

**常州滨江投资发展集团有限公司**

**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。

利安达会计师事务所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

2020年度，公司面临的风险因素与公司债券募集文件中披露的风险没有重大变化，相关主要风险如下：

### 1、利率风险

受国民经济总体运行状况、财政政策、货币政策以及债券市场供求关系变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券采用固定利率形式且存续期限较长，市场利率的波动可能使实际投资收益具有一定的不确定性。

### 2、偿付风险

在本期债券存续期内，受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司可能不能带来预期的回报，从而使公司不能从预期的还款来源处获得足够的资金，进而对投资者到期收回本息构成影响。

### 3、信用评级变化的风险

在本期债券存续期内，资信评级机构每年将对本期债券信用进行一次跟踪评级。公司和担保人目前的资信状况良好，偿债能力较强，但在本期债券存续期内，若出现任何影响本期债券信用级别的事项，资信评级机构调低本期债券信用级别，都将会对投资者利益产生一定的不利影响。

### 4、有息负债余额较高的风险

截至2020年末，公司有息负债合计1,309,070.35万元，占同期总负债的比例为89.63%，发行人负债构成中有息负债余额占比较高。由于基础设施项目建设投入资金量大，建设周期长，发行人有息负债余额一直维持在较高水平，且有息债务在负债总额中的占比存在上升趋势，发行人面临有息负债余额较高的风险。

### 5、其他应收款及存货占比较高风险

截至2020年末，公司其他应收款为899,245.78万元，占总资产的比例为33.05%，存货为470,155.29万元，占总资产比例为17.28%。公司其他应收款对象包括政府类单位以及其他国有公司，若未来经济周期下行，区域经济发展速度有所下降，新北区工业发展遇到瓶颈或滞后，可能面临资产长期难以收回的风险。

### 6、盈利能力较弱的风险

2020年度公司净利润为14,324.23万元。公司主营业务的盈利较差，主要是因为贸易业务毛利率较低，且贸易相关的融资成本对毛利润的侵蚀较大，期间费用较高，公司需依靠政府补贴实现盈利。

### 7、长期股权投资减值的风险

截至2020年末公司长期股权投资金额为25,630.52万元，部分投资企业处于亏损状态，未来可能造成长期股权投资的进一步减值。此外，发行人长期股权投资中存在有限合伙企业，发行人作为劣后级有限合伙人的身份可能无法足额的分享到合伙企业的收益，同时也

承担了劣后级有限合伙人的较多义务，未来也可能进一步造成投资份额的减值，进而影响发行人的资产和经营情况。

#### **8、其他非流动资产收益较低**

截至 2020 年末，公司其他非流动资产中划入的园区道路和绿化资产金额合计 312,262.54 万元，资产收益较差，变现能力较弱，可能对公司的资产情况和运营情况造成一定的影响。

#### **9、项目建设期间的偿债风险**

募投项目建设期尤其是建设初期，项目产生现金流无法覆盖全部当期本息，本期债券的本息偿付对外部支持依赖程度较高。本期债券设有担保人，在项目收入不足以覆盖债券本息时，担保程序将启动保障债券偿付，但若担保人本身资信情况也发生不利变化，则对项目的支持和债券偿付的保障力度有所减弱。

#### **10、项目收益不稳定的风险**

募投项目收入主要来源于收入来源为蒸汽的销售收入。按照可研报告的预测，项目在债券存续期内营业总收入 105,715 万元，扣除运营期的经营成本后的净收入为 28,567 万元，整体来看项目收益预计较好。但由于项目可能受到天气、养护、运输等多方面不确定性和不可抗力的因素的影响，募投项目的收益也可能产生一定的波动。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	11
一、 债券基本信息.....	11
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 报告期内资信评级情况.....	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	12
五、 偿债计划.....	14
六、 专项偿债账户设置情况.....	14
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	14
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	14
第三节 业务经营和公司治理情况.....	15
一、 公司业务和经营情况.....	15
二、 投资状况.....	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	19
四、 公司治理情况.....	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	19
第四节 财务情况.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 合并报表范围调整.....	20
四、 主要会计数据和财务指标.....	21
五、 资产情况.....	22
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	25
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	25
九、 对外担保情况.....	26
第五节 重大事项.....	26
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	26
二、 关于破产相关事项.....	26
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.....	26
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	27
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	27
一、 发行人为可交换债券发行人.....	27
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.....	27
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	27
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	28
五、 其他特定品种债券事项.....	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第八节 备查文件目录.....	29
财务报表.....	31

附件一： 发行人财务报表.....	31
担保人财务报表.....	44

## 释义

公司/本公司/常州滨江	指	常州滨江投资发展集团有限公司
母公司	指	常州滨江投资发展集团有限公司，不包括合并范围子公司
实际控制人	指	常州市人民政府
常州滨开区	指	常州滨江经济开发区
滨开区管委会	指	常州滨江经济开发区管理委员会
常州市国资委	指	常州市人民政府国有资产监督管理委员会
公司债券	指	公司于2020年发行的“2020年常州滨江经济开发区投资发展集团有限公司长江生态修复专项绿色债券”
利安达	指	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
国家发改委/发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
银行间市场	指	银行间债券市场
上交所、交易所	指	上海证券交易所
报告期	指	2020年度
报告期末	指	2020年末
上期/上年度	指	2019年度
上期末/上年度末	指	2019年末
债券持有人	指	公司债券的投资者
债券持有人会议	指	公司债券债券持有人会议
债券持有人会议规则	指	公司和债权代理人为公司债券发行而制定的《2019年常州滨江经济开发区投资发展集团有限公司绿色债券持有人会议规则》
江苏省再担保	指	江苏省信用再担保集团有限公司
评级机构/联合资信	指	联合资信评估有限公司
专项账户监管协议	指	公司与上海浦东发展银行股份有限公司南京分行签订的《2019年常州滨江经济开发区投资发展集团有限公司绿色债券专项账户监管协议》
债权代理协议	指	公司与债权人签订的《2019年常州滨江经济开发区投资发展集团有限公司绿色债券之债权代理协议》（附《债券持有人会议规则》）
公司章程	指	《常州滨江投资发展集团有限公司章程》
法定及政府指定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日或休息日）
工作日	指	中华人民共和国（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省）的商业银行的对公营业日（不含法定节假日和休息日）
交易日	指	按照证券转让交易场所规定、惯例执行的可交易的日期
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 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	常州滨江投资发展集团有限公司
中文简称	常州滨江集团
外文名称（如有）	Changzhou Binjiang Investment Development Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	CZBJ GROUP
法定代表人	何宁
注册地址	江苏省常州市 新北区东海路 202 号 24 幢 506 室
办公地址	江苏省常州市 新北区东海路 202 号 1 号楼 5 楼
办公地址的邮政编码	213000
公司网址	<a href="http://www.czbjtz.com/">http://www.czbjtz.com/</a>
电子信箱	lvj@czbjjt.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	张静
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事
联系地址	江苏省常州市新北区东海路 202 号 1 号楼 5 楼
电话	0519-80588308
传真	0519-80584001
电子信箱	tangyp@czbjjt.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	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 、 <a href="http://www.chinabond.com.cn">www.chinabond.com.cn</a>
年度报告备置地	江苏省常州市新北区东海路 202 号 1 号楼 5 楼

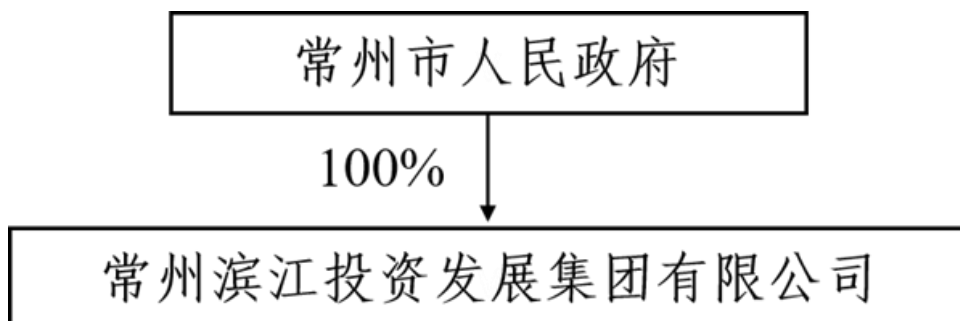


**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

报告期末控股股东名称：常州市人民政府

报告期末实际控制人名称：常州市人民政府

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

2020年8月28日，根据《中华人民共和国公司法》及《常州滨江投资发展集团有限公司章程》的规定，经常州滨江经济开发区投资发展集团有限公司股东审议批复，公司部分董事会成员、监事会成员和高级管理人员发生变更，具体情况如下：

公司董事、监事及高级管理层已到位人员组成情况如下表所示：

序号	姓名	职务	性别	任期
1	何宁	董事长	男	2020.6-2023.6
2	瞿海松	董事兼总经理	男	2020.6-2023.6
3	张静	董事	女	2020.6-2023.6
4	谷伟	董事	男	2020.6-2023.6
5	赵霏	职工董事	女	2020.6-2023.6
6	潘锡娟	监事会主席	女	2020.6-2023.6
7	朱琳	监事	女	2020.6-2023.6
8	王骏	监事	男	2020.6-2023.6

9	樊蔚	职工监事	男	2020.6-2023.6
10	严晓燕	职工监事	女	2020.6-2023.6

## 六、中介机构情况

### （一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区慈云寺北里 210 号 1101 室
签字会计师姓名	高直、亢磊

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	152470.SH、2080110.IB
债券简称	G20 滨江、20 常州滨江绿色债
名称	上海浦东发展银行股份有限公司常州分行
办公地址	常州市延陵中路 666 号
联系人	徐娇
联系电话	0519-88065969

### （三）资信评级机构

债券代码	152470.SH、2080110.IB
债券简称	G20 滨江、20 常州滨江绿色债
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 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
152470.SH、2080110.IB	会计师事务所	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）	2020年4月10日	正常更换	不会产生重大不利影响

## 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	152470.SH、2080110.IB
2、债券简称	G20 滨江、20 常州滨江绿色债
3、债券名称	2020年常州滨江经济开发区投资发展集团有限公司长江生态修复专项绿色债券
4、发行日	2020年4月24日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2023年4月27日
7、到期日	2027年4月27日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.78
10、还本付息方式	每年付息1次，同时设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第3,第4,第5,第6和第7个计息年度末偿还本期债券发行总额的20%。最后五年本金随利息的支付一起兑付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间市场
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未涉及付息兑付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	债券不涉及票面利率选择权
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	债券不涉及投资者回售选择权
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	债券不涉及发行人赎回选择权
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	债券不涉及可交换债权
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	债券不涉及其他特殊条款

### 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：2080110.IB、152470.SH

债券简称	20 常州滨江绿色债、G20 滨江
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.84
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用 4.16 亿元，用于常州高新区清洁供热替代工程项目及补充营运资金。依照公司内部控制程序的相关规定履行。
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	不适用

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

### 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	152470.SH、2080110.IB
债券简称	G20 滨江、20 常州滨江绿色债
评级机构	联合资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2020年6月24日
评级结果披露地点	评级机构网站、中国债券信息网上交所网站
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体评级 AA 代表受评主体偿还债务的能力很强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险很低，债项评级 AAA 代表偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，未对投资者权益产生影响

联合资信评估有限公司将于本年度报告公布后两个月内完成报告期的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告。公司及公司债券跟踪评级结果将在联合资信评估有限公司网站、中国债券信息网上交所网站予以公告，且上交所网站公告披露时间不晚于其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

#### （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：2080110.IB、152470.SH

债券简称	G20 滨江、20 常州滨江绿色债
保证人名称	江苏省信用再担保集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	1,109.72
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	813.82
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）	保证人未发生对债券持有人利益不利影响的重大变化
保证担保在报告期内的执行情况	正常
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	公司 5000 万存单提供质押担保

净资产额	136.36
资产负债率（%）	38.96
净资产收益率（%）	4.01
流动比率	2.24
速动比率	2.24
财务报告是否经审计	是

注：净资产收益率=本期净利润/本年末净资产

## 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：2080110.IB、152470.SH

债券简称	20 常州滨江绿色债、G20 滨江
其他偿债保障措施概述	报告期，公司经营能力和盈利能力良好，能够保障“G20 滨江”按期还本付息。2020 年度，公司实现营业收入 274,880.24 万元，实现利润总额 17,625.39 万元，净利润 14,324.23 万元。综合来看，公司盈利能力良好，净利润保持在较高水平，能够保障“G20 滨江”按期还本付息。公司制定了具体、切实可行的偿债计划，盈利能力良好，募投项目偿债资金安排明确，可变现资产充实，多渠道融资能力较强，偿债机制完善。债券偿债保障措施完善。
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）	其他偿债保障措施未发生不利变化
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

## 五、偿债计划

## （一）偿债计划变更情况

□适用 √不适用

## （二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：2080110.IB、152470.SH

债券简称	20 常州滨江绿色债、G20 滨江
偿债计划概述	本期债券发行规模 5 亿元，由江苏省信用再担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。在债券存续期的第 3-7 年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金。债券偿付本息的时间明确，不可控因素较少，有利于提前制定相应的偿债计划。 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。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	偿债计划未发生变化
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：2080110.IB、152470.SH

债券简称	20 常州滨江绿色债、G20 滨江
账户资金的提取情况	本期债券于 2020 年 4 月 27 日完成发行，2021 年 4 月 27 日为第一个付息日，已完成付息。
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）	专项偿债账户未发生变更
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

## 七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

## 八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	152470.SH、2080110.IB
债券简称	G20 滨江、20 常州滨江绿色债
债券受托管理人名称	上海浦东发展银行股份有限公司常州分行
受托管理人履行职责情况	按照《债权代理协议》约定履行职责
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（	未发生相关风险

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	不涉及

### 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

近年来，公司实现较好发展，业务呈现多元化布局，以商品贸易为主，兼营多种其他业务。

##### 1、商品贸易业务

目前，常州滨江经济技术开发区已形成滨江化学工业园、国家环保产业园、常州智能电网产业园、临港物流产业园和化工新材料产业园五大专题产业园区。以丰富业务结构、发展实体经济为出发点，近三年来，发行人结合地区特点积极开拓商品贸易业务，依托滨开区产业园内的企业，发行人主要贸易品种为有色金属、化工原料及电子配件等产品。发行人通过不断挖掘滨开区产业园区内的客户资源，利用自身优势，为园区内企业提供更加便利的贸易服务。

##### 2、工程建设业务

公司工程建设业务全部由下属子公司新港公司承担，负责常州新北区范围内土地整理和基础设施建设，主要为在新北区范围内进行土地整理和基础设施建设，并由常州市新北区城市建设与管理局支付代建款。基础设施建设项目主要为土地整治与拆迁及绿化工程、管网线路配套工程等项目。

##### 3、租赁业务及其他业务

公司资产租赁业务主要为标准厂房出租收入。

##### 4、土地转让业务

公司土地转让业务主要为公司名下土地市场化转让。

##### 5、其他业务

公司其他业务主要为保洁、物业、服务、管道运输等业务等，整体规模较小，对公司收入贡献较小。

#### 行业情况：

##### （1） 工程建设

城市基础设施建设是围绕改善城市人居环境、增强城市综合承载能力、提高城市运行效率开展的基础设施建设，包括机场、地铁、公共汽车、轻轨等城市交通设施建设，市内道路、桥梁、高架路、人行天桥等路网建设，城市供水、供电、供气、电信、污水处理、园林绿化、环境卫生等公用事业建设等领域。城市基础设施建设是国民经济可持续发展的重要基础，对于促进国民经济及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作等有着积极的作用。

##### （2） 商品贸易

美国税改一旦通过将降低企业的税负，有望提升企业的盈利水平，并开启制造业产能投资扩张周期。由于产能过剩、盈利水平下滑以及国家大力推进去产能政策，黑色、有色

等上游采掘行业产能投资大幅下滑，部分年份甚至出现了负增长，同时，钢铁、有色、建材等中游行业产能投资也大幅下滑。在货币政策作用下，企业盈利水平有望恢复，商品贸易出现企稳复苏的迹象。

#### 行业地位：

公司是江苏省常州滨江经济开发区唯一的基础设施建设主体，近年来，常州市及新北区经济较快增长，公司持续获得政府在资金注入、财政补贴等方面的大力支持。报告期内公司经营情况正常，未对偿债能力有不良影响。

## （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 (%)
商品贸易	15.49	15.35	0.90	56.34	18.54	18.18	1.93	67.53
工程代建	6.02	5.39	10.43	21.90	4.44	3.97	10.51	16.16
土地收储	3.63	3.63	0.00	13.20	1.87	1.87	0.00	6.80
资产租赁	0.78	0.18	77.37	2.85	0.61	0.14	77.31	2.22
商品销售	0.73	0.68	6.48	2.65	0.68	0.66	3.62	2.48
保洁服务	0.15	0.14	10.54	0.56	0.22	0.20	8.85	0.82
港口服务	0.15	0.09	40.14	0.53	-	-	-	-
管道运输	0.13	0.05	63.62	0.48	0.04	0.03	25.92	0.13
电费	0.12	0.08	35.88	0.43	0.05	0.03	35.00	0.19
物业服务	0.10	0.08	14.15	0.35	0.10	0.09	17.71	0.38
不动产销售	0.07	0.03	60.13	0.27	-	-	-	-
工程施工	0.00	0.00	6.20	0.01	0.00	0.00	6.19	0.01
转播权分销	-	-	-	-	0.80	0.79	1.23	2.91
其他业务	0.12	0.08	29.42	0.44	0.10	0.07	28.66	0.37
合计	27.49	25.77	6.24	-	27.45	26.03	5.19	-

### 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 (%)
商品贸易	15.49	15.35	0.90	-16.47	-15.59	-53.35
工程代建	6.02	5.39	10.43	35.65	35.77	-0.74
土地收储	3.63	3.63	0.00	94.35	94.35	3,960.12
资产租赁	0.78	0.18	77.37	28.17	27.80	0.09
商品销售	0.73	0.68	6.48	7.23	4.05	79.06
保洁服务	0.15	0.14	10.54	-31.53	-32.80	19.14
港口服务	0.15	0.09	40.14	-	-	-



管道运输	0.13	0.05	63.62	263.36	78.43	145.42
电费	0.12	0.08	35.88	121.94	118.94	2.51
物业服务	0.10	0.08	14.15	-8.06	-4.08	-20.13
不动产销售	0.07	0.03	60.13	-	-	-
工程施工	0.00	0.00	6.20	30.89	30.87	0.30
转播权分销	-	-	-	-100.00	-100.00	-
其他业务	0.12	0.08	29.42	18.93	17.66	2.66
合计	27.49	25.77	6.24	0.12	-0.99	20.17

### 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的原因。

- 1、报告期商品贸易营业收入、成本、毛利率较上年同期减少，主要受疫情影响，公司贸易业务减少。
- 2、工程代建营业收入与营业成本变动超过 30%主要系代建业务增加。
- 3、土地收储营业收入、成本、毛利率较上年同期增长系公司土地收储量较上年同期增加。
- 4、商品销售毛利率由上年同期 3.62%增长至 6.48%，主要系业务收入增加，业务成本控制较好。
- 5、保洁服务营业收入与营业成本较上年同期减少系公司保洁业务范围减少，毛利率由上年同期 8.85%增长至 10.54%，主要系业务收入减少率小于营业成本减少率。
- 6、港口服务和不动产销售为报告期新增业务。
- 7、管道运输营业收入、成本、毛利率较上年同期增长系公司募投资项目投入使用增加了管道运输收入。
- 8、报告期内电费业务收入较上年同期增长 121.94%，业务成本增长 118.94%，主要原因为报告期内公司进一步拓展业务范围。
- 9、工程施工业务收入及成本增长主要系公司工程业务量增加。
- 10、报告期内未开展分销转播权分销业务，2019 年公司已收缩该部分业务。

#### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 150,453.23 万元，占报告期内销售总额 97.15%；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
北京大唐高鸿科技发展有限公司	电子产品	58,077.24
宜昌兴和化工有限责任公司	甲醇	44,651.72
驻马店中油销售有限公司	甲醇、乙二醇	35,759.39
东莞市瑞丰石油化工有限公司	甲醇	9,099.29
常州信道供应链管理有限公	对二甲苯	2,865.59

向前五名供应商采购额 138,935.24 万元，占报告期内采购总额 89.60%；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

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
南京庆亚贸易有限公司	电子产品	56,928.45
四川盛世元亨国际贸易有限公司	甲醇	35,592.28
江苏盛虹进出口有限公司	甲醇	26,927.30
镇江海纳川物流产业发展有限公司	对二甲苯	10,371.68
宝能祥合能源（舟山）有限公司	甲醇	9,115.53

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

公司将健全财务管理制度，完善公司治理和内部控制，在授权范围内制定公司的经营策略和战略，积极了解和接触最新的宏观政策和产业政策，结合常州沿海本地工业发展情况和特点，科学、持续地经营公司，保障滨开区的持续发展和进步。

公司应当能够根据市场情况，适当调整开发进度，将市场风险控制在合理水平范围内。此外，公司将不断强化内部管理和控制机制，制定科学、高效、谨慎的产业战略方针，集中管理、统筹安排，合理配置资源，提高资金使用效益，高度关注未来国家政策和市场需求发展态势，把握国家政策导向，适应市场调整节奏。

项目实施主体将认真执行工程建设计划，严格落实项目建设资金，严格控制项目建设成本和建设周期，将项目的投资、建设、运营、监督工作分开，确保工程保时保质完成以及项目投入资金的合理使用。本期债券募集资金投资项目的设计和建设均由技术过硬、经验丰富的公司承担，关键工程经过反复论证，并由专业人员跟踪项目施工进度，确保项目施工质量。项目实施过程中，项目实施主体将严格按照国家有关法律法规要求，健全质量保证体系，保障各项目如期保质竣工并投入运营。

公司所处的工程建设及商品贸易行业受经济周期影响较大，随着国内经济不断发展，公司业务仍有较大的发展空间。

公司可能面临的风险主要为“重大风险提示”中所列示。

## 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：

**1、资产独立**

公司合法拥有与主营业务相关的经营性资产，合法拥有土地使用权等资产。上述资产产权关系清晰，不存在法律纠纷。

**2、人员独立**

公司在劳动和人事方面独立，公司的董事、监事和高级管理人员均按照有关规定通过合法程序产生，前述人员均能按照公司章程等相关规定独立履行职责。

**3、机构独立**

公司已设立了独立的综合管理部、财务管理部、资产运营部等经营管理部门。发行人拥有自己独立的日常办公场所。发行人机构与出资人机构均各自独立，不存在与出资人混合经营、合署办公的情况。

**4、财务独立**

公司已设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系和财务会计管理制度，配备有专职财务人员，独立进行财务决策。发行人在银行开设了独立账户，依法独立核算、独立纳税。

**5、业务经营独立**

公司主要从事基础设施的投资建设运营、商品贸易等业务，发行人实行独立核算、自主经营、自负盈亏。发行人拥有完整的经营决策权和实施权，拥有开展业务所必要的人员、资金和设备，能够独立自主地进行生产和经营活动，具有独立面对市场并经营的能力。

**（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形**

是 否

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

是 否

**（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**

是 否

**五、非经营性往来占款或资金拆借**

单位：亿元 币种：人民币

**（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：**

公司以往来款相关合同、协议约定是否被用于与其主营业务相关用途作为经营性往来款与非经营性往来款的划分标准。

**（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：**

是

**（三）报告期末非经营性报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：27.17，占合并口径净资产的比例（%）：21.56，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
江苏省常州滨江经济开发区管理委员会	否	17.06	否	资金往来	公司与管委会沟通，计划于5年内回款
江苏常州滨江经济开发区财政局	否	10.11	否	资金往来	公司与财政所沟通，计划于未来3-5年内回款
合计	—	27.17	—	—	—

**（一）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：**

公司与关联方及非关联方之间因非经营性的行为而需要发生的资金往来及暂借款项，应当在按照公允原则的前提下严格按以下权限进行审批：

□对于当发生的单笔款项金额在 5,000 万元以下或在 12 个月内累计金额在 50,000 万元以下，由财务负责人或总经理联签审批。

□发生的单笔款项金额在 5,000 万元以上或 12 个月内累计金额在 50,000 万元以上的由财务负责人或总经理审批后报董事会通过。

公司总经理、财务负责人及相关工作人员应当按照公司规定的资金审批权限和应的协议约定的金额和支付时间，批准资金支付，不得在未经公司相应的决策机构依照法定程序批准的情况下，要求财务人员对外支付资金，也不得违背相应的决策机构做出的决议或决定以及公司依法与对方签订的协议，要求财务人员向对方支付资金。对于大额新增非经营性款项，公司将在定期报告中及时披露。

**（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	2,720,902.76	2,434,085.05	11.78	-
2	总负债	1,460,560.22	1,193,846.74	22.34	-
3	净资产	1,260,342.54	1,240,238.31	1.62	-
4	归属母公司股东的净资产	1,254,530.10	1,240,238.31	1.15	-
5	资产负债率(%)	53.68	49.05	9.44	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	54.22	49.53	9.46	-
7	流动比率	4.29	5.28	-18.86	-
8	速动比率	3.34	3.90	-14.25	-
9	期末现金及现金等价物余额	513,888.44	323,162.97	59.02	注 1

注 1：主要系报告期内取得借款收到的现金增长导致的筹资活动现金流入增加。

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	274,880.24	274,548.81	0.12	-
2	营业成本	257,729.22	260,293.44	-0.99	-
3	利润总额	17,625.39	16,469.30	7.02	-
4	净利润	14,324.23	13,931.22	2.82	-
5	扣除非经常性损益后净利润	13,653.43	13,522.05	0.97	-
6	归属母公司股东的净利润	14,291.79	13,931.22	2.59	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	87,227.97	61,045.02	42.89	注 1
8	经营活动产生的现金流净额	95,615.11	64,153.30	29.76	-
9	投资活动产生的现金流净额	-69,568.66	-16,591.38	319.31	注 2
10	筹资活动产生的现金流净额	164,954.87	-56,874.83	-411.78	注 3
11	应收账款周转率	1.92	3.71	-48.22	注 4
12	存货周转率	0.53	0.50	6.96	注 5
13	EBITDA 全部债务比	0.07	0.06	17.42	-
14	利息保障倍数	1.34	1.19	12.28	-
15	现金利息保障倍数	2.49	2.31	7.54	-
16	EBITDA 利息倍数	1.40	1.25	12.02	-
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 1：主要系报告期内财务费用增加所致。

注 2：主要系报告期内购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加导致的投资活动产生的现金流出增多。

注 3：主要系报告期内取得借款收到的现金增长导致的筹资活动现金流入增加。

注 4：主要系报告期内应收账款增加所致。

注 5：主要系报告期内营业总成本增加所致。

## 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：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	57.74	35.71	61.70	注 1
应收票据	1.05	1.03	1.19	-
应收账款	16.08	12.54	28.19	-
预付款项	0.54	0.99	-45.89	注 2
其他应收款	89.92	87.92	2.28	-
存货	47.02	49.37	-4.77	-
其他流动资产	0.76	0.51	50.26	注 3
可供出售金融资产	2.47	2.64	-6.45	-
长期股权投资	2.56	2.58	-0.79	-
投资性房地产	12.39	12.32	0.56	-
固定资产	4.98	1.29	285.67	注 4
在建工程	1.77	2.12	-16.74	-
无形资产	2.69	2.38	13.15	-
商誉	0.00	0.00	0.00	-
长期待摊费用	0.89	0.76	17.29	-
其他非流动资产	31.24	31.24	0.00	-

#### 2.主要资产变动的原因

注 1：主要系报告期末公司银行存款增加所致。

注 2：主要系报告期末项目预付款项收到结算单证所致。

注 3：主要系报告期末待抵扣进项税额增加所致。

注 4：主要系报告期末的固定资产中房屋及建筑物和运输工具增加所致。

### （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：12.38 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	6.35	-	银行承兑汇票保证金、用于担保的定期存款或通知存款及其他	-
存货	2.60	-	抵押借款	-
投资性房地产	1.25	-	抵押借款	-
无形资产	2.18	-	抵押借款	-
合计	12.38	-	-	-

## 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	10.95	11.05	-0.90	-
应付票据	4.05	2.89	40.17	注 1
应付账款	4.38	3.77	16.12	-
预收款项	0.87	0.74	18.12	-
应付职工薪酬	0.01	0.00	860.44	注 2
应交税费	0.27	0.27	-0.08	-
其他应付款	3.48	4.48	-22.26	-
一年内到期的非流动负债	23.89	12.39	92.78	注 3
其他流动负债	1.80	0.00	100.00	注 4
长期借款	61.26	36.74	66.73	注 5
应付债券	30.37	44.41	-31.62	注 6
长期应付款	2.64	0.62	325.35	注 7
递延收益	0.71	0.75	-5.21	-
递延所得税负债	0.51	0.36	41.78	注 8
其他非流动负债	0.85	0.90	-5.56	-

## 2. 主要负债变动的原因

注 1：主要系报告期商业承兑汇票增加所致。

注 2：主要系报告期短期薪酬增加所致。

注 3：主要系报告期末 1 年内到期的长期借款和 1 年内到期的应付债券增加所致。

注 4：主要系报告期内应收账款转让和保兑资金增加所致。

注 5：主要系报告期内中长期借款增加所致。

注 6：主要系报告期内 16 新港 01、17 新港 01、17 年常州新港 PPN003、18 常州新港 MTN001 和 18 常州新港 MTN002 等债券到期偿还及分类为一年内到期所致。

注 7：主要系报告期末融资租赁增加所致。

注 8：主要系报告期末投资性房地产按公允价值计量的应纳税暂时性差异增加所致。

## （二）发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

## （三）有息借款情况

报告期末有息借款总额 130.91 亿元，上年末有息借款总额 105.21 亿元，借款总额总比变动 24.42%。

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还有息借款且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

## （四）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

## （五）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

## （六）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

除本年报（含后附审计报告）披露的情况外，公司无其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

## （七）后续融资计划及安排

### 1. 后续债务融资计划及安排

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

公司一年内营运资金预计充足，能满足偿债资金需求，未来将探索 PPP 等多渠道的融资方式，有序防范化解债务风险。

2021 年公司还本资金需求 43.78 亿元，付息资金需求 7.14 亿元，项目建设资金需求约 20.07 亿元，小计 70.99 亿元。公司拟通过债券发行筹集 15 亿元，银行筹集 48 亿元，剩余 7.99 亿元由自有资金解决。

### 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
澳门国际	1.00	0.90	0.10
渤海银行	1.30	1.30	0.00



银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	22.72	20.54	2.18
光大银行	3.00	1.00	2.00
广发银行	1.00	1.00	0.00
国开行	1.30	1.30	0.00
华夏银行	1.50	1.50	0.00
建设银行	10.88	8.78	2.10
江南银行	1.97	1.97	0.00
江苏银行	13.29	13.29	0.00
江阴农商行	0.79	0.79	0.00
交通银行	0.50	0.50	0.00
民生银行	1.50	1.50	0.00
南京银行	9.05	7.60	1.45
农发行	15.00	4.00	11.00
浦发银行	3.20	2.29	0.91
厦门国际	2.00	1.88	0.12
上海银行	11.00	8.50	2.50
首都银行	0.50	0.50	0.00
兴业银行	1.29	0.29	1.00
浙商银行	2.10	1.80	0.30
中国银行	11.00	9.35	1.65
平安银行	0.30	0.00	0.30
招商银行	0.20	0.00	0.20
合计	116.39	90.58	25.81

上年末银行授信总额度：76.91 亿元，本报告期末银行授信总额度 116.39 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：39.48 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

截至报告期末，公司有已获批尚未发行的超短融债务融资工具发行额度 5 亿元。

### 七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：1.76 亿元

报告期非经常性损益总额：0.07 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：

单位：亿元币种：人民币

公司收到的“其他与经营活动有关的现金”主要系与其他单位的往来款项。由于公司为国有企业，与其他单位产生资金往来较为频繁，故具有可持续性。

## 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：25.10 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：6.04 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

单位：亿元 币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
建设银行诉常州清红化工偿还贷款本息，子公司常州新港经济发展有限公司已履行代偿责任，代偿后新港公司多次与常州清红化工协商索要代偿未果，向人民法院提起诉讼	截至本年度报告出具日，法院判决常州清红化工有限公司向新港公司承担 28,330,352.02 元的还款责任，目前该案已进入执行程序	0.28	否	截至本年报出具日，本公司经营活动正常，本次子公司涉及重大诉讼事项对本公司的偿债能力不会造成不利影响	2020年7月23日

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

#### （一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

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

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

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

**四、其他重大事项的信息披露情况**

适用 不适用

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

**（一）法规要求披露的事项**

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
中介机构发生变更	www.sse.com.cn、 www.chinabond.com.cn	2020年4月29日	已完成变更	无不利影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	www.sse.com.cn、 www.chinabond.com.cn	2020年8月28日	已完成变更	无不利影响
发行人名称变更	www.sse.com.cn、 www.chinabond.com.cn	2020年9月3日	已完成变更	无不利影响

**（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：亿元 币种：人民币

专项债券类型：绿色公司债券

债券代码	2080110.IB、152470.SH
债券简称	20 常州滨江绿色债、G20 滨江
债券余额	5.00
募集资金使用的具体领域	本期债券募集资金共 5.00 亿元，其中 2.50 亿元拟用于常州高新区清洁供热替代工程项目，2.50 亿元拟用于补充发行人营运资金。

项目或计划进展情况及效益	截至本年度报告出具日，本项目已完工并投入运营，项目运营期设计为14年。 项目在债券存续期内预计实现项目收益（营业收入减去经营成本）2.86亿元。项目税后内部收益率为10.87%，预计税后投资回收期为8.28年。
--------------	--

#### 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

截至本报告出具日，公司不存在应当披露而未披露的其他事项。

## 第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为《常州滨江投资发展集团有限公司 2020 年公司债券年报》盖章页)

常州滨江投资发展集团有限公司  
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：常州滨江投资发展集团有限公司

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	5,773,884,420.77	3,570,719,654.79
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	104,542,355.43	103,310,850.86
应收账款	1,607,793,585.35	1,254,223,061.03
应收款项融资		
预付款项	53,734,319.10	99,304,859.15
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	8,992,457,809.66	8,791,912,220.88
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,701,552,896.90	4,937,065,785.09
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	76,091,951.35	50,641,397.39
流动资产合计	21,310,057,338.56	18,807,177,829.19
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	246,537,582.30	263,537,582.30
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	256,305,246.56	258,342,237.21
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,238,812,700.00	1,231,961,100.00
固定资产	497,581,740.48	129,017,620.73
在建工程	176,644,510.83	212,156,281.47
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	269,172,312.38	237,882,265.31
开发支出		
商誉	349,452.82	349,452.82
长期待摊费用	89,149,922.64	76,009,378.31
递延所得税资产		
其他非流动资产	3,124,416,763.80	3,124,416,763.80
非流动资产合计	5,898,970,231.81	5,533,672,681.95
资产总计	27,209,027,570.37	24,340,850,511.14
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,095,000,000.00	1,104,990,000.00
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	405,080,000.00	289,000,000.00
应付账款	438,246,897.90	377,424,747.29
预收款项	87,470,549.05	74,052,157.82
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	983,399.41	102,390.72
应交税费	27,419,437.93	27,440,034.96
其他应付款	347,991,363.29	447,646,242.13
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	2,389,414,161.49	1,239,439,337.67
其他流动负债	180,000,000.00	
流动负债合计	4,971,605,809.07	3,560,094,910.59



<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	6,125,915,000.00	3,674,175,000.00
应付债券	3,036,743,984.11	4,440,767,660.18
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	263,630,385.17	61,979,079.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	71,212,969.72	75,130,975.88
递延所得税负债	51,494,063.32	36,319,792.08
其他非流动负债	85,000,000.00	90,000,000.00
非流动负债合计	9,633,996,402.32	8,378,372,507.14
负债合计	14,605,602,211.39	11,938,467,417.73
<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	11,101,189,656.58	11,101,189,656.58
减：库存股		
其他综合收益	36,192,060.68	36,192,060.68
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	407,919,246.26	265,001,376.15
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	12,545,300,963.52	12,402,383,093.41
少数股东权益	58,124,395.46	
所有者权益（或股东权益）合计	12,603,425,358.98	12,402,383,093.41
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,209,027,570.37	24,340,850,511.14

法定代表人：何宁 主管会计工作负责人：吕静 会计机构负责人：徐珏

### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：常州滨江投资发展集团有限公司

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	377,658,153.46	24,301,841.44

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		
应收款项融资		
预付款项	60,530.97	24,886,894.50
其他应收款	1,507,683,153.39	1,056,392,905.39
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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	630,760.37	396,034.02
流动资产合计	1,886,032,598.19	1,105,977,675.35
<b>非流动资产：</b>		
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	3,925,905,186.11	4,025,905,186.11
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	569,476.83	295,750.66
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	75,481.72	87,586.12
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	37,823.40	240,562.12
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,926,587,968.06	4,026,529,085.01
资产总计	5,812,620,566.25	5,132,506,760.36
<b>流动负债：</b>		
短期借款	662,000,000.00	120,000,000.00

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		
应付账款	4,609.57	124,642.61
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	60,614.49	30,918.14
应交税费	11,600.00	9,500.00
其他应付款	638,557,626.23	978,258,833.20
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	90,000,000.00	10,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,390,634,450.29	1,108,423,893.95
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	0.00	90,000,000.00
应付债券	497,687,158.74	
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	0.00	5,000,000.00
非流动负债合计	497,687,158.74	95,000,000.00
负债合计	1,888,321,609.03	1,203,423,893.95
<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	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-75,701,042.78	-70,917,133.59

所有者权益（或股东权益）合计	3,924,298,957.22	3,929,082,866.41
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,812,620,566.25	5,132,506,760.36

法定代表人：何宁 主管会计工作负责人：吕静 会计机构负责人：徐珏

### 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	2,748,802,379.28	2,745,488,059.58
其中：营业收入	2,748,802,379.28	2,745,488,059.58
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,387,574,603.54	3,100,804,788.09
其中：营业成本	2,577,292,215.98	2,602,934,366.29
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	17,437,993.47	14,617,482.00
销售费用	3,412,146.77	0.00
管理费用	29,615,560.49	23,201,190.91
研发费用		
财务费用	759,816,686.83	460,051,748.89
其中：利息费用	697,873,477.38	432,253,469.80
利息收入	40,596,810.87	14,398,912.86
加：其他收益	819,295,955.74	515,918,006.16
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,036,990.65	2,133,978.52
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）	9,824,776.41	2,147,366.00

“－”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)	10,977,796.48	0.00
资产处置收益（损失以“－”号填列)	151,283.98	0.00
三、营业利润（亏损以“－”号填列)	177,485,004.74	164,882,622.17
加：营业外收入	663,803.30	410,701.12
减：营业外支出	1,894,921.15	600,328.47
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	176,253,886.89	164,692,994.82
减：所得税费用	33,011,621.32	25,380,834.16
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	143,242,265.57	139,312,160.66
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	143,242,265.57	139,312,160.66
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)	142,917,870.11	139,312,160.66
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列)	324,395.46	
六、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
1.不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
（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	0.00	0.00
（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	143,242,265.57	139,312,160.66
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	142,917,870.11	139,312,160.66
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	324,395.46	0.00
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:何宁 主管会计工作负责人:吕静 会计机构负责人:徐珏

**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	7,989,685.70	0.00
减:营业成本		
税金及附加	38,107.30	280,476.60
销售费用		
管理费用	6,475,040.81	7,081,459.55
研发费用		
财务费用	42,968,175.25	9,850,114.21
其中:利息费用	38,980,147.95	9,675,959.10
利息收入	783,367.27	187,025.01
加:其他收益	40,000,000.00	0.00
投资收益(损失以“-”号填列)	-3,314,804.03	-18,251,694.74
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资		

产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-4,806,441.69	-35,463,745.10
加：营业外收入	22,532.50	0.00
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-4,783,909.19	-35,463,745.10
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-4,783,909.19	-35,463,745.10
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-4,783,909.19	-35,463,745.10
（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	0.00	0.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
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	0.00	0.00
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	-4,783,909.19	-35,463,745.10
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：何宁 主管会计工作负责人：吕静 会计机构负责人：徐瑒

### 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	2,605,655,688.03	2,016,120,508.30
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,933,507,966.83	7,362,469,863.19
经营活动现金流入小计	8,539,163,654.86	9,378,590,371.49
购买商品、接受劳务支付的现金	2,062,719,828.53	1,834,963,326.55
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	11,759,517.27	6,884,850.43
支付的各项税费	56,803,867.33	56,590,435.37
支付其他与经营活动有关的现金	5,451,729,297.89	6,838,618,791.51
经营活动现金流出小计	7,583,012,511.02	8,737,057,403.86
经营活动产生的现金流量净	956,151,143.84	641,532,967.63



额		
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	17,000,000.00	4,107,729.07
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	208,738.94	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	60,195.97	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	17,268,934.91	4,107,729.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	712,955,564.73	170,021,510.43
投资支付的现金		
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	712,955,564.73	170,021,510.43
投资活动产生的现金流量净额	-695,686,629.82	-165,913,781.36
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	21,739,541.38	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	21,739,541.38	
取得借款收到的现金	7,360,931,693.00	2,966,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	7,382,671,234.38	2,966,500,000.00
偿还债务支付的现金	4,495,299,541.67	2,695,586,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	652,822,954.01	500,572,275.90
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	585,000,000.00	339,090,000.00
筹资活动现金流出小计	5,733,122,495.68	3,535,248,275.90
筹资活动产生的现金流量净额	1,649,548,738.70	-568,748,275.90
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-2,758,486.74	-3,183,313.18
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	1,907,254,765.98	-96,312,402.81
加：期初现金及现金等价物余额	3,231,629,654.79	3,327,942,057.60
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	5,138,884,420.77	3,231,629,654.79

法定代表人：何宁 主管会计工作负责人：吕静 会计机构负责人：徐珏

## 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	2,097,580.04	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,433,461,727.31	843,222,216.33
经营活动现金流入小计	1,435,559,307.35	843,222,216.33
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	3,704,867.15	3,677,623.23
支付的各项税费	402,505.28	716,483.18
支付其他与经营活动有关的现金	2,083,284,894.99	1,127,076,938.60
经营活动现金流出小计	2,087,392,267.42	1,131,471,045.01
经营活动产生的现金流量净额	-651,832,960.07	-288,248,828.68
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
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	60,195.97	238,272,338.44
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	60,195.97	238,272,338.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	419,444.10	6,201,629.52
投资支付的现金		
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	419,444.10	6,201,629.52
投资活动产生的现金流量净额	-359,248.13	232,070,708.92
<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	1,261,600,000.00	220,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,261,600,000.00	220,000,000.00
偿还债务支付的现金	230,000,000.00	190,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,051,479.78	9,675,959.10
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	256,051,479.78	199,675,959.10

筹资活动产生的现金流量净额	1,005,548,520.22	20,324,040.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	353,356,312.02	-35,854,078.86
加：期初现金及现金等价物余额	24,301,841.44	60,155,920.30
六、期末现金及现金等价物余额	377,658,153.46	24,301,841.44

法定代表人：何宁 主管会计工作负责人：吕静 会计机构负责人：徐珏

附件二： 担保人财务报表

适用 不适用

担保人江苏省信用再担保集团有限公司 2020 年度经审计财务报表已在上海证券交易所网站披露，敬请查阅。

网址：<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2021-04-26/4168476610251690465769601.pdf>