.40
非银行金融机构贷款	69,700.00	84,000.00	6,665.00	147,035.00
公司债券、其他债券及债务融资工具	0.00	30,000.00	0.00	30,000.00

2. 剩余有息借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

单位：万元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
银行贷款	国家开发银行	64,800.00	2034 年 9 月 24 日	4.95	抵押
银行贷款	工商银行	48,700.00	2035 年 2 月 25 日	4.90	保证
银行贷款	中国银行（银团贷款）	38,800.00	2034 年 12 月 21 日	5.00	保证
银行贷款	建设银行	37,000.00	2021 年 3 月 26 日	4.35	担保
银行贷款	杭州银行	36,400.00	2024 年 12 月 20 日	6.27	抵押
银行贷款	恒丰银行	30,000.00	2026 年 3 月 27 日	6.00	保证
银行贷款	民生银行	29,000.00	2025 年 3 月 30 日	5.40	保证

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率（%）	担保情况
非银行金融机构贷款	陆家嘴信托	29,890.00	2021年5月27日	7.90	-
非银行金融机构贷款	人保控股-乌镇互联网展馆不动产债权投资计划	84,000.00	2028年1月1日	5.52	-
公司债券、其他债券及债务融资工具	北金所债权融资计划	30,000.00	2023年6月30日	5.20	-
合计	-	428,590.00	-	-	-

（三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过1000万元的

适用 不适用

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

公司将根据2021年的整体业务发展安排当年的融资资金，并根据2021年的融资环境，积极探索新的融资渠道，不断优化债务结构，维持2021年的资金平衡。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	6.00	4.87	1.13
光大银行	2.70	1.93	0.77
国家开发银行	8.48	6.48	2.00
杭州银行	12.16	12.04	0.12
恒丰银行	5.75	5.67	0.08
嘉兴银行	1.00	1.00	-
建设银行	3.70	3.70	-
交通银行	5.00	1.38	3.62
民生银行	2.90	2.90	-
南京银行	0.50	0.50	-
宁波银行	12.22	10.33	1.89
农商行	1.37	1.21	0.16
农业发展银行	18.40	3.04	15.36
农业银行	5.60	4.00	1.61
厦门国际银行	1.46	1.30	0.16

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
绍兴银行	2.10	2.10	-
兴业银行	3.00	3.00	-
浙商银行	3.00	3.00	-
中国银行	5.00	2.50	2.50
中信银行	3.00	1.87	1.13
合计	103.34	-	30.52

上年末银行授信总额度：47.85 亿元，本报告期末银行授信总额度 103.34 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：55.49 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：

无。

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：1.77 亿元

报告期非经常性损益总额：0.21 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

与其他国有企业的往来周转款，具有可持续性。

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：2.34 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

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：乌镇实业（桐乡）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	1,317,831,354.48	1,071,100,828.06
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	705,172,819.38	579,012,755.48
应收款项融资		
预付款项	72,376,365.97	141,776,522.24
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,414,945,611.32	2,831,163,713.59
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,038,569,808.60	4,571,784,060.19
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	38,144,204.74	23,459,397.24
流动资产合计	10,587,040,164.49	9,218,297,276.80
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	60,000,000.00	
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	230,968,007.79	8,775,085.77
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,456,369,300.00	246,385,700.00
固定资产	374,977,165.39	32,981,839.31
在建工程	789,083,692.93	691,465,299.77
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	819,322,697.01	389,033,610.02
开发支出	1,195,131.95	
商誉		
长期待摊费用	2,595,742.25	165,947.21
递延所得税资产	2,814,084.19	1,987,116.72
其他非流动资产	35,088,073.41	
非流动资产合计	3,772,413,894.92	1,370,794,598.80
资产总计	14,359,454,059.41	10,589,091,875.60
流动负债：		
短期借款	1,046,625,000.00	465,711,500.00
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	25,835,635.05	360,000.00
应付账款	124,610,106.68	147,767,070.47
预收款项	113,343,350.33	824,299.18
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	323,748.50	603,910.51
应交税费	27,168,063.32	13,225,544.03
其他应付款	1,272,242,217.93	2,587,699,509.21
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	463,539,000.00	118,100,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,073,687,121.81	3,334,291,833.40

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,096,550,000.00	2,397,198,000.00
应付债券	300,000,000.00	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,525,850,000.00	599,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	19,230,000.00	30,965,000.00
递延所得税负债	68,078,942.42	59,625,774.07
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,009,708,942.42	3,086,788,774.07
负债合计	9,083,396,064.23	6,421,080,607.47
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,154,257,708.05	2,924,020,018.14
减：库存股		
其他综合收益	160,874,121.39	151,196,577.88
专项储备		
盈余公积	53,154,863.33	42,507,473.95
一般风险准备		
未分配利润	726,664,417.19	588,607,594.25
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,094,951,109.96	4,006,331,664.22
少数股东权益	181,106,885.22	161,679,603.91
所有者权益（或股东权益）合计	5,276,057,995.18	4,168,011,268.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,359,454,059.41	10,589,091,875.60

法定代表人：陆晓荣 主管会计工作负责人：张明锋 会计机构负责人：李礼

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：乌镇实业（桐乡）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	608,547,790.98	208,767,821.25
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	73,456,488.03	368,388,983.46
应收款项融资		
预付款项	8,244,614.00	37,262,203.85
其他应收款	1,884,484,882.71	1,330,827,449.07
其中：应收利息		
应收股利		
存货	3,325,136,644.73	2,995,860,039.34
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	10,739,130.91	2,369,620.81
流动资产合计	5,910,609,551.36	4,943,476,117.78
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	1,990,079,286.34	1,678,079,286.34
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	937,450,500.00	
固定资产	11,372,250.51	12,689,330.10
在建工程	207,100,602.06	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	179,781,165.79	17,775,462.45
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	402,776.11	817,983.09
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,326,186,580.81	1,709,362,061.98
资产总计	9,236,796,132.17	6,652,838,179.76
流动负债：		

短期借款	111,500,000.00	80,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	25,835,635.05	360,000.00
应付账款	25,889,384.48	61,680,265.31
预收款项	100,210,755.38	613,803.38
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	5,984,608.78	5,113,984.36
其他应付款	1,391,160,891.80	1,333,439,503.70
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	371,039,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	2,031,620,275.49	1,481,207,556.75
非流动负债：		
长期借款	406,250,000.00	638,048,000.00
应付债券	300,000,000.00	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,524,850,000.00	598,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	1,781,650.00	
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,232,881,650.00	1,236,048,000.00
负债合计	4,264,501,925.49	2,717,255,556.75
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,402,943,899.49	3,172,706,209.58
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	53,154,863.33	42,507,473.95

未分配利润	516,195,443.86	420,368,939.48
所有者权益（或股东权益）合计	4,972,294,206.68	3,935,582,623.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,236,796,132.17	6,652,838,179.76

法定代表人：陆晓荣 主管会计工作负责人：张明锋 会计机构负责人：李礼

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	732,507,393.49	649,607,835.70
其中：营业收入	732,507,393.49	649,607,835.70
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	725,981,139.04	667,192,645.40
其中：营业成本	639,833,423.57	604,840,056.25
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	10,940,066.48	8,143,181.12
销售费用	1,348,992.87	1,684,733.05
管理费用	30,904,511.41	26,917,265.81
研发费用	-	102,128.58
财务费用	42,954,144.71	25,505,280.59
其中：利息费用	71,142,730.40	36,461,054.55
利息收入	16,029,128.08	15,011,748.50
加：其他收益	161,289,565.00	156,900,977.46
投资收益（损失以“-”号填列）	4,192,922.02	1,025,359.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,209,082.17	1,025,359.24
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)	8,756,200.00	22,208,504.00
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-3,312,369.84	-2,994,774.87
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	-	1,869,336.69
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	177,452,571.63	161,424,592.82
加: 营业外收入	29,571.86	43,332.86
减: 营业外支出	68,007.98	176,760.39
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	177,414,135.51	161,291,165.29
减: 所得税费用	8,275,257.47	9,893,302.40
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	169,138,878.04	151,397,862.89
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	169,138,878.04	151,397,862.89
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)	175,454,392.32	155,076,617.55
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-6,315,514.28	-3,678,754.66
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	169,138,878.04	151,397,862.89
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	175,454,392.32	155,076,617.55
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-6,315,514.28	-3,678,754.66
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：陆晓荣 主管会计工作负责人：张明锋 会计机构负责人：李礼

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	96,913,825.31	390,135,530.88
减：营业成本	90,297,865.24	374,933,523.79
税金及附加	373,315.95	1,216,679.00
销售费用	8,000.00	
管理费用	8,808,555.70	6,891,907.47
研发费用		
财务费用	-947,484.66	-578,868.60
其中：利息费用	129,675.00	
利息收入	1,542,813.43	594,304.60
加：其他收益	104,400,000.00	103,300,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	-	-44,733.01

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-44,733.01
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）	7,126,600.00	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	1,660,827.91	-2,129,063.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	111,561,000.99	108,798,492.41
加：营业外收入		
减：营业外支出	-	127,995.13
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	111,561,000.99	108,670,497.28
减：所得税费用	5,087,107.23	2,271,726.60
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	106,473,893.76	106,398,770.68
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	106,473,893.76	106,398,770.68
（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	106,473,893.76	106,398,770.68
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：陆晓荣 主管会计工作负责人：张明锋 会计机构负责人：李礼

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	992,003,649.68	570,417,499.25
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	21,828,877.28	20,894,339.78
收到其他与经营活动有关的现金	4,118,875,437.14	3,891,314,514.73
经营活动现金流入小计	5,132,707,964.10	4,482,626,353.76
购买商品、接受劳务支付的现金	776,791,449.19	808,874,707.76
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	4,084,662.68	4,399,865.52

支付的各项税费	17,972,478.44	14,641,133.46
支付其他与经营活动有关的现金	5,431,600,805.97	3,610,501,840.67
经营活动现金流出小计	6,230,449,396.28	4,438,417,547.41
经营活动产生的现金流量净额	-1,097,741,432.18	44,208,806.35
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	100,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	28,512,500.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	216,067.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	128,728,567.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,619,167,919.78	803,929,528.62
投资支付的现金	278,000,000.00	66,600,000.00
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	1,897,167,919.78	870,529,528.62
投资活动产生的现金流量净额	-1,768,439,352.78	-870,529,528.62
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,450,000.00	490,000.00
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	4,076,950,000.00	2,441,241,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,814,962,150.00	732,380,000.00
筹资活动现金流入小计	5,897,362,150.00	3,174,111,500.00
偿还债务支付的现金	1,452,659,000.00	792,769,690.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	333,527,469.41	153,187,774.76
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	998,264,147.78	463,197,142.09
筹资活动现金流出小计	2,784,450,617.19	1,409,154,606.85
筹资活动产生的现金流量净额	3,112,911,532.81	1,764,956,893.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-221.43	
五、现金及现金等价物净增加额	246,730,526.42	938,636,170.88

加：期初现金及现金等价物余额	1,071,100,828.06	132,464,657.18
六、期末现金及现金等价物余额	1,317,831,354.48	1,071,100,828.06

法定代表人：陆晓荣 主管会计工作负责人：张明锋 会计机构负责人：李礼

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	705,999,718.09	323,920,952.56
收到的税费返还	3,898,085.55	
收到其他与经营活动有关的现金	4,589,032,790.95	3,160,541,398.99
经营活动现金流入小计	5,298,930,594.59	3,484,462,351.55
购买商品、接受劳务支付的现金	375,532,993.96	614,233,524.26
支付给职工及为职工支付的现金		
支付的各项税费	3,033,943.11	2,479,239.59
支付其他与经营活动有关的现金	5,210,548,024.66	2,991,520,526.73
经营活动现金流出小计	5,589,114,961.73	3,608,233,290.58
经营活动产生的现金流量净额	-290,184,367.14	-123,770,939.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	195,674,495.80	
投资支付的现金	312,000,000.00	350,000,000.00
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	507,674,495.80	350,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-507,674,495.80	-350,000,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	649,500,000.00	874,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,240,000,000.00	300,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,889,500,000.00	1,174,900,000.00

偿还债务支付的现金	478,759,000.00	446,069,690.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	149,952,167.33	62,082,190.22
支付其他与筹资活动有关的现金	63,150,000.00	
筹资活动现金流出小计	691,861,167.33	508,151,880.22
筹资活动产生的现金流量净额	1,197,638,832.67	666,748,119.78
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	399,779,969.73	192,977,180.75
加：期初现金及现金等价物余额	208,767,821.25	15,790,640.50
六、期末现金及现金等价物余额	608,547,790.98	208,767,821.25

法定代表人：陆晓荣 主管会计工作负责人：张明锋 会计机构负责人：李礼

担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在中国债券信息网（<http://www.chinabond.com>）披露，敬请查阅。