

浙江省国有资本运营有限公司

公司债券年度报告

(2020 年)

二〇二一年四月

重要提示

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

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

大华会计师事务所（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

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，主要相关风险如下：

一、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本公司存续期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

二、行业政策风险

公司从事的是国有资本运作、投资和管理业务，承担着国有资本保值增值的责任，并处在国资国企改革的前沿，因此，公司的国有资本运营业务受到国有资产管理体制及相关政策的影响。若未来国有资产管理体制、政府投资体制、国有资产管理政策等发生重大变化，将对公司未来经营产生一定的影响。

三、资产负债率较高的风险

截至2020年12月31日，公司合并口径的资产负债率为73.06%，虽然供应链集成服务行业普遍存在高资产负债率的特点，但是较高的杠杆率对公司的经营带来一定压力，并对债务偿还能力造成一定的影响。同时，公司流动比率和速动比率相对较低，公司流动比率为1.05，速动比率为0.87。若公司未来资产负债率进一步上升或者短期偿债能力指标流动比率和速动比率进一步下降，一定程度上将会增加公司的偿债压力。

四、应收账款回收的风险

截至2020年12月31日，公司应收账款为3,771,896.34万元，占资产总额的比例分别为16.82%。公司应收账款余额占比均较大，且近年增幅较快，在目前融资规模较紧的情况下，可能面临着下游企业不能按时付款，造成坏账损失的风险。

五、预付款项较高的风险

截至2020年12月31日，公司预付款项为1,288,400.85万元，占同期总资产比重为5.75%。主要系产品销售业务产生的预付采购款以及工程建设业务产生的预付工程款。较高的预付款给公司的资金周转也带来了一定的压力，可能影响到公司的财务状况和项目的正常运转，进而影响到公司整体的偿债保障能力。

六、存货跌价的风险

截至2020年12月31日，发行人存货金额为2,505,769.86万元，占同期总资产比重为11.18%。发行人今年存货保持稳定，但目前产品销售业务受到宏观经济的影响，以及建筑业受到宏观政策的调控，均面临了一定的下行压力，未来若相关市场情况以及需求发生变化，发行人的存货可能存在进一步跌价减值的情形，亦将对发行人的财务状况、经营能力以及偿债保障能力产生一定的影响。

七、非经常性损益占比较高的风险

截至2020年12月31日，公司的非经常性损益净额为64,870.80万元，占同期净利润的比例为10.82%，占比相对较高。公司的非经常性损益主要来源于非流动资产处置损益以及计入当期损益的政府补助。上述非经常性损益受国家政策规定、市场因素、公司战略等

影响较大。如果未来公司非经常性损益净额出现大幅波动，将对公司净利润产生影响，进而影响公司盈利能力的稳定性。

八、经营净现金流波动较大的风险

2020年度，公司经营活动产生的现金流量净额为334,912.64万元。公司主要从事大宗商品贸易的销售及工程施工业务，受宏观经济环境、行业调控、公司战略等因素的影响较大，公司经营性现金净流量仍可能出现持续净流出的情况，进而可能影响公司债券本息的偿付。

九、受限资产较大风险

截至2020年12月末，公司受限资产账面价值合计2,751,660.94万元，占最近一期末净资产的比例为45.55%。上述受限资产主要系经营活动中所涉及的各项保证金以及银行借款、承兑汇票所涉及的担保资产等。虽然公司声誉和信用记录良好，与多家商业银行有良好的合作关系，不存在银行借款本息偿付违约的情况，但如果因流动性不足等原因导致公司不能按时、足额偿还银行借款或其他债务，相关资产将面临转移风险。

十、利润主要来自上市公司风险

公司的利润主要来源于下属的子公司物产中大集团股份有限公司利润贡献。2020年，物产中大实现净利润40.43亿元，占发行人同期净利润的比例分别为67.42%。由此可见，公司利润较多来自上市公司，上市公司经营业绩对发行人影响较大。

十一、少数股东权益占比较高的风险

2020年末，公司所有者权益合计分别为6,040,339.43万元，其中少数股东权益为3,905,589.17万元，占比64.66%，存在一定少数股东权益占比较高的风险。公司对下属最核心、规模最大的两家子公司持股比例均较低，其中对物产中大的持股比例为26.08%，对浙建集团的持股比例为37.90%，因此造成少数股东权益金额较大，可能会对公司的偿债能力造成一定影响。

十二、主营业务毛利率水平较低的风险

2020年度，公司主营业务毛利率为3.44%，由于公司主要两大业务板块为产品销售和工程施工业务，合计收入占比为98.44%，由于贸易流通业务和工程施工业务的行业毛利率均较低，因此公司近年毛利率一直处于相对较低水平。

十三、未来投资压力较大的风险

公司目前在建及拟建项目较多，未来投资计划金额较大。项目按照分期滚动开发模式，后续资金主要来自银行借款及自有资金。发行人建筑工程项目未来仍有投资需求，若项目自身销售回笼不能达到预期水平，可能增加公司外部融资或占用公司自有资金，从而增加公司财务压力，对发行人的偿债能力带来不利影响。

十四、投资收益、营业外收入占利润总额的比重较大的风险

截至2020年12月31日，公司投资收益为181,414.82万元，占利润总额的比例为22.41%；营业外收入为17,746.11万元，占利润总额的比例为2.19%。虽然营业外收入占利润总额的比重在近两年的数值有所下降，但是公司投资收益、营业外收入占利润总额的比重仍然较大，且在未来存在不确定的因素，未来可能会对净利润造成一定波动。

十五、子公司浙建集团资产置换及换股吸收合并事项引发的财务风险

为尽快落实浙江省“凤凰行动”计划，2019年4月12日，公司子公司浙建集团与多喜爱集团股份有限公司控股股东陈军、黄娅妮签订了《股份转让协议》，拟收购其持有的多喜爱29.83%股份，收购价格为12.53亿元；2019年5月13日公司完成了上述股份的过户手续，成为多喜爱的第一大股东。2019年11月29日多喜爱收到中国证监会《关于公司重大资产置换及换股吸收合并浙江省建设投资集团股份有限公司暨关联交易事项》，该重大资产重组事项获得中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核通过。2019年12月26日，各交

易对方完成将浙建集团 100% 股权转让登记至多喜爱名下的工商变更登记，浙建集团的公司形式变更为有限责任公司（法人独资）。2020 年 1 月 22 日，多喜爱披露《关于现金选择权申报结果的公告》（公告编号：2020-019）、《关于公司股票复牌的公告》（公告编号：2020-020），多喜爱重大资产置换及换股吸收合并浙江省建设投资集团有限公司现金选择权事项实施完毕。此次事项过程中，公司及子公司浙建集团需支付标的股份转让价款，因此可能引起一定程度的财务风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	8
第一节 公司及相关中介机构简介.....	9
一、 公司基本信息.....	9
二、 信息披露事务负责人.....	9
三、 信息披露网址及置备地.....	9
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	10
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	10
六、 中介机构情况.....	10
七、 中介机构变更情况.....	11
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.....	14
三、 报告期内资信评级情况.....	17
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	19
五、 偿债计划.....	21
六、 专项偿债账户设置情况.....	22
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	23
八、 受托管理人履职情况.....	23
第三节 业务经营和公司治理情况.....	24
一、 公司业务和经营情况.....	24
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	25
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	25
四、 公司治理情况.....	25
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	26
第四节 财务情况.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
三、 主要会计数据和财务指标.....	28
四、 资产情况.....	29
五、 负债情况.....	31
六、 利润及其他损益来源情况.....	33
七、 对外担保情况.....	33
第五节 重大事项.....	33
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	33
二、 关于破产相关事项.....	38
三、 关于司法机关调查事项.....	38
四、 其他重大事项的信息披露.....	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、 发行人为永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.....	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.....	57

释义

发行人/公司/本公司/集团/浙资运营	指	浙江省国有资本运营有限公司，曾用名“浙江省综合资产经营有限公司”
浙江省国资委	指	浙江省人民政府国有资产监督管理委员会
物产中大	指	物产中大集团股份有限公司
多喜爱	指	多喜爱集团股份有限公司
浙建集团	指	浙江省建设投资集团股份有限公司
安邦护卫	指	浙江安邦护卫集团有限公司
富浙投资	指	浙江富浙投资有限公司
富物资产	指	浙江富物资产管理有限公司
建工集团	指	浙江省建工集团有限责任公司
物产化工	指	浙江物产化工集团有限公司
物产金属	指	浙江物产金属集团有限公司
富浙租赁	指	浙江省富浙融资租赁有限公司
盐业集团	指	浙江省盐业集团有限公司
物产石化	指	浙江物产石化有限公司
富欣热电	指	嘉兴市富欣热电有限公司
富建投资	指	浙江富建投资管理有限公司
中大租赁	指	浙江中大元通融资租赁有限公司
物产国际	指	浙江省物产国际贸易有限公司
中大实业	指	浙江中大元通实业有限公司
本报告、年度报告	指	公司根据有关法律、法规要求，披露的《浙江省国有资本运营有限公司公司债券年度报告（2020年）》
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所/上交所	指	上海证券交易所
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上期	指	2019年1-12月
报告期	指	2020年1-12月
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《债券管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《浙江省国有资本运营有限公司章程》
《公司登记管理条例》	指	《中华人民共和国公司登记管理条例》
法定节假日或休息日	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和/或休息日）
工作日	指	每周一至周五，不含法定节假日或休息日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
境内	指	中国大陆地区，不包括中国的台湾、香港和澳门
境外	指	除中国大陆以外的其他国家及地区

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	浙江省国有资本运营有限公司
中文简称	浙资运营
外文名称（如有）	ZhejiangState-ownedCapitalOperationCo.,Ltd
外文缩写（如有）	ZSCO
法定代表人	桑均尧
注册地址	浙江省杭州市求是路8号公元大厦北楼25楼
办公地址	浙江省杭州市求是路8号公元大厦北楼25楼
办公地址的邮政编码	310013
公司网址	http://www.zjzsco.com/
电子信箱	zjsoam@zjzsco.com

二、信息披露事务负责人

姓名	洪峰
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	副总经理
联系地址	浙江省杭州市求是路8号公元大厦北楼25楼
电话	0571-87251689
传真	0571-87251700
电子信箱	296826602@qq.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易 场所网站网址	http://www.sse.com.cn/ 和 http://www.chinabond.com.cn/
年度报告备置地	浙江省杭州市求是路8号公元大厦北楼25楼

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：浙江省人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人姓名/名称：浙江省人民政府国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无变化，与上交所公告的公司 2019 年年度报告披露信息一致。

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

截止本报告出具之日，公司董事、监事、高管人员情况如下：

公司董事、监事、高级管理人员情况

序号	姓名	职务	性别	年龄	任期起始日
1	桑均尧	党委书记、董事长	男	58	2020.2.10
2	施小东	副董事长	男	55	2020.6.2
3	汤民强	董事	男	64	2020.2.10
4	邵铭法	董事	男	56	2018.4.17
5	余显勇	职工董事	男	57	2020.5.29
6	闫坛香	副监事长	女	51	2021.2
7	朱诗音	监事	女	49	2021.2
8	陈莹霞	监事	女	43	2021.2
9	黄洪波	职工监事	男	44	2020.5.29
10	杨永钢	职工监事	男	46	2018.11.20
11	阮琪	总经理、董事	男	58	2021.2
12	洪峰	副总经理	男	50	2020.1.3
13	周德强	副总经理	男	43	2021.2

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	杭州市江干区钱潮路 636 号万邦大楼
签字会计师姓名（如有）	李鹏、郑小玲、汪珊

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码：152647.SH、2080353.IB

债券简称：20 浙资 01、20 浙国资债 01

名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区南路 528 号证券大厦北塔 2207
联系人	孙江磊
联系电话	021-50701163

债券代码：163835.SH

债券简称：20 浙资 S2

名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
联系人	徐林、刘光新、刘一欣、王润、贺亚戈、姜铖
联系电话	010-60836978

债券代码：163003.SH

债券简称：19 浙纾 02

名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层
联系人	吴斌、胡承昊
联系电话	010-88027267

债券代码：152255.SH、1980244.IB

债券简称：19 浙资 01、19 浙国资债 01

名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层
联系人	孙江磊
联系电话	021-50701163

债券代码：152042.SH、1880287.IB

债券简称：18 浙资 01、18 浙国资债 01

名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层
联系人	孙江磊
联系电话	021-50701163

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	152647.SH、2080353.IB
2、债券简称	20 浙资 01、20 浙国资债 01
3、债券名称	2020 年第一期浙江省国有资本运营有限公司公司债券
4、发行日	2020 年 11 月 11 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-

7、到期日	2023年11月12日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.75
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，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	上海证券交易所、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	本期债券报告期内不涉及兑息兑付事项。
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	无

1、债券代码	163835.SH
2、债券简称	20浙资S2
3、债券名称	浙江省国有资本运营有限公司2020年公开发行短期公司债券(第二期)
4、发行日	2020年10月13日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年10月14日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.25
10、还本付息方式	本期债券到期一次还本付息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	本期债券面向专业投资者公开发行，不向公司原股东优先配售。
13、报告期内付息兑付情况	本期债券报告期内不涉及兑息兑付事项。
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	163003.SH
2、债券简称	19浙纾02
3、债券名称	浙江省国有资本运营有限公司2019年面向合格投资者公开发行纾困专项公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2019年11月15日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年11月19日
7、到期日	2024年11月19日
8、债券余额	7.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.72
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，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	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	本期债券面向合格投资者公开发行，不向公司原股东优先配售。
13、报告期内付息兑付情况	在2020年付息日前按期足额支付本期债券利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	152255.SH、1980244.IB
2、债券简称	19浙资01、19浙国资债01
3、债券名称	2019年浙江省国有资本运营有限公司公司债券(第一期)
4、发行日	2019年8月20日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024年8月20日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.89
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间市场
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	在2020年付息日前按期足额支付本期债券利息。
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	不适用

择权的触发及执行情况	
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	152042.SH、1880287.IB
2、债券简称	18浙资01、18浙国资债01
3、债券名称	2018年浙江省国有资本运营有限公司公司债券（第一期）
4、发行日	2018年12月13日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023年12月13日
8、债券余额	9.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.15
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间市场
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	在2020年付息日前按期足额支付本期债券利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：152647.SH、2080353.IB

债券简称	20浙资01、20浙国资债01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	5.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告报出之日，本期债券募集资金5.00亿元，尚未使用。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防	否

控	
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	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：163835.SH

债券简称	20 浙资 S2
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告报出之日，募集资金已经全部使用完毕，全部用于偿还 2020 年 10 月 19 日到期的“15 浙国资”。募集资金的各次资金提取均履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	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：163003.SH

债券简称	19 浙纾 02
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	该期债券发行额度为 7.00 亿元，扣除发行费用后的募集资金净额为 6.99 亿元，按照计划已全部使用完毕。其中，3.70 亿元通过募集资金专户划转至子公司账户用于置换中欧股份纾困基金出资额；1.40 亿元通过募集资金专户划转至发行人基本户用于置换华鼎股份纾困基金出资额；1.89 亿元通过募集资金专户划转至发行人基本户后，再划转至子公司账户用于补充营运资金。

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	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：152255.SH、1980244.IB

债券简称	19浙资01、19浙国资债01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	6.00
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	截至本报告报出之日，募集资金已经全部使用完毕。募集资金的各次资金提取均履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	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：152042.SH、1880287.IB

债券简称	18浙资01、18浙国资债01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	9.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已于2019年3月4日使用完毕。募集资金的各次资金提取均履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用

募集资金使用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

债券代码：152647.SH、2080353.IB

债券简称	20 浙资 01、20 浙国资债 01
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 29 日
评级结果披露地点	评级机构网站、中国债券信息网、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	主体信用等级符号含义：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。债项信用等级符号含义：债券安全性极强，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）	本期债券首次评级，无影响。

债券代码：163835.SH

债券简称	20 浙资 S2
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 23 日
评级结果披露地点	评级机构网站（ http://www.ccxi.com.cn/ ）及上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	A-1
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 AAA：受评对象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；债项 A-1：为最高级短期债券，还本付息风险很小，安全性很高。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	本期债券首次评级，无影响。

债券代码：163003.SH

债券简称	19 浙纾 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7月13日
评级结果披露地点	评级机构网站（ http://www.ccx.com.cn/ ）及上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）
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	主体 AAA：受评对象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；债项 AAA：债券安全性极强，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）	无变化，无影响

债券代码：152255.SH、1980244.IB

债券简称	19浙资01、19浙国资债01
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7月13日
评级结果披露地点	评级机构网站、中国债券信息网、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	主体 AAA：受评对象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；债项 AAA：债券安全性极强，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）	无变化，无影响

债券代码：152042.SH、1880287.IB

债券简称	18浙资01、18浙国资债01
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7月13日
评级结果披露地点	评级机构网站、中国债券信息网、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	主体 AAA：受评对象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；债项 AAA：债券安全性极强，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）	无变化，无影响

)	
---	--

债券资信评级机构中诚信国际信用评级有限责任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中诚信国际信用评级有限责任公司网站（<http://www.ccxi.com.cn>）、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早于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

（二）主体评级差异

不适用。

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

债券代码：152647.SH、2080353.IB

债券简称	20 浙资 01、20 浙国资债 01
其他偿债保障措施概述	设立债券偿债计划；设立偿债资金专项账户；安排专门人员负责管理本期债券的还本付息工作；建立多层次、

	互为支撑的财务安排；聘任专门的债权代理人。
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）	无变化，无影响。
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内发行人按照约定严格执行偿债保障措施。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：163835.SH

债券简称	20 浙资 S2
其他偿债保障措施概述	设立专项偿债专户；设立专门的偿付工作小组；严格执行《债券持有人会议规则》；募集资金专款专用；严格的信息披露；约定发行人承诺事项。
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）	无变化，无影响。
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内发行人按照约定严格执行偿债保障措施。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：163003.SH

债券简称	19 浙纾 02
其他偿债保障措施概述	设立专项偿债专户；设立专门的偿付工作小组；严格执行《债券持有人会议规则》；募集资金专款专用；严格的信息披露；约定发行人承诺事项。
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）	无变化，无影响。
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内发行人按照约定严格执行偿债保障措施。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：152255.SH、1980244.IB

债券简称	19 浙资 01、19 浙国资债 01
其他偿债保障措施概述	本期债券的偿债资金主要来源于日常经营收入和较好的募集资金投向项目，良好的经营业绩将为本期债券的按时、足额偿付提供有力保障。
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）	无变化，无影响。
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内发行人按照约定严格执行偿债保障措施。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：152042.SH、1880287.IB

债券简称	18 浙资 01、18 浙国资债 01
其他偿债保障措施概述	本期债券的偿债资金主要来源于日常经营收入和较好的募集资金投向项目，良好的经营业绩将为本期债券的按时、足额偿付提供有力保障。
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）	无变化，无影响。
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内发行人按照约定严格执行偿债保障措施。
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：152647.SH、2080353.IB

债券简称	20 浙资 01、20 浙国资债 01
偿债计划概述	本期公司债券的利息自起息日每年支付一次，付息日为2020年至2023年每年的11月12日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日），本期债券到期一次还本。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无变化，无影响。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：163835.SH

债券简称	20 浙资 S2
偿债计划概述	本期公司债券的利息自起息日每年支付一次，付息日为2021年10月14日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日），本期债券到期一次还本。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无变化，无影响。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：163003.SH

债券简称	19 浙纾 02
偿债计划概述	本期公司债券的利息自起息日每年支付一次，付息日为

	2019年至2024年每年的11月19日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日），若投资者行使投资者回售选择权，则回售部分债券的付息期限为2019年至2022年每年的11月19日。本期债券到期一次还本。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无变化，无影响。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：152255.SH、1980244.IB

债券简称	19浙资01、19浙国资债01
偿债计划概述	本期公司债券的利息自起息日每年支付一次，付息日为2020年至2024年每年的8月20日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日），本期债券到期一次还本。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无变化，无影响。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：152042.SH、1880287.IB

债券简称	18浙资01、18浙国资债01
偿债计划概述	本期公司债券的利息自起息日每年支付一次，付息日为2019年至2023年每年的12月13日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日），本期债券到期一次还本。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无变化，无影响。
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：152647.SH、2080353.IB

债券简称	20浙资01、20浙国资债01
账户资金的提取情况	报告期内不涉及兑付兑息事项。
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）	无变化，无影响。
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致。

债券代码：163835.SH

债券简称	20浙资S2
------	--------

账户资金的提取情况	报告期内不涉及兑付兑息事项。
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）	无变化，无影响。
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致。

债券代码：163003.SH

债券简称	19 浙纾 02
账户资金的提取情况	报告期内，公司完成“19 浙纾 02”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）	无变化，无影响。
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致。

债券代码：152255.SH、1980244.IB

债券简称	19 浙资 01、19 浙国资债 01
账户资金的提取情况	报告期内，公司完成“19 浙资 01、19 浙国资债 01”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）	无变化，无影响。
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致。

债券代码：152042.SH、1880287.IB

债券简称	18 浙资 01、18 浙国资债 01
账户资金的提取情况	报告期内，公司完成“18 浙资 01、18 浙国资债 01”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）	无变化，无影响。
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致。

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人履职情况

（1）20 浙资 01、20 浙国资债 01（152647.SH、2080353.IB）债权代理人为中信建投证券股份有限公司。报告期内，中信建投证券股份有限公司严格按照《债权代理协议》约定履行债权代理人职责。

（2）20 浙资 S2（163835.SH）债券受托管理人为中信证券股份有限公司。报告期内，中信证券股份有限公司严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责。2020 年度受托管理事务报告预计于 2021 年 6 月 30 日前在上海证券交易所网站披露。

（3）19 浙纾 02（163003.SH）债券受托管理人为海通证券股份有限公司。报告期内，海通证券股份有限公司严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责。2020 年度受托管理事务报告预计于 2021 年 6 月 30 日前在上海证券交易所网站披露。

（4）19 浙资 01、19 浙国资债 01（152255.SH、1980244.IB）债权代理人为中信建投证券股份有限公司。报告期内，中信建投证券股份有限公司严格按照《债权代理协议》约定履行债权代理人职责。

（5）18 浙资 01、18 浙国资债 01（152042.SH、1880287.IB）债权代理人为中信建投证券股份有限公司。报告期内，中信建投证券股份有限公司严格按照《债权代理协议》约定履行债权代理人职责。

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（%）
产品销售	4,038.43	3,918.99	2.96	82.99	3,598.51	3,505.95	2.57	82.15
工程施工	751.67	713.46	5.08	15.45	710.3	677.4	4.63	16.22
房产销售	0.09	-0.28	429.43	0.00	4.14	3.69	10.91	0.09
其他业务小计	75.80	58.28	23.11	1.56	67.38	48.36	28.23	1.54
合计	4,865.99	4,690.45	3.61	-	4,380.33	4,235.40	3.31	-

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（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
供应链集成服务	3,806.62	3,712.90	2.46	11.22	10.46	37.57
工程施工	728.57	693.67	4.79	5.60	5.27	6.68
高端实业	108.80	93.97	13.63	35.94	41.11	-18.82
金融服务	77.98	74.26	4.78	52.74	78.26	-74.06

工业制造业务	33.35	29.40	11.84	2.46	5.08	-15.64
工程服务业业务	23.11	19.79	14.34	13.33	7.15	52.51
守押安防类服务	20.21	15.15	25.02	5.00	-0.92	21.83
盐类及盐化工等 产品销售	11.68	8.46	27.53	16.08	23.03	-12.95
房产销售	0.09	-0.28	411.11	-97.92	-107.68	3,835.16
融资租赁业务	2.03	0.41	79.70	2.68	5.72	-0.73
咨询服务收入	0.60	0.30	49.38	-64.45	-74.74	71.77
商品销售收入	0.22	0.17	24.41	-	-	-
服务收入	0.03	0.00	100.00	-	-	-
其他业务	52.70	42.24	19.85	13.09	28.44	-32.55
合计	4,865.99	4,690.45	3.61	11.09	10.74	9.03

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，说明相关变动的的原因。

（1）供应链集成服务毛利率上升超过 30%：供应链集成服务为公司核心板块主营业务，毛利率上升主要系报告期内公司整合资源，着重发展该项业务的结果，是公司盈利能力提升的体现。

（2）高端实业业务收入、成本上升超过 30%：主要系报告期内该项业务正常扩张。

（3）金融服务收入、成本上升超过 30%，毛利率下降超过 30%：为业务正常变动，金额较小，对发行人营业收入、营业利润影响较小。

（4）工程服务业业务毛利率上升超过 30%：主要系近年来相关服务业发展稳健，成为了新的利润增长点。

（5）房产销售收入、成本下降超过 30%，毛利率上升超过 30%：为业务正常变动，金额较小，对发行人营业收入、营业利润影响较小。

（6）其他业务毛利率下降超过 30%，为业务正常变动，金额较小，对发行人营业收入、营业利润影响较小。

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、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股

东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

（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

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：

否，截至2020年12月末，发行人非经营性其他应收款账面余额为0万元。

2. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的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

（一） 会计政策变更

会计政策变更的性质、内容	会计政策变更的原因	备注
错误!未找到引用源。之子公司物产中大、多喜爱、安邦护卫自2020年1月1日起执行财政部2017年修订的《企业会计准则第14号-收入》(以下简称新收入准则)，将与销售商品、提供劳务相关的预收款项的不含税金额重分类至合同负债。	企业会计准则变化引起	2020年1月1日起执行

会计政策变更说明：

本公司自2020年1月1日起执行财政部2017年修订的《企业会计准则第14号-收入》(以下简称新收入准则)，变更后的会计政策详见附注四（三十三）。

根据新收入准则的衔接规定，首次执行该准则的累计影响数调整首次执行当期期初（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执行完成的合同的累计影响数进行调整；对于最早可比期间期初之前或2020年年初之前发生的合同变更未进行追溯调整，而

是根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。

执行新收入准则对本期期初资产负债表相关项目的影​​响列示如下：

项目	2019年12月31日	累积影响金额 重分类	2020年1月1日
应收账款	35,582,072,863.31	-1,547,951,141.51	34,034,121,721.80
存货	35,026,839,622.03	-13,616,471,153.65	21,410,368,468.38
合同资产		13,630,735,799.35	13,630,735,799.35
一年内到期的非流动资产	870,697,190.36	589,969,216.91	1,460,666,407.27
长期应收款	25,096,454,144.14	-9,705,942,200.44	15,390,511,943.70
其他非流动资产	1,338,994,048.98	10,649,659,479.34	11,988,653,528.32
预收款项	12,963,426,753.95	-12,731,537,458.92	231,889,295.03
合同负债		11,594,484,049.85	11,594,484,049.85
其他流动负债	9,620,918,215.17	1,256,895,836.56	10,877,814,051.73
递延收益	465,827,685.55	-125,118,685.20	340,709,000.35
其他非流动负债	517,017,083.09	5,276,257.71	522,293,340.80

（二） 会计估计变更

本报告期重要会计估计未变更。

（三） 重大前期差错更正事项

1、本公司之子公司富浙资本重大前期差错更正事项影响期初资产总额-1,212,719,725.05元；期初负债总额-325,790,625.00元；期初所有者权益-886,929,100.05元，其中影响期初未分配利润9,489,512.95元。详细情况如下：

本年度对持有的金融资产进行全面梳理，发现对浙商创投股份有限公司的投资更适用《企业会计准则第2号-长期股权投资》相关规定，计入长期股权投资，按照权益法进行后续计量。在编制2020年度比较财务报表及附注时，已对该项差错进行了更正及重述，更正后，调减期初所有者权益886,929,100.05元，其中调增期初未分配利润9,489,512.95元，调增资本公积121,918,833.66元，调减其他综合收益1,018,337,446.66元。

2、本公司之子公司盐业集团重大前期差错更正事项影响期初资产总额0.00元；期初负债总额-2,766,763.70元；期初所有者权益2,766,763.70元，其中影响期初未分配利润2,766,763.70元。详细情况如下：

盐业集团之子公司宁波市盐业公司本年度发现2015年度计提的改制人员提留经费2,766,763.70元为多提费用，在编制2020年度比较财务报表及附注时，已对该项差错进行了更正及重述，更正后，调增期初所有者权益2,766,763.70元，其中调增期初未分配利润2,766,763.70元，调减其他应付款2,766,763.70元。

3、发展资产公司之子公司浙江省创业投资集团有限公司前期差错更正事项影响期初资产总额 85,221,744.56 元；期初负债总额 9,450,000.00 元；期初所有者权益 75,771,744.56 元，其中影响期初未分配利润 75,771,744.56 元。详细情况如下：

在未上市股权中，创业投资已向浙江浙矿重工股份有限公司、中建材中岩科技有限公司及浙江宏昌电器科技股份有限公司委派董事参与公司经营决策，对被投资单位具有重大影响，且该投资具有长期性。基于上述事实，创业投资自委派董事年份起对该权益投资进行追溯调整，按长期股权投资核算。

创业投资为风险投资机构在初始确认时按《会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》的规定指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，投资性主体对不纳入合并报表的子公司的权益性投资，以及其他权益性投资，适用《会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》。

创业投资对其他持股比例较小或未派出董事的股权投资，在初始确认时即确认为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，追溯调整以前年度公允价值变动。

4、本公司之子公司富浙租赁根据所得税汇算清缴结果调整上期所得税费用 854,116.03 元。

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	2,241.87	2,014.97	11.26	-
2	总负债	1,637.84	1,469.88	11.43	-
3	净资产	604.03	545.08	10.81	-
4	归属母公司股东的净资产	213.48	202.01	5.68	-
5	资产负债率 (%)	73.06	72.95	0.15	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	75.44	74.56	1.19	-
7	流动比率	1.05	1.05	-0.22	-
8	速动比率	0.87	0.87	-0.91	-
9	期末现金及现金等价物余额	243.49	235.44	3.42	-
-					
-					

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	4,865.99	4,380.33	11.09	-
2	营业成本	4,690.45	4,235.40	10.74	-
3	利润总额	80.95	71.46	12.70	-

4	净利润	59.97	55.85	6.76	-
5	扣除非经常性损益后净利润	53.48	51.56	3.74	
6	归属母公司股东的净利润	16.25	20.65	-22.04	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	122.62	108.4	12.79	-
8	经营活动产生的现金流净额	33.49	50.71	-33.96	主要系本期因营收规模增长，四项资金占用较上年同相应。
9	投资活动产生的现金流净额	-11.02	-76.70	-85.63	主要系取得投资收益收到的现金增加 9.78 亿所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	-13.68	80.45	-117.00	主要系部分债券集中到期兑付所致
11	应收账款周转率	13.56	14.15	-4.18	-
12	存货周转率	20.19	15.81	27.68	-
13	EBITDA 全部债务比	0.16	0.16	0.00	-
14	利息保障倍数	4.18	4.34	-3.71	-
15	现金利息保障倍数	2.10	2.27	-7.42	
16	EBITDA 利息倍数	15.99	19.12	-16.36	-
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

同上

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：万元币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	2,860,627.99	2,737,977.45	4.48	-
应收账款	3,771,896.34	3,403,412.17	10.83	-
预付款项	1,288,400.85	971,711.91	32.59	主要系本期业务规模扩大，预付供应商货款增加所致。
存货	2,505,769.86	2,141,036.85	17.04	-

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
合同资产	1,548,618.38	1,363,073.58	13.61	-
可供出售金融资产	1,472,985.80	1,544,557.57	-4.63	-
长期应收款	2,076,969.53	1,539,051.19	34.95	主要系报告期内工程项目列入长期应收款的金额较大。
固定资产	1,241,292.28	1,086,941.77	14.20	-

2. 主要资产变动的原因

同上

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

受限资产账面价值总额：2,751,660.94 万元

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）
货币资金	428,718.93	-		主要系使用受限的定期存款、票据保证金、期货交易保证金、存放于央行的存款准备金等。
应收票据	116,334.45	-	用于借款及承兑质押	
应收账款	244,382.72	-	质押	
应收款项融资	134,744.34	-	质押	
存货	39,238.87	-	汽车合格证/仓单质押	
固定资产	66,691.30	-	抵押	
无形资产	44,014.95	-	抵押	
投资性房地产	241,969.31	-	抵押	
一年内到期的非流动资产	101,465.42	-	质押	
其他非流动资产	658,952.54	-	保证金、借款质押	
长期应收款	675,148.12	-	质押	
合计	2,751,660.94	-	-	-

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

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：万元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	1,561,771.62	1,546,928.46	0.96	-
应付票据	1,673,632.46	1,662,336.95	0.68	-
应付账款	4,353,434.30	4,011,688.13	8.52	-
合同负债	1,597,411.85	1,159,448.40	37.77	主要系报告期内预收工程款增加金额较大。
应付职工薪酬	964,749.99	903,821.87	6.74	-
其他应付款	1,243,073.31	1,236,777.16	0.51	-
其他流动负债	1,504,589.53	1,087,781.41	38.32	主要系报告期内短期应付债券金额增加较大。
长期借款	1,252,721.40	1,138,570.70	10.03	-
应付债券	1,186,086.83	1,288,802.13	-7.97	-

2.主要负债变动的原因

见上表。

（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）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务1000万元的情况

适用 不适用

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用。

（五）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，除本年度报告（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。

（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
建设银行	380.62	73.41	307.21
工商银行	326.74	103.19	223.54
中信银行	298.72	23.03	275.69
农业银行	183.07	63.01	120.06
中国银行	162.89	60.54	102.36
兴业银行	141.47	41.24	100.23
浙商银行	138.15	9.00	129.15

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
交通银行	122.88	35.63	87.25
浦发银行	122.64	31.15	91.48
光大银行	103.43	22.42	81.01
杭州银行	88.05	23.58	64.46
华夏银行	70.79	8.99	61.80
中国进出口银行	67.50	23.71	43.79
宁波银行	65.81	15.05	50.77
平安银行	58.90	4.52	54.38
民生银行	55.79	11.86	43.92
招商银行	52.80	24.24	28.56
北京银行	49.37	7.09	42.28
星展银行	37.21	4.99	32.22
邮储银行	35.97	2.55	33.42
国开行	31.80	14.24	17.56
杭州联合银行	29.85	20.09	9.76
广发银行	28.70	9.68	19.02
法巴银行	23.24	4.34	18.90
上海银行	19.40	8.84	10.56
恒生银行	18.21	8.99	9.22
渣打银行	17.58	6.41	11.17
东亚银行	17.47	4.18	13.29
华侨银行	15.15	1.66	13.49
南京银行	12.80	2.68	10.12
大华银行	10.97	-	10.97
农业发展银行	10.90	5.29	5.61
瑞穗银行	10.12	2.75	7.37
宁波通商	8.35	4.38	3.97
江苏银行	8.00	3.29	4.71
澳门中行	7.48	-	7.48
南洋银行	6.40	1.16	5.24
汇丰银行	6.12	2.73	3.39
恒丰银行	6.00	3.02	2.98
南阳商业银行	4.80	2.63	2.17
澳新银行	3.59	-	3.59
渤海银行	3.00	0.20	2.80
萧山农商	3.00	1.85	1.15
工银新加坡	2.80	0.57	2.23
信银国际	2.61	0.31	2.30
永隆银行	2.52	-	2.52
湖州银行	2.20	0.19	2.01
工银亚洲	2.10	-	2.10
澳门国际银行	1.20	0.42	0.78
中国信托银行	1.17	-	1.17
阿克苏农商行	1.00	0.62	0.38
新韩银行	0.98	-	0.98
德意志银行	0.65	0.10	0.55
中国建设银行	0.30	-	0.30
海宁农商	0.10	0.10	-

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
合计	2,883.34	-	2,183.41

上年末银行授信总额度：2,422.40 亿元，本报告期末银行授信总额度 2,883.34 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：460.94 亿元

截至 2020 年 12 月 31 日，公司银行借款均按时偿付。

截至本报告期末，浙资运营本部尚有中期票据 30 亿额度；超短期融资券 10 亿额度；和储架式公司债 33 亿元额度。

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：80.95 亿元

报告期非经常性损益总额：6.49 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

七、对外担保情况

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：3.01 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-5.67 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

（1）物产中大

1) 自 2016 年 10 月份开始，物产化工与盘锦港集团有限公司（以下简称“盘锦港集团”）和盘锦港集团有限公司第一分公司（以下简称“盘锦港第一分公司”）签订了多份《港口协议》，盘锦港集团及盘锦港集团第一分公司为物产化工的仓储方，物产化工将其所有的 120,383.28 吨玉米存储在对方仓库内，但物产化工要求提货时，被告对上述货物不予确认，不予交付。为此，物产化工于 2020 年 5 月向大连海事法院提出民事诉讼，要求盘锦港集团和盘锦港第一分公司交付 120,383.28 吨玉米货物，如不能交付上述货物，盘锦港集团和盘锦港第一分公司应连带赔偿原告货物损失人民币 19,261.32 万元（暂按每吨人民币 1,600 元计算）以及自不能交付之日起至实际赔偿货物损失为止按照同期全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率计算的利息，并承担本案全部诉讼费用，案件尚在审理中

截至2020年12月31日，物产化工计提了7,000.00万元减值准备。

2) 元通典当与宁波乐源盛世投资管理有限公司（以下简称宁波乐源）于2017年10月11日签订典当借款合同，借款金额为人民币2亿元，合同约定宁波乐源自愿以自有财产艾格拉斯股份有限公司限售股6279.4359万股作为当物（包括抵押物或质押物），宁波乐源、日照义聚股权投资中心（有限合伙）为该典当借款提供差额补足，商赢控股集团有限公司、乐源财富管理有限公司、百世通利（上海）磁能源有限公司提供最高额担保，自然人陈永贵以其持有的顺灏股份（代码002656）1500万股股票提供质押担保。上海乐源网络科技有限公司以其持有的易同科技（代码430258）2500万股股票提供质押担保。上述股票均办理了质押登记手续。之后，宁波乐源未偿还典当借款本金2亿元及相应利息，元通典当于2020年7月10日向法院提起诉讼并申请财产保全。现案件尚在审理中。

截至2020年12月31日，元通典当对宁波乐源发放贷款与垫款本金19,223.00万元的可回收金额进行了评估，按风险敞口计提坏账准备3,844.60万元。

3) 2017-2018年，物产融租分别与郴州市旺祥贸易有限责任公司（以下简称郴州旺祥）签订两笔保理合同，保理金额各1亿元，约定郴州旺祥将其应收郴州市金贵银业股份有限公司（以下简称金贵银业）款项转让给物产融租，委托物产融租为郴州旺祥提供保理服务；并约定应收账款到期且经3天催收期满仍未收回款项的，物产融租有权要求郴州旺祥返还保理融资金额及利息、手续费等费用；曹永贵、许丽提供连带责任保证。目前该保理项目已逾期，物产融租于2020年9月向法院提起了诉讼并申请财产保全，本案尚在审理中。

截至2020年12月31日，物产融租对郴州旺祥应收账款余额12,475.00万元的可回收金额进行了评估，按照60%计提坏账准备7,485.00万元。

4) 中大期货自2017年2月起开始代销上海宇艾股权投资基金有限公司发行的私募基金，前后共代销宇艾系列私募基金12只，累计募集金额43,298.00万元，逾期未兑付基金7只，其中外部投资者未兑付剩余本金为19,290万元。截止到2020年12月31日，已经收到多起诉讼，其中投资本金总额为800万三宗案件已调解结案。

基于谨慎性原则的要求及预估后续诉赔偿风险的考虑，公司2019年已计提3,904.00万的预计负债，本期计提4,776.50万元的预计负债。

5) 2016年-2018年，物产融租通过融资租赁的形式向浙江永炜通信有限公司（以下简称永炜公司）及其关联公司发放融资租赁款合计28,000万元。2018年7月，永炜公司因经营问题，无法按期偿付融资租赁款。

2018年8月，物产融租与永炜公司签订了《合同权利转让协议》，等价置换取得了永炜公司对浙江电信就基础合同享有的2.405亿元债权。2020年7月，物产融租已分别向杭州市滨江区人民法院、湖州市吴兴区人民法院以及嘉兴市南湖区人民法院起诉，要求各电信公司支付基础合同项下款项（共分五案）。其中一案已于2020年12月2日由杭州市滨江区人民法院已经作出一审判决，支持物产融租要求电信公司支付基础合同项下已经到期债权的

诉讼请求，物产融租就违约金的起算时间和计算利率部分提起上诉。

截至2020年12月31日，其余案件尚未开庭，考虑预计的损失风险，物产融租按2%计提坏账准备360.68万元。

6) 2016年6月，中大租赁出资27,700万元入伙杭州惠飞投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“杭州惠飞”），并由杭州惠飞通过公募基金认购金龙机电股份有限公司2015年非公开发行股份。同时，中大租赁与金龙控股集团有限公司（以下简称“金龙控股”）、金绍平、徐微微签署了《金龙控股集团有限公司、金绍平与中大租赁之差额补足协议》（以下简称“《协议》”）。《协议》约定：金龙控股对中大租赁在公募基金结束后收回的本金及收益不足部分进行补足，金绍平及徐微微对金龙控股的全部承诺和保证承担个人无限连带责任。

公募基金最终清算后，中大租赁未能按照协议约定收回本息。金龙控股未履约向中大租赁履行差额补足款支付义务。经多次催告，金绍平和徐微微仍未向中大租赁履行保证责任，中大租赁遂于2020年11月向杭州市中级人民法院提起诉讼，并提交财产保全申请。

截至2020年12月31日，金龙控股仍在破产程序中，最终受偿比例较难预估，考虑预计的损失风险，按90%计提坏账准备24,930万元。

（2）多喜爱

截至2020年12月31日，诉讼及仲裁事项情况如下：

单位：人民币万元

单位	债权标的	债务标的
浙建集团		1,344.98
建工集团	26,241.36	20,266.38
浙江一建	2,776.06	21,014.41
浙江二建	3,355.54	3,828.32
浙江三建	28,779.81	7,267.92
工业安装	3,675.66	8,744.77
大成建设	300.69	5,065.94
建机集团	12,036.01	
武林建筑	1,416.90	248.94
商贸物流	7,660.47	
合计	86,242.50	67,781.66

各单位重大诉讼事项说明：

1) 建工集团主要诉讼及仲裁事项

①因成都尚岭置业有限公司、重庆金阳房地产开发有限公司未按合同要求支付工程款，建工集团向其提起诉讼，涉案金额6,510.37万元，此案件尚在二审审理中；

②因广州南沙商务机场有限公司未按合同要求返还诚信保证金，建工集团向其提起诉讼，涉案金额5,894.58万元，此案件尚在二审审理中；

③因汇通国基房地产开发有限责任公司、汇通国基房地产开发有限责任公司西安分公司未按合同要求支付工程款，建工集团向其提起诉讼，涉案金额3,123.16万元，此案件尚在一审审理中；

④因温州市人民医院未按合同要求支付工程款，建工集团向其提起诉讼，涉案金额2,686.02万元，此案件尚在一审审理中；

⑤因杭州市职工文化中心（筹）未按合同要求支付工程款，建工集团向其提起诉讼，涉案金额2,524.63万元，此案件尚在一审审理中；

⑥因浙江泛海建设投资有限公司未按合同要求支付工程款，建工集团向其提起诉讼，涉案金额2,228.74万元，此案件尚在一审审理中；

⑦亳州安信小额贷款有限责任公司起诉公司项目负责人陆云归还2,753.33万元借款及利息，并要求建工集团、龙云建设集团股份有限公司、安徽省奇云建筑材料有限责任公司对上述债务承担连带清偿责任。此案件一审判决陆云支付亳州安信小额贷款有限责任公司借款本金2,500.00万元，并支付借期内利息，陆云支付亳州安信小额贷款有限责任公司律师代理费25.00万元，建工集团、龙云建设集团股份有限公司、安徽省奇云建筑材料有限责任公司对上述债务承担连带清偿责任，此案件目前在重审中；

⑧潍坊中惠房地产开发有限公司起诉建工集团，要求支付工程款及其他损失共计2,136.21万元，此案件尚在重审中；

2)浙江一建主要诉讼及仲裁事项

①浙江华越控制软件有限公司以浙江一建施工质量不合格及拒不配合竣工验收对其造成损失为由另行起诉要求赔付16,086.92万元，一审判决驳回原告的请求，截至本财务报告报批日，该案件尚处于二审中。

3)浙江二建主要诉讼及仲裁事项

①因宁波新乐电器有限公司未按合同要求支付工程款，浙江二建向其提起诉讼，涉案金额2,455.63万元，截至报告批准对外报出日此案仍在审理中。

4)浙江三建主要诉讼及仲裁事项

①因浙江世纪联华物流配送有限公司未按合同要求支付工程款，浙江三建向其提起诉讼，涉案金额14,185.97万元，此案尚在审理中。

②因杭州国际会议中心有限公司未按合同要求支付工程款，浙江三建向其提起诉讼，涉案金额6,952.38万元，此案尚在审理中。

③因临沂鹏兴置业有限责任公司未按合同要求支付工程款，浙江三建向其提起诉讼，涉案金额3,500.00万元，一审判决浙江三建胜诉，被告已经提起上诉，此案尚在二审审理中。

5)工业安装公司主要诉讼及仲裁事项

①临朐县东莒太阳能科技有限责任公司起诉工业安装，要求工业安装支付工程款4,897.54万元；工业安装起诉临朐县东莒太阳能科技有限责任公司和山东东莒太阳能科技有限责任公司，要求对方支付工程款及利息合计3,675.66万元。截至2020年12月31日，上述案件尚在审理中。

6)大成建设主要诉讼及仲裁事项

嵊州市海浪交通路桥建设有限公司(以下简称嵊州海浪公司)与大成建设于2009年10月签订劳务施工合同,后因该施工合同发生合同纠纷,嵊州海浪公司向法院提起诉讼。

2020年9月15日,绍兴市中级人民法院作出《民事判决书》((2019)浙06民终3713号),判令大成建设支付嵊州海浪公司工程款12,172,312.13元及利息,并于2020年11月24日扣划了公司银行存款13,898,068.77元至绍兴市上虞区人民法院执行户。大成建设已向浙江省高级人民法院申请再审。截至本报告期末,上述诉讼尚在重审过程中,大成建设尚未对可能产生的赔偿款做出相关会计处理。

7)武林建筑主要诉讼及仲裁事项

因和也健康科技有限公司未按合同要求支付工程款,公司向其提起诉讼,涉案金额1,057.70万元,截至报告批准对外报出日此案仍在审理中。

8)商贸物流主要诉讼及仲裁事项

因供应商无锡朋建金属材料有限公司和无锡市道恒科技有限公司,客户无锡市凌隆恒金属制品有限公司、无锡三点国际贸易有限公司、无锡市宝钜金属材料有限公司和无锡通邦金属材料有限公司未按照合同约定交货、付款,现供应商欠款3,762.56万元、客户欠款3,897.91万元。商贸物流向杭州市西湖区人民法院提起诉讼,杭州市西湖区人民法院认为该案极有可能是潘小涛等人与程杰、叶侦余相互勾结,虚假交易,从商贸物流骗取财物,故驳回公司的诉讼请求,并移交公安局调查。经公检机关的调查后,潘小涛已恢复人身自由,程杰、叶侦余已入刑。商贸物流正对已驳回的诉讼准备再诉。

9)建机集团主要诉讼及仲裁事项

因宁波高杨机械设备租赁有限公司等31户客户未及时支付货款,公司已提起诉讼,并已就账面余额1,494.59万元全额计提坏账准备;因南京宏齐利建筑设备安装有限公司等79户客户未及时支付融资租赁代垫款,公司已提起诉讼,并已就账面余额10,541.42万元全额计提坏账准备。

(3) 盐业集团

1) 盐业集团之子公司浙江省盐业集团湖州市盐业有限公司(以下简称“湖州市盐业公司”)于2014年12月开始与潍坊格尔化工有限公司(以下简称“格尔化工”)发生业务往来,双方签订相应的《产品购销合同》,湖州市盐业公司按约定向格尔化工履行发货义务,格尔化工至今拖欠货款3,973,428.18元。经多次催讨未果,湖州市盐业公司将其诉至法院,湖州市吴兴区人民法院于2018年5月14日受理此案,于2018年10月12日作出判决,判决结果如下:潍坊格尔化工有限公司应支付湖州市盐业公司货款3,973,428.18元,并支付逾期付款损失(自2016年7月19日起,以未支付货款为基数,按中国人民银行同期同类贷款基准利率计算至实际清偿之日)。截至2020年12月31日,湖州市盐业公司仍未收到货款及逾期付款损失,已对该款项全额计提坏账。

2) 盐业集团之子公司湖州市盐业公司于 2012 年 1 月起与枣阳天燕硅普材料有限公司（以下简称“枣阳天燕”）发生业务往来，双方签订《产品购销合同》，湖州市盐业公司按约定向枣阳天燕履行发货义务，截止 2019 年 12 月 31 日，枣阳天燕拖欠货款 3,483,900.00 元。经多次催讨未果，湖州市盐业公司将其诉至法院，湖州市吴兴区人民法院于 2020 年 3 月 16 日受理此案，于 2020 年 5 月 20 日作出民事调解书，调解结果如下：枣阳天燕应支付湖州市盐业公司货款 3,483,900.00 元，并支付逾期付款损失 348,390.00 元（计算期间自 2019 年 8 月 1 日至 2020 年 5 月 31 日止，月利率 1%），合计 3,832,290.00 元，分七期支付：第一期定于 2020 年 6 月 20 日前支付 332,290.00 元；第二期定于 2020 年 7 月 20 日前支付 500,000.00 元，剩余五期于此后每月 20 日前支付 600,000.00 元。截至 2020 年 12 月 31 日，湖州市盐业公司仅收到货款 382,290.00 元，已对剩余款项按 50%计提坏账。

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

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

(1) 19 浙纾 02

2018 年 11 月 23 日，公司召开 2018 年第十四次董事会会议，审议通过了《关于注册发行公司债的议案》，同意公司按照优化融资监管的政策要求申报发行不超过 50.00 亿元（含 50.00 亿元）的公司债券，并采取分期发行方式，面向合格投资者公开发行。

2019 年 2 月 21 日，经发行人股东浙江省国资委出具《浙江省国资委关于同意省国资运营公司注册发行公司债券的批复》（浙国资产权【2019】4 号）文件，同意公司向合格投资者公开发行面值不超过 50.00 亿元的公司债券。

经中国证监会于 2019 年 4 月 16 日签发的“证监许可【2019】707 号”文核准，公司获准

向合格投资者公开发行面值总额不超过（含）人民币50.00亿元的公司债券。公司将在本期债券获得核准发行后，在具体发行前备案阶段明确当期发行的具体品种、发行方案、期限和募集资金用途等。

2019年11月19日，公司发行了浙江省国有资本运营有限公司2019年面向合格投资者公开发行纾困专项公司债券(第一期)(品种二)，发行金额7亿元，募集资金在扣除发行费用后用于支持优质上市公司及其股东融资,缓解利欧股份(002131.SZ)及华鼎股份(601113.SH)等上市公司控股股东的财务困境，报告期内募集资金已按募集说明书约定使用。

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

（1）20浙资S2

2018年11月23日，公司召开2018年第十四次董事会会议，审议通过了《关于注册发行公司债的议案》，同意公司按照优化融资监管的政策要求申报发行不超过50.00亿元（含50.00亿元）的公司债券，并采取分期发行方式，面向合格投资者公开发行。

2019年2月21日，经发行人股东浙江省国资委出具《浙江省国资委关于同意省国资运营公司注册发行公司债券的批复》（浙国资产权【2019】4号）文件，同意公司向合格投资者公开发行面值不超过50.00亿元的公司债券。

经中国证监会于2019年4月16日签发的“证监许可【2019】707号”文核准，公司获准向合格投资者公开发行面值总额不超过（含）人民币50.00亿元的公司债券。公司将在本期债券获得核准发行后，在具体发行前备案阶段明确当期发行的具体品种、发行方案、期限和募集资金用途等。

根据2020年3月16日出具的《浙江省国有资本运营有限公司总经理办公会议纪要》，发行人总经理办公会议同意发行5亿元公司债券。

2020年10月12日，公司发行了浙江省国有资本运营有限公司2020年公开发行短期公司债券（第二期），发行金额10.00亿元，募集资金在扣除发行费用后用于偿还到期的“15浙国资”，符合募集说明书的相关约定。

（2）20浙资01、19浙资01及18浙资01

2020年11月10日，公司发行了2020年第一期浙江省国有资本运营有限公司公司债券，发行金额5亿元。

2019年8月20日，公司发行了2019年浙江省国有资本运营有限公司公司债券（第一期），发行金额6亿元。

2018年12月13日，公司发行2018年浙江省国有资本运营有限公司公司债券（第一期），发行金额9亿元。

“18浙资01”、“19浙资01”募集资金用于国新国同基金出资。截至2020年末，国新国同基金运作正常，国新国同基金累计投资项目20个，投资金额约277.4亿元。基金投资主要分布在新能源、航空航天装备、高端设备制造等领域。截至2020年末，公司已对国新国同基金出资30亿元。

“20浙资01”募集资金拟用于浙江深改产业发展合伙企业(有限合伙)出资，募集资金尚未使用。截至2020年末，深改产业发展基金运作正常，深改产业发展基金累计投资项目20个，投资金额约20.17亿元。基金主要投向为国企资产证券化项目、国企混合所有制改革项目、国有上市公司再融资和并购重组项目和浙江八大万亿产业（信息、环保、健康、旅游、时尚、金融、高端装备制造、文化八大万亿产业）项目，重点关注成长期和成熟期

阶段项目，兼顾部分战略新兴产业初创期阶段项目。截至2020年末，公司已对深改产业发展基金出资8.05亿元。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

2020年4月9日，根据《浙江省人民政府国有资产监督管理委员会文件》（浙国资产权[2020]11号）通知，为推进省属经营性国有资产集中统一监管，充分发挥省级国有资本运营平台功能，经省国资委党委研究，决定将省公安厅下属浙江广安科贸有限公司划转至浙江省国有资本运营有限公司。省公安厅所持广安公司100%国有产权以2020年1月31日为基准日，按经审计后账面数无偿划转给浙江省国有资本运营有限公司持有，相应增加浙江省国有资本运营有限公司资本公积。根据浙江正大会计师事务所有限公司出具的专项审计报告（浙正大专审（2020）第0030号），广安公司划转基准日所有者权益账面值为68,605,813.79元。

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，为浙江省国有资本运营有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)



浙江省国有资本运营有限公司
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:浙江省国有资本运营有限公司

单位:万元币种: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	2,860,627.99	2,737,977.45
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	260,114.14	263,521.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	75,239.49	41,030.47
衍生金融资产	38,576.19	7,718.04
应收票据	442,400.98	325,631.40
应收账款	3,771,896.34	3,403,412.17
应收款项融资	254,294.19	230,538.58
预付款项	1,288,400.85	971,711.91
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	396,963.08	507,655.53
其中: 应收利息		
应收股利	4,677.48	
买入返售金融资产		
存货	2,505,769.86	2,141,036.85
合同资产	1,548,618.38	1,363,073.58
持有待售资产	967.48	
一年内到期的非流动资产	263,050.78	146,066.64
其他流动资产	609,253.02	507,281.36
流动资产合计	14,316,172.76	12,646,655.06
非流动资产:		
发放贷款和垫款	237,776.71	261,729.82
债权投资	41,644.54	59,187.01
可供出售金融资产	1,472,985.80	1,544,557.57
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	2,076,969.53	1,539,051.19
长期股权投资	511,745.15	503,363.09

其他权益工具投资	6,050.13	5,132.12
其他非流动金融资产	135,381.04	111,107.75
投资性房地产	438,440.73	380,245.37
固定资产	1,241,292.28	1,086,941.77
在建工程	122,513.20	182,663.17
生产性生物资产	89.03	73.4
油气资产		
使用权资产		
无形资产	563,449.38	287,950.25
开发支出	1,504.99	1,185.71
商誉	145,622.38	146,757.94
长期待摊费用	53,141.31	49,233.93
递延所得税资产	172,288.97	144,978.49
其他非流动资产	881,662.01	1,198,865.35
非流动资产合计	8,102,557.19	7,503,023.95
资产总计	22,418,729.95	20,149,679.01
流动负债：		
短期借款	1,561,771.62	1,546,928.46
向中央银行借款		578.19
拆入资金		
交易性金融负债	66,797.54	19,528.80
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	104,169.75	4,901.76
应付票据	1,673,632.46	1,662,336.95
应付账款	4,353,434.30	4,011,688.13
预收款项	21,923.71	23,188.93
合同负债	1,597,411.85	1,159,448.40
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	964,749.99	903,821.87
应交税费	308,901.83	163,777.30
其他应付款	1,243,073.31	1,236,777.16
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	237,601.77	200,425.45
其他流动负债	1,504,589.53	1,087,781.41

流动负债合计	13,638,057.65	12,021,182.80
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,252,721.40	1,138,570.70
应付债券	1,186,086.83	1,288,802.13
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	94,222.97	77,017.18
长期应付职工薪酬		
预计负债	18,642.98	11,623.23
递延收益	32,870.43	34,070.90
递延所得税负债	92,075.25	75,341.87
其他非流动负债	63,713.02	52,229.33
非流动负债合计	2,740,332.87	2,677,655.35
负债合计	16,378,390.52	14,698,838.16
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具	299,650.00	279,460.38
其中：优先股		
永续债	299,650.00	279,460.38
资本公积	216,738.49	221,797.67
减：库存股		
其他综合收益	-929.85	16,832.81
专项储备	5,475.54	4,861.33
盈余公积	23,428.11	16,441.40
一般风险准备	5,630.16	5,351.92
未分配利润	584,757.81	475,310.77
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	2,134,750.25	2,020,056.28
少数股东权益	3,905,589.17	3,430,784.58
所有者权益（或股东权益）合计	6,040,339.43	5,450,840.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,418,729.95	20,149,679.01

法定代表人：桑均尧 主管会计工作负责人：姜小栋 会计机构负责人：陈先华

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：浙江省国有资本运营有限公司

单位：万元 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	180,890.88	96,487.75
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		0.65
应收款项融资		
预付款项	46.18	29.92
其他应收款	363,009.54	177,392.68
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	16,000.00	
其他流动资产	122,150.73	90,200.37
流动资产合计	682,097.32	364,111.37
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	58,459.14	59,009.54
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	247,700.00	409,950.00
长期股权投资	1,242,241.13	1,258,606.55
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	9,746.39	10,151.61
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,659.77	5,307.06
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	14.15	
递延所得税资产		
其他非流动资产		4,050.59

非流动资产合计	1,559,820.58	1,747,075.36
资产总计	2,241,917.90	2,111,186.73
流动负债：		
短期借款		
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	30.00	
预收款项	43.36	11.25
合同负债		
应付职工薪酬	289.60	266.30
应交税费	220.44	296.82
其他应付款	20,024.86	21,210.45
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		
其他流动负债	160,000.00	100,238.17
流动负债合计	180,608.26	122,022.99
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	567,000.00	518,366.70
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	30,540.63	20,869.12
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	1,752.35	2,292.95
其他非流动负债		4,050.59
非流动负债合计	599,292.98	545,579.35
负债合计	779,901.24	667,602.35
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	266,764.94	289,372.54
减：库存股		
其他综合收益	5,232.30	6,859.08
专项储备		
盈余公积	23,428.11	16,441.40
未分配利润	166,591.30	130,911.36
所有者权益（或股东权益）合计	1,462,016.66	1,443,584.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,241,917.90	2,111,186.73

法定代表人：桑均尧主管会计工作负责人：姜小栋会计机构负责人：陈先华

合并利润表

2020年1—12月

单位：万元币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	48,699,552.01	43,844,980.46
其中：营业收入	48,659,912.30	43,803,333.47
利息收入	15,730.42	20,131.16
已赚保费	-	
手续费及佣金收入	23,909.29	21,515.83
二、营业总成本	47,955,180.91	43,340,263.49
其中：营业成本	46,904,470.83	42,353,971.96
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	60,943.89	56,244.43
销售费用	243,488.67	261,629.64
管理费用	481,254.41	439,454.01
研发费用	63,995.45	43,340.37
财务费用	201,027.65	185,623.09
其中：利息费用	228,486.61	214,690.86
利息收入	58,245.52	57,511.76
加：其他收益	49,421.16	37,029.40
投资收益（损失以“-”号填列）	181,414.82	255,532.58
其中：对联营企业和合营企业	86,739.26	32,823.23

的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-6,399.26
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）	-46,743.36	-16,204.30
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-91,692.83	-58,307.19
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-92,182.70	-50,709.05
资产处置收益（损失以“-”号填列）	68,543.23	45,782.99
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	813,131.42	717,841.41
加：营业外收入	17,746.11	28,504.31
减：营业外支出	21,418.54	28,128.32
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	809,458.99	718,217.40
减：所得税费用	209,762.83	156,499.09
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	599,696.16	561,718.31
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	599,696.16	555,668.68
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		6,049.64
（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）	162,472.82	208,394.83
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	437,223.34	353,323.49
六、其他综合收益的税后净额	13,525.09	-13,456.78
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-17,762.67	-12,240.42
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-1,416.89	-1,200.22
（1）重新计量设定受益计划变动额	-	0.00
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	-1,343.47	-1,154.30
（3）其他权益工具投资公允价值	-73.42	-45.92

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	-16,345.78	-11,040.20
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-5,109.15	6.64
(2) 其他债权投资公允价值变动		0.00
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	-18,295.99	-9,891.75
(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)	-159.49	
(8) 外币财务报表折算差额	257.96	-512.42
(9) 其他	6,960.89	-642.67
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	31,287.76	-1,216.36
七、综合收益总额	613,221.25	548,261.53
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	144,710.15	196,154.41
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	468,511.10	352,107.12
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：桑均尧主管会计工作负责人：姜小栋会计机构负责人：陈先华

母公司利润表
2020 年 1—12 月

单位:万元币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	23.39	265.90
减：营业成本	22.37	203.88
税金及附加	144.94	378.43
销售费用	-	-
管理费用	5,202.45	4,716.68

研发费用	-	-
财务费用	1,136.57	3,959.28
其中：利息费用	28,863.74	21,411.02
利息收入	28,274.88	17,939.72
加：其他收益	9.55	-
投资收益（损失以“－”号填列）	80,423.55	58,236.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	932.44
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）	-1,568.06	-1,190.81
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-2.67	37.37
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	72,379.43	48,091.17
加：营业外收入	8.65	2.68
减：营业外支出	2,520.94	3,852.33
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	69,867.14	44,241.52
减：所得税费用	-	0.04
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	69,867.14	44,241.48
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	69,867.14	44,241.48
（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	-1,626.78	-10,627.93
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-0.22
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		-0.22
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	-1,626.78	-10,627.70
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	-1,626.78	-10,627.70
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	68,240.36	33,613.56
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：桑均尧主管会计工作负责人：姜小栋会计机构负责人：陈先华

合并现金流量表

2020年1—12月

单位：万元币种：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	52,665,540.22	46,804,457.49
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	57,637.76	41,646.99
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	63,635.54	85,646.51
收到其他与经营活动有关的现金	1,666,249.88	1,022,027.64
经营活动现金流入小计	54,453,063.40	47,953,778.63
购买商品、接受劳务支付的现金	49,268,595.49	43,781,259.35
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	2,720,787.18	2,293,854.08
支付的各项税费	543,277.13	503,482.83
支付其他与经营活动有关的现金	1,585,490.95	868,078.39
经营活动现金流出小计	54,118,150.76	47,446,674.64
经营活动产生的现金流量净额	334,912.64	507,103.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,609,675.35	981,784.80
取得投资收益收到的现金	177,488.04	79,727.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	96,632.07	101,825.18
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	33,581.00	42,104.67
收到其他与投资活动有关的现金	297,883.85	579,674.33
投资活动现金流入小计	2,215,260.31	1,785,116.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	300,485.08	381,995.77
投资支付的现金	1,663,614.40	1,621,053.97
质押贷款净增加额	-	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	18,480.21	10,661.00
支付其他与投资活动有关的现金	342,880.29	538,402.43

投资活动现金流出小计	2,325,459.99	2,552,113.17
投资活动产生的现金流量净额	-110,199.68	-766,996.30
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	217,710.05	785,141.14
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	152,714.11	379,746.42
取得借款收到的现金	12,918,270.63	10,495,579.35
收到其他与筹资活动有关的现金	520,883.55	693,573.93
筹资活动现金流入小计	13,656,864.22	11,974,294.43
偿还债务支付的现金	12,804,636.67	9,738,249.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	533,849.35	508,386.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	71,202.61	108,013.44
支付其他与筹资活动有关的现金	455,130.60	923,133.18
筹资活动现金流出小计	13,793,616.62	11,169,769.71
筹资活动产生的现金流量净额	-136,752.40	804,524.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,421.21	103.92
五、现金及现金等价物净增加额	80,539.35	544,736.33
加：期初现金及现金等价物余额	2,354,367.51	1,809,631.17
六、期末现金及现金等价物余额	2,434,906.86	2,354,367.51

法定代表人：桑均尧 主管会计工作负责人：姜小栋 会计机构负责人：陈先华

母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：万元 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	54.10	247.45
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	12,756.63	8,000.74
经营活动现金流入小计	12,810.73	8,248.18
购买商品、接受劳务支付的现金	-	27.92

支付给职工及为职工支付的现金	3,847.79	3,684.29
支付的各项税费	1,552.47	1,282.78
支付其他与经营活动有关的现金	13,985.63	11,433.18
经营活动现金流出小计	19,385.89	16,428.17
经营活动产生的现金流量净额	-6,575.16	-8,179.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	40,561.03	
取得投资收益收到的现金	74,668.05	63,867.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	20,235.99	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	284,701.62	447,649.22
投资活动现金流入小计	420,166.69	511,516.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,144.42	3,233.81
投资支付的现金	139,273.13	39,149.90
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	303,250.00	629,160.00
投资活动现金流出小计	443,667.55	671,543.71
投资活动产生的现金流量净额	-23,500.86	-160,027.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		6,000.00
取得借款收到的现金	516,832.25	300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	516,832.25	306,000.00
偿还债务支付的现金	408,600.00	100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	54,777.23	28,578.19
支付其他与筹资活动有关的现金	521.37	0.00
筹资活动现金流出小计	463,898.60	128,578.19
筹资活动产生的现金流量净额	52,933.65	177,421.81
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	22,857.63	9,214.59
加：期初现金及现金等价物余额	56,487.75	47,273.16
六、期末现金及现金等价物余额	79,345.37	56,487.75

法定代表人：桑均尧主管会计工作负责人：姜小栋会计机构负责人：陈先华

担保人财务报表

适用 不适用

