

台州市椒江区国有资本运营集团有限公司

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。

中证天通会计师事务所（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债券时，应当认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、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。

一、负债水平较高的风险。截至报告期末，公司资产负债率为62.90%，随着公司在建和拟建项目的大规模推进，未来资金需求将增加，可能会面临未来资产负债率提高的风险。

二、受限资产风险。截至报告期末，公司受限资产主要为银行存款、存货、投资性房地产及固定资产等，受限资产总额合计为28.62亿元，占净资产的15.66%。由于受限资产不能随时用于偿付，因此，如果未来公司受限资产增加，可能导致公司流动性风险。

三、医药化工等相关行业经营风险。公司最大部分收入来源为医药化工行业，最大子公司海正药业主营业务之一为医药制造。报告期内医药化工行业受到政府深化医药卫生体制改革和加强对医药化工行业监督管理的影响，医药板块业务增长较为缓慢，存在一定的经营风险。

四、政策风险。公司提供的市政公用产品和服务价格由政府审定和监管。政府在充分考虑资源的合理配置和保证社会公共利益的前提下，遵循市场经济规律，根据行业平均成本并兼顾企业合理利润的原则来确定市政公用产品或服务的价格（收费）标准。如果出现成本上涨而政府相关部门没有及时相应调整价格，将会对公司盈利能力产生不利影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	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.....	14
五、 偿债计划.....	14
六、 专项偿债账户设置情况.....	15
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	15
第三节 业务经营和公司治理情况.....	17
一、 公司业务和经营情况.....	17
二、 投资状况.....	20
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	20
四、 公司治理情况.....	21
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	21
第四节 财务情况.....	22
一、 财务报告审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 合并报表范围调整.....	22
四、 主要会计数据和财务指标.....	23
五、 资产情况.....	24
六、 负债情况.....	25
七、 利润及其他损益来源情况.....	27
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	27
九、 对外担保情况.....	27
第五节 重大事项.....	28
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	28
二、 关于破产相关事项.....	28
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.....	28
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换债券发行人.....	28
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.....	28
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	28
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	29
五、 其他特定品种债券事项.....	29
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第八节 备查文件目录.....	30
财务报表.....	32
附件一： 发行人财务报表.....	32

担保人财务报表.....45

释义

公司/本公司/椒江国运/发行人	指	台州市椒江区国有资本运营集团有限公司
东北证券	指	东北证券股份有限公司
浙商证券	指	浙商证券股份有限公司
15 椒江债/PR 椒江 01	指	2015 年台州市椒江区国有资产经营有限公司公司债券
16 椒江债	指	台州市椒江区国有资产经营有限公司 2016 年公司债券
19 椒江 01	指	台州市椒江区国有资产经营有限公司 2019 年公开发行公司债券(面向合格投资者)(第一期)
《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》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
椒江区人民政府	指	台州市椒江区人民政府
海正集团	指	浙江海正集团有限公司
海正药业	指	浙江海正药业股份有限公司
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
元	指	人民币元
交易日、工作日	指	证券经营机构的正常营业日（不包括法定及政府指定节假日或休息日）

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	台州市椒江区国有资本运营集团有限公司
中文简称	椒江国运
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	杨振江
注册地址	浙江省台州市椒江区中山东路 338 号
办公地址	浙江省台州市椒江区中山东路 338 号
办公地址的邮政编码	318000
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	郑柏超
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	副总经理
联系地址	浙江省台州市椒江区中山东路 338 号
电话	0576-88832137
传真	0576-88827038
电子信箱	Zhengbc79@qq.com

三、信息披露网址及置备地

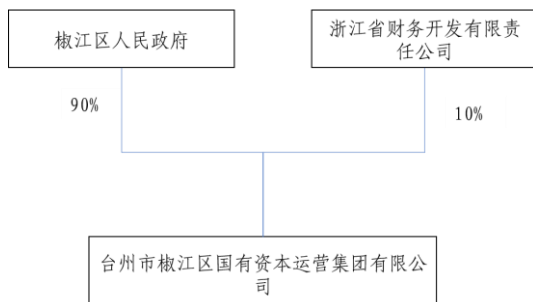
登载年度报告的交易 场所网站网址	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	浙江省台州市椒江区中山东路 338 号

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：椒江区人民政府

报告期末实际控制人名称：椒江区人民政府

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4月，原董事徐林灯变更为卢怡；2020年6月，原董事卢怡变更为张莺，监事、高级管理人员未发生变更。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西直门北大街甲43号1号楼13层
签字会计师姓名	朱敏健、项嘉旋

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1580165.IB、127235.SH
债券简称	15椒江债/PR椒江01
名称	交通银行股份有限公司台州分行
办公地址	浙江省台州市椒江区中心大道129号
联系人	周克
联系电话	0576-89021001

债券代码	136701.SH
债券简称	16椒江债
名称	东北证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区锦什坊街28号恒奥中心D座
联系人	张其星
联系电话	010-63210639

债券代码	155636.SH
债券简称	19椒江01
名称	浙商证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市江干区五星路201号浙商证券大楼
联系人	张航、鲁积彤
联系电话	0571-87903219

（三）资信评级机构

债券代码	1580165.IB、127235.SH
债券简称	15椒江债/PR椒江01
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层

债券代码	136701.SH；155636.SH
债券简称	16椒江债；19椒江01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	155636.SH
2、债券简称	19椒江01
3、债券名称	台州市椒江区国有资产经营有限公司2019年公开发行公司债券(面向合格投资者)(第一期)
4、发行日	2019年8月23日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年8月23日
7、到期日	2024年8月23日
8、债券余额	20

9、截至报告期末的利率(%)	4.59
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。在本期债券的计息期限内，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。若投资者放弃回售选择权，则在 2024 年 8 月 23 日一次兑付本金；若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的本金在 2022 年 8 月 23 日兑付，未回售部分债券的本金在 2024 年 8 月 23 日兑付。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日。
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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
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	136701.SH
2、债券简称	16 椒江债
3、债券名称	台州市椒江区国有资产经营有限公司 2016 年公司债券
4、发行日	2016 年 9 月 21 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 9 月 21 日
7、到期日	2021 年 9 月 21 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的利率(%)	4.20
10、还本付息方式	本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券付息日为 2017 年至 2021 年的 9 月 21 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 9 月 21 日（如遇法定节假日或公休日，则顺延至其后的 1 个交易日）。本期债券到期一次还本。本金兑付日为 2021 年 9 月 21 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2019 年 9 月 21 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。
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	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	正常付息
14、报告期内调整票面利率	无

选择权的触发及执行情况	
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
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	1580165. IB、127235. SH
2、债券简称	15 椒江债/PR 椒江 01
3、债券名称	2015 年台州市椒江区国有资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 7 月 6 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 7 月 6 日
8、债券余额	4
9、截至报告期末的利率(%)	6.18
10、还本付息方式	债券在存续期内每年付息一次，在存续期最后 5 年分期偿还本金，即 2018 年至 2022 年每年偿还本金 2 亿元，各占本期债券发行总额的 20%。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
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	正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155636.SH

债券简称	19 椒江 01
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专项账户运作规范
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	公司按照募集说明书约定的用途，已将扣除发行费用后的募集资金全部用于偿还银行贷款等公司债务。本

	期债券募集资金的使用与《募集说明书》的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范，已按《募集说明书》约定履行相关使用程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136701.SH

债券简称	16 椒江债
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专项账户运作规范
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	公司按照募集说明书约定的用途，已将扣除发行费用后的募集资金全部用于偿还银行贷款和补充流动资金。其中，偿还银行贷款 15.78 亿元、补充流动资金 4 亿元。报告期本期债券不涉及专项账户的管理以及余额管理的事项。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1580165.IB、127235.SH

债券简称	15 椒江债/PR 椒江 01
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	10
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	公司按照募集说明书约定的用途，募集资金全部用于台州市椒江区洪家场浦排涝调蓄工程的建设。本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致。报告期本期债券不涉及专项账户的管理以及余额管理的事项。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

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	155636.SH
------	-----------

债券简称	19 椒江 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17日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn/
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。“+”符号表示信用质量略高本等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	没有影响

债券代码	136701.SH
债券简称	16 椒江债
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年7月17日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn/
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。“+”符号表示信用质量略高本等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	没有影响

债券代码	1580165.IB、127235.SH
债券简称	15 椒江债/PR 椒江 01
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020年7月17日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn/
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	没有影响

（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	155636.SH; 136701.SH
主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具简称	19 椒江 01; 16 椒江债
主体评级差异的评级机构	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17日
评级结论（主体）	AA+
标识所代表的含义	受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。“+”符号表示信用质量略高本等级。

主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具代码	1580165.IB、127235.SH
主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具简称	15 椒江债/PR 椒江 01
主体评级差异的评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020年7月17日
评级结论（主体）	AA
标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

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：155636.SH；136701.SH；1580165.IB、127235.SH

债券简称	19 椒江 01；16 椒江债；15 椒江债/PR 椒江 01
偿债计划概述	公司根据债券本息的到期支付安排制定年度资金运用计划，合理调度分配资金，已按期支付到期利息。公司偿债资金主要来源于日常经营所产生的经营总收入及净利润，目前公司经营情况良好，收入、利润可观，此外公司拥有较多变现能力较强的流动性资产及畅通的融资渠道，为债券本息的及时偿付提供一定的保障。
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
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：155636.SH；136701.SH；1580165.IB、127235.SH

债券简称	19 椒江 01；16 椒江债；15 椒江债/PR 椒江 01
账户资金的提取情况	公司于付息前三个工作日划转兑付资金，按时完成利息兑付
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）	无变化
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	155636.SH
债券简称	19 椒江 01
债券受托管理人名称	浙商证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	浙商证券股份有限公司作为19椒江01债券的受托管理人，根据相关法律法规、部门规章的规定、债券受托管理协议的约定以及债券持有人会议的授权行使权利和履行义务，持续关注公司的资信状况以及对募集说明书约定的应履行义务的执行情况，持续关注公司经营情况、财务状况及资信状况，积极履行受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
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	无

取的防范措施、解决机制（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	浙商证券于 2020 年 6 月 19 日在上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）披露《台州市椒江区国有资产经营有限公司公开发行公司债券受托管理事务年度报告（2019 年度）》

债券代码	136701.SH
债券简称	16 椒江债
债券受托管理人名称	东北证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	东北证券股份有限公司作为台州市椒江区国有资产经营有限公司 16 椒江债的受托管理人，根据相关法律法规、部门规章的规定、债券受托管理协议的约定以及债券持有人会议的授权行使权利和履行义务，持续关注公司的资信状况以及对募集说明书约定的应履行义务的执行情况，持续关注公司经营情况、财务状况及资信状况，积极履行受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
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）	无
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	东北证券于 2020 年 6 月 18 日在上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）披露《台州市椒江区国有资产经营有限公司公司债券 2019 年度受托管理事务报告》

债券代码	1580165.IB、127235.SH
债券简称	15 椒江债/PR 椒江 01
债券受托管理人名称	交通银行股份有限公司台州分行
受托管理人履行职责情况	交通银行股份有限公司台州分行作为债权代理人按债权代理协议履行职责。
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）	无
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	东北证券于 2020 年 6 月 18 日在上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）披露《2012 年台州市椒江区国有资产经营有限公司公司债券/2015 年台州市椒江区国有资产经营有限公司公司债券 2019 年度债券履约情况及偿债能力分析报告》

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）公司业务情况

公司从事的业务范围：全区国有资产的经营管理及投资业务；国有资产产权交易、闲置国有资产调剂；一级土地开发、整理。

主要产品及其用途：药品生产销售、生物材料、热电销售等。其中医药行业业务是公司主要收入来源。公司涉及的主要业务情况如下：

1、医药板块

公司医药业务收入主要来自海正药业，海正药业是一家集研产销全价值链、原料药与制剂一体化、多地域发展的综合性制药企业。根据中国证监会颁发的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所处行业为医药制造业（C27）。

海正药业主营化学原料药和制剂的研发、生产和销售业务，具体包括：化学原料药业务、制剂业务、生物药业务和医药商业业务，其简要情况如下：

1) 化学原料药业务：原料药以外销和合同定制生产两大模式为主，销售市场以欧美规范药政市场为主。

2) 制剂业务：涵盖抗肿瘤、抗感染、抗结核、保肝利胆等治疗领域，自有品牌制剂的销售以国内市场为主，并逐步开拓国际市场。

3) 生物药业务：管线产品涵盖抗肿瘤、糖尿病等治疗领域。

4) 医药商业业务：海正药业全资子公司省医药公司从事第三方药品的纯销、分销及零售业务（含连锁药房、电子商务等）。此外，还包括瀚晖制药在过渡期内分销和推广按照合资协议由辉瑞公司拟注入瀚晖相关产品的业务（该业务在过渡期结束后将转为海正药业的自产制剂业务）。

海正药业通过 2019-2020 年两年来的改革重组，实施“聚焦、瘦身、优化”战略，实现了调整布局、聚焦优化的战略发展目标，并制定出台了海正药业中长期发展战略。2020 年，海正药业重点推进瀚晖资产重组业务，聚焦优势资源，推动战略转型和业务协同；进一步完善公司内控体系，着重推进各项管理提升工作，有效促进了生产降本增效和营销效率的提升；通过发挥一体化的体系价值优势，聚焦疫情防控和生产经营双战双胜，使得 2020 年度公司经营目标得以基本实现。

海正药业公司 2020 年度实现营业收入 113.54 亿元，较 2019 年度增长 2.55%，其中主营业务实现 110.11 亿元，较 2019 年增长 2.04 亿元，销售收入增长主要来源于公司制剂销售收入的增长。

2、生物材料

公司生物材料销售主要由孙公司浙江海正生物材料股份有限公司负责经营，具体业务包括生物材料、降解塑料的树脂及制品的研发、产销等。该公司是国内首家聚乳酸产业化生产企业，也是全球首家耐高温聚乳酸产业化生产企业。该公司建有国内第一条拥有自主知识产权的年产 15,000 吨聚乳酸产业化生产线，是继美国 Cargill 公司之后全球第二大聚乳酸产业化生产企业，公司聚乳酸产品 60%销往海外市场。经过十多年的产学研投入，拥有 10 余项发明专利，涵盖聚合、催化剂、改性加工工艺等，现有树脂牌号 20 多个，销售领域涵盖了家居用品、一次性餐具、纺丝纤维、包装膜类、3D 打印耗材等。目前该公司的生产已进入稳定运行阶段，通过了国家发改委高技术产业化的综合验收，产品各项性

能指标达到或部分超过国际同类产品先进水平，其符合国家产业政策的鼓励方向，未来市场前景广阔。

3、热电销售

公司的热电销售业务主要由孙公司台州市椒江热电有限公司运营。椒江热电业务为热电联产，是椒江区唯一一家热电业务运营主体，主要负责外沙岩头工业园区的蒸汽供应及对国网浙江台州市椒江区供电公司的供电业务。截至本报告期末，台州市椒江热电有限公司拥有3台100t/h高温高压循环流化床锅炉，配套1台25MW背压式汽轮发电机组，总装机容量为25MW，最大供热能力为180t/h。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：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（%）
主营业务收入	11,984,944,043.02	6,983,451,736.16	41.73	97.00	12,140,539,681.36	7,299,408,460.81	39.88	97.60
其他业务收入	370,597,392.44	300,375,190.86	18.95	3.00	298,814,308.82	207,483,676.69	30.56	2.40
合计	12,355,541,435.46	7,283,826,927.02	41.05	-	12,439,353,990.18	7,506,892,137.50	39.65	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：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（%）
药品生产销售	11,311,853,339.06	6,403,646,199.37	43.39	1.61	0.34	0.72
生物材料销售	260,037,800.73	194,088,436.90	25.36	12.60	-0.10	9.49
热电销售	157,373,626.17	108,989,385.47	30.74	-26.83	-27.32	0.47
再生水销售及污水处理	31,457,196.91	95,429,317.12	-203.36	-53.01	-44.68	-45.68

交通运输	48,761,797.73	46,380,283.86	4.88	-19.88	-19.93	0.07
安保器材销售与服务	73,603,617.20	67,132,468.66	8.79	24.07	25.80	-1.26
其他	101,856,665.22	67,785,644.78	33.45	-72.83	-76.59	10.69
合计	11,984,944,043.02	6,983,451,736.16	41.73	-1.28	-4.33	1.86

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）再生水销售及污水处理业务收入、成本大幅下降，主要系下属公司台州市椒江排水集团有限公司划出，污水处理业务减少所致。

（2）其他收入及成本大幅减少，主要系房产销售减少所致。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 194,579.14 万元，占报告期内销售总额 15.75%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

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

适用 不适用

向前五名供应商采购额 222,416.47 万元，占报告期内采购总额 30.54%；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
供应商 1	药品	137,864.61
供应商 2	药品	28,457.53
供应商 3	药品	21,878.34
供应商 4	药品	17,620.80
供应商 5	推广服务	16,595.19
合计	-	222,416.47

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

1、医药板块

近年来，随着全球经济逐渐复苏，人口总量持续增长以及社会老龄化程度的提高，全球医药市场规模保持平稳增长。根据 IQVIA 的数据统计，从 2008 年到 2019 年，全球医药

市场的年均复合增长率约为 3.86%，预计将在 2021 年达到 1.5 万亿美元的市场规模。

“十二五”以来，由于经济发展和医疗体制改革促使需求不断释放，我国医药工业总产值保持高速增长，中国已经成为全球最大的新兴医药市场。尽管我国医药行业增长较好，但与发达国家相比仍存在较大的差距。根据IQVIA数据统计，我国的人均药品消费金额显著低于发达国家，仍有较大增长空间。

随着医疗体制改革的持续推进，社会保障体系和医疗卫生体系框架建设基本完成，政府投资建设重点从大中型医院向社区医院、乡村医院转变，国家对卫生支出的比重继续攀升，改革红利为医药市场提供了新的增长空间。同时，考虑到我国经济的持续增长和人均收入水平的提高、人口老龄化的加快、城镇化水平的提高、疾病谱变化、行业创新能力的提高以及医保体系的健全等因素的驱动，预计未来我国医药产业仍将保持快速增长。

根据综合分析行业发展趋势、竞争环境、政策导向及海正药业多年打造的医药产业全价值链体系平台和较为坚实的药品研发、生产、注册以及营销基础，公司以“聚力打造新品牌，展现海正新面貌，成为病人认可、与国际接轨、可持续健康增长的民族制药品牌”为总方针制定了公司中长期发展战略。

2、生物材料

近年来，随着人们环保意识逐步增强，传统塑料包装在欧盟等发达国家和地区应用受限。例如意大利规定一次性塑料袋等必须使用可降级塑料，而德国、比利时、荷兰等国家纷纷制定税收上的优惠鼓励生物降解塑料的应用。此次，欧盟打算在全欧盟范围内全面禁止使用传统塑料袋，加大生物降解包装品的宣传力度，无疑将给生物降解塑料发展带来新的发展机遇，从而促进生物降解塑料行业快速发展。公司生产的聚乳酸是以乳酸为主要原料聚合得到的聚合物，原料来源充分而且可以再生。聚乳酸的生产过程无污染，而且产品可以生物降解，实现在自然界中的循环，因此是理想的绿色高分子材料。

3、热电销售

热电联产具有节约能源、改善环境、提高供热质量、增加电力供应等综合效益。热电厂的建设和城市治理大气污染和提高能源利用率的重要措施，是集中供热的重要组成部分，是提高人民生活质量的公益性基础设施。改革开放以来，我国热电联产事业得到了迅速发展，对促进国民经济和社会发展起了重要作用。

2017年4月国家发改委印发了《循环发展引领行动》。文件指出，积极发展热电联产、热电冷三联供，推动钢铁、化工等企业余热用于城市集中供暖，鼓励利用化工企业产生的可燃废气生产天然气、二甲醚等燃料供应城乡居民，鼓励城市生活垃圾和污水处理厂污泥能源化利用。因地制宜推进火电厂协同资源化污水处理污泥，推进钢铁企业消纳铬渣等危险废物。全面落实燃煤发电机组脱硫、脱硝、除尘电价政策。

4、城市污水处理

本报告期内，公司将台州市椒江排水集团有限公司等公司股权划转给台州市椒江城市发展投资集团有限公司持有，公司不再涉及污水处理业务。

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：

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：
公司具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，公司在业务、资产、人员、财务、机构方面拥有充分的独立性。

（一）业务方面

公司是椒江区人民政府控股的国有企业，在授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有完整的法人财产权，能够有效支配和使用人、财、物等要素，顺利组织和实施经营活动。

（二）人员方面

公司建立了完善的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度和人事管理部门，并独立履行人事管理职责。公司的总经理、副总经理和财务负责人等高级管理人员均按照《公司章程》等有关规定通过合法程序产生。

（三）资产方面

公司拥有独立完整的服务、销售系统及配套设施，公司资金、资产和其他资源由公司自身独立控制并支配，控股股东不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

（四）机构方面

公司根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。公司已建立起了适合自身业务特点的组织结构，组织结构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

（五）财务方面

公司设立了独立的财务部门和独立的会计核算、财务管理体系，并独立开设银行账户、纳税、做出财务决策。公司根据经营需要独立做出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。公司不存在与控股股东共用银行账户的情况，控股股东未干预公司的会计活动，公司独立运作，独立核算，独立纳税。

（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：

非经营性往来款为应收政府部门及其控制的公司款项中的非经营性款项。

（二）报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：61.83，占合并口径净资产的比例（%）：33.83，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
台州市椒江区投资发展有限公司	否	36.89	否	往来款	-
台州市国土资源局椒江分局	否	5	否	往来款	-
台州市椒江区基础设施投资公司	否	3.65	否	往来款	-
台州市洪家街道办事处	否	3.09	否	往来款	-
台州市椒江区财政局	否	2.77	否	往来款	-
其他	否	10.43	否	往来款	-
合计	—	61.83	—	—	—

（四） 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

报告期内，本公司的非经营性往来款，主要按照公司《资金管理制度》的规定，拆借类资金 100 万元以下的由经营班子研究批准，科室分管领导和分管财务领导联签、总经理签批；100 万（含）以上 200 万（不含）以下的由经营班子研究批准，科室分管领导和分管财务领导、总经理联签，董事长签批。200 万元（含）以上的由董事会研究批准，科室分管领导和分管财务领导、总经理联签，董事长签批。

（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	4,926,890.64	5,066,265.33	-2.75	
2	总负债	3,099,030.00	3,226,230.80	-3.94	
3	净资产	1,827,860.65	1,840,034.53	-0.66	
4	归属母公司股东的净资产	1,133,310.10	1,156,426.70	-2.00	
5	资产负债率 (%)	62.90	63.68	-0.78	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	64.39	65.10	-0.71	
7	流动比率	1.512	1.604	-5.75	
8	速动比率	0.948	1.056	-10.21	
9	期末现金及现金等价物余额	479,632.82	403,137.40	18.98	

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	1,235,554.14	1,243,935.40	-0.67	
2	营业成本	728,382.69	750,689.21	-2.97	
3	利润总额	103,595.69	69,775.74	48.47	注 1
4	净利润	82,268.05	47,444.80	73.40	注 2
5	扣除非经常性损益后净利润	69,233.43	47,844.04	44.71	注 3
6	归属母公司股东的净利润	20,140.31	17,375.80	15.91	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	299,326.98	284,943.74	5.05	
8	经营活动产生的现金流量净额	136,010.92	103,995.34	30.79	注 4
9	投资活动产生的现金流量净额	-134,557.19	-54,189.80	148.31	注 5
10	筹资活动产生的现金流量净额	77,164.61	-30,163.87	-355.82	注 6
11	应收账款周转率	6.965	7.350	-5.24	
12	存货周转率	0.752	0.878	-14.36	
13	EBITDA 全部债务比	0.135	0.132	2.27	
14	利息保障倍数	1.879	1.471	27.74	
15	现金利息保障倍数	2.489	2.029	22.71	
16	EBITDA 利息倍数	2.834	2.320	22.16	

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
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0	

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: 主要系海正药业利润总额大幅增加。

注 2: 主要系海正药业净利润大幅增加。

注 3: 主要系海正药业扣非净利润大幅增加。

注 4: 主要系海正集团支付税金减少 3.87 亿元。

注 5: 主要系上期海正药业处置子公司收到现金 8.74 亿元, 本期未发生。

注 6: 主要系借款增加。

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	55.32	46.92	17.89%	-
应收账款	17.36	18.12	-4.15%	-
其他应收款	90.29	103.81	-13.02%	-
存货	101.91	91.78	11.04%	-
可供出售金融资产	23.86	24.77	-3.69%	-
长期股权投资	15.17	17.02	-10.86%	-
固定资产	93.03	100.80	-7.71%	-
在建工程	53.02	67.83	-21.83%	-

2. 主要资产变动的原因

(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: 28.62 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	7.36	-	保证金、质押的定期存单	-
其他权益工具投资	1.21	-	有限售条件流通股	-
应收款项融资	0.79	-	银行承兑汇票质押	-
存货	1.02	-	银行借款、票据抵押	-
投资性房地产	2.83	-	银行借款、票据抵押	-
固定资产	12.63	-	银行借款、票据抵押	-
无形资产	1.31	-	银行借款、票据抵押	-
在建工程	1.46	-	银行借款、票据抵押	-
合计	28.62	-	-	-

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	76.13	71.04	7.17%	-
应付账款	16.78	15.87	5.77%	-
其他应付款	19.43	28.64	-32.16%	注 1
一年内到期的非流动负债	48.80	27.36	78.33%	注 2
长期借款	42.52	44.67	-4.82%	-
应付债券	51.09	68.52	-25.44%	-
长期应付款	18.53	24.72	-25.02%	-

2.主要负债变动的的原因

注 1：主要系划出台州市椒江排水集团有限公司所致。

注 2：主要系长期借款中一年内到期增加。

（二）发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二）有息借款情况

报告期末有息借款总额 221.81 亿元，上年末有息借款总额 216.62 亿元，借款总额总比变动

2.39%。

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

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

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

16 椒江债将于 2021 年 9 月 13 日到期兑付，债券余额 20 亿元，公司将通过多种途径提前安排兑付资金，保证债券按时兑付。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	405,666.00	257,506.99	148,205.27
光大银行	75,100.00	25,023.99	50,076.01
广发银行	25,000.00	10,000.00	15,000.00
国家开发银行	88,400.00	76,500.00	11,900.00
杭州银行	64,000.00	20,625.00	43,375.00
恒丰银行	40,000.00	40,000.00	-
华夏银行	46,153.00	26,153.00	20,000.00
建设银行	54,635.00	41,740.00	12,895.00
交通银行	82,000.00	23,396.92	58,603.08
椒江农村商业银行	2,000.00	2,000.00	-
金华银行	5,000.00	5,000.00	-
民生银行	87,000.00	53,232.84	33,767.16
南京银行	50,000.00	20,000.00	30,000.00
宁波银行	149,730.00	89,730.00	60,000.00
农业发展银行	29,000.00	25,500.00	3,500.00
农业银行	34,000.00	16,700.00	17,300.00
浦发银行	86,000.00	51,809.00	34,191.00
如东农村商业银行	4,900.00	4,000.00	900.00
绍兴银行	48,000.00	48,000.00	-
台州银行	2,000.00	2,000.00	-

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
泰隆银行	1,000.00	1,000.00	-
兴业银行	165,700.00	155,200.00	10,500.00
邮政储蓄	48,000.00	35,000.00	13,000.00
招商银行	3,000.00	3,000.00	-
浙商银行	93,000.00	25,320.00	67,680.00
中国进出口银行	59,400.00	56,400.00	3,000.00
中国银行	164,357.00	122,278.00	42,079.00
中信银行	75,000.00	21,000.00	54,000.00
合计	1,988,041.00	-	729,971.52

上年末银行授信总额度：194.8 亿元，本报告期末银行授信总额度 198.8 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：4 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，已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度 38 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：10.36 亿元

报告期非经常性损益总额：1.30 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

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：42.78 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：6.8 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

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

（一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人名称变更	http://www.sse.com.cn	2020年9月18日	完成	无影响

（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

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为台州市椒江区国有资本运营集团有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)

台州市椒江区国有资本运营集团有限公司
2021 年 4 月 29 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：台州市椒江区国有资本运营集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	5,531,987,363.75	4,692,472,663.06
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	357,600.00	15,000,000.00
衍生金融资产		
应收票据	60,828,770.99	21,648,936.79
应收账款	1,736,350,724.75	1,811,585,284.92
应收款项融资	251,029,438.96	168,476,076.85
预付款项	299,885,216.15	272,082,985.72
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	9,029,159,914.26	10,380,524,605.53
其中：应收利息	348,910,639.17	91,907,466.65
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	10,190,748,655.77	9,177,888,215.23
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	233,073,032.29	321,411,450.34
流动资产合计	27,333,420,716.92	26,861,090,218.44
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	2,386,006,180.00	2,477,341,180.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,516,934,717.62	1,701,691,153.09
其他权益工具投资	121,030,000.00	

其他非流动金融资产	40,173,712.50	20,173,712.50
投资性房地产	438,618,334.26	429,308,913.60
固定资产	9,302,886,487.80	10,079,716,861.07
在建工程	5,302,396,980.26	6,782,942,803.13
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,027,868,422.99	994,033,747.74
开发支出	607,311,092.84	599,170,960.62
商誉	113,740,429.35	113,740,429.35
长期待摊费用	23,125,270.38	11,888,626.72
递延所得税资产	204,538,915.41	183,208,913.86
其他非流动资产	850,855,186.79	408,345,780.68
非流动资产合计	21,935,485,730.20	23,801,563,082.36
资产总计	49,268,906,447.12	50,662,653,300.80
流动负债：		
短期借款	7,613,481,893.44	7,104,087,288.68
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		859,299.22
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	247,484,137.47	168,055,664.10
应付账款	1,678,466,136.98	1,586,956,713.87
预收款项	618,854,990.31	913,434,231.69
合同负债	273,425,989.62	
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	377,320,119.96	356,205,211.28
应交税费	342,925,375.70	203,473,619.59
其他应付款	1,942,954,642.10	2,864,024,272.58
其中：应付利息	116,516,229.94	118,222,246.79
应付股利	14,021,355.48	10,032,825.97
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	4,879,775,316.83	2,736,384,545.42
其他流动负债	102,008,158.62	808,668,154.87
流动负债合计	18,076,696,761.03	16,742,149,001.30

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,251,659,282.94	4,467,134,936.30
应付债券	5,108,764,291.02	6,851,858,698.33
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,853,454,252.28	2,471,852,014.72
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	962,588,332.09	1,073,687,405.45
递延所得税负债	76,019,447.07	53,425,673.90
其他非流动负债	661,117,596.38	602,200,279.81
非流动负债合计	12,913,603,201.78	15,520,159,008.51
负债合计	30,990,299,962.81	32,262,308,009.81
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	133,037,686.92	133,037,686.92
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,518,905,728.31	8,964,123,045.78
减：库存股		
其他综合收益	13,624,654.06	-133,403.03
专项储备	462,156.96	568,469.87
盈余公积	25,639,345.25	25,509,575.72
一般风险准备		
未分配利润	2,641,431,424.74	2,441,161,672.08
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,333,100,996.24	11,564,267,047.34
少数股东权益	6,945,505,488.07	6,836,078,243.65
所有者权益（或股东权益）合计	18,278,606,484.31	18,400,345,290.99
负债和所有者权益（或股东权益）总计	49,268,906,447.12	50,662,653,300.80

法定代表人：杨振江 主管会计工作负责人：郑柏超 会计机构负责人：郑华苹

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：台州市椒江区国有资本运营集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		

货币资金	810,296,685.71	835,306,733.16
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		
其他应收款	4,015,780,702.98	4,159,965,602.53
其中：应收利息	210,634,672.08	74,091,957.72
应收股利	-	-
存货	5,519,152,232.80	5,519,143,808.80
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		
流动资产合计	10,345,229,621.49	10,514,416,144.49
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	1,276,030,000.00	1,366,030,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,888,143,518.09	1,256,364,871.28
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	271,937,189.99	146,417,759.61
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	102,737.56	105,766.72
递延所得税资产		
其他非流动资产	146,116,375.40	155,641,267.40
非流动资产合计	3,582,329,821.04	2,924,559,665.01
资产总计	13,927,559,442.53	13,438,975,809.50
流动负债：		

短期借款	300,000,000.00	
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项	21,344,112.00	20,100,000.00
合同负债		
应付职工薪酬	76,570.33	69,518.64
应交税费	9,612.16	37,958.45
其他应付款	547,915,707.24	666,375,838.34
其中：应付利息	82,617,601.68	77,867,368.04
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,202,160,000.00	750,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,071,506,001.73	1,436,583,315.43
非流动负债：		
长期借款	100,000,000.00	
应付债券	3,200,000,000.00	4,400,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	54,760,000.00	58,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,354,760,000.00	4,458,000,000.00
负债合计	6,426,266,001.73	5,894,583,315.43
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	133,037,686.92	133,037,686.92
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,144,888,963.88	7,187,965,863.88
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	23,970,927.93	23,869,906.22

未分配利润	199,395,862.07	199,519,037.05
所有者权益（或股东权益）合计	7,501,293,440.80	7,544,392,494.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计	13,927,559,442.53	13,438,975,809.50

法定代表人：杨振江 主管会计工作负责人：郑柏超 会计机构负责人：郑华苹

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	12,355,541,435.46	12,439,353,990.18
其中：营业收入	12,355,541,435.46	12,439,353,990.18
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	12,011,305,099.07	13,349,724,572.78
其中：营业成本	7,283,826,927.02	7,506,892,137.50
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	82,217,793.00	103,277,341.05
销售费用	2,540,426,734.86	2,904,767,457.11
管理费用	1,060,353,949.58	1,081,293,266.31
研发费用	410,683,681.84	942,271,722.42
财务费用	633,796,012.77	811,222,648.39
其中：利息费用	949,328,037.75	1,108,216,273.83
利息收入	374,226,512.63	364,330,608.96
加：其他收益	513,912,824.21	615,157,833.02
投资收益（损失以“-”号填列）	42,548,900.76	2,519,773,835.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-27,801,164.71	2,267,322.05
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)	731,400.00	-756,999.22
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	41,592,744.29	-98,500,507.72
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-75,890,638.54	-1,467,649,965.89
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	38,479,141.15	44,096,226.94
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	905,610,708.26	701,749,839.76
加: 营业外收入	157,170,009.10	18,247,091.64
减: 营业外支出	26,823,774.03	22,239,500.91
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	1,035,956,943.33	697,757,430.49
减: 所得税费用	213,276,457.82	223,309,398.79
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	822,680,485.51	474,448,031.70
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	822,680,485.51	474,448,031.70
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)	201,403,144.78	173,758,009.61
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	621,277,340.73	300,690,022.09
六、其他综合收益的税后净额	51,857,015.75	-1,669,414.18
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	13,758,057.09	-221,831.75
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	13,094,747.58	
(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	13,094,747.58	
(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	663,309.51	-221,831.75
(1) 权益法下可转损益的其他综	-1,461,057.33	2,213.06

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	2,124,366.84	-224,044.81
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	38,098,958.66	-1,447,582.43
七、综合收益总额	874,537,501.26	472,778,617.52
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	215,161,201.87	173,536,177.86
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	659,376,299.39	299,242,439.66
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：杨振江 主管会计工作负责人：郑柏超 会计机构负责人：郑华苹

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	992,034.35	1,601,509.52
减：营业成本	6,461,541.82	6,159,514.02
税金及附加	227,111.10	170,047.90
销售费用		
管理费用	9,970,241.21	9,310,523.10
研发费用		
财务费用	-13,515,266.40	-11,463,180.41
其中：利息费用	263,614,668.20	220,307,824.35
利息收入	278,270,363.85	232,068,568.58
加：其他收益	15,359.53	
投资收益（损失以“－”号填	3,649,181.51	2,895,732.17

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	207,946.81	-564,774.00
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）		992,936.02
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,512,947.66	1,313,273.10
加：营业外收入	5,469.48	20,830.56
减：营业外支出	508,200.00	17,682.09
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,010,217.14	1,316,421.57
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,010,217.14	1,316,421.57
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,010,217.14	1,316,421.57
（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	1,010,217.14	1,316,421.57
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：杨振江 主管会计工作负责人：郑柏超 会计机构负责人：郑华苹

合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	12,578,719,707.73	11,749,065,281.48
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	125,056,053.03	60,553,128.38
收到其他与经营活动有关的现金	1,020,122,800.02	948,141,975.15
经营活动现金流入小计	13,723,898,560.78	12,757,760,385.01
购买商品、接受劳务支付的现	7,103,873,623.18	6,178,433,865.04

金		
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	1,649,471,774.07	1,755,609,127.11
支付的各项税费	449,319,946.72	851,602,864.01
支付其他与经营活动有关的现金	3,161,123,980.95	2,932,161,083.56
经营活动现金流出小计	12,363,789,324.92	11,717,806,939.72
经营活动产生的现金流量净额	1,360,109,235.86	1,039,953,445.29
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,980,104,153.46	2,468,651,619.20
取得投资收益收到的现金	40,281,236.61	40,194,520.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	442,511,482.07	270,095,176.55
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		874,281,350.54
收到其他与投资活动有关的现金	1,529,410,569.45	2,915,028,678.34
投资活动现金流入小计	5,992,307,441.60	6,568,251,344.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,603,822,759.95	1,847,603,550.36
投资支付的现金	3,413,824,093.13	2,711,252,975.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	2,320,232,528.63	2,551,292,819.00
投资活动现金流出小计	7,337,879,381.71	7,110,149,344.36
投资活动产生的现金流量净额	-1,345,571,940.11	-541,897,999.60
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	329,397,456.95	1,000,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	329,397,456.95	1,000,000,000.00

取得借款收到的现金	16,691,273,269.14	14,059,857,239.49
收到其他与筹资活动有关的现金	1,684,225,384.17	1,555,164,885.20
筹资活动现金流入小计	18,704,896,110.26	16,615,022,124.69
偿还债务支付的现金	15,986,752,363.21	14,417,503,052.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,336,374,494.18	1,138,163,325.46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	194,067,437.06	7,027,910.72
支付其他与筹资活动有关的现金	610,123,124.27	1,360,994,411.05
筹资活动现金流出小计	17,933,249,981.66	16,916,660,789.27
筹资活动产生的现金流量净额	771,646,128.60	-301,638,664.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-21,229,254.08	-7,884,325.65
五、现金及现金等价物净增加额	764,954,170.27	188,532,455.46
加：期初现金及现金等价物余额	4,031,373,996.43	3,842,841,540.97
六、期末现金及现金等价物余额	4,796,328,166.70	4,031,373,996.43

法定代表人：杨振江 主管会计工作负责人：郑柏超 会计机构负责人：郑华苹

母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	90,881,445.08	101,547,874.56
经营活动现金流入小计	90,881,445.08	101,547,874.56
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	5,773,377.83	5,637,896.61
支付的各项税费	295,580.90	417,510.92
支付其他与经营活动有关的现金	158,219,362.69	13,092,695.37
经营活动现金流出小计	164,288,321.42	19,148,102.90
经营活动产生的现金流量净额	-73,406,876.34	82,399,771.66
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	90,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	3,441,234.70	3,461,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,224,762.20
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	1,695,200,061.23	2,122,054,673.01
投资活动现金流入小计	1,788,641,295.93	2,126,740,435.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	241,546.22	46,496.53
投资支付的现金	674,470,700.00	200,300,000.00
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	1,451,470,000.00	2,307,839,791.68
投资活动现金流出小计	2,126,182,246.22	2,508,186,288.21
投资活动产生的现金流量净额	-337,540,950.29	-381,445,853.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,100,000,000.00	3,050,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		307,409,806.27
筹资活动现金流入小计	2,100,000,000.00	3,357,909,806.27
偿还债务支付的现金	1,450,000,000.00	1,980,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	261,848,579.92	193,608,964.70
支付其他与筹资活动有关的现金	2,213,640.90	307,298,417.00
筹资活动现金流出小计	1,714,062,220.82	2,481,407,381.70
筹资活动产生的现金流量净额	385,937,779.18	876,502,424.57
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	-25,010,047.45	577,456,343.23
加：期初现金及现金等价物余额	835,306,733.16	257,850,389.93
六、期末现金及现金等价物余额	810,296,685.71	835,306,733.16

法定代表人：杨振江 主管会计工作负责人：郑柏超 会计机构负责人：郑华苹

担保人财务报表

适用 不适用