

黔西南州水资源开发投资有限公司

公司债券年度报告

（2020 年）

二〇二一年四月

重要提示

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

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

亚太（集团）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公司债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至目前，公司面临的风险因素与公司债券募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化。

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.....	13
三、 报告期内资信评级情况.....	14
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	15
五、 偿债计划.....	18
（2）付息日	20
本期债券的付息日为 2021 年至 2027 年每年的 12 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。	20
六、 专项偿债账户设置情况.....	20
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	21
八、 受托管理人（包含债权代理人）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.....	31
七、 利润及其他损益来源情况.....	33
八、 报告期内经营活动现金流的来源及可持续性.....	34
九、 对外担保情况.....	34
第五节 重大事项.....	37
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	37
二、 关于破产相关事项.....	37
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	38
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	38
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	38
一、 发行人为可交换债券发行人.....	38
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	38
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人	38
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	39
五、 其他特定品种债券事项.....	39

第七节	发行人认为应当披露的其他事项.....	39
第八节	备查文件目录.....	40
财务报表.....		42
附件一：	发行人财务报表.....	42
担保人财务报表.....		55

释义

黔西南水投公司、公司、发行人	指	黔西南州水资源开发投资有限公司
控股股东	指	黔西南州人民政府国有资产监督管理委员会
实际控制人	指	黔西南州人民政府
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
认购人、投资者、持有人	指	就本次债券而言，通过认购、购买或以其他方式取得并持有本次债券的主体
会计师事务所、亚太（集团）会计师事务所	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《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》
《公司章程》	指	黔西南州水资源开发投资有限公司章程
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2020 年度
工作日	指	上海证券交易所的正常交易日
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）
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	黔西南州水资源开发投资有限公司
中文简称	黔西南水投公司
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	皮祖乔
注册地址	贵州省黔西南布依族苗族自治州 兴义市机场大道中段公积金中心三楼
办公地址	贵州省黔西南布依族苗族自治州 兴义市机场大道中段公积金中心三楼
办公地址的邮政编码	562499
公司网址	无
电子信箱	1135039213@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	蒋丹
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、总经理
联系地址	贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市机场大道中段公积金中心三楼
电话	0859-3330187
传真	0859-3330190
电子信箱	1135039213@qq.com

三、信息披露网址及置备地

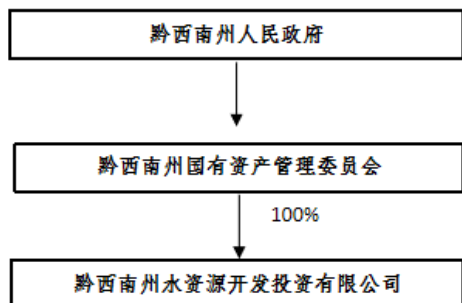
登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市机场大道中段公积金中心三楼

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：黔西南州国有资产管理委员会

报告期末实际控制人名称：黔西南州人民政府

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

1、2020年7月17日，黔西南州人民政府免去皮祖乔公司总经理职务，任命蒋丹为公司董事、总经理。

2、2020年8月28日，公司信息披露负责人由贺正凯变更为蒋丹。

上述事项均已公告。

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	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼B2座
签字会计师姓名	申利超、董树明

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	151862、162361
债券简称	19 黔水债、19 黔水 03
名称	华龙证券股份有限公司
办公地址	兰州市城关区东岗西路 638 号兰州财富中心 21 楼
联系人	李超
联系电话	15275198315

债券代码	135683
债券简称	16 黔水 02
名称	湘财证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路 958 号华能联合大厦 20 楼
联系人	张伟
联系电话	18501651884

债券代码	2080282. IB、152593, 2080424. IB、152701
债券简称	20 黔水绿色债 01（G20 黔水 1）、20 黔水绿色债 02（G20 黔水 2）
名称	20 黔水绿色债 01、20 黔水绿色债 02
办公地址	贵州银行股份有限公司黔西南分行
联系人	贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市瑞金大道澳城小区 1-2 楼
联系电话	李煜

（三）资信评级机构

债券代码	135683
债券简称	16 黔水 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

债券代码	2080282. IB、152593
债券简称	20 黔水绿色债 01（G20 黔水 1）
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

债券代码	2080424. IB、152701
债券简称	20 黔水绿色债 02（G20 黔水 2）
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

（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

1、债券代码	151862
2、债券简称	19 黔水债
3、债券名称	黔西南州水资源开发投资有限公司 2019 年非公开发行

	公司债券
4、发行日	2019 年 7 月 22 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 7 月 22 日
7、到期日	2024 年 7 月 22 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	8.00
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截至本报告披露日，公司已经按时足额支付 1 个年度的利息。
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

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	162361
2、债券简称	19 黔水 03
3、债券名称	黔西南州水资源开发投资有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）（品种二）
4、发行日	2019 年 10 月 28 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 10 月 28 日
7、到期日	2024 年 10 月 28 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	8.00
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截至本报告披露日，公司已经按时足额支付 1 个年度的利息。
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

情况	
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	135683
2、债券简称	16 黔水 02
3、债券名称	黔西南州水资源开发投资有限公司 2016 年非公开发行公司债券（二期）
4、发行日	2016 年 7 月 29 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 7 月 29 日
7、到期日	2021 年 7 月 29 日
8、债券余额	0.25
9、截至报告期末的利率(%)	8.50
10、还本付息方式	按年付息，到期还本，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。
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	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截至本报告披露日，公司已经按时足额支付 4 个年度的利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内，本期债券进入票面利率上调选择期，发行人上调票面利率至 8.5%。
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

1、债券代码	2080282.IB、152593
2、债券简称	20 黔水绿色债 01（G20 黔水 1）
3、债券名称	2020 年第一期黔西南州水资源开发投资有限公司绿色公司债券
4、发行日	2020 年 9 月 25 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2027 年 9 月 25 日
8、债券余额	7.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	每年付息一次，自本期债券存续期第 3 年末起，逐年分别兑付债券本金的 20%。
11、上市或转让的交易场所	银行间债券市场、上海证券交易所
12、投资者适当性安排	在承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；在上海证券交易所发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立基金证券账户或 A 股

	证券账户的机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）。
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	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	设置本金提前偿付条款，自本期债券存续期第 3 年末起，逐年分别兑付债券本金的 20%。

1、债券代码	2080424. IB、152701
2、债券简称	20 黔水绿色债 02（G20 黔水 2）
3、债券名称	2020 年第二期黔西南州水资源开发投资有限公司绿色公司债券
4、发行日	2020 年 12 月 25 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2027 年 12 月 25 日
8、债券余额	2.80
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	每年付息一次，自本期债券存续期第 3 年末起，逐年分别兑付债券本金的 20%。
11、上市或转让的交易场所	银行间债券市场、上海证券交易所
12、投资者适当性安排	在承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；在上海证券交易所发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）。
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	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	设置本金提前偿付条款，自本期债券存续期第 3 年末起，逐年分别兑付债券本金的 20%。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151862

债券简称	19 黔水债
募集资金专项账户运作情况	公司在贵阳银行股份有限公司黔西南分行开设了募集资金专户，募集资金均在监管银行设置的募集资金专项账户内接收、存储与划转
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	本期公司债券发行所募集资金扣除发行费用后全部用于偿还“16 黔水 01”及“16 黔水 02”债券本息。截至本报告出具日，发行人募集资金已履行有关程序，并全部使用完毕。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	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：162361

债券简称	19 黔水 03
募集资金专项账户运作情况	公司在贵阳银行股份有限公司黔西南分行和兴义万丰村镇银行有限责任公司分别开设了募集资金专户，募集资金均在监管银行设置的募集资金专项账户内接收、存储与划转
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	本期公司债券发行所募集资金扣除发行费用后全部用于偿还“16 黔水 01”及“16 黔水 02”债券本息。截至本报告出具日，发行人募集资金已履行有关程序，并全部使用完毕。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	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：135683

债券简称	16 黔水 02
募集资金专项账户运作情况	本公司与贵阳银行股份有限公司黔西南州分行、湘财证券股份有限公司签署了《黔西南州水资源开发投资有限公司 2016 年非公开发行公司债券募集资金专项账户及偿债资金专项账户监管协议》，设立了募集资金专户及偿债资金专户，该账户专项用于本次公司债券的接受、存储、划转及本息偿付。
募集资金总额	9.20
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	本期债券募集资金 9.2 亿元，扣除发行费用后，全部用于补充公司流动资金。

募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	是
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	已整改

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：2080282.IB、152593

债券简称	20 黔水绿色债 01（G20 黔水 1）
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	7.00
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	本期债券拟募集资金 7 亿元, 其中 3.5 亿元用于贵州鹏昇(集团)纸业有限责任公司“年产 60 万吨包装纸项目”, 3.5 亿元用于补充发行人营运资金。
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：2080424.IB、152701

债券简称	20 黔水绿色债 02（G20 黔水 2）
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	2.80
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	本期债券拟募集资金 2.8 亿元, 其中 1.4 亿元用于贵州鹏昇(集团)纸业有限责任公司“年产 60 万吨包装纸项目”, 1.4 亿元用于补充发行人营运资金。
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	2080424.IB、152701
债券简称	20 黔水绿色债 02（G20 黔水 2）
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 12 月 7 日
评级结果披露地点	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	债务安全性很高，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	2080282.IB、152593
债券简称	20 黔水绿色债 01（G20 黔水 1）
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 9 月 8 日
评级结果披露地点	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	债务安全性很高，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	135683
债券简称	16 黔水 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 18 日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	www.sse.com.cn
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	债务安全性很高，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（二） 主体评级差异

☐适用 ☒不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

☐适用 ☒不适用

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：151862

债券简称	19 黔水债
其他偿债保障措施概述	为了有效地维护债券持有人的利益，保证本次债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金专户和专项偿债账户、组建偿付工作小组、与债券受托管理人建立长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等。
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	已按募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：162361

债券简称	19 黔水 03
其他偿债保障措施概述	为了有效地维护债券持有人的利益，保证本次债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金专户和专项偿债账户、组建偿付工作小组、与债券受托管理人建立长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等。
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	已按募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：135683

债券简称	16 黔水 02
其他偿债保障措施概述	为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金专户和专项偿债账户、组建偿付工作小组、与债券受托管理人建立长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体

	系。
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	已按募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：2080282. IB、152593

债券简称	20 黔水绿色债 01（G20 黔水 1）
其他偿债保障措施概述	为了保证本期债券本息按期兑付，保障投资者利益，发行人将在贵州银行股份有限公司黔西南分行、贵阳银行股份有限公司黔西南分行建立专项偿债资金账户，偿债资金来源于发行人稳健经营产生的现金流、募集资金投向项目产生的现金流等。发行人将提前安排必要的还本付息资金，保证按时还本付息。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	已按募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：2080424. IB、152701

债券简称	20 黔水绿色债 02（G20 黔水 2）
其他偿债保障措施概述	发行人聘请贵州银行股份有限公司黔西南分行、贵阳银行股份有限公司黔西南分行担任本期债券的监管银行，签署了专项账户监管协议，聘请贵州银行股份有限公司黔西南分行担任本期债券债权代理人，签署了债权代理协议。监管银行和债权代理人将在本期债券存续期内对发行人募集资金的使用情况和偿债资金账户进行监督，保证发行人专款专用并按时归集资金至偿债资金账户以用于偿还债券本息，并将在发行人出现影响本期债券偿付的重大事项时，根据债券持有人会议之决议履行相应的职责和义务。
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	已按募集说明书约定执行
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：151862

债券简称	19 黔水债
偿债计划概述	（一）利息的支付 本期债券的起息日为 2019 年 7 月 22 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2019 年至 2024 年间每年的 7 月 22 日为本期债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延，年度付息款项自付息日起不另计利息，下同）。本期债券本金及利息的支付将通过债券登记托管机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照有关规定，由公司在证券交易所指定媒体上发布的公告中加以说明。根据国家税收法律、法规，投资者投资本期应缴纳的有关税金由投资者自行承担。 （二）本金的偿付 本期债券到期一次还本。本期债券的本金支付日为 2024 年 7 月 22 日（遇法定节假日或休息日顺延，应兑付债券本金自兑付日起不另计利息，下同）。若投资人行使回售选择权，则其回售部分债券的本金支付日为 2022 年 7 月 22 日。本期债券本金的偿付通过登记机构和有关机构办理。本期债券本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在证券交易所指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。
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：162361

债券简称	19 黔水 03
偿债计划概述	（一）利息的支付 本期债券的起息日为 2019 年 10 月 28 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2019 年至 2024 年间每年的 10 月 28 日为本期债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延，年度付息款项自付息日起不另计利息，下同）。本期债券本金及利息的支付将通过债券登记托管机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照有关规定，由公司在证券交易所指定媒体上发布的公告中加以说明。根据国家税收法律、法规，投资者投资本期应缴纳的有关税金由投资者自行承担。 （二）本金的偿付 本期债券到期一次还本。本期债券的本金支付日为 2024 年 10 月 28 日（遇法定节假日或休息日顺延，应兑付债券本金自兑付日起不另计利息，下同）。若投资人行使回售选择权，则其回售部分债券的本金支付日为 2022 年 10 月

	28 日。本期债券本金的偿付通过登记机构和有关机构办理。本期债券本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在证券交易所指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。
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：135683

债券简称	16 黔水 02
偿债计划概述	（1）偿债计划执行情况 截至本年报出具日，公司已按时足额支付本期债券利息。本公司募集资金专项账户亦为本期债券的偿债专项账户，在后续的兑付兑息中，本公司将严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金。 （2）偿债保障计划执行情况 ①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益； ②本公司已与湘财证券股份有限公司订立了《债券受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付； ③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》。
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：2080282. IB、152593

债券简称	20 黔水绿色债 01（G20 黔水 1）
偿债计划概述	（1）还本付息方式 每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款。自本期债券存续期第 3 年末起，逐年分别兑付债券本金的 20%，最后 5 期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。 （2）付息日 本期债券的付息日为 2021 年至 2027 年每年的 9 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。
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：2080424. IB、152701

债券简称	20 黔水绿色债 02（G20 黔水 2）
偿债计划概述	（1）还本付息方式 每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款。自本期债券存续期第 3 年末起，逐年分别兑付债券本金的 20%，最后 5 期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。 （2）付息日 本期债券的付息日为 2021 年至 2027 年每年的 12 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。
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：151862

债券简称	19 黔水债
账户资金的提取情况	已设置专项偿债账户，本公司在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账。截至目前，本期债券已完成 2020 年度付息工作。
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

债券代码：162361

债券简称	19 黔水 03
账户资金的提取情况	已设置专项偿债账户，本公司在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账。截至目前，本期债券已完成 2020 年度付息工作。
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

债券代码：135683

债券简称	16 黔水 02
账户资金的提取情况	本公司在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账。截至目前，本期债券已完成 2020 年度付息工作。
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

致情况	
-----	--

债券代码：2080282.IB、152593

债券简称	20 黔水绿色债 01（G20 黔水 1）
账户资金的提取情况	本公司在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账。截至目前，尚未到付息日。
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

债券代码：2080424. IB、152701

债券简称	20 黔水绿色债 02（G20 黔水 2）
账户资金的提取情况	本公司在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账。截至目前，尚未到付息日。
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	151862
债券简称	19 黔水债
债券受托管理人名称	华龙证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人华龙证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。
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）	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，www.sse.com.cn

债券代码	2080282. IB、152593
------	--------------------

债券简称	20 黔水绿色债 01（G20 黔水 1）
债券受托管理人名称	贵州银行股份有限公司黔西南分行
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券债权代理人贵州银行股份有限公司黔西南分行严格按照相关法律法规及《债权代理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。
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）	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	不适用

债券代码	2080424. IB、152701
债券简称	20 黔水绿色债 02（G20 黔水 2）
债券受托管理人名称	贵州银行股份有限公司黔西南分行
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券债权代理人贵州银行股份有限公司黔西南分行严格按照相关法律法规及《债权代理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。
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）	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	不适用

债券代码	162361
债券简称	19 黔水 03
债券受托管理人名称	华龙证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人华龙证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。
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）	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，www.sse.com.cn
----------------------------	------------------

债券代码	135683
债券简称	16 黔水 02
债券受托管理人名称	湘财证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人湘财证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。
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）	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，www.sse.com.cn

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

目前发行人主营业务包括水利基础设施建设业务、自来水销售业务、管网安装维修业务、供电业务及建材销售业务五大板块。

发行人经营范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（水利工程建设项目投资、开发、建设、管理、经营；土地整理；旅游开发；人居环境营运及管理。）。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
水利基础设施建设	2.07	1.86	10.08	40.72	2.51	2.25	10.50	48.93
自来水销售	1.81	0.54	70.09	35.46	1.80	0.55	69.21	35.01
管网安装维修	0.18	0.16	11.61	3.56	0.15	0.08	45.56	2.86

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 (%)
供电	0.09	0.12	-33.33	1.86	0.14	0.12	14.29	2.69
建材销售	0.76	0.70	7.22	14.87	0.24	0.20	15.14	4.58
其他版块	0.03	0.06	-98.21	0.59	0.03	0.02	33.33	0.51
其他业务	0.15	0.01	91.34	2.93	0.28	0.17	38.61	5.42
合计	5.09	3.46	32.06	-	5.14	3.40	33.77	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或 分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年同 期增减 (%)	毛利率比 上年同期 增减 (%)
水利基础 设施建设	2.07	1.86	10.08	-17.52	-17.13	-4.02
自来水销 售	1.81	0.54	70.09	0.40	-2.48	1.28
管网安装 维修	0.18	0.16	11.61	23.62	100.70	-74.53
供电	0.09	0.12	-33.33	-31.46	-4.32	-333.24
建材销售	0.76	0.70	7.22	221.63	251.63	-52.29
其他版块	0.03	0.06	-98.21	14.38	148.13	-1,238.33
合计	4.94	3.45	30.28	1.72	6.63	-9.59

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）建材销售业务。发行人积极开展建材销售业务，使得该业务在本年度收入和成本均出现大幅上升，但是发行人在产业链上的整合使得收入增长不及成本的增长，导致建材销售业务毛利率下降。

（2）管网安装业务。发行人管网安装业务受大环境影响，该部分业务收入和成本均出现一定幅度上升，鉴于发行人管网安装业务相关成本上升较多，进而出现发行人毛利率大幅下降的情况。

（3）供电及其他版块业务。公司供电及其他业务板块收入规模整体较小。供电业务受行业等影响，收入、成本及毛利率均有一定波动。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

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

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

□适用 √不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

公司主要收入来源为水利基础设施建设业务及自来水销售业务。

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

☐是 ☒否

（五） 公司未来展望

公司作为一家水利水务集团企业，具有较大的规模和品牌优势，以水利基础设施建设业务及自来水销售业务为主，管网安装维修、供电、建材销售等业务共同发展，拥有丰富的水务行业经营管理经验和水利基础设施专业建设能力。公司在战略布局、资源储备、服务管理及政府支持等方面的优势有利于公司业务及盈利能力的可持续发展。

（一）战略布局优势

公司战略目标是，以《中共黔西南州委黔西南州人民政府关于加快水利改革发展的实施意见》（州党发〔2011〕1 号）精神为动力，认真贯彻落实水利改革发展，继续深入贯彻“与时俱进”科学发展观，坚持以企业发展为主线，以科学管理为重点，以深化改革为保障，以加强党建和思想政治工作为保证，以快速推动黔西南州水利工程建设为目标，全面提高公司综合实力，以水利基础设施建设和水务一体化业务两条主线共同发展，覆盖水利基础设施建设、原水供水、自来水销售、管网安装维修、水力发电、水利水务建材销售等业务，打造水务行业上下游完整产业链，不断摸索与积累经验，逐步缔造公司的核心竞争力，以黔西南州为中心向四周各区辐射，努力把公司建设成为水务水利行业的一流先进集团化企业。

公司将进一步优化内部管理，实现二级管理模式，逐步完善中心建设（即公司成为企业发展的决策中心、经营运作的管理指挥协调中心、业务拓展的投融资中心；各分、子公司成为工作业务的实施中心、具体费用承担的成本中心、收益获得的利润中心）；逐步实现管理方法更优化，管理制度更完善，激励机制更健全，企业文化更深入人心；在生产、技术、营销、财务、人力资源及信息管理等领域均实现绩效优化管理。

（二）服务管理优势

公司在优化产品结构的同时，不断推动水务一体化改革，加强完善水务产品供应模式，形成“原水取水-自来水供应-污水处理”及“水利水务建材生产-销售”的全产业链经营，努力形成系列口碑好、供应能力强的水务品牌。同时，公司以满足客户需求为导向，深化产品标准化研究及应用，强化成本管控措施及手段，抓实水务及水利工程质量管理及监督，加上公司多年来多业态、多项目开发所积累的较为全面的开发管理经验，均为公司在行业市场整合加速过程中赢得竞争优势。

（三）政府支持优势

发行人作为黔西南州最大的水利基础设施建设主体和水务领域运营龙头企业，公司经营领域和投资范围涵盖了黔西南州水利水务的各主要领域，区域内处于行业主导地位，具有持续稳定的盈利能力。在项目承揽、优惠政策获取等方面具有同行业其他企业无可比拟的优势。

近年来，发行人根据国家及贵州省水利水务发展总体规划，积极响应水务一体化改革的号召，抢抓水利基础设施建设行业发展机遇，围绕黔西南州水利水务发展建设总体目标，在政府政策的扶持引导下，大力发展水利基础设施建设业务和水务领域各多元化业务，超前规划，稳定增长。

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：

报告期内本公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

（一）业务方面

公司作为黔西南州唯一的水利基础设施投融资主体及水务领域龙头企业，发行人及其子公司承担了大量的水利基础设施建设项目及为整个黔西南州提供了供水供电等市政公用服务，业务范围涵盖自来水供水、管网安装、水利基础设施建设及水力发电等方面。发行人是由黔西南州国有资产管理委员会 100%控股的企业，在授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有完整的法人财产权，能够有效支配和使用人、财、物等要素，顺利组织和实施经营活动。

（二）人员方面

公司拥有完整的公司员工管理体系，具有独立自主的员工聘选及经理以下人员的独立任免权限，发行人董事、监事、高级管理人员的任职符合《公司法》及《黔西南州水资源开发投资有限公司章程》的规定，现任董事、监事、高级管理人员均未有公务员兼职情况。

（三）资产方面

公司及下属企业合法拥有生产经营的资产、具备独立生产能力，不存在与控股股东共享生产经营资产的情况。公司没有以资产、权益为控股股东提供担保，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（四）机构方面

公司根据相关法律法规及《公司章程》建立了董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，公司按照“产权明晰、权责明确、政企分开、管理科学”的现代企业制度要求构建法人治理结构。公司建立起了完善健全的组织结构，独立运行，独立行使经营管理职权。

（五）财务方面

公司设立了独立的财务会计部门，配备了独立的财务人员。公司按照《公司章程》规定建立了独立的财务会计机构和账册、制度，依法独立纳税，本公司在银行单独开立账户，独立对外签订合同。

（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：

经营性往来款对手方是与本公司有业务往来，与业务具有相关关系；反之，非经营性往来款对手方与本公司无任何业务往来，且款项发生与业务无相关关系。

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：32.76，占合并口径净资产的比例（%）：33.97，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
兴义市精准扶贫开发投资有限公司	否	3.80	否	借款	按照约定回款
中国轻工业长沙工程有限公司	否	2.52	否	往来款	按照约定回款
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	否	1.39	否	借款	按照约定回款
贵州放马坪文化旅游投资有限公司	否	3.03	否	借款	按照约定回款
贵州金州电力集团有限责任公司	否	2.36	否	借款	按照约定回款
合计	—	13.10	—	—	—

（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：

发行人对于资金拆借有严格的内部规定和交易程序。关联方的资金拆借均严格按照以下程序履行：公司拟进行的关联交易由公司职能部门提出议案，议案应就该关联交易的具体事项、定价依据和对公司及股东利益的影响程度做出详细说明且提交该关联方的有关资料。根据公司与对手方达成的交易总额情况，按照关联方与非关联方的不同规定要求，提请董事会、董事长、总经理等相应审议批准程序。

（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	1,668,109.50	1,352,031.18	23.38	
2	总负债	703,607.58	522,670.51	34.62	本期发行 20 黔水绿色债 01、20 黔水绿色债 02，应付债券增加。
3	净资产	964,501.91	829,360.68	16.29	
4	归属母公司股东的净资产	923,260.12	801,314.99	15.22	
5	资产负债率(%)	42.18	38.66	9.10	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	42.29	38.67	9.35	
7	流动比率	7.43	4.79	55.15	本期偿还到期债务以及发行规模为 9.80 亿元企业债券导致短期负债减少，货币资金增加。
8	速动比率	3.44	1.38	149.37	本期偿还到期债务以及发行规模为 9.80 亿元企业债券导致短期负债减少，货币资

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
					金增加。
9	期末现金及现金 等价物余额	121,034.52	27,717.56	336.67	本期筹资活动导 致现金流入增加 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	50,914.12	51,372.88	-0.89	
2	营业成本	34,589.06	34,026.20	1.65	
3	利润总额	14,035.55	14,902.72	-5.82	
4	净利润	13,135.59	13,833.82	-5.05	
5	扣除非经常性损益后净利润	4,106.91	6,617.17	-37.94	本期财政补贴增加
6	归属母公司股东的净利润	13,627.46	14,390.42	-5.30	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	19,866.78	19,558.09	1.58	
8	经营活动产生的现金流净额	23,076.62	40,471.76	-42.98	主要系本期购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。
9	投资活动产生的现金流净额	-70,427.72	-133,867.63	-47.39	主要系本期收回投资收到的现金增加以及投资支付的现金减少所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	140,668.05	78,134.59	80.03	主要系本期吸收投资收到的现金增加所致。
11	应收账款周转率	2.03	1.88	7.91	
12	存货周转率	0.07	0.06	16.66	
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.05	-20.00	
14	利息保障倍数	4.07	5.22	-22.07	
15	现金利息保障倍数	1.46	2.43	-39.90	本期经营活动产生的现金净流量减少。
16	EBITDA 利息倍数	1.26	1.65	-23.80	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	
-					
-					

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

详见上表。

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	13.38	2.77	383.03	主要系报告期内发行人银行存款等货币资金增加。
应收账款	2.54	2.48	2.42	-
预付款项	8.47	6.26	35.30	报告期预付工程款增加。
其他应收款	32.17	15.86	102.90	主要系本期借款、往来款增加。
存货	66.24	67.36	-1.66	-
持有至到期投资	6.44	10.8	-40.37	主要系发行人本年度投资经营决策的投资行为。
长期股权投资	3.41	3.19	6.90	-
固定资产	7.82	6.48	20.68	-
在建工程	23.85	18.49	28.99	-
其他非流动资产	1.29	1.28	0.78	-

2.主要资产变动的原因

详见上表。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：26.66 亿元

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
土地使用权	25.37	25.37	抵押借款	不适用
货币资金	1.29	-	应付票据保证金	不适用

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）
合计	26.66	25.37	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

☐适用 ☒不适用

六、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	0.15	3.05	-95.08	本期偿还到期借款。
应付账款	1.43	1.43	0.00	-
其他应付款	9.27	9.47	-2.11	-
一年内到期的非流动负债	1.73	5.50	-68.55	本期偿还一年内到期的长期借款。
长期借款	28.96	17.23	68.08	业务发展需要，本期新增国开行、工商银行等长期借款。
应付债券	24.80	15.25	62.62	本期新增 2020 年第一期绿色公司债券（第一期）、（第二期）合计 9.80 亿元。

2.主要负债变动的原因

详见上表。

（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

（二） 有息借款情况

报告期末有息借款总额 59.13 亿元，上年末有息借款总额 41.04 亿元，借款总额总比变动 44.08%。

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：亿元 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
公司债券、其他债券及债务融资工具	15.25	9.80	0	25.05
银行贷款	25.79	4.80	0	30.59
其他	0	3.49	0	3.49

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：亿元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率（%）	担保情况
公司债券、其他债券及债务融资工具	-	10.00	2022 年 7 月 22 日	8.50	无
公司债券、其他债券及债务融资工具	-	5.00	2022 年 10 月 29 日	8.50	无
公司债券、其他债券及债务融资工具	-	7.00	2027 年 9 月 24 日	7.50	无
合计	-	22.00	-	-	-

（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：

未来一年需要偿付的债务资金为 1.88 亿元，发行人将通过续贷等方式继续筹措资金进行债务偿还。

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
中国农业银行普安县支行	1.60	1.53	0.07
中国农业发展银行望谟县支行	14.87	5.22	9.65
中国建设银行股份有限公司黔西南州分行	4.00	3.80	0.20
中国工商银行股份有限公司普安支行	4.90	3.93	0.97
兴义万丰村镇银行有限责任公司	0.02	0.02	0.00
上海浦东发展银行贵阳支行	1.82	1.60	0.22
国家开发银行股份有限公司贵州省分行	11.83	7.83	4.00
贵州省农村信用合作联社	0.21	0.21	0.00
贵阳银行盘江路小微支行	20.97	1.93	19.04
贵阳银行股份有限公司兴义分行	1.70	0.95	0.75
贵阳银行股份有限公司普安支行	0.80	0.68	0.12
贵阳银行股份有限公司	2.74	2.74	0.00
合计	65.46	—	35.02

上年末银行授信总额度：57.16 亿元，本报告期末银行授信总额度 65.46 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：8.30 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：1.40 亿元

报告期非经常性损益总额：0.95 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

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	0.08	参股子公司投资收益	0.08	是
公允价值变动损益	—	—	—	—
资产减值损失	0.25	计提坏账	—	—
营业外收入	0.01	主要为违约金	0.01	—
营业外支出	0.01	主要为对外捐赠	0.01	—
其他收益	0.87	政府补贴	0.87	是

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：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：48.00 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：21.92 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

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
贵州金州电力有限责任公司	非关联方	20.00	煤、电、建材等产业	—	保证担保	7.00	2023 年 6 月 6 日	不产生重大影响
黔西南州畅达养老产业有限责任公司	非关联方	10.00	养老产业业务	—	保证担保	2.10	2024 年 12 月 6 日	不产生重大影响
贵州义龙投资（集团）管理有限公司	非关联方	8.31	土地开发，房地产业	—	保证担保	2.80	2044 年 7 月 26 日	不产生重大影响
晴隆腾兴工程管理服务服务有限公司	非关联方	1.26	工程管理服务	—	保证担保	2.50	2040 年 9 月 15 日	不产生重大影响
贵州义龙（集团）投资管理	非关联方	8.31	土地开发，房地产业	—	保证担保	1.20	2028 年 6 月 9 日	不产生重大影响

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								
贵州博远工程建设有限责任公司	非关联方	2.00	城镇配套基础工程	—	保证担保	4.00	2028 年 5 月 9 日	不产生重大影响
贞丰县鸿图水务有限责任公司	非关联方	2.02	水务一体化项目的投资运营	—	保证担保	0.50	2035 年 9 月 29 日	不产生重大影响
贞丰县鸿图水务有限责任公司	非关联方	2.02	水务一体化项目的投资运营	—	保证担保	2.40	2035 年 9 月 29 日	不产生重大影响
普安墨金水务有限公司	非关联方	2.91	供水工程建设	—	保证担保	3.00	2040 年 9 月 29 日	不产生重大影响
普安墨金水务有限公司	非关联方	2.91	供水工程建设	—	保证担保	0.50	2040 年 9 月 29 日	不产生重大影响
贵州智纳工程运营管理有限公司	非关联方	2.66	工程管理	—	保证担保	2.10	2040 年 9 月 29 日	不产生重大影响
贵州智纳工程运营管理有限公司	非关联方	2.66	工程管理	—	保证担保	0.93	2040 年 9 月 29 日	不产生重大影响
安龙县泉涌水务有限	非关联方	2.12	水销售、污水处理	—	保证担保	0.50	2040 年 11 月 27 日	不产生重大影响

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
责任公司								
兴义万峰林旅游集团有限公司	非关联方	12.06	旅游基础设施建设	—	保证担保	3.05	2028 年 5 月 9 日	不产生重大影响
贵州供销惠农薏苡实业有限公司	非关联方	1.20	薏仁米种植、加工及销售	—	保证担保	2.00	2021 年 10 月 21 日	不产生重大影响
贵州供销惠农薏苡实业有限公司	非关联方	1.20	薏仁米种植、加工及销售	—	保证担保	1.00	2021 年 10 月 21 日	不产生重大影响
贵州供销惠农薏苡实业有限公司	非关联方	1.20	薏仁米种植、加工及销售	—	保证担保	1.30	2022 年 6 月 30 日	不产生重大影响
兴义万峰林旅游集团有限公司	非关联方	12.06	旅游基础设施建设	—	保证担保	0.51	2028 年 7 月 2 日	不产生重大影响
安龙县宏源国有资产经营有限责任公司	非关联方	4.94	国有资产经营	—	保证担保	3.36	2030 年 5 月 10 日	不产生重大影响
安龙县宏源国有资产经营有限责任公司	非关联方	4.94	国有资产经营	—	保证担保	0.64	2030 年 6 月 8 日	不产生重大影响

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
贞丰县旅游文化投资开发有限公司	非关联方	9.84	旅游文化资源投融资	—	保证担保	2.10	2029 年 11 月 14 日	不产生重大影响
贞丰县旅游文化投资开发有限公司	非关联方	9.84	旅游文化资源投融资	—	保证担保	0.12	2029 年 1 月 14 日	不产生重大影响
贵州红水河开发有限公司	非关联方	1.20	农业综合开发经营管理	—	保证担保	1.04	2027 年 3 月 23 日	不产生重大影响
贵州红水河开发有限公司	非关联方	1.20	农业综合开发经营管理	—	保证担保	0.50	2027 年 3 月 23 日	不产生重大影响
册亨县利优城乡基础设施建设有限公司	非关联方	1.77	基础设施建设	—	保证担保	2.87	2037 年 12 月 4 日	不产生重大影响
合计	—	—	—	—	—	48.00	—	—

（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
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	www.sse.com.cn	2020 年 8 月 28 日	已完成变更及披露。	无重大影响。

（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：亿元 币种：人民币

专项债券类型：绿色公司债券

债券代码	2080282. IB、152593
债券简称	20 黔水绿色债 01（G20 黔水 1）
债券余额	7.00

募集资金使用的具体领域	本期债券拟募集资金 7 亿元, 其中 3.5 亿元用于贵州鹏昇(集团)纸业有限责任公司“年产 60 万吨包装纸项目”, 3.5 亿元用于补充发行人营运资金。
项目或计划进展情况及效益	根据测算, 募投项目总投资 172,425 万元(其中外币 1,530 万美元)。其中: 建设投资 159,643 万元(含外币 1,500 万美元), 单位产品的建设投资 2,680 元/吨, 年平均销售收入 163,210 万元, 年平均利润总额 17,539 万元, 财务内部收益率为 10.52%(税后)。

专项债券类型: 绿色公司债券

债券代码	2080424.IB、152701
债券简称	20 黔水绿色债 02 (G20 黔水 2)
债券余额	2.80
募集资金使用的具体领域	本期债券拟募集资金 2.8 亿元, 其中 1.4 亿元用于贵州鹏昇(集团)纸业有限责任公司“年产 60 万吨包装纸项目”, 1.4 亿元用于补充发行人营运资金。
项目或计划进展情况及效益	根据测算, 募投项目总投资 172,425 万元(其中外币 1,530 万美元)。其中: 建设投资 159,643 万元(含外币 1,500 万美元), 单位产品的建设投资 2,680 元/吨, 年平均销售收入 163,210 万元, 年平均利润总额 17,539 万元, 财务内部收益率为 10.52%(税后)。

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）

（本页无正文，为《黔西南州水资源开发投资有限公司公司债券年度报告（2020 年）》之签章页）



黔西南州水资源开发投资有限公司

2021 年 4 月 30 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：黔西南水资源开发投资有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,338,916,631.35	277,175,636.53
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	254,234,485.93	248,251,771.36
应收款项融资		
预付款项	846,912,949.74	625,708,031.68
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,217,194,547.42	1,586,301,993.14
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	6,624,228,564.00	6,736,310,340.70
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	55,729,273.14	1,266,106.24
流动资产合计	12,337,216,451.58	9,475,013,879.65
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
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	644,000,000.00	1,080,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	341,372,041.25	318,875,378.40
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	782,191,038.19	647,926,989.62
在建工程	2,384,967,396.48	1,848,948,417.18
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	41,471,595.12	5,220,232.21
开发支出		
商誉	358,448.87	358,448.87
长期待摊费用		
递延所得税资产	21,657,508.77	16,108,028.51
其他非流动资产	127,860,474.00	127,860,474.00
非流动资产合计	4,343,878,502.68	4,045,297,968.79
资产总计	16,681,094,954.26	13,520,311,848.44
流动负债：		
短期借款	14,800,000.00	305,000,000.00
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	348,571,400.00	
应付账款	142,940,147.64	142,520,907.31
预收款项	28,812,978.17	12,795,868.31
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	7,856,548.88	4,763,629.74
应交税费	17,237,417.80	16,590,618.32
其他应付款	926,690,222.16	946,516,428.33
其中：应付利息	14,095,890.41	48,395,802.93
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	173,210,000.00	550,204,672.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,660,118,714.65	1,978,392,124.01

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,895,957,094.26	1,723,312,962.64
应付债券	2,480,000,000.00	1,525,000,000.00
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	5,375,957,094.26	3,248,312,962.64
负债合计	7,036,075,808.91	5,226,705,086.65
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,882,110,063.66	6,798,301,863.55
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	8,408,982.34	6,820,604.33
一般风险准备		
未分配利润	842,082,121.42	708,027,392.90
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,232,601,167.42	8,013,149,860.78
少数股东权益	412,417,977.93	280,456,901.01
所有者权益（或股东权益）合计	9,645,019,145.35	8,293,606,761.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,681,094,954.26	13,520,311,848.44

法定代表人：皮祖乔 主管会计工作负责人：陈永 会计机构负责人：何红燕

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：黔西南州水资源开发投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	443,628,101.67	1,496,008.54

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	70,237,196.68	86,341,340.54
应收款项融资		
预付款项	165,796,134.99	162,669,390.23
其他应收款	3,025,836,565.32	1,169,684,627.24
其中：应收利息		
应收股利		
存货	919,989,269.14	913,692,269.14
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		446,464.16
流动资产合计	4,625,487,267.80	2,334,330,099.85
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	644,000,000.00	1,080,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	3,126,778,516.85	2,930,181,286.78
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	4,358,262.58	4,522,624.14
在建工程	239,401,594.69	180,269,594.69
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		997.05
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,495,594.35	2,134,235.66
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,016,033,968.47	4,197,108,738.32
资产总计	8,641,521,236.27	6,531,438,838.17
流动负债：		
短期借款		300,000,000.00

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	348,571,400.00	
应付账款	27,759,433.26	31,225,333.26
预收款项	2,796,666.66	
合同负债		
应付职工薪酬	8,163.34	4,942.02
应交税费	1,504,149.66	59,732.41
其他应付款	301,752,548.18	300,331,853.63
其中：应付利息		45,799,132.10
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	682,392,361.10	631,621,861.32
非流动负债：		
长期借款	572,910,000.00	602,310,000.00
应付债券	2,505,000,000.00	1,525,000,000.00
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	3,077,910,000.00	2,127,310,000.00
负债合计	3,760,302,361.10	2,758,931,861.32
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,297,780,135.86	3,204,320,550.87
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	8,408,982.34	6,820,604.33
未分配利润	75,029,756.97	61,365,821.65

所有者权益（或股东权益）合计	4,881,218,875.17	3,772,506,976.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,641,521,236.27	6,531,438,838.17

法定代表人：皮祖乔 主管会计工作负责人：陈永 会计机构负责人：何红燕

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	509,141,183.23	513,728,807.51
其中：营业收入	509,141,183.23	513,728,807.51
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	439,399,760.13	422,570,223.64
其中：营业成本	345,890,621.68	340,262,044.27
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	1,746,600.99	1,271,807.09
销售费用	1,880,367.27	2,542,281.86
管理费用	58,948,528.84	57,333,111.57
研发费用		
财务费用	30,933,641.35	21,160,978.85
其中：利息费用	32,285,642.72	26,498,801.05
利息收入	1,803,997.61	5,420,552.42
加：其他收益	86,841,859.18	76,959,933.39
投资收益（损失以“－”号填列）	8,171,241.96	772,738.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以		

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“－”号填列)		
资产减值损失（损失以“－”号填列)	-24,564,877.31	-19,863,900.90
资产处置收益（损失以“－”号填列)	-13,252.88	
三、营业利润（亏损以“－”号填列)	140,176,394.05	149,027,354.71
加：营业外收入	953,176.41	362,414.94
减：营业外支出	774,098.36	362,543.69
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	140,355,472.10	149,027,225.96
减：所得税费用	8,999,621.75	10,689,027.50
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	131,355,850.35	138,338,198.46
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	131,355,850.35	138,338,198.46
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)	136,274,573.32	143,904,214.54
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列)	-4,918,722.97	-5,566,016.08
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	131,355,850.35	138,338,198.46
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	136,274,573.32	143,904,214.54
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-4,918,722.97	-5,566,016.08
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：皮祖乔主管会计工作负责人：陈永会计机构负责人：何红燕

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	58,566,433.96	45,845,136.14
减：营业成本	41,870,000.00	33,000,000.00
税金及附加	213,396.28	46,407.44
销售费用		
管理费用	6,420,437.17	6,528,679.65
研发费用		
财务费用	-485,117.05	-699,992.27
其中：利息费用		-247,620.83
利息收入		463,203.95
加：其他收益	41,400.46	
投资收益（损失以“－”号填列）	4,884,901.04	-861,080.28
其中：对联营企业和合营企业		

的投资收益		
以摊余成本计量的金融 资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-” 号填列）		
公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号 填列）		
资产减值损失（损失以“-”号 填列）	2,554,565.22	-2,763,024.65
资产处置收益（损失以“-” 号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填 列）	18,028,584.28	3,345,936.39
加：营业外收入		
减：营业外支出	85,463.50	13,270.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号 填列）	17,943,120.78	3,332,666.39
减：所得税费用	2,059,340.66	-690,756.16
四、净利润（净亏损以“-”号填 列）	15,883,780.12	4,023,422.55
（一）持续经营净利润（净亏损以 “-”号填列）	15,883,780.12	4,023,422.55
（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	15,883,780.12	4,023,422.55
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：皮祖乔主管会计工作负责人：陈永会计机构负责人：何红燕

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	685,331,039.53	602,560,423.98
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	118,402,635.95	116,894,300.31
经营活动现金流入小计	803,733,675.48	719,454,724.29
购买商品、接受劳务支付的现金	241,231,467.96	179,517,523.82
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	80,508,587.75	71,851,405.15
支付的各项税费	37,353,627.69	26,030,900.42
支付其他与经营活动有关的现金	213,873,761.10	37,337,275.53
经营活动现金流出小计	572,967,444.50	314,737,104.92
经营活动产生的现金流量净额	230,766,230.98	404,717,619.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	436,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	5,674,579.11	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	24,000.00	3,667.79
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	441,698,579.11	3,667.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,090,405,729.36	108,529,964.01
投资支付的现金	55,570,000.00	1,230,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		150,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,145,975,729.36	1,338,679,964.01
投资活动产生的现金流量净额	-704,277,150.25	-1,338,676,296.22
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,270,478,000.00	4,750,000.00
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	2,222,900,000.00	2,229,312,000.00
收到其他与筹资活动有关的现	1,039,817,899.32	1,337,687,732.77

金		
筹资活动现金流入小计	4,533,195,899.32	3,571,749,732.77
偿还债务支付的现金	773,350,540.38	1,699,796,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	298,419,840.50	254,146,770.71
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	2,054,745,024.35	836,461,036.17
筹资活动现金流出小计	3,126,515,405.23	2,790,403,806.88
筹资活动产生的现金流量净额	1,406,680,494.09	781,345,925.89
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	933,169,574.82	-152,612,750.96
加：期初现金及现金等价物余额	277,175,636.53	429,788,387.49
六、期末现金及现金等价物余额	1,210,345,211.35	277,175,636.53

法定代表人：皮祖乔主管会计工作负责人：陈永会计机构负责人：何红燕

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	74,821,655.14	59,747,219.09
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,356,727.79	710,824.78
经营活动现金流入小计	76,178,382.93	60,458,043.87
购买商品、接受劳务支付的现金	40,000,000.00	1,990,094.42
支付给职工及为职工支付的现金	5,054,845.84	5,074,436.90
支付的各项税费	321,832.64	376,112.26
支付其他与经营活动有关的现金	1,559,580.70	903,068.11
经营活动现金流出小计	46,936,259.18	8,343,711.69
经营活动产生的现金流量净额	29,242,123.75	52,114,332.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	436,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	5,674,579.11	

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	441,674,579.11	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	48,736,744.76	6,668.10
投资支付的现金		1,230,150,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	153,570,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	202,306,744.76	1,230,156,668.10
投资活动产生的现金流量净额	239,367,834.35	-1,230,156,668.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,090,000,000.00	
取得借款收到的现金	980,000,000.00	1,897,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,268,708,300.00
筹资活动现金流入小计	2,070,000,000.00	3,165,708,300.00
偿还债务支付的现金	329,400,000.00	1,518,326,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	172,324,594.19	148,862,668.55
支付其他与筹资活动有关的现金	1,523,324,690.78	320,322,000.00
筹资活动现金流出小计	2,025,049,284.97	1,987,510,668.55
筹资活动产生的现金流量净额	44,950,715.03	1,178,197,631.45
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	313,560,673.13	155,295.53
加：期初现金及现金等价物余额	1,496,008.54	1,340,713.01
六、期末现金及现金等价物余额	315,056,681.67	1,496,008.54

法定代表人：皮祖乔主管会计工作负责人：陈永会计机构负责人：何红燕

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用
不涉及担保人。

