

台州循环经济发展有限公司

公司债券年度报告

(2020 年)

二〇二一年五月

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。

立信中联会计事务所（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

1、经营管理风险

随着经济社会的发展，台州市及台州湾集聚区对基础设施建设和土地整理业务的需求正呈现出不断增长的趋势，这为发行人的经营提供了良好的外部条件。但是，在集聚区以及台州市城市整体规划不断优化的过程中，也可能导致基础设施建设和土地整理业务的市场竞争格局发生新的变化，可能影响发行人的区域竞争地位，新建项目未来经营效益存在一定的不确定性。

2、募投项目投资风险

本次债券募集资金主要用于台州湾集聚区彩虹无人机项目配套工程（台州湾海洋经济产业园）项目和台州东部新区第二中小企业园项目，募投项目存在投资规模大、建设工期长的特点，建设期内的施工成本受建筑材料、设备价格和劳动力成本等多种因素的影响，项目实际投资可能超过项目的投资预算，影响项目按期竣工和投入运营，并对项目收益产生不利影响。此外，国家和地方产业政策、利率政策、意外事故以及其他不可预见的困难，都可能导致项目成本上升，降低项目收益。

3、收入单一风险

发行人目前收入来源较为单一，主营业务收入主要来源于基础设施建设、土地整理业务，收入规模和资金回流受项目施工进度和地方财政收入的影响较大。如果发行人不能获得持续稳定的收入、管理能力不足或管理出现重大失误，将影响发行人的运营效益，进而影响本次债券偿付。

4、财务风险

发行人资产规模较大，负债水平低，财务结构较为稳健。截至 2020 年 12 月 31 日，发行人资产总额为 2,395,587.43 万元，负债总额为 1,307,874.47 万元，资产负债率为 54.60%。但是，公司资产中，存货、应收账款及其他应收款占比较大，整体资产周转率不高。如未来发行人不能尽快将主营业务款项收回并提高整体资产周转率，可能对发行人资产的流动性造成不利影响。

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.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	10
五、 偿债计划.....	11
六、 专项偿债账户设置情况.....	12
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 投资状况.....	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	15
四、 公司治理情况.....	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	15
第四节 财务情况.....	16
一、 财务报告审计情况.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
三、 合并报表范围调整.....	16
四、 主要会计数据和财务指标.....	17
五、 资产情况.....	18
六、 负债情况.....	20
七、 利润及其他损益来源情况.....	22
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	22
九、 对外担保情况.....	22
第五节 重大事项.....	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	22
二、 关于破产相关事项.....	22
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.....	22
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	23
一、 发行人为可交换债券发行人	23
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.....	23
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人	23
四、 发行人为永续期公司债券发行人	23
五、 其他特定品种债券事项	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第八节 备查文件目录.....	24
财务报表.....	26

附件一： 发行人财务报表.....	26
担保人财务报表.....	39

释义

发行人、公司	指	台州循环经济发展有限公司
本次债券、19 台循债	指	发行总额为人民币 12.00 亿元的 2019 年台州循环经济发展有限公司公司债券
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中央国债登记公司、中债登	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司、中证登	指	中国证券登记结算有限责任公司
债券托管机构	指	中央国债登记公司和/或中国证券登记公司
主承销商	指	浙商证券股份有限公司
评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
募集说明书	指	2019 年台州循环经济发展有限公司公司债券募集说明书
元	指	人民币元
工作日	指	商业银行对公营业日（不包括我国的法定节假日或休息日）
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省的法定节假日或休息日）

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	台州循环经济发展有限公司
中文简称	台州循环
外文名称（如有）	—
外文缩写（如有）	—
法定代表人	郭健跳
注册地址	浙江省台州市 集聚区甲南大道东段 9 号
办公地址	浙江省台州市 集聚区甲南大道东段 9 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	冯珍妹
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	财务审计部负责人
联系地址	浙江省台州市集聚区甲南大道东段 9 号
电话	0576-88909622
传真	0576-88909622
电子信箱	510560815@qq.com

三、信息披露网址及置备地

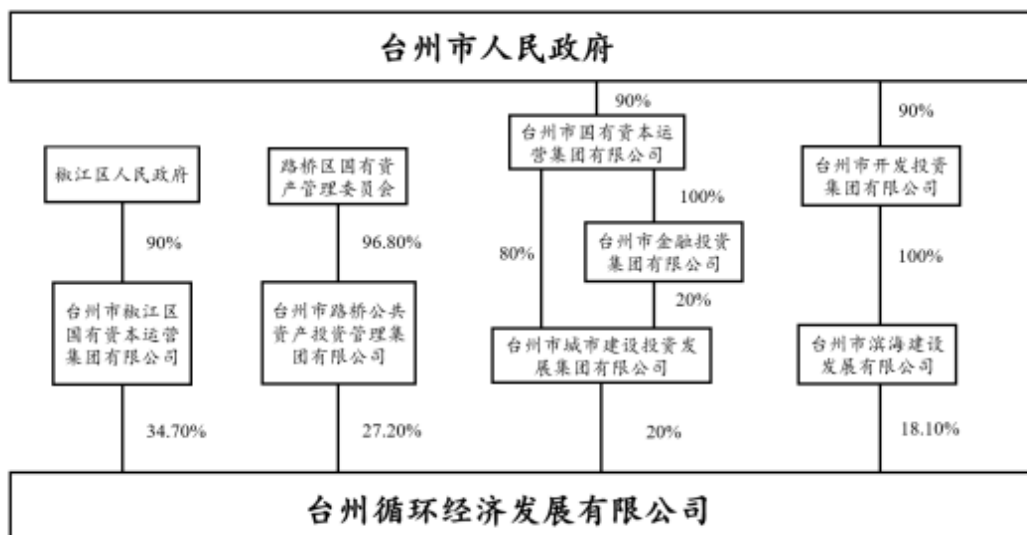
登载年度报告的交易 场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	浙江省台州市集聚区甲南大道东段 9 号

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：无

报告期末实际控制人名称：台州市人民政府

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐适用 ☒不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☒发生变更 ☐未发生变更

- 1、经公司于 2020 年 3 月 13 日召开的第三届董事会第十次会议和 2020 年第一次股东会，免去高克泽公司董事职务，重新选举冯珍妹为公司董事；免去郭健跳公司总经理职务，选举胡冰凌为公司总经理；选举吴敏俊为公司副总经理。
- 2、根据公司 2020 年第二次股东会决议，决定免去汪雷监事会主席职务，选举曹洁冰为监事会主席，免去郑君、王琼垭、梁晨焕监事职务，选举陈慧杰、莫晓晓为监事。

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	立信中联会计事务所（特殊普通合伙）
办公地址	天津市南开区滨水西道 333 号万豪大厦 C 区 10 层

签字会计师姓名	俞德昌 邵丹丽
---------	---------

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	152351.SH、1980354.IB
债券简称	19 台循债
名称	浙商证券股份有限公司
办公地址	杭州市江干区五星路 201 号
联系人	顾永良
联系电话	0571-87001209

（三）资信评级机构

债券代码	152351.SH、1980354.IB
债券简称	19 台循债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO 6 号楼

（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	152351.SH、1980354.IB
2、债券简称	19 台循债
3、债券名称	2019 年台州循环经济发展有限公司公司债券
4、发行日	2019 年 12 月 23 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2024 年 12 月 23 日
7、到期日	2026 年 12 月 23 日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.95
10、还本付息方式	本次债券每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	无
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	无

情况	
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：万元 币种：人民币

债券代码：152351.SH、1980354.IB

债券简称	19 台循债
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金在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资金，做到了专款专用。
募集资金总额	120,000.00
募集资金期末余额	5,199.32
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	严格按照募集说明书要求使用，截至 2020 年末，剩余募集资金 5,199.32 万元
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码	152351.SH、1980354.IB
债券简称	19 台循债
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 6 月 19 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	偿还债务能力很强，受不利经济环境影响的较小，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（二）主体评级差异

☐ 适用 ☒ 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况**1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**☐适用 ☒不适用**2) 自然人保证担保**☐适用 ☒不适用**2. 抵押或质押担保**☐适用 ☒不适用**3. 其他方式增信**☒适用 ☐不适用

债券代码：152351.SH、1980354.IB

债券简称	19 台循债
增信机制概述	发行人以较好的经营水平与偿债能力为基本保障，以优良的资信为本期债券本息偿付提供进一步的支撑，保障按时足额还本付息
报告期内相关增信机制的变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
增信机制的执行情况	严格按照募集说明书要求执行

（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：152351.SH、1980354.IB

债券简称	19 台循债
偿债计划概述	本次债券每年付息一次，到期一次还本，同时设置回售选择权条款，发行人在本次债券存续期的第 5 年末发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在公告的回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
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：152351.SH、1980354.IB

债券简称	19 台循债
账户资金的提取情况	正常
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
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	152351.SH、1980354.IB
债券简称	19 台循债
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受托管理人，负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了受托管理人的职责，为保护本次债券投资者的利益发挥了积极作用。
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	是/ http://www.sse.com.cn/

第三节 业务经营和公司治理情况**一、公司业务和经营情况****（一）公司业务情况**

发行人作为台州市政府重点构建的一家集土地整理、房地产开发业务、建筑垃圾消纳和市政基础设施建设等业务一体的国有投融资和建设主体，自成立以来，始终按照可持续发展的要求，通过市场化运作，统筹经营相关的政府性资源，在促进台州市经济和社会发展中发挥了较大的作用。

发行人目前营业收入来源于土地整理、建材制造销售、房产开发及租赁和商品贸易等。土地整理、建材制造销售、房产开发及租赁和商品贸易占主营业务收入的比例较大，是发行人稳定的收入和现金流来源。

（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 (%)
土地平整	369,522,200.00	360,862,200.00	2.34	26.18	533,375,000.00	520,875,000.00	2.34	41.52
建材制造销售	373,018,428.81	316,426,444.11	15.17	26.43	97,832,085.61	85,401,208.48	12.71	7.62
房产开发及租赁	289,979,665.26	212,389,163.21	26.76	20.55	505,231,114.46	373,786,494.18	26.02	39.33
商品贸易	220,605,471.16	220,113,946.81	0.22	15.63	8,382,385.29	8,375,066.65	0.09	0.65
建筑垃圾消纳	72,567,579.37	15,166,661.09	79.10	5.14	52,622,694.35	8,122,028.47	84.57	4.10
其他	85,507,686.39	65,931,522.91	22.89	6.06	87,046,232.93	86,064,714.85	1.13	6.78
合计	1,411,201,030.99	1,190,889,938.13	15.61	—	1,284,489,512.64	1,082,624,512.63	15.72	—

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：公司为城投类企业，不生产具体产品或提供具体服务。

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

（1）2020 年公司建材制造及销售板块正式进入运营期，故 2020 年收入与成本较 2019 年上涨幅度较大；（2）2020 年月湖雅苑二期项目大部分已于 2019 年交付，2020 年该项目交付较少，故 2020 年房产开发及租赁收入与成本较 2019 年大幅下滑；（3）2020 年商品贸易板块正式进入运营期，故 2020 年收入、成本、毛利率较 2019 年上涨幅度较大；（4）2020 年建筑垃圾消纳业务板块单价较去年上升，故收入较 2019 年大幅上涨，同时因 2020 年加渣土消纳工序增加，导致成本较 2019 年大幅上升；（5）其他业务收入毛利率同比上涨 1,930.36%主要系运输、装卸毛利率大幅上涨所导致。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

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

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

□适用 √不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

公司为城投类企业，2020 主营业务收入来自于土地整理、建材制造销售、房产开发及租赁和商品贸易，不适用该情况。

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

☐是 ☒否

（五） 公司未来展望

公司在未来 3-5 年将以“九大工程”建设为抓手（九大工程即月湖景观工程、月湖绿岛工程、月湖桥梁工程、平台建设工程、华强方特工程、水上乐园工程、重点项目配套设施工程、十一海塘提标工程、城市服务提升工程），寻求产业新突破，加快推进市场化转型，不断提高国有资产运营质量和效益，奋力推进公司做强做优做大。为在新起点上推进公司高质量发展，我们将重点做到以下几个方面工作：

一是保障重点城市节点的环境景观建设，扎实推进“一湖、一岛、两景观”标志性景观项目，进一步提升湾区生态。明年全面启动建设中央生态绿轴绿化景观工程，环月湖绿岛绿化景观工程设计，完成月湖人工岛工程，连通月湖水系。加快建设鲍浦大道、甲南大道跨月湖桥梁工程，通过这三大工程连通月湖水系，美化月湖景观，形成月湖、岛链空间形态，打造以“月湖绿岛”为核心的滨海生态城、休闲游憩地。

二是保障平台建设工程稳健推进。目前已完成园区内中北区的吹填工作，明年计划完成软基处理，东部新区具备项目落地条件的地块已达到 10000 亩，明年预计新增约 2000 亩。台州东部新区 2018 年度市政道路基础设施总体完成工程形象明年计划达到 80%，地下综合管廊一期工程（集聚区段）完成 3 公里管廊主体。

三是保障重点项目及配套建设。华强方特项目明年计划完成全部建筑施工与景观建设，下半年娱乐设施进场调试。水上乐园项目计划明年开始建设。加快方特项目、水上乐园项目及杰克项目等重点项目周边道路、桥梁、停车场、酒店等配套建设，白金路加油站、智慧物流园投入运营，保证项目开园、企业落地道路畅通、有序运营。为人民安全提供保障，明年将推进十一海塘堤坝提升工程建设，计划投资 2.7 亿。提升城市服务工程，补足园区教育空白，启动月湖中学的建设。

四是保障五大产业板块持续发力，寻求新突破。计划实现建材混凝土、沥青混凝土等建材产品覆盖，明年东部建材基地全面投产。加快在建房产项目进度，同国内 20 强国有房企或实力强大的民企合作开发高品质楼盘，利用三年时间开发具有特色、一定规模的城市综合体。渣土消纳方面加强管控，在合法合规的前提下开展消纳工作，计划消纳土方 270 万方。计划 2020 年完成土地经营约 2000 亩，推动农业科创园项目前期工作。万枫酒店入住率达到 50%以上，充分盘活人才公寓、沧海商务中心资源，吸引更多企业、人员入驻，出租率达到 80%以上。依靠集聚区、开发区整合契机，积极拓展资源性项目新业务，争取在园区公共空间资源、通航机场运营、月湖水上游、客货运码头等多方面经营性项目上有所突破。

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：

公司无控股股东

（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：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：

在经营过程中产生的往来款项为经营性往来款，与经营活动无关的往来款则为非经营性往来款。

（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：

无

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：1,978,022,329.97 元，占合并口径净资产的比例（%）：17.68，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
台州湾新区管理委员会	非关联方	1,518,868,273.10	否	收购款	计划未来 7 年内结清
台州市绿心建设发展有限公司	非关联方	230,238,333.33	否	往来款	计划未来 3 年内结清
台州市椒江区人民政府	非关联方	80,000,000.00	否	往来款及押金	计划未来 3 年内结清

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
台州市路桥区人民政府	非关联方	80,000,000.00	否	往来款	计划未来 3 年内结清
浙江省台州经济开发区管理委员会	非关联方	68,915,723.54	否	往来款	计划未来 3 年内结清
合计	—	1,978,022,329.97	—	—	—

（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：

- 1、公司及其控股子公司拟与自然人及其他企业发生的往来款项金额在 1000 万元以上 10000 万元以下的往来款，应先行向公司计划财务部门备案，无异议后方可签署有关协议。
- 2、公司及其控股子公司拟与企业或单位达成的往来款项金额 10000 万元至 100000 万元（不含 100000 万元）之间且占发行人最近一期净资产金额的 1%至 10%之间的，应由业务部门向计划财务部门提交资料，由财务部门根据相关规定提请召开公司董事会审议有关事项，董事会审议通过后方可进行。
- 3、公司及其控股子公司拟与企业或单位达成的往来款项金额高于 100000 万元（含 100000 万元）且高于发行人最近一期净资产值的 10%的，应向公司计划财务部门提交书面资料，由计划财务部门根据相关规定提请召开公司董事会审议有关事项，并报股东会批准，股东会同意后方可进行。

（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

已完成部分非经营性其他应收款的回款，其余部分将于未来完成回款。

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

☒标准无保留意见 ☐其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	2,395,587.43	2,296,594.13	4.31	-
2	总负债	1,307,874.47	1,234,637.60	5.93	-
3	净资产	1,087,712.96	1,061,956.53	2.43	-
4	归属母公司股东的 净资产	1,075,343.81	1,049,806.13	2.43	-
5	资产负债率 (%)	54.60	53.76	1.55	-
6	扣除商誉及无形资 产后的资产负债率 (%)	57.92	56.73	2.09	-
7	流动比率	2.55	3.75	-31.93	主要系流动负债 较去年大幅增加 所导致
8	速动比率	0.61	1.29	-52.76	主要系流动负债 较去年大幅增加 所导致
9	期末现金及现金等 价物余额	127,831.35	261,646.48	-51.14	主要系现金及现 金等价物净增加 额较去年大幅减 少所导致
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	146,717.64	132,149.12	11.02	-
2	营业成本	122,648.54	111,171.22	10.32	-
3	利润总额	29,569.51	32,449.92	-8.88	-
4	净利润	25,756.43	28,383.91	-9.26	-
5	扣除非经常性损益后净 利润	25,853.52	28,803.14	-10.24	-
6	归属母公司股东的净利 润	25,537.68	28,629.70	-10.80	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	39,679.23	345,328.92	-88.51	主要系利润总额 较去年下滑所导 致
8	经营活动产生的现金流 净额	-62,999.56	-28,572.60	-120.49	主要系购买商品 、接受劳务支付 的现金较去年大 幅增加所导致
9	投资活动产生的现金流 净额	-134,342.80	-70,554.23	-90.41	主要系支付其他 与投资活动有关 的现金较去年大 幅增加所导致

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
10	筹资活动产生的现金流净额	63,527.23	228,081.34	-72.15	主要系收到其他与筹资活动有关的现金较去年大幅下滑所导致
11	应收账款周转率	0.61	0.51	20.46	-
12	存货周转率	0.05	0.05	-2.43	-
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.04	0.00	-
14	利息保障倍数	7.95	19.75	-59.76	主要系利润总额较去年下滑与利息支出较去年上升所导致
15	现金利息保障倍数	-14.97	-13.67	-9.57	-
16	EBITDA 利息倍数	0.80	0.90	-11.96	-
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

- (1) 流动比率: 主要系流动负债较去年大幅增加所导致
- (2) 速动比率: 主要系流动负债较去年大幅增加所导致
- (3) 期末现金及现金等价物余额: 主要系现金及现金等价物净增加额较去年大幅减少所导致
- (4) 息税折旧摊销前利润 (EBITDA): 主要系利润总额较去年下滑所导致
- (5) 经营活动产生的现金流净额: 主要系购买商品、接受劳务支付的现金较去年大幅增加所导致
- (6) 投资活动产生的现金流净额: 主要系支付其他与投资活动有关的现金较去年大幅增加所导致
- (7) 筹资活动产生的现金流净额: 主要系收到其他与筹资活动有关的现金较去年大幅下滑所导致
- (8) 利息保障倍数: 主要系利润总额较去年下滑与利息支出较去年上升所导致

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 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	1,309,919,637.56	3,162,676,269.49	-58.58	主要系银行存款大幅减少导致

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
应收账款	1,032,647,617.06	1,359,840,173.95	-24.06	-
其他应收款	2,046,794,978.27	1,964,976,616.79	4.16	-
存货	14,270,011,503.65	12,526,080,378.09	13.92	-
可供出售金融资产	553,353,904.50	386,004,462.00	43.35	主要系对北京北航天宇长鹰无人机科技有限公司的可供出售金融资产大幅增加所导致
长期股权投资	59,696,947.76	23,888,955.92	149.89	主要系对台州海滨华润燃气有限公司的长期股权投资增加所导致
投资性房地产	673,733,787.50	669,916,569.33	0.57	-
固定资产	884,113,663.50	585,529,070.56	50.99	主要系房屋建筑物大幅增加所导致

2.主要资产变动的原因

- （1）货币资金：主要系银行存款大幅减少导致
- （2）可供出售金融资产：主要系对北京北航天宇长鹰无人机科技有限公司的可供出售金融资产大幅增加所导致
- （3）长期股权投资：主要系对台州海滨华润燃气有限公司的长期股权投资增加所导致
- （4）固定资产：主要系房屋建筑物大幅增加所导致

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：1,516,986,476.04 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	31,606,125.25	-	发行人、冻结	-
应收账款	437,096,405.00	-	发行人、质押	-
存货	466,960,000.00	-	发行人、抵押	-
可供出售金融资产	152,000,000.00	-	发行人、质押	-
投资性房地产	223,130,567.90	-	发行人、抵押	-
固定资产	101,483,407.65	-	发行人、抵押	-
无形资产	104,709,970.24	-	发行人、抵押	-
合计	1,516,986,476.04	-	-	-

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：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
应付账款	1,378,508,300.63	1,574,483,888.38	-12.45	-
其他应付款	765,906,703.65	554,572,524.42	38.11	主要系代收代付款项大幅增加所导致
一年内到期的非流动负债	3,490,346,250.00	892,397,500.00	291.12	主要系信用借款大幅增加所导致
长期借款	2,846,250,000.00	5,504,296,250.00	-48.29	主要系信用借款大幅减少所导致
应付债券	2,200,000,000.00	1,200,000,000.00	83.33	主要系 202 年发行 10 亿元 20 台州循环 PPN001 所导致
长期应付款	120,808,733.39	123,322,904.72	-2.04	-

2.主要负债变动的原因

- （1）其他应付款：主要系代收代付款项大幅增加所导致
（2）一年内到期的非流动负债：主要系信用借款大幅增加所导致
（3）长期借款：主要系信用借款大幅减少所导致
（4）应付债券：主要系 202 年发行 10 亿元 20 台州循环 PPN001 所导致

（二） 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☐适用 ☒不适用

（二） 有息借款情况

报告期末有息借款总额 10,001,658,150.00 元，上年末有息借款总额 8,766,193,750.00 元，借款总额总比变动 14.09%。

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：

2021 年公司将继续开拓融资新品种，注册发行超短融、中票、北金所债权融资计划等。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
建设银行	20.69	9.54	11.15
兴业银行	19.30	10.30	9.00
宁波银行	18.76	18.18	0.58
中海信托	5.00	5.00	0.00
华夏银行	11.00	7.00	4.00
工商银行	5.50	3.80	1.70
浙商银行	6.04	6.04	0.00
农业银行	5.00	5.00	0.00
中信银行	4.00	1.00	3.00
招商银行	1.20	1.20	0.00
广发银行	2.00	1.80	0.20
光大银行	2.00	2.00	0.00
杭州银行	5.00	0.00	5.00
厦门国际银行	2.00	1.82	0.18
澳门国际银行	1.50	1.39	0.11
民生银行	1.50	1.50	0.00
平安银行	1.00	1.00	0.00
上海浦东发展银行	1.00	1.00	0.00
台州银行	1.00	1.00	0.00
民泰银行	0.50	0.00	0.50
泰隆银行	0.25	0.00	0.25
渤海银行	1.00	0.00	1.00
合计	115.24	-	36.67

上年末银行授信总额度：82.46 亿元，本报告期末银行授信总额度 115.24 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：32.78 亿元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

七、利润及其他损益来源情况

单位：元 币种：人民币

报告期利润总额：295,695,081.71 元

报告期非经常性损益总额：-970,897.63 元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：☐适用 ☒不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

☒是 ☐否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

主要包括收到单位往来款、收到政府补助、收回票据保证金等，具有一定的可持续性。

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：万元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：17,420.50 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：75.37 万元

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
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.sse.com.cn/	2020-05-06	已完成变更	无
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.sse.com.cn/	2020-10-09	已完成变更	无

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

□适用 √不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

□适用 √不适用

三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

□适用 √不适用

单位：元

四、发行人为永续期公司债券发行人

□适用 √不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(本页无正文，为《台州循环经济发展有限公司公司债券年度报告
(2020 年)》之盖章页)

台州循环经济发展有限公司



2021 年 5 月 13 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：台州循环经济发展有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,309,919,637.56	3,162,676,269.49
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		1,500,000.00
应收账款	1,032,647,617.06	1,359,840,173.95
应收款项融资		
预付款项	3,868,492.76	4,906,554.13
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,046,794,978.27	1,964,976,616.79
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	14,270,011,503.65	12,526,080,378.09
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	74,092,477.73	60,508,875.01
流动资产合计	18,737,334,707.03	19,080,488,867.46
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	553,353,904.50	386,004,462.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	59,696,947.76	23,888,955.92
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	673,733,787.50	669,916,569.33
固定资产	884,113,663.50	585,529,070.56
在建工程	784,436,840.79	566,240,448.23
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,373,251,477.19	1,203,043,641.98
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	756,887.56	872,329.48
递延所得税资产	2,321,041.87	3,164,338.99
其他非流动资产	886,875,007.49	446,792,642.41
非流动资产合计	5,218,539,558.16	3,885,452,458.90
资产总计	23,955,874,265.19	22,965,941,326.36
流动负债：		
短期借款	1,465,061,900.00	1,171,500,000.00
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	88,725,092.65	495,741,786.45
应付账款	1,378,508,300.63	1,574,483,888.38
预收款项	89,708,125.81	356,977,472.55
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	15,158,957.43	14,630,009.76
应交税费	54,770,692.83	32,999,618.94
其他应付款	765,906,703.65	554,572,524.42
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	3,490,346,250.00	892,397,500.00
其他流动负债		
流动负债合计	7,348,186,023.00	5,093,302,800.50

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,846,250,000.00	5,504,296,250.00
应付债券	2,200,000,000.00	1,200,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	120,808,733.39	123,322,904.72
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	563,499,918.32	425,454,083.68
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,730,558,651.71	7,253,073,238.40
负债合计	13,078,744,674.71	12,346,376,038.90
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,490,000,000.00	3,490,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,803,269,970.99	5,803,269,970.99
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	140,020,528.29	118,934,930.52
一般风险准备		
未分配利润	1,320,147,616.71	1,085,856,396.39
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,753,438,115.99	10,498,061,297.90
少数股东权益	123,691,474.49	121,503,989.56
所有者权益（或股东权益）合计	10,877,129,590.48	10,619,565,287.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,955,874,265.19	22,965,941,326.36

法定代表人：郭健跳 主管会计工作负责人：冯珍妹 会计机构负责人：罗晶晶

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：台州循环经济发展有限公司

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	833,220,986.69	2,665,069,525.61
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	809,215,085.71	1,249,970,842.50
应收款项融资		
预付款项	67,172.14	466,491.18
其他应收款	2,345,081,575.73	2,040,446,940.31
其中：应收利息		
应收股利		
存货	13,215,256,052.64	11,664,206,549.39
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	8,578,396.09	79,664.81
流动资产合计	17,211,419,269.00	17,620,240,013.80
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	372,504,462.00	372,504,462.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,262,355,494.26	1,039,961,161.35
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	718,238,788.84	734,441,485.14
固定资产	56,725,329.56	58,638,639.72
在建工程	521,947,136.16	258,945,289.24
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	713,884,914.55	526,512,796.58
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	325,809,830.00	370,309,830.00
非流动资产合计	3,971,465,955.37	3,361,313,664.03
资产总计	21,182,885,224.37	20,981,553,677.83
流动负债：		

短期借款	780,000,000.00	274,500,000.00
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	88,725,092.65	495,741,786.45
应付账款	884,490,277.42	1,192,908,243.00
预收款项	2,764,723.97	11,017,378.23
合同负债		
应付职工薪酬	3,392,107.76	2,998,189.48
应交税费	18,652,996.36	7,147,728.87
其他应付款	1,152,373,351.77	1,410,322,764.43
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	3,277,146,250.00	890,397,500.00
其他流动负债		
流动负债合计	6,207,544,799.93	4,285,033,590.46
非流动负债：		
长期借款	1,813,850,000.00	4,587,496,250.00
应付债券	2,200,000,000.00	1,200,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	120,000,000.00	120,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	151,853,466.70	310,242,857.33
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,285,703,466.70	6,217,739,107.33
负债合计	10,493,248,266.63	10,502,772,697.79
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,490,000,000.00	3,490,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,798,979,680.46	5,798,979,680.46
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	140,020,528.29	118,934,930.52

未分配利润	1,260,636,748.99	1,070,866,369.06
所有者权益（或股东权益）合计	10,689,636,957.74	10,478,780,980.04
负债和所有者权益（或股东权益）总计	21,182,885,224.37	20,981,553,677.83

法定代表人：郭健跳 主管会计工作负责人：冯珍妹 会计机构负责人：罗晶晶

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	1,467,176,438.09	1,321,491,247.16
其中：营业收入	1,467,176,438.09	1,321,491,247.16
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,383,784,792.23	1,258,645,193.26
其中：营业成本	1,226,485,435.22	1,111,712,219.22
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	26,863,548.15	35,452,203.64
销售费用	9,193,255.24	6,181,732.76
管理费用	109,551,045.63	99,553,686.76
研发费用	12,960,279.37	286,313.61
财务费用	-1,268,771.38	5,459,037.27
其中：利息费用	37,051,835.03	16,710,203.27
利息收入	39,222,478.75	11,695,478.77
加：其他收益	214,585,139.17	267,826,601.97
投资收益（损失以“－”号填列）	258,491.84	-57,252.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	258,491.84	-57,252.71
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”		

号填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)		
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-1,626,201.69	-510,400.82
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	56,904.16	-1,413,632.96
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	296,665,979.34	328,691,369.38
加: 营业外收入	756,914.62	176,453.05
减: 营业外支出	1,727,812.25	4,368,666.05
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	295,695,081.71	324,499,156.38
减: 所得税费用	38,130,778.69	40,660,010.42
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	257,564,303.02	283,839,145.96
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	257,564,303.02	283,839,145.96
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)	255,376,818.09	286,297,035.87
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	2,187,484.93	-2,457,889.91
六、其他综合收益的税后净额		
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		
(1) 重新计量设定受益计划变动额		
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益		
(1) 权益法下可转损益的其他综		

合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
（6）其他债权投资信用减值准备		
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（8）外币财务报表折算差额		
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	257,564,303.02	283,839,145.96
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	255,376,818.09	286,297,035.87
（二）归属于少数股东的综合收益总额	2,187,484.93	-2,457,889.91
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：郭健跳 主管会计工作负责人：冯珍妹 会计机构负责人：罗晶晶

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	414,126,934.43	552,871,907.77
减：营业成本	386,283,879.64	547,694,625.29
税金及附加	6,119,757.08	2,856,828.32
销售费用		
管理费用	55,759,898.23	52,399,224.16
研发费用		
财务费用	-45,607,651.06	-6,920,669.20
其中：利息费用	1,448,000.00	1,464,000.00
利息收入	47,080,100.35	8,447,077.82
加：其他收益	209,585,480.99	267,140,235.84
投资收益（损失以“－”号填	394,332.91	-62,937.80

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	394,332.91	-62,937.80
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）	1,602.87	307.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	221,552,467.31	223,919,504.76
加：营业外收入	61,017.04	22,335.00
减：营业外支出	60,606.29	297.98
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	221,552,878.06	223,941,541.78
减：所得税费用	10,696,900.36	201,425.59
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	210,855,977.70	223,740,116.19
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	210,855,977.70	223,740,116.19
（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	210,855,977.70	223,740,116.19
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：郭健跳 主管会计工作负责人：冯珍妹 会计机构负责人：罗晶晶

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	1,678,749,660.28	964,978,867.54
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	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	2,125,179,607.59	1,932,587,076.90
经营活动现金流入小计	3,803,929,267.87	2,897,565,944.44

购买商品、接受劳务支付的现金	3,458,652,031.06	1,874,388,507.11
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	88,961,564.88	69,939,047.20
支付的各项税费	79,808,327.74	73,714,652.08
支付其他与经营活动有关的现金	806,502,921.88	1,165,249,737.17
经营活动现金流出小计	4,433,924,845.56	3,183,291,943.56
经营活动产生的现金流量净额	-629,995,577.69	-285,725,999.12
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	0.00
取得投资收益收到的现金	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	759,115.44	4,937.81
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	204,030,000.00	100,203,735.05
投资活动现金流入小计	204,789,115.44	100,208,672.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	996,299,769.62	754,750,943.89
投资支付的现金	120,897,715.68	51,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	431,019,625.00	0.00
投资活动现金流出小计	1,548,217,110.30	805,750,943.89
投资活动产生的现金流量净额	-1,343,427,994.86	-705,542,271.03
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投	0.00	0.00

资收到的现金		
取得借款收到的现金	4,886,061,900.00	5,065,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	157,000,000.00	1,561,500,000.00
筹资活动现金流入小计	5,043,061,900.00	6,626,750,000.00
偿还债务支付的现金	3,652,597,500.00	2,097,597,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	510,979,960.40	454,385,870.80
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	244,212,187.00	1,793,953,200.00
筹资活动现金流出小计	4,407,789,647.40	4,345,936,570.80
筹资活动产生的现金流量净额	635,272,252.60	2,280,813,429.20
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	-1,338,151,319.95	1,289,545,159.05
加：期初现金及现金等价物余额	2,616,464,832.26	1,326,919,673.21
六、期末现金及现金等价物余额	1,278,313,512.31	2,616,464,832.26

法定代表人：郭健跳 主管会计工作负责人：冯珍妹 会计机构负责人：罗晶晶

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	849,849,396.39	501,550,861.56
收到的税费返还		0.00
收到其他与经营活动有关的现金	1,784,786,965.44	1,813,913,585.85
经营活动现金流入小计	2,634,636,361.83	2,315,464,447.41
购买商品、接受劳务支付的现金	2,233,383,545.05	1,276,756,582.42
支付给职工及为职工支付的现金	23,605,736.88	23,863,919.62
支付的各项税费	13,610,142.41	31,975,525.24
支付其他与经营活动有关的现金	774,123,483.05	1,107,822,733.71
经营活动现金流出小计	3,044,722,907.39	2,440,418,760.99

经营活动产生的现金流量净额	-410,086,545.56	-124,954,313.58
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		0.00
取得投资收益收到的现金		0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	345.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00
收到其他与投资活动有关的现金	363,179,157.93	9,908,101.77
投资活动现金流入小计	363,179,502.93	9,908,101.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	476,913,954.64	190,227,654.93
投资支付的现金	172,000,000.00	309,090,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0.00
支付其他与投资活动有关的现金	823,000,000.00	160,530,935.10
投资活动现金流出小计	1,471,913,954.64	659,848,590.03
投资活动产生的现金流量净额	-1,108,734,451.71	-649,940,488.26
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		0.00
取得借款收到的现金	3,591,000,000.00	3,559,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,528,000,000.00	5,108,900,000.00
筹资活动现金流入小计	6,119,000,000.00	8,668,400,000.00
偿还债务支付的现金	2,472,397,500.00	882,647,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	436,161,669.16	387,793,860.47
支付其他与筹资活动有关的现金	3,007,212,187.00	5,118,887,783.33
筹资活动现金流出小计	5,915,771,356.16	6,389,329,143.80
筹资活动产生的现金流量净额	203,228,643.84	2,279,070,856.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-1,315,592,353.43	1,504,176,054.36
加：期初现金及现金等价物余额	2,124,971,934.47	620,795,880.11
六、期末现金及现金等价物余额	809,379,581.04	2,124,971,934.47

法定代表人：郭健跳 主管会计工作负责人：冯珍妹 会计机构负责人：罗晶晶

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用