

**上饶投资控股集团有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2020 年)**

二〇二一年四月

## 重要提示

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

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

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑下述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，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与各期募集说明书中“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
七、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	17
三、 报告期内资信评级情况.....	21
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	23
五、 偿债计划.....	23
六、 专项偿债账户设置情况.....	26
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	28
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	28
第三节 业务经营和公司治理情况.....	32
一、 公司业务和经营情况.....	32
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	33
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	33
四、 公司治理情况.....	33
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	34
第四节 财务情况.....	34
一、 财务报告审计情况.....	34
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	34
三、 主要会计数据和财务指标.....	34
四、 资产情况.....	36
五、 负债情况.....	37
六、 利润及其他损益来源情况.....	38
七、 对外担保情况.....	39
第五节 重大事项.....	39
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	39
二、 关于破产相关事项.....	39
三、 关于司法机关调查事项.....	39
四、 其他重大事项的信息披露.....	39
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	40
一、 发行人为可交换债券发行人 .....	40
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.....	40
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人 .....	40
四、 发行人为可续期公司债券发行人 .....	40
五、 其他特定品种债券事项 .....	40
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	40
第八节 备查文件目录.....	41
财务报表.....	43

附件一： 发行人财务报表.....	43
担保人财务报表.....	56

## 释义

本公司、公司、发行人、担保人	指	上饶投资控股集团有限公司
上饶市国资委	指	上饶市国有资产监督管理委员会
董事会	指	本公司董事会
监事会	指	本公司监事会
本报告、本年度报告	指	公司根据有关法律法规、要求披露的《上饶投资控股集团有限公司公司债券 2020 年年度报告》
募集说明书	指	公司根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的各期债券募集说明书
16 上投债	指	上饶投资控股集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券
19 上投 01	指	上饶投资控股集团有限公司非公开发行 2019 年项目收益专项公司债券(第一期)
19 上投 02	指	上饶投资控股集团有限公司非公开发行 2019 年项目收益专项公司债券(第二期)
19 饶投 01	指	上饶投资控股集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)
20 上投 01	指	上饶投资控股集团有限公司非公开发行 2020 年项目收益专项公司债券(第一期)
20 上投 02	指	上饶投资控股集团有限公司非公开发行 2020 年项目收益专项公司债券(第二期)
20 上投债	指	2020 年上饶投资控股集团有限公司公司债券
21 上投 D1	指	上饶投资控股集团有限公司 2021 年非公开发行短期公司债券(第一期)
21 上投 01	指	2021 年第一期上饶投资控股集团有限公司公司债券
平安证券	指	平安证券股份有限公司
华融证券	指	华融证券股份有限公司
银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
光大证券	指	光大证券股份有限公司
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
中诚信	指	中诚信证券评估有限公司
会计师事务所	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
债券登记机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》（2021 版）
报告期	指	2020 年 1-12 月
交易日	指	深圳/上海证券交易所的正常营业日
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、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	上饶投资控股集团有限公司
中文简称	上饶投控
外文名称（如有）	Shangrao Investment Holding Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	SRTK
法定代表人	高磊
注册地址	江西省上饶市 信州区凤凰中大道 667 号广信大厦
办公地址	江西省上饶市 信州区凤凰中大道 667 号广信大厦 19 楼
办公地址的邮政编码	334000
公司网址	<a href="http://www.srtzkjt.com/">http://www.srtzkjt.com/</a>
电子信箱	jxstjt@126.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	钟继伟
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	财务负责人
联系地址	江西省上饶市信州区凤凰中大道 667 号广信大厦 19 楼
电话	0793-8089881
传真	0793-8089897
电子信箱	273733801@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 及 www.szse.cn
年度报告备置地	江西省上饶市信州区凤凰中大道 667 号广信大厦 19 层

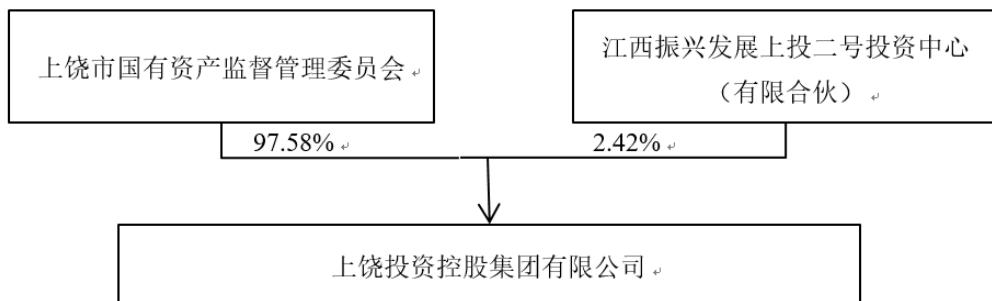
#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：上饶市国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：上饶市国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



##### （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

根据《中华人民共和国公司法》及上饶投资控股集团有限公司《公司章程》的规定，报告期内公司部分董事成员、高级管理人员发生变更，具体情况如下：

- 1、高磊同志担任公司总裁（总经理）、董事兼法定代表人，胡军太同志不再担任公司总裁、董事和法定代表人职务。
- 2、聂玉平同志担任公司董事长。
- 3、新增施文洲、段建能、余祖华、黄海四位同志为公司董事，詹晓华同志不再担任公司董事。
- 4、新增诸文泉同志担任公司董事会秘书，黄志强、孙德洲同志任公司党委委员，戴民、祝建光同志不再担任公司副总裁。

#### 六、中介机构情况

##### （一）公司聘请的会计师事务所

适用 不适用

名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜外大街1号东塔楼15层
签字会计师姓名（如有）	任华贵、胡秀娟

## （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	118787.SZ
债券简称	16 上投债
名称	华融证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 8 号
联系人	李征
联系电话	010-85556544

债券代码	151500.SH ； 151820.SH ； 162890.SH ； 166199.SH
债券简称	19 上投 01； 19 上投 02； 20 上投 01； 20 上投 02
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号平安金融大厦 26 楼
联系人	张黎、潘雨辰
联系电话	021-38637163

债券代码	114575.SZ
债券简称	19 饶投 01
名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼青海金融大厦
联系人	张涛
联系电话	010-80927129

债券代码	152400.SH
债券简称	20 上投债
名称	上饶银行股份有限公司带湖路支行
办公地址	江西省上饶市信州区带湖路 48 号附 5 号
联系人	李建兵
联系电话	15180082761

债券代码	177677.SH
债券简称	21 上投 D1
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闸路 669 号博华广场 33 楼
联系人	李梁、赵彪
联系电话	021-38032199

债券代码	152804.SH
债券简称	21 上投 01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
联系人	耿华、房蓓蓓、吕宏图
联系电话	010-65608396

## （三）资信评级机构

债券代码	118787.SZ
债券简称	16 上投债
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

债券代码	151500.SH ; 151820.SH ; 114575.SZ ; 162890.SH ; 166199.SH ; 152400.SH ; 152804.SH
债券简称	19 上投 01; 19 上投 02; 19 饶投 01; 20 上投 01 ; 20 上投 02; 20 上投债; 21 上投 01
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号兆泰国际中心 C 座 12 层

## 七、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	118787.SZ
2、债券简称	16 上投债
3、债券名称	上饶投资控股集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券
4、发行日	2016 年 8 月 9 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 8 月 9 日
7、到期日	2021 年 8 月 9 日
8、债券余额	18.38
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.10
10、还本付息方式	本期采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，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	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息
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

1、债券代码	151500.SH
2、债券简称	19 上投 01
3、债券名称	上饶投资控股集团有限公司非公开发行 2019 年项目收益专项公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 4 月 29 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 4 月 29 日
7、到期日	2031 年 4 月 29 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.25
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。本期债券设置本金分期偿付条款，基于本期发行债券募集资金中 70%用于 PPP 项目建设，剩余部分扣除承销费用后用于补充流动资金和偿还公司债务，发行人在本期债券存续期的第 3 年末起，逐年分别偿付用于 PPP 项目建设的本期债券本金（即票面金额×未被回售注销的债券张数）的 11%、11%、11%、11%、11%、11%、11%、11%、6%、6%，第 3 年至第 12 年的应付利息随当年兑付的本金一起支付；本期募集资金中用于补充流动资金和偿还公司债务的部分不设置分期偿付条款，最后一年和利息一起兑付；综上相对于本期债券的总规模，发行人从第 3 年末起，每年偿还的比例分别为 7.7%、7.7%、7.7%、7.7%、7.7%、7.7%、7.7%、7.7%、4.2%、34.2%。若投资者行使回售选择权使得募投项目收入无法覆盖当年需要偿还的债券本息时，由发行人及时、足额地准备资金偿付相应债券本息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不存在兑付兑息违约的情况
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

1、债券代码	151820.SH
2、债券简称	19 上投 02
3、债券名称	上饶投资控股集团有限公司非公开发行 2019 年项目收益专项公司债券(第二期)
4、发行日	2019 年 7 月 12 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 7 月 12 日
7、到期日	2031 年 7 月 12 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.99
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。本期债券设置本金分期偿付条款，基于本期发行债券募集资金中 70%用于 PPP 项目建设，剩余部分扣除承销费用后用于补充流动资金和偿还公司债务，发行人在本期债券存续期的第 3 年末起，逐年分别偿付用于 PPP 项目建设的本期债券本金（即票面金额×未被回售注销的债券张数）的 11%、11%、11%、11%、11%、11%、11%、11%、6%、6%，第 3 年至第 12 年的应付利息随当年兑付的本金一起支付；本期募集资金中用于补充流动资金和偿还公司债务的部分不设置分期偿付条款，最后一年和利息一起兑付；综上相对于本期债券的总规模，发行人从第 3 年末起，每年偿还的比例分别为 7.7%、7.7%、7.7%、7.7%、7.7%、7.7%、7.7%、7.7%、4.2%、34.2%。若投资者行使回售选择权使得募投项目收入无法覆盖当年需要偿还的债券本息时，由发行人及时、足额地准备资金偿付相应债券本息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不存在兑付兑息违约的情况
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

1、债券代码	114575.SZ
2、债券简称	19 饶投 01
3、债券名称	上饶投资控股集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 9 月 27 日
5、是否设置回售条款	是

6、最近回售日	2022 年 9 月 27 日
7、到期日	2024 年 9 月 27 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.93
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息
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

1、债券代码	162890.SH
2、债券简称	20 上投 01
3、债券名称	上饶投资控股集团有限公司非公开发行 2020 年项目收益专项公司债券(第一期)
4、发行日	2020 年 1 月 9 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 1 月 9 日
7、到期日	2032 年 1 月 9 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.68
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。本期债券设置本金分期偿付条款，基于本期发行债券募集资金中 70%用于 PPP 项目建设，剩余部分扣除承销费用后用于补充流动资金和偿还公司债务，发行人在本期债券存续期的第 3 年末起，逐年分别偿付用于 PPP 项目建设的本期债券本金（即票面金额×未被回售注销的债券张数）的 11%、11%、11%、11%、11%、11%、11%、11%、6%、6%，第 3 年至第 12 年的应付利息随当年兑付的本金一起支付；本期募集资金中用于补充流动资金和偿还公司债务的部分不设置分期偿付条款，最后一年和利息一起兑付；综上相对于本期债券的总规模，发行人从第 3 年末起，每年偿还的比例分别为 7.7%、7.7%、7.7%、7.7%、7.7%、7.7%、7.7%、7.7%、4.2%、34.2%。若投资者行使回售选择权使得募投项目收入无法覆盖当年需要偿还的债券本息时，由发行人及时、足额地准备资金偿付相

	应债券本息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不存在兑付兑息违约的情况
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

1、债券代码	166199.SH
2、债券简称	20 上投 02
3、债券名称	上饶投资控股集团有限公司非公开发行 2020 年项目收益专项公司债券(第二期)
4、发行日	2020 年 3 月 12 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 3 月 12 日
7、到期日	2032 年 3 月 12 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.98
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。本期债券设置本金分期偿付条款，基于本期发行债券募集资金中 70%用于 PPP 项目建设，剩余部分扣除承销费用后用于补充流动资金和偿还公司债务，发行人在本期债券存续期的第 3 年末起，逐年分别偿付用于 PPP 项目建设的本期债券本金（即票面金额×未被回售注销的债券张数）的 11%、11%、11%、11%、11%、11%、11%、11%、6%、6%，第 3 年至第 12 年的应付利息随当年兑付的本金一起支付；本期募集资金中用于补充流动资金和偿还公司债务的部分不设置分期偿付条款，最后一年和利息一起兑付；综上相对于本期债券的总规模，发行人从第 3 年末起，每年偿还的比例分别为 7.7%、7.7%、7.7%、7.7%、7.7%、7.7%、7.7%、7.7%、4.2%、34.2%。若投资者行使回售选择权使得募投项目收入无法覆盖当年需要偿还的债券本息时，由发行人及时、足额地准备资金偿付相应债券本息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不存在兑付兑息违约的情况
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

1、债券代码	152400.SH
2、债券简称	20 上投债
3、债券名称	2020 年上饶投资控股集团有限公司公司债券
4、发行日	2020 年 3 月 9 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 3 月 9 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.87
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，年度付息款项自付息日起不另计利息。每年付息时按债权登记日日终在证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。本期债券的本金在本期债券存续期的第 3 年、第 4 年、第 5 年、第 6 年和第 7 年分期兑付，分别偿还本金的 20%。每次还本时按债权登记日日终在证券登记托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）
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	本期债券通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行
13、报告期内付息兑付情况	不适用
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	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

1、债券代码	177677.SH
2、债券简称	21 上投 D1

3、债券名称	上饶投资控股集团有限公司 2021 年非公开发行短期公司债券(第一期)
4、发行日	2021 年 1 月 20 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 1 月 21 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.89
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
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	不适用

1、债券代码	152804.SH
2、债券简称	21 上投 01
3、债券名称	2021 年第一期上饶投资控股集团有限公司公司债券
4、发行日	2021 年 3 月 30 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2026 年 3 月 30 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.99
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，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
12、投资者适当性安排	(1) 主承销商成员设置的发行网点公开发行：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）；(2) 上海证券交易所公开发行：持有中国证券登记公司上海分公司基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。
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	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：118787.SZ

债券简称	16 上投债
募集资金专项账户运作情况	“16 上投债”募集资金的存储及使用程序均按照与主承销商华融证券股份有限公司、存放募集资金的托管银行上饶银行股份有限公司带湖路支行签订的《募集资金专项账户及偿债资金专项账户监管协议》执行，已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范。
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	2016 年 8 月 9 日，公司非公开发行了上饶投资控股集团有限公司 2016 年公司债券，发行规模 20 亿元，其中 12 亿元用于固定资产项目投资和 8 亿元用于补充流动资金。截至本报告批准报出日，“16 上投债”已发行完毕，以上募集资金扣除发行费用后 198,600 万元已全部划入发行募集资金专户。2017 年 5 月 19 日，发行人召开了 2017 年第一次债券持有人会议，并审议《关于“16 上投债”拟调整募集资金用途的议案》。公司已于 2017 年 5 月 24 日偿还江西银行贷款 12 亿元，7.5 亿元用于补充流动资金，剩余 4,175.88 万元在募集资金专项账户中（其中，募集资金专项资金 3600 万元，利息 575.88 万元）。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151500.SH

债券简称	19 上投 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金中，用于支付募投项目建设的部分存在划转至自有资金账户后使用的情形。
募集资金总额	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	截至报告期末，发行人该期债券募集资金的 70% 用于 PPP 项目建设的部分：5.66 亿元划转至鄱阳县 PPP 项目公司募集户后，全部以预付项目资金形式划转至施工方江西省现代路桥工程集团有限公司下属鄱阳分公

	司；2.51 亿元划转至弋阳县 PPP 项目公司募集后，全部以预付项目资金形式划转至江西省现代路桥工程集团有限公司下属弋阳分公司；5.83 亿元划转至万年县 PPP 项目公司募集后，全部以预付项目资金形式划转至江西省现代路桥工程集团有限公司下属万年分公司。该期债券募集资金的 30%已用于补充流动资金及偿还债务，该部分资金已转账至自有资金账户后使用完毕。本期债券募集资金已使用部分均依照公司内部控制程序的相关规定执行，募集资金使用情况与募集说明书或债券持有人会议约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151820.SH

债券简称	19 上投 02
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，发行人该期债券募集资金已使用 3 亿元用于补充流动资金、支付利息及偿还贷款。发行人于 2019 年 10 月将 1.14 亿元闲置募集资金临时用于补流，并于 2020 年 6 月足额返还至募集资金账户。截至报告期末，发行人该期债券募集资金的 70%用于 PPP 项目建设的部分：2.89 亿元划转至鄱阳县 PPP 项目公司募集后，全部以预付项目资金形式划转至施工方江西省现代路桥工程集团有限公司下属鄱阳分公司；1.26 亿元划转至弋阳县 PPP 项目公司募集后，全部以预付项目资金形式划转至江西省现代路桥工程集团有限公司下属弋阳分公司；2.92 亿元划转至万年县 PPP 项目公司募集后，全部以预付项目资金形式划转至江西省现代路桥工程集团有限公司下属万年分公司。本期债券募集资金已使用部分均依照公司内部控制程序的相关规定执行，已使用部分与本次债券募集说明书封卷稿及该期债券募集说明书约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：114575.SZ

债券简称	19 饶投 01
募集资金专项账户运作情况	“19 饶投 01”募集资金的存储及使用程序均按照发行人与受托管理人中国银河证券股份有限公司、存放募集资金的托管银行江西银行上饶分行、中信银行南昌分行、平安银行南昌分行签订的《上饶投资控股集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券账户监管协议》执行，募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范。
募集资金总额	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	截至报告期末，发行人该期债券募集资金中 1.62 亿元用于置换偿还“16 上投债”回售的自有资金，其余资金用于临时补充流动资金，本期债券募集资金已使用部分均依照公司内部控制程序的相关规定执行，募集资金使用情况与募集说明书约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：162890.SH

债券简称	20 上投 01
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，发行人该期债券募集资金已使用 3 亿元用于补充流动资金、支付利息及偿还贷款。由于用于 PPP 项目建设的部分募集资金尚未使用，发行人将其中的 6.95 亿元用于临时补流，本期债券募集资金已使用部分均依照公司内部控制程序的相关规定执行，已使用部分与本次债券募集说明书封卷稿及该期债券募集说明书约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166199.SH

债券简称	20 上投 02
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款

	专用。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0.85
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，发行人该期债券募集资金的 70%用于 PPP 项目建设的部分使用情况如下：1.62 亿元划转至鄱阳县 PPP 项目公司募集户后，尚未划转至施工方江西省现代路桥工程集团有限公司下属鄱阳分公司；0.72 亿元划转至弋阳县 PPP 项目公司募集户后，尚未划转至江西省现代路桥工程集团有限公司下属弋阳分公司；1.67 亿元划转至万年县 PPP 项目公司募集户后，尚未划转至江西省现代路桥工程集团有限公司下属万年分公司。该期债券募集资金不超过 30%部分的用于补充流动资金及偿还债务部分已转账至自有资金账户后使用完毕。另有 2.10 亿元用于临时补流。本期债券募集资金已使用部分均依照公司内部控制程序的相关规定执行，募集资金使用情况与募集说明书或债券持有人会议约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152400.SH

债券简称	20 上投债
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
募集资金总额	20
募集资金期末余额	2.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，本期债券募集资金已使用部分均依照公司内部控制程序的相关规定执行，募集资金使用情况与募集说明书约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：177677.SH

债券简称	21 上投 D1
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
募集资金总额	15

募集资金期末余额	15
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，本期债券尚未发行，不适用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152804.SH

债券简称	21 上投 01
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	10
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，本期债券尚未发行，不适用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

适用  不适用

债券代码	118787.SZ
债券简称	16 上投债
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 28 日
评级结果披露地点	评级机构网站和深圳证券交易所网站
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	偿还债务的能力很强，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）	不适用

债券代码	151500.SH； 151820.SH； 114575.SZ； 162890.SH； 166199.SH； 152400.SH
债券简称	19 上投 01； 19 上投 02； 19 饶投 01； 20 上投 01； 20 上投 02； 20 上投债

评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 19 日
评级结果披露地点	评级机构网站和上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
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	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）	不适用

债券代码	152804.SH
债券简称	21 上投 01
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2021 年 3 月 5 日
评级结果披露地点	评级机构网站和中国债券信息网
评级结论（主体）	AAA
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	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）	不适用

## （二） 主体评级差异

适用  不适用

主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具代码	151500.SH； 151820.SH； 114575.SZ； 162890.SH； 166199.SH； 152400.SH
主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具简称	19 上投 01； 19 上投 02； 19 饶投 01； 20 上投 01； 20 上投 02； 20 上投债
主体评级差异的评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 19 日
评级结论（主体）	AAA
标识所代表的含义	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

主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具代码	152804.SH
主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具简称	21 上投 01
主体评级差异的评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2021 年 3 月 5 日

评级结论（主体）	AAA
标识所代表的含义	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

#### 四、增信机制及其他偿债保障措施情况

##### （一）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

#### 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：118787.SZ

债券简称	16 上投债
偿债计划概述	公司把兑付“16 上投债”的资金安排纳入公司整体资金计划，以保障投资者的合法权益
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：151500.SH

债券简称	19 上投 01
偿债计划概述	公司把兑付“19 上投 01”的资金安排纳入公司整体资金计划，以保障投资者的合法权益
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：151820.SH

债券简称	19 上投 02
偿债计划概述	公司把兑付“19 上投 02”的资金安排纳入公司整体资金计划，以保障投资者的合法权益
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：114575.SZ

债券简称	19 饶投 01
偿债计划概述	公司把兑付“19 饶投 01”的资金安排纳入公司整体资金计划，以保障投资者的合法权益
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：162890.SH

债券简称	20 上投 01
偿债计划概述	公司把兑付“20 上投 01”的资金安排纳入公司整体资金计划，以保障投资者的合法权益
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：166199.SH

债券简称	20 上投 02
偿债计划概述	公司把兑付“20 上投 02”的资金安排纳入公司整体资金计划，以保障投资者的合法权益
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：152400.SH

债券简称	20 上投债
偿债计划概述	公司在充分分析未来财务状况的基础上，对本期债券的本息支付做了充分可行的偿债安排。公司成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排和信息披露等工作。同时，公司制定了详细的偿债计划，并将严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。
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：177677.SH

债券简称	21 上投 D1
偿债计划概述	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、安排偿债资金、制定管理措施、聘请监管银行并与监管银行签署协议、做好组织协调、加强信息披露等，形成一套确保债券安全兑付的保障措施。
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：152804.SH

债券简称	21 上投 01
偿债计划概述	本期债券发行成功后，发行人将按照发行条款的约定，凭借自身的偿债能力、融资能力筹措相应的偿债资金，亦将以良好的经营业绩和规范的运作，履行还本付息的义务。发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了有效保证措施和具体工作计划，包括聘请债权代理人、制定《债券持有人会议规则》、签订《账户及资金监管协议》、指定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。本期债券发行人将以自身经营收入保证债券本息的兑付。
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：118787.SZ

债券简称	16 上投债
账户资金的提取情况	报告期内，发行人已将本期债券募集资金使用完毕。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与债券持有人会议通过的使用方式一致

债券代码：151500.SH

债券简称	19 上投 01
账户资金的提取情况	截至报告期末，发行人该期债券募集资金的 70%用于 PPP 项目建设的部分：5.66 亿元划转至鄱阳县 PPP 项目公司募集资金户后，全部以预付项目资金形式划转至施工方江西省现代路桥工程集团有限公司下属鄱阳分公司；2.51 亿元划转至弋阳县 PPP 项目公司募集资金户后，全部以预付项目资金形式划转至江西省现代路桥工程集团有限公司下属弋阳分公司；5.83 亿元划转至万年县 PPP 项目公司募集资金户后，全部以预付项目资金形式划转至江西省现代路桥工程集团有限公司下属万年分公司。该期债券募集资金的 30%已用于补充流动资金及偿还债务，该部分资金已转账至自有资金账户后使用完毕。本期债券募集资金已使用部分均依照公司内部控制程序的相关规定执行，募集资金使用情况与募集说明书或债券持有人会议约定一致。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：151820.SH

债券简称	19 上投 02
账户资金的提取情况	截至报告期末，发行人该期债券募集资金已使用 3 亿元用于补充流动资金、支付利息及偿还贷款。发行人于 2019 年 10 月将 1.14 亿元闲置募集资金临时用于补流，并于 2020 年 6 月足额返还至募集资金账户。截至报告期末，发行人该期债券募集资金的 70%用于 PPP 项目建设的部分：2.89 亿元划转至鄱阳县 PPP 项目公司募集资金户后，全部以预付项目资金形式划转至施工方江西省现代路桥工程集团有限公司下属鄱阳分公司；1.26 亿元划转至弋阳县 PPP 项目公司

	募集户后，全部以预付项目资金形式划转至江西省现代路桥工程集团有限公司下属弋阳分公司；2.92 亿元划转至万年县 PPP 项目公司募集户后，全部以预付项目资金形式划转至江西省现代路桥工程集团有限公司下属万年分公司。本期债券募集资金已使用部分均依照公司内部控制程序的相关规定执行，已使用部分与本次债券募集说明书封卷稿及该期债券募集说明书约定一致。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：114575.SZ

债券简称	19 饶投 01
账户资金的提取情况	报告期内已通过专项偿债账户完成首次付息。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：162890.SH

债券简称	20 上投 01
账户资金的提取情况	截至报告期末，发行人该期债券募集资金已使用 3 亿元用于补充流动资金、支付利息及偿还贷款。由于用于 PPP 项目建设的部分募集资金尚未使用，发行人将其中的 6.95 亿元用于临时补流，本期债券募集资金已使用部分均依照公司内部控制程序的相关规定执行，已使用部分与本次债券募集说明书封卷稿及该期债券募集说明书约定一致。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：152400.SH

债券简称	20 上投债
账户资金的提取情况	报告期内已通过专项偿债账户完成首次付息。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：166199.SH

债券简称	20 上投 02
------	----------

账户资金的提取情况	截至报告期末，发行人该期债券募集资金的 70%用于 PPP 项目建设的部分使用情况如下：1.62 亿元划转至鄱阳县 PPP 项目公司募集户后，尚未划转至施工方江西省现代路桥工程集团有限公司下属鄱阳分公司；0.72 亿元划转至弋阳县 PPP 项目公司募集户后，尚未划转至江西省现代路桥工程集团有限公司下属弋阳分公司；1.67 亿元划转至万年县 PPP 项目公司募集户后，尚未划转至江西省现代路桥工程集团有限公司下属万年分公司。该期债券募集资金不超过 30%部分的用于补充流动资金及偿还债务部分已转账至自有资金账户后使用完毕。另有 2.10 亿元用于临时补流。本期债券募集资金已使用部分均依照公司内部控制程序的相关规定执行，募集资金使用情况与募集说明书或债券持有人会议约定一致。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：177677.SH

债券简称	21 上投 D1
账户资金的提取情况	报告期内尚未进行付息兑付。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：152804.SH

债券简称	21 上投 01
账户资金的提取情况	报告期内尚未进行付息兑付，不涉及专项偿债账户的使用。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	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	118787.SZ
债券简称	16 上投债

债券受托管理人名称	华融证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本次债券主承销商华融证券股份有限公司担任本次债券的受托管理人。根据与公司签署的《受托管理协议》对本次债券存续期相关事项进行监督管理，报告期内，受托管理人正常履行职责。
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（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	在深交所以及中国债券信息网按照要求披露临时和定期报告

债券代码	151500.SH
债券简称	19 上投 01
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本次债券主承销商平安证券股份有限公司担任本次债券的受托管理人。根据与公司签署的《受托管理协议》对本次债券存续期相关事项进行监督管理，报告期内，受托管理人正常履行职责。
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（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	在上交所以及中国债券信息网按照要求披露临时和定期报告

债券代码	151820.SH
债券简称	19 上投 02
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本次债券主承销商平安证券股份有限公司担任本次债券的受托管理人。根据与公司签署的《受托管理协议》对本次债券存续期相关事项进行监督管理，报告期内，受托管理人正常履行职责。
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（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	在上交所以及中国债券信息网按照要求披露临时和定期报告

债券代码	114575.SZ
债券简称	19 饶投 01

债券受托管理人名称	中国银河证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本次债券主承销商中国银河证券股份有限公司担任本次债券的受托管理人。根据与公司签署的《受托管理协议》对本次债券存续期相关事项进行监督管理，报告期内，受托管理人正常履行职责。
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（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	在深交所以及中国债券信息网按照要求披露临时和定期报告

债券代码	162890.SH
债券简称	20上投01
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本次债券主承销商平安证券股份有限公司担任本次债券的受托管理人。根据与公司签署的《受托管理协议》对本次债券存续期相关事项进行监督管理，报告期内，受托管理人正常履行职责。
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（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	在上交所以及中国债券信息网按照要求披露临时和定期报告

债券代码	166199.SH
债券简称	20上投02
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本次债券主承销商平安证券股份有限公司担任本次债券的受托管理人。根据与公司签署的《受托管理协议》对本次债券存续期相关事项进行监督管理，报告期内，受托管理人正常履行职责。
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（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	在上交所以及中国债券信息网按照要求披露临时和定期报告

债券代码	152400.SH
债券简称	20上投债

债券受托管理人名称	上饶银行股份有限公司带湖路支行
受托管理人履行职责情况	本次债券监管银行上饶银行股份有限公司带湖路支行担任本次债券的债权代理人。根据与公司签署的《债权代理协议》对本次债券存续期相关事项进行监督管理，报告期内，债权代理人正常履行职责。
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（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	在上交所以及中国债券信息网按照要求披露临时和定期报告

债券代码	177677.SH
债券简称	21上投D1
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本次债券主承销商国泰君安证券股份有限公司担任本次债券的受托管理人。根据与公司签署的《受托管理协议》对本次债券存续期相关事项进行监督管理，报告期内，受托管理人正常履行职责。
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（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	在上交所以及中国债券信息网按照要求披露临时和定期报告

债券代码	152804.SH
债券简称	21上投01
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本次债券主承销商中信建投证券股份有限公司担任本次债券的债权代理人。根据与公司签署的《债权代理协议》对本次债券存续期相关事项进行监督管理，报告期内，债权代理人正常履行职责。
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（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	在上交所以及中国债券信息网按照要求披露临时和定期报告

### 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）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 (%)
旅游板块	1.25	1.14	9.53	0.89	2.10	1.64	21.63	1.99
城市供水	1.45	0.98	32.37	1.03	1.28	0.78	38.87	1.21
污水处理	0.21	0.14	35.14	0.15	0.11	0.15	-38.80	0.10
国有资产经营	4.20	0.46	89.05	2.99	4.69	1.10	76.52	4.45
基础设施建设	60.72	54.55	10.17	43.20	64.10	58.83	8.23	60.84
住宿餐饮	0.52	0.37	28.91	0.37	0.52	0.38	25.99	0.49
公交运营	0.37	1.85	398.70	0.26	1.13	1.54	-36.96	1.07
光伏发电	2.64	2.18	17.48	1.88	3.60	2.70	25.00	3.42
数金投板块	26.61	24.23	8.94	18.93	12.57	9.93	20.99	11.93
有色金属板块	9.14	8.34	8.81	6.50	-	-	-	-
其他业务	33.45	32.27	3.53	23.79	15.27	14.71	3.81	14.49
合计	140.57	126.50	10.01	100.00	105.36	91.77	14.81	100.00

###### 2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：发行人收入非通过产品或其他服务形式统计。

###### 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，说明相关变动的原因。

2020 年度，公司旅游板块收入、成本、毛利率等变动超过 30%，主要系受疫情影响，旅游行业普遍受到冲击所致；污水处理板块收入、成本、毛利率等变动超过 30%，主要系该板块基础业务量较小，正常波动就会导致变动幅度较大；公交运营板块收入、成本、毛利率等变动超过 30%，主要系受疫情影响，公共交通出行方式进一步受到冲击所致；数金投板块收入、成本、毛利率等变动超过 30%，主要系该板块下属的供应链管理业务规模增长，发展较快所致；有色金属板块收入、成本、毛利率等变动超过 30%，主要系公司收购上市公司闽发铝业，其主营业务为有色金属相关所致；其他业务板块收入、成本、毛利率等变动超过 30%，主要系公司新增较多子公司、新增材料贸易等其他业务所致。

## 二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

## 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

### （一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立性的机制安排说明：

公司是企业法人，有独立的法人财产，享有法人财产权，依法自主经营、独立核算、自负盈亏、独立承担民事责任，并以其全部财产对公司的债务承担责任，公司的股东以其认缴的出资额为限对公司承担责任。

#### 1、经营独立

公司的各项经营业务均独立于控股股东，没有发生同业竞争现象；公司拥有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主的进行经营活动，顺利组织开展各项业务。

#### 2、资产独立

发行人资产独立、完整、权属清晰，公司对所有的资产具有完全的控制支配权。控股股东未占用、支配公司资产，未有将公司股权进行质押的情况。

#### 3、人员独立

公司在劳动人事方面已实行独立，董事长、总裁、副总裁及其他高级管理人员均在公司领取薪酬，均未在控股股东处任职。发行人有独立的劳动、人事、工资管理等部门和相应的管理制度。所有员工均经过规范的人事聘用程序录用并签订劳动合同，严格执行公司工资制度。发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，设立了人事管理部门，独立履行人事职责。公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《中华人民共和国公司法》和《公司章程》等有关规定，由董事会通过合法程序进行任免，不存在控股股东干预公司人事任免决定的情况。

#### 4、机构独立

公司董事会、监事会和内部机构均独立规范运作，发行人控股股东依法定程序参与公司决策。发行人法人治理结构健全，董事会、监事会均独立运作，公司拥有独立的职能部门，办公机构和生产经营场所与股东严格分开，不存在控股股东干预公司机构设置或代行公司职能的行为。

#### 5、财务独立

公司设有独立的财务部门和专职财务人员，独立核算、独立财务决策、单独纳税，有独立会计体系和独立银行账户。发行人设有独立的财务会计部门，拥有独立的会计核算体系和财务管理制度，与控股股东的财务核算体系上无业务、人员上的重叠。公司对各业务部、项目实行严格统一的财务内控制度，公司拥有独立的银行账户，不存在与控股股东共用银行账户的情况。公司独立办理税务登记，依法独立纳税。公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

### （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

1. 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

2. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：168.50，占合并口径总资产的比例（%）：6.29，是否超过合并口径总资产的 10%：是 否

## 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

#### 1、会计政策变更

本公司本年度除闽发铝业、天利科技外未发生会计政策变更。闽发铝业和天利科技适用的会计政策变更如下：

2017年7月5日，财政部发布了《企业会计准则第14号—收入》（财会【2017】22号）（以下简称“新收入准则”）。要求境内上市企业自2020年1月1日起执行新收入准则。本公司于2020年1月1日执行新收入准则，对会计政策的相关内容进行调整。

新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初(即2020年1月1日)留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。

#### 2、会计估计变更

本公司本年度未发生会计估计变更。

#### 3、重大会计差错更正

本公司本年度未进行重大会计差错更正。

### 三、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：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	2,675.05	2,335.42	14.54	未发生重大变化
2	总负债	1,378.41	1,063.92	29.56	未发生重大变化
3	净资产	1,296.65	1,271.51	1.98	未发生重大变化
4	归属母公司股东的净资产	819.00	807.15	1.47	未发生重大变化
5	资产负债率 (%)	51.53	45.56	13.10	未发生重大变化
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	52.66	46.01	14.45	未发生重大变化
7	流动比率	2.98	3.01	-1.00	未发生重大变化
8	速动比率	1.90	2.01	-5.47	未发生重大变化
9	期末现金及现金等价物余额	192.52	174.42	10.38	未发生重大变化
-					
-					

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	140.57	105.36	33.42	主要系公司新增较多业务板块所致
2	营业成本	126.50	91.77	37.84	主要系营业成本随营业收入同步变化所致
3	利润总额	18.23	17.83	2.24	未发生重大变化
4	净利润	12.27	12.12	1.24	未发生重大变化
5	扣除非经常性损益后净利润	1.39	2.52	-44.84	主要系财务费用增长较多所致
6	归属母公司股东的净利润	9.10	8.71	4.48	未发生重大变化
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	35.90	29.87	20.19	未发生重大变化
8	经营活动产生的现金流净额	2.32	1.81	28.18	未发生重大变化
9	投资活动产生的现金流净额	-184.45	-45.91	301.76	主要系支付的其他与投资活动有关的现金增长较多所致
10	筹资活动产生的现金流净额	200.23	32.54	515.33	主要系合并报表范围内融资规模大幅增加所致
11	应收账款周转率	0.85	0.87	-2.30	未发生重大变化
12	存货周转率	0.30	0.27	11.11	未发生重大变化
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.03	-	未发生重大变化
14	利息保障倍数	0.56	0.83	-32.53	主要系融资规模增长导致的利息支出增长较多所

					致
15	现金利息保障倍数	0.04	0.06	-33.33	主要系 2020 年度经营活动现金流量净额增长所致
16	EBITDA 利息倍数	0.70	0.98	-28.57	未发生重大变化
17	贷款偿还率 (%)	100	100	-	未发生重大变化
18	利息偿付率 (%)	100	100	-	未发生重大变化
-					
-					

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

详见表格

### 四、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	248.85	223.98	11.10	未发生重大变化
应收账款	180.66	150.69	19.89	未发生重大变化
其他应收款	326.10	299.73	8.80	未发生重大变化
存货	479.51	363.74	31.83	主要系代建项目增多导致的开发成本增加较多所致
投资性房地产	257.22	263.82	-2.50	未发生重大变化
固定资产	119.11	117.23	1.60	未发生重大变化
在建工程	139.12	76.80	81.15	主要系在建项目增多所致
其他非流动资产	628.58	639.33	-1.68	未发生重大变化

##### 2. 主要资产变动的原因

详见表格

#### （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：134.65 亿元

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
房产	7.52	-	-	抵押
其他货币资金	56.33	-	-	质押/保证金
土地使用权	16.57	-	-	抵押
投资性房地产	33.53	-	-	抵押
存货	6.76	-	-	抵押
三清山旅游产业发展集团有限公司股权	0.26	-	-	质押
上饶市交通建设投资集团有限公司股权	8.33	-	-	质押
在建工程	5.36	-	-	抵押
合计	134.65		-	-

## 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

## 五、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	96.77	91.34	5.94	未发生重大变化
其他应付款	53.52	71.00	-24.62	未发生重大变化
一年内到期的非流动负债	203.46	123.53	64.70	主要系一年内到期的长期借款、应付债券、长期应付款均有增加所致
长期借款	326.04	314.08	3.81	未发生重大变化
应付债券	503.54	292.55	72.12	主要系公司业务规模增加、各子公司直接融资增长较多所致
长期应付款	71.81	62.76	14.42	未发生重大变化

#### 2. 主要负债变动的原因

详见表格

### （二） 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

**（三） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况**是 否**（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况**

不适用

**（五） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况**

不适用

**（六） 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
光大银行	109.20	52.26	56.94
中信银行	59.37	21.37	38.00
江西银行	16.50	12.99	3.51
工商银行	50.98	45.60	5.38
邮储银行	15.20	6.25	8.95
中国银行	23.90	0.00	23.90
建设银行	15.00	4.60	10.40
兴业银行	35.45	13.50	21.95
北京银行	39.69	4.52	35.17
平安银行	25.00	12.00	13.00
渤海银行	17.50	14.50	3.00
九江银行	17.00	10.31	6.69
上饶银行	22.26	11.45	10.81
华夏银行	38.36	5.33	33.03
浙商银行	14.00	12.96	1.04
广发银行	12.00	5.00	7.00
交通银行	14.40	12.90	1.50
厦门国际银行	2.00	2.00	0.00
浦发银行	1.60	0.00	1.60
招商银行	17.38	7.50	9.88
农业银行	23.00	15.50	7.50
民生银行	71.55	64.18	7.37
赣州银行	7.70	4.69	3.01
农业发展银行	35.50	17.90	17.60
国家开发银行	150.00	104.84	45.16
进出口银行	8.00	8.00	0.00
上饶市农村商业银行	0.40	0.30	0.10
合计	842.94	-	372.49

上年末银行授信总额度：813.39 亿元，本报告期内银行授信总额度 842.94 亿元，本报告期内银行授信额度变化情况：29.55 亿元

**六、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：18.23 亿元

报告期非经常性损益总额: 10.88 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	3.29	长期股权投资、可供出售金融资产等取得的收益	3.29	一般
公允价值变动损益	6.93	按公允价值计量的投资性房地产产生的收益	6.93	一般
信用减值损失	-0.09	应收票据、应收账款、其他应收款产生的坏账损失	-0.09	一般
资产减值损失	-0.27	坏账损失、无形资产减值损失等	-0.27	较弱
营业外收入	1.37	非经常性政府补助利得等	1.37	一般
营业外支出	0.37	捐赠支出、罚款、赔偿金、违约金等支出、扶贫支出等	0.37	一般
资产处置收益	0.02	固定资产等处置利得	0.02	一般

## 七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额: 121.70 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况: 53.05 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

## 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、关于司法机关调查事项

适用  不适用

### 四、其他重大事项的信息披露

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、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

### 五、其他特定品种债券事项

19上投01、19上投02、20上投01、20上投02为项目收益专项公司债券：截至报告期末，本次债券募投项目建设、运营情况或盈利模式未发生重大变化，未发生项目资产权属争议的情形；由于本次债券募投项目现金流一般在建设期一年归集一次，报告期内仍处于建设期，因此募投项目尚未产生现金流入；本次债券募投项目资产或收益权未出现被设置权利限制的情形；此外，本次债券募投项目未发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项。

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

不适用

## 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，为上饶投资控股集团有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：上饶投资控股集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	24,885,483,052.62	22,397,955,947.96
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	164,386,903.81	
衍生金融资产		
应收票据	617,023,336.65	50,000,000.00
应收账款	18,066,011,100.09	15,069,009,086.46
应收款项融资	11,501,597.78	
预付款项	3,347,615,761.88	3,138,444,904.30
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	32,610,170,477.91	29,973,345,486.94
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	47,951,065,886.16	36,374,331,705.23
合同资产	29,990,943.41	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,654,919,157.62	1,808,163,754.83
其他流动资产	3,341,546,399.55	675,428,608.14
流动资产合计	132,679,714,617.48	109,486,679,493.86
<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	7,287,479,340.66	6,593,260,271.41
其他债权投资		
持有至到期投资		180,000,000.00
长期应收款	4,625,367,609.25	2,705,743,297.28
长期股权投资	2,550,537,933.02	2,408,775,957.39

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	30,600,000.00	
投资性房地产	25,721,666,267.61	26,382,465,147.55
固定资产	11,910,918,005.71	11,723,120,583.62
在建工程	13,911,818,020.32	7,679,604,880.60
生产性生物资产	1,578,978.28	
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,412,798,621.24	2,310,134,295.76
开发支出		
商誉	1,360,724,125.36	
长期待摊费用	111,299,273.39	113,251,478.79
递延所得税资产	43,244,518.41	26,107,897.67
其他非流动资产	62,857,502,247.92	63,933,258,918.97
非流动资产合计	134,825,534,941.17	124,055,722,729.04
资产总计	267,505,249,558.65	233,542,402,222.90
<b>流动负债:</b>		
短期借款	9,677,395,488.32	9,134,200,000.00
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	1,616,290,780.98	978,960,709.69
应付账款	3,323,437,062.74	3,140,764,590.15
预收款项	1,571,855,012.22	689,087,382.58
合同负债	38,843,638.14	
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	55,915,038.45	15,255,248.37
应交税费	1,933,263,873.50	1,365,814,475.76
其他应付款	5,351,766,486.00	7,100,395,701.62
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	20,346,020,683.46	12,353,480,414.89
其他流动负债	614,505,433.20	1,613,766,442.56

流动负债合计	44,529,293,497.01	36,391,724,965.62
<b>非流动负债:</b>		
保险合同准备金		
长期借款	32,604,143,010.00	31,407,866,380.00
应付债券	50,354,071,766.14	29,254,862,165.05
其中: 优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	7,181,469,736.03	6,275,691,686.23
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	42,961,284.51	10,332,010.46
递延所得税负债	3,128,674,827.74	3,051,166,958.83
其他非流动负债		
非流动负债合计	93,311,320,624.42	69,999,919,200.57
负债合计	137,840,614,121.43	106,391,644,166.19
<b>所有者权益 (或股东权益):</b>		
实收资本 (或股本)	10,459,000,000.00	9,879,000,000.00
其他权益工具	7,780,618,868.40	7,280,618,868.40
其中: 优先股		
永续债	7,780,618,868.40	7,280,618,868.40
资本公积	51,316,056,505.82	49,385,931,103.56
减: 库存股	174,798,285.55	
其他综合收益	5,881,059,156.64	7,938,416,378.78
专项储备	3,926,398.92	
盈余公积	483,476,426.54	441,812,276.37
一般风险准备		
未分配利润	6,151,072,439.82	5,788,782,754.89
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计	81,900,411,510.59	80,714,561,382.00
少数股东权益	47,764,223,926.63	46,436,196,674.71
所有者权益 (或股东权益) 合计	129,664,635,437.22	127,150,758,056.71
负债和所有者权益 (或股东权益) 总计	267,505,249,558.65	233,542,402,222.90

法定代表人: 高磊 主管会计工作负责人: 乐正林 会计机构负责人: 钟继伟

**母公司资产负债表**  
2020 年 12 月 31 日

编制单位:上饶投资控股集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

<b>流动资产:</b>		
货币资金	4,638,842,052.86	3,050,687,531.93
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	940,602,118.24	931,075,000.00
其他应收款	24,153,575,162.27	18,716,390,879.58
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	243,346.77	243,346.77
流动资产合计	29,733,262,680.14	22,698,396,758.28
<b>非流动资产:</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	1,130,000,000.00	266,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	27,155,594,379.52	26,293,909,619.12
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	750,206,787.00	750,206,787.00
固定资产	710,385.20	795,069.78
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	94,563.63	124,124.79
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	63,654,634.75	82,876,882.25
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,874,812,499.40	2,218,316,159.60
非流动资产合计	30,975,073,249.50	29,612,228,642.54
资产总计	60,708,335,929.64	52,310,625,400.82

<b>流动负债:</b>		
短期借款	2,260,000,000.00	1,900,000,000.00
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	4,250,000.00	4,250,000.00
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	2,438,243.00	5,104,237.02
应交税费	79,012,379.68	71,581,805.33
其他应付款	3,976,724,674.12	3,652,088,800.10
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	5,664,895,971.42	60,000,000.00
其他流动负债	99,910,000.00	1,585,825,000.00
流动负债合计	12,087,231,268.22	7,278,849,842.45
<b>非流动负债:</b>		
长期借款	3,221,000,000.00	3,261,000,000.00
应付债券	18,510,334,300.09	15,765,747,200.11
其中: 优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	73,123,611.11	241,111,111.11
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	21,804,457,911.20	19,267,858,311.22
负债合计	33,891,689,179.42	26,546,708,153.67
<b>所有者权益 (或股东权益):</b>		
实收资本 (或股本)	10,459,000,000.00	9,879,000,000.00
其他权益工具	5,300,000,000.00	4,800,000,000.00
其中: 优先股		
永续债	5,300,000,000.00	4,800,000,000.00
资本公积	10,906,633,188.20	11,003,109,086.80
减: 库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	81,886,949.47	40,226,017.70
未分配利润	69,126,612.55	41,582,142.65
所有者权益（或股东权益）合计	26,816,646,750.22	25,763,917,247.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计	60,708,335,929.64	52,310,625,400.82

法定代表人：高磊 主管会计工作负责人：乐正林 会计机构负责人：钟继伟

**合并利润表**  
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	14,057,272,581.70	10,535,839,727.39
其中：营业收入	14,057,272,581.70	10,535,839,727.39
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	14,280,907,199.62	10,283,907,052.86
其中：营业成本	12,650,072,771.24	9,177,089,828.22
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	119,966,400.68	89,210,869.05
销售费用	57,936,924.26	29,665,996.27
管理费用	736,983,443.59	603,912,436.82
研发费用	21,646,206.26	
财务费用	694,301,453.59	384,027,922.50
其中：利息费用	1,065,527,288.57	768,443,781.52
利息收入	399,612,966.51	392,180,018.68
加：其他收益	958,287,918.89	745,259,263.22
投资收益（损失以“—”号填列）	328,504,468.62	275,363,036.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	171,355,572.67	
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）	692,845,757.84	251,115,349.85
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-8,586,598.63	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-26,546,186.17	25,417,937.33
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,179,113.57	241,493,841.10
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,723,049,856.20</b>	<b>1,790,582,102.34</b>
加：营业外收入	136,570,963.46	5,955,777.83
减：营业外支出	36,907,899.45	13,104,468.96
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,822,712,920.21</b>	<b>1,783,433,411.21</b>
减：所得税费用	596,062,435.06	571,826,747.73
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,226,650,485.15</b>	<b>1,211,606,663.49</b>
<b>（一）按经营持续性分类</b>		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,226,650,485.15	1,211,606,663.49
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
<b>（二）按所有权归属分类</b>		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	909,979,476.02	870,698,608.53
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	316,671,009.13	340,908,054.95
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-2,057,357,222.14</b>	<b>7,651,892,067.36</b>
<b>（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额</b>	<b>-2,057,357,222.14</b>	<b>7,651,892,067.36</b>
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	-2,057,357,222.14	7,651,892,067.36
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		

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	-2,057,357,222.14	7,651,892,067.36
(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	-830,706,736.99	8,863,498,730.84
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,147,377,746.12	8,522,590,675.89
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	316,671,009.13	340,908,054.95
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：高磊 主管会计工作负责人：乐正林 会计机构负责人：钟继伟

母公司利润表  
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	579,881,269.96	309,190,861.21
减：营业成本	458,954,825.72	255,824,346.79
税金及附加	2,910,867.41	713,492.52
销售费用		
管理费用	25,053,352.38	23,309,705.11
研发费用		
财务费用	205,360,199.73	184,308,024.71
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	150,800,000.00	135,800,000.00
投资收益（损失以“-”号填	380,236,750.80	331,337,158.24

列)		
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）	418,638,775.52	312,172,450.32
加：营业外收入	112,000.00	
减：营业外支出	2,109,273.85	996,200.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	416,641,501.67	311,176,250.32
减：所得税费用		68,845,887.91
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	416,641,501.67	242,330,362.41
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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	416,641,501.67	242,330,362.41
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：高磊 主管会计工作负责人：乐正林 会计机构负责人：钟继伟

#### 合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	9,327,031,118.49	4,455,527,104.08
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	1,910,360.63	8,040,770.33
收到其他与经营活动有关的现金	15,124,345,286.54	14,315,005,145.67
经营活动现金流入小计	24,453,286,765.66	18,778,573,020.08
购买商品、接受劳务支付的现金	16,883,185,273.27	9,681,953,140.52

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	435,787,172.46	329,815,527.02
支付的各项税费	382,348,555.89	487,312,922.63
支付其他与经营活动有关的现金	6,519,662,863.00	8,098,787,988.95
经营活动现金流出小计	24,220,983,864.62	18,597,869,579.12
经营活动产生的现金流量净额	232,302,901.04	180,703,440.96
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回融资租货本金	1,435,526,915.40	1,569,119,538.47
收回投资收到的现金	1,795,830,000.00	944,400,334.49
取得投资收益收到的现金	147,884,560.82	163,794,776.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	514,862,477.74	923,233.15
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	5,259,183,876.04	197,247,502.00
投资活动现金流入小计	9,153,287,830.00	2,875,485,384.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,360,463,016.19	2,499,590,939.55
购买融资租货设备款	2,949,735,574.27	1,953,162,900.00
投资支付的现金	2,940,042,853.41	2,868,751,158.46
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	11,348,274,335.81	145,048,037.60
投资活动现金流出小计	27,598,515,779.68	7,466,553,035.61
投资活动产生的现金流量净额	-18,445,227,949.69	-4,591,067,651.44
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	1,393,571,160.00	3,925,515,197.54
其中：子公司吸收少数股东投	57,471,160.00	

资收到的现金		
取得借款收到的现金	58,312,664,532.08	37,379,520,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	297,000,000.00	1,488,488,060.00
筹资活动现金流入小计	60,003,235,692.08	42,793,523,257.54
偿还债务支付的现金	29,269,648,194.26	20,468,209,717.85
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,164,361,167.73	3,059,926,951.29
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	5,546,169,465.85	16,011,490,385.67
筹资活动现金流出小计	39,980,178,827.84	39,539,627,054.81
筹资活动产生的现金流量净额	20,023,056,864.24	3,253,896,202.73
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>3,245,658,731.00</b>	<b>-1,156,468,007.75</b>
加：期初现金及现金等价物余额	17,441,882,928.83	18,598,350,936.58
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>20,687,541,659.83</b>	<b>17,441,882,928.83</b>

法定代表人：高磊 主管会计工作负责人：乐正林 会计机构负责人：钟继伟

#### 母公司现金流量表

2020年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	569,136,558.54	291,320,654.72
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	7,812,159,064.32	6,454,836,869.70
经营活动现金流入小计	8,381,295,622.86	6,746,157,524.42
购买商品、接受劳务支付的现金	470,135,865.65	248,930,136.11
支付给职工及为职工支付的现金	10,674,905.96	9,518,396.40
支付的各项税费	14,312,145.03	10,087,569.19
支付其他与经营活动有关的现金	8,450,094,500.90	11,497,895,056.56
经营活动现金流出小计	8,945,217,417.54	11,766,431,158.26

经营活动产生的现金流量净额	-563,921,794.68	-5,020,273,633.84
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	792,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	82,115,890.40	106,086,100.00
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		
收到其他与投资活动有关的现金	2,905,183,876.04	
投资活动现金流入小计	3,779,299,766.44	106,086,100.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	188,851.79	8,456,392.75
投资支付的现金	1,859,000,000.00	2,718,490,000.00
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	7,208,452,160.97	
投资活动现金流出小计	9,067,641,012.76	2,726,946,392.75
投资活动产生的现金流量净额	-5,288,341,246.32	-2,620,860,292.75
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	1,334,100,000.00	1,800,000,000.00
取得借款收到的现金	12,638,000,000.00	12,237,790,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	13,972,100,000.00	14,037,790,000.00
偿还债务支付的现金	5,601,775,000.00	5,504,489,287.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	604,947,438.07	416,216,246.93
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	6,206,722,438.07	5,920,705,534.16
筹资活动产生的现金流量净额	7,765,377,561.93	8,117,084,465.84
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	1,913,114,520.93	475,950,539.25
加：期初现金及现金等价物余额	2,725,727,531.93	2,249,776,992.68
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	4,638,842,052.86	2,725,727,531.93

法定代表人：高磊 主管会计工作负责人：乐正林 会计机构负责人：钟继伟

## **担保人财务报表**