

海盐县国有资产经营有限公司

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。

容诚会计师事务所（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期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与 2019 年末没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	16
三、 报告期内资信评级情况.....	21
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	22
五、 偿债计划.....	24
六、 专项偿债账户设置情况.....	24
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	27
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	28
第三节 业务经营和公司治理情况.....	29
一、 公司业务和经营情况.....	29
二、 投资状况.....	32
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	32
四、 公司治理情况.....	32
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	33
第四节 财务情况.....	34
一、 财务报告审计情况.....	34
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	34
三、 合并报表范围调整.....	35
四、 主要会计数据和财务指标.....	35
五、 资产情况.....	37
六、 负债情况.....	38
七、 利润及其他损益来源情况.....	40
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	40
九、 对外担保情况.....	40
第五节 重大事项.....	41
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	41
二、 关于破产相关事项.....	41
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.....	41
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	41
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	42
一、 发行人为可交换债券发行人	42
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.....	42
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人	42
四、 发行人为永续期公司债券发行人	42
五、 其他特定品种债券事项	42
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	42
第八节 备查文件目录.....	43
财务报表.....	45

附件一： 发行人财务报表.....	45
担保人财务报表.....	58

释义

公司/本公司/发行人/海盐国资	指	海盐县国有资产经营有限公司
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
国信证券	指	国信证券股份有限公司
江海证券/受托管理人	指	江海证券有限公司
浙商证券/受托管理人	指	浙商证券股份有限公司
担保人/担保方/中投保	指	中国投融资担保股份有限公司
担保函	指	担保人以书面方式为本期债券出具的债券偿付保函
联合资信	指	联合资信评估有限公司
联合信用	指	联合信用评级有限公司
县政府/海盐县政府	指	海盐县人民政府
上交所	指	上海证券交易所
公司法/《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
证券法/《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
管理办法/《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期/报告期内	指	2020 年
工作日	指	中国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）
元	指	如无特别说明，指人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	海盐县国有资产经营有限公司
中文简称	海盐国资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	倪永峰
注册地址	浙江省嘉兴市 海盐县武原街道新桥北路 168 号
办公地址	浙江省嘉兴市 海盐县武原街道新桥北路 168 号
办公地址的邮政编码	314300
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	陶旖
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	董事
联系地址	浙江省嘉兴市海盐县武原街道新桥北路 168 号
电话	0573-86029201
传真	0573-86029210
电子信箱	244474344@qq.com

三、信息披露网址及置备地

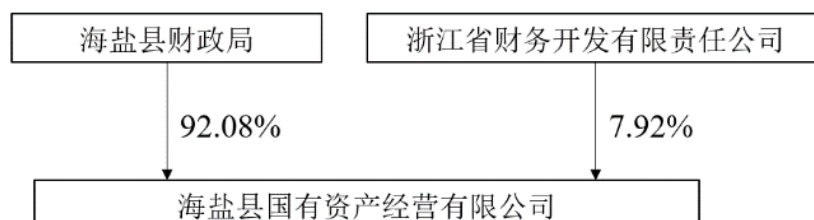
登载年度报告的交易 场所网站网址	http://www.sse.com.cn ; http://www.chinabond.com.cn ; http://bond.sse.com.cn
年度报告备置地	浙江省嘉兴市海盐县武原街道新桥北路 168 号

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：海盐县财政局

报告期末实际控制人名称：海盐县财政局

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

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	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
签字会计师姓名	顾宇倩、陈志敏

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	150290.SH、150869.SH
债券简称	18 海盐 01、18 海盐 02
名称	江海证券有限公司
办公地址	上海市浦东新区银城中路 8 号中融碧玉蓝天大厦 29 层
联系人	屈腾青
联系电话	021-60963939

债券代码	151592.SH 、 151827.SH 、 162545.SH 、 166536.SH、167107.SH
债券简称	19 海盐 01、19 海盐 02、19 海盐 03、20 海盐 01、20 海盐 03
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
联系人	赵海强、郝梦莹
联系电话	0571-87903134

债券代码	127492.SH、1780105.IB
债券简称	PR 海盐债、17 海盐债
名称	交通银行股份有限公司嘉兴海盐支行
办公地址	海盐县武原镇新桥南路 66 号
联系人	张建军
联系电话	0573-86186801

债券代码	152664.SH、2180021.IB
债券简称	21 盐资 01、21 海盐债 01
名称	中国工商银行股份有限公司海盐支行
办公地址	海盐县武原街道新桥南路 87 号
联系人	王敏悦
联系电话	0573-86023852

债券代码	152829.SH、2180135.IB
债券简称	21 盐资 02、21 海盐债 02
名称	中国工商银行股份有限公司海盐支行
办公地址	海盐县武原街道新桥南路 87 号
联系人	王敏悦
联系电话	0573-86023852

（三）资信评级机构

债券代码	150290.SH 、 150869.SH 、 151592.SH 、 151827.SH 、 162545.SH 、 166536.SH 、 167107.SH
债券简称	18 海盐 01、18 海盐 02、19 海盐 01、19 海盐 02、19 海盐 03、20 海盐 01、20 海盐 03
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 10 层

债券代码	127492.SH 、 1780105.IB 、 152664.SH 、 2180021.IB、152829.SH、2180135.IB
债券简称	PR 海盐债、17 海盐债、21 盐资 01、21 海盐债 01 、 21 盐资 02、21 海盐债 02
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 号中国人保财险大

厦 17 层

（四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

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	150290.SH
2、债券简称	18 海盐 01
3、债券名称	海盐县国有资产经营有限公司非公开发行 2018 年公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 4 月 12 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 4 月 16 日
7、到期日	2023 年 4 月 16 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.77
10、还本付息方式	5 年期固定利率债券，第 3 年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期的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	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 4 月 16 日为本期债券付息日，报告期内，公司按时支付了本期利息。
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	150869.SH
2、债券简称	18 海盐 02
3、债券名称	海盐县国有资产经营有限公司非公开发行 2018 年公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 11 月 26 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 11 月 28 日
7、到期日	2023 年 11 月 28 日

8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.60
10、还本付息方式	5 年期固定利率债券，第 3 年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期的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	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 11 月 28 日为本期债券付息日，报告期内，公司按时支付了本期利息。
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	151592.SH
2、债券简称	19 海盐 01
3、债券名称	海盐县国有资产经营有限公司非公开发行 2019 年公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 5 月 22 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 5 月 23 日
7、到期日	2024 年 5 月 23 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	5 年期固定利率债券，第 3 年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期的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	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 5 月 23 日为本期债券付息日，报告期内，公司按时支付了本期利息。
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	无

的触发及执行情况	
1、债券代码	151827.SH
2、债券简称	19 海盐 02
3、债券名称	海盐县国有资产经营有限公司非公开发行 2019 年公司债券(第二期)
4、发行日	2019 年 7 月 12 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 7 月 16 日
7、到期日	2024 年 7 月 16 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.90
10、还本付息方式	5 年期固定利率债券，第 3 年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期的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	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 7 月 16 日为本期债券付息日，报告期内，公司按时支付了本期利息。
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	162545.SH
2、债券简称	19 海盐 03
3、债券名称	海盐县国有资产经营有限公司非公开发行 2019 年公司债券(第三期)
4、发行日	2019 年 11 月 18 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 11 月 20 日
7、到期日	2024 年 11 月 20 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.60
10、还本付息方式	5 年期固定利率债券，第 3 年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期的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	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 11 月 20 日为本期债券付息日，报告期内，公司按时支付了本期利息。

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	166536.SH
2、债券简称	20 海盐 01
3、债券名称	海盐县国有资产经营有限公司非公开发行 2020 年公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2020 年 4 月 2 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 4 月 7 日
7、到期日	2025 年 4 月 7 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.80
10、还本付息方式	5 年期固定利率债券，第 3 年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期的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	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未发生付息兑付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	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	167107.SH
2、债券简称	20 海盐 03
3、债券名称	海盐县国有资产经营有限公司非公开发行 2020 年公司债券(第二期)
4、发行日	2020 年 7 月 28 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 7 月 30 日
7、到期日	2025 年 7 月 30 日
8、债券余额	5.00

9、截至报告期末的利率(%)	4.20
10、还本付息方式	5 年期固定利率债券，第 3 年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期的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	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未发生付息兑付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	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	127492.SH、1780105.IB
2、债券简称	PR 海盐债、17 海盐债
3、债券名称	2017 年海盐县国有资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2017 年 6 月 12 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 6 月 12 日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.80
10、还本付息方式	7 年期固定利率债券，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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。同时设置本金提前偿付条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。
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	2020 年 6 月 12 日为本期债券付息日，报告期内，公司按时支付了本期利息。
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	根据募集说明书约定，2020 年 6 月 12 日发行人提前偿还发行总额 20%共计 3 亿元的债券本金。

1、债券代码	152664.SH、2180021.IB
2、债券简称	21 盐资 01、21 海盐债 01
3、债券名称	2021 年第一期海盐县国有资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2021 年 1 月 26 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2026 年 2 月 1 日
7、到期日	2028 年 2 月 1 日
8、债券余额	8.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.89
10、还本付息方式	7 年期固定利率债券，第 5 年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期的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	报告期内未发生付息兑付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	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	152829.SH、2180135.IB
2、债券简称	21 盐资 02、21 海盐债 02
3、债券名称	2021 年第二期海盐县国有资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2021 年 4 月 20 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2026 年 4 月 26 日
7、到期日	2028 年 4 月 26 日
8、债券余额	6.60
9、截至报告期末的利率(%)	4.66
10、还本付息方式	7 年期固定利率债券，第 5 年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期的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	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	无

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	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：150290.SH

债券简称	18 海盐 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内，募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	15.00
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	截至本报告出具之日，募集资金已使用完毕。公司在使用募集资金时，严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向计划财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由计划财务部审核，财务负责人、经理签批，计划财务部将负责对资金 Usage 情况进行日常管理。使用募集资金的部门定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。计划财务部对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。公司经理定期召开办公会议，听取和检查募集资金使用情况，并于每季度结束后以专项报告向董事会说明募集资金使用情况，专项报告同时抄报监事会，报告由计划财务部牵头编制。计划财务部不定期对投资项目的资金 Usage 情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用，对募集资金 Usage 情况进行日常监查。截至本报告出具日，公司严格按照募集说明书规定的资金 Usage 用途进行使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	报告期内不存在违规使用情况。
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：150869.SH

债券简称	18 海盐 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	5.00
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	截至本报告出具之日，募集资金已使用完毕。公司在使用募集资金时，严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向计划财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集

	资金由计划财务部审核，财务负责人、经理签批，计划财务部负责对资金 usage 情况进行日常管理。使用募集资金的部门定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。计划财务部对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。公司经理定期召开办公会议，听取和检查募集资金使用情况，并于每季度结束后以专项报告向董事会说明募集资金使用情况，专项报告同时抄报监事会，报告由计划财务部牵头编制。计划财务部不定期对投资项目的资金 usage 情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用，对募集资金 usage 情况进行日常监查。截至本报告出具日，公司严格按照募集说明书规定的资金用途使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	报告期内不存在违规使用情况。
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：151592.SH

债券简称	19 海盐 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	5.00
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	截至报告期末，募集资金已使用 5.00 亿元，尚余 0.00 亿元。公司在使用募集资金时，严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向计划财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由计划财务部审核，财务负责人、经理签批，计划财务部负责对资金 usage 情况进行日常管理。使用募集资金的部门定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。计划财务部对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。公司经理定期召开办公会议，听取和检查募集资金使用情况，并于每季度结束后以专项报告向董事会说明募集资金使用情况，专项报告同时抄报监事会，报告由计划财务部牵头编制。计划财务部不定期对投资项目的资金 usage 情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用，对募集资金 usage 情况进行日常监查。截至本报告出具日，公司未出现发现问题但尚未整改的情形。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	报告期内不存在违规使用情况。
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：151827.SH

债券简称	19 海盐 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
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	截至报告期末，募集资金已使用 10.00 亿元，尚余 0.00 亿元。公司在使用募集资金时，严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向计划财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由计划财务部审核，财务负责人、经理签批，计划财务部负责对资金使用情况进行日常管理。使用募集资金的部门定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。计划财务部对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。公司经理定期召开办公会议，听取和检查募集资金使用情况，并于每季度结束后以专项报告向董事会说明募集资金使用情况，专项报告同时抄报监事会，报告由计划财务部牵头编制。计划财务部不定期对投资项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用，对募集资金使用情况进行日常监督。截至本报告出具日，公司未出现发现问题但尚未整改的情形。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	报告期内不存在违规使用情况。
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：162545.SH

债券简称	19 海盐 03
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
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	截至报告期末，募集资金已使用 10.00 亿元，尚余 0.00 亿元。公司在使用募集资金时，严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向计划财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由计划财务部审核，财务负责人、经理签批，计划财务部负责对资金使用情况进行日常管理。使用募集资金的部门定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。计划财务部对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。公司经理定期召开办公会议，听取和检查募集资金使用情况，并于每季度结束后以专项报告向董事会说明募集资金使用情况，专项报告同时抄报监事会，报告由计划财务部牵头编制。计划财务部不定期对投资项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用，对募集资金使用情况进行日常监督。截至本报告出具日，公司未出现发现问题但尚未整改的情形。

募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	报告期内不存在违规使用情况。
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：166536.SH

债券简称	20 海盐 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
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	截至报告期末，募集资金已使用 10.00 亿元，尚余 0.00 亿元。公司在使用募集资金时，严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向计划财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由计划财务部审核，财务负责人、经理签批，计划财务部负责对资金使用情况进行日常管理。使用募集资金的部门定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。计划财务部对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。公司经理定期召开办公会议，听取和检查募集资金使用情况，并于每季度结束后以专项报告向董事会说明募集资金使用情况，专项报告同时抄报监事会，报告由计划财务部牵头编制。计划财务部不定期对投资项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用，对募集资金使用情况进行日常监督。截至本报告出具日，公司未出现发现问题但尚未整改的情形。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	报告期内不存在违规使用情况。
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：167107.SH

债券简称	20 海盐 03
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
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	截至报告期末，募集资金已使用 0.00 亿元，尚余 5.00 亿元。公司在使用募集资金时，严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向计划财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由计划财务部审核，财务负责人、经理签批，计划财务部负责对资金使用情况进行日常管理。使用募集资金的部门定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。计划财务部对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。

	。公司经理定期召开办公会议，听取和检查募集资金使用情况，并于每季度结束后以专项报告向董事会说明募集资金使用情况，专项报告同时抄报监事会，报告由计划财务部牵头编制。计划财务部不定期对投资项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用，对募集资金使用情况进行日常监督。截至本报告出具日，公司未出现发现问题但尚未整改的情形。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	报告期内不存在违规使用情况。
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：127492.SH、1780105.IB

债券简称	PR 海盐债、17 海盐债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	15.00
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	截至报告期末，募集资金已使用完毕。公司在使用募集资金时，严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向计划财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由计划财务部审核，财务负责人、经理签批，计划财务部负责对资金使用情况进行日常管理。使用募集资金的部门定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。计划财务部对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。公司经理定期召开办公会议，听取和检查募集资金使用情况，并于每季度结束后以专项报告向董事会说明募集资金使用情况，专项报告同时抄报监事会，报告由计划财务部牵头编制。计划财务部不定期对投资项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用，对募集资金使用情况进行日常监督。截至本报告出具日，公司未出现发现问题但尚未整改的情形。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	报告期内不存在违规使用情况。
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：152664.SH、2180021.IB

债券简称	21 盐资 01、21 海盐债 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	8.00
募集资金期末余额	不适用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	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：152829.SH、2180135.IB

债券简称	21 盐资 01、21 海盐债 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	6.60
募集资金期末余额	不适用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	127492.SH、1780105.IB
债券简称	PR 海盐债、17 海盐债
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 24 日
评级结果披露地点	北京市
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体 AA+代表：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；债项 AAA 代表：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	150290.SH、150869.SH
债券简称	18 海盐 01、18 海盐 02、
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 19 日
评级结果披露地点	北京市
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	主体 AA+代表：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；债项 AA+代表：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）	无

债券代码	152664.SH、2180021.IB
债券简称	21 盐资 01、21 海盐债 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 11 月 9 日
评级结果披露地点	北京市
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	主体 AA+代表：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；债项 AA+代表：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）	无

债券代码	152829.SH、2180135.IB
债券简称	21 盐资 02、21 海盐债 02
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2021 年 3 月 4 日
评级结果披露地点	北京市
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	主体 AA+代表：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；债项 AA+代表：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）	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

单位：万元 币种：人民币

债券代码：127492.SH、1780105.IB

债券简称	PR 海盐债、17 海盐债
保证人名称	中国投融资担保股份有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	4,800,269.70
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	412.33
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	如约执行
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	担保人报告期末存在 32.22 亿元银行存款质押受限，主要系经营业务所需，受限资产对公司无重大不利影响。

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：150290.SH、150869.SH、151592.SH、151827.SH、162545.SH、166536.SH、167107.SH、127492.SH、1780105.IB、152664.SH、2180021.IB、152829.SH、2180135.IB

债券简称	18 海盐 01、18 海盐 02、19 海盐 01、19 海盐 02、19 海盐 03、20 海盐 01、20 海盐 03、PR 海盐债、17 海盐债、21 盐资 01、21 海盐债 01、21 盐资 02、21 海盐债 02
其他偿债保障措施概述	发行人设立本期债券偿债资金专户，专门用于到期本息支付；完善并充实已成立的债券偿付工作小组，专门负责募集资金投向、效益评估、偿付资金安排、有关账户管理、信息披露等工作；制定财务预警机制，利用财务计划统筹安排公司已发行尚未兑付债券的本息支付。发行人严格执行已议定的制度，并保证制度和人员的连贯性和稳定性，保证债券本息按时足额兑付。
其他偿债保障措施的变化情况	无

况及对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	如约执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

☐适用 ☒不适用

六、专项偿债账户设置情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：150290.SH

债券简称	18 海盐 01
账户资金的提取情况	公司与浙商银行股份有限公司杭州分行签订了《监管协议》，建立了偿债资金专户，专户内的资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。公司在利息兑付日前五个工作日将所归集的偿债资金集中存放在偿债资金专户，在本期债券的本金兑付日和债券利息支付的前两个工作日向监管银行发出加盖公司财务印鉴章和财务负责人私章的划款凭证。公司在履行完资金划拨结算工作后两个工作日内，应将有关结算凭证复印件传真给本期债券主承销商。
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
与募集说明书相关承诺的一致情况	如约执行

债券代码：150869.SH

债券简称	18 海盐 02
账户资金的提取情况	公司与嘉兴银行股份有限公司海盐支行签订了《监管协议》，建立了偿债资金专户，专户内的资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。公司在利息兑付日前五个工作日将所归集的偿债资金集中存放在偿债资金专户，在本期债券的本金兑付日和债券利息支付日的前两个工作日向监管银行发出加盖公司财务印鉴章和财务负责人私章的划款凭证。公司在履行完资金划拨结算工作后两个工作日内，应将有关结算凭证复印件传真给本期债券主承销商。
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
与募集说明书相关承诺的一致情况	如约执行

致情况	
-----	--

债券代码：151592.SH

债券简称	19 海盐 01
账户资金的提取情况	公司与交通银行股份有限公司嘉兴海盐支行签订了《监管协议》，建立了偿债资金专户，专户内的资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。公司在利息兑付日前三个工作日将所归集的偿债资金集中存放在偿债资金专户，在本期债券的本金兑付日和债券利息支付日的前两个工作日向监管银行发出加盖公司财务印鉴章和财务负责人私章的划款凭证。公司在履行完资金划拨结算工作后两个工作日内，应将有关结算凭证复印件传真给本期债券主承销商。
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	如约执行

债券代码：151827.SH

债券简称	19 海盐 02
账户资金的提取情况	公司与绍兴银行股份有限公司嘉兴海盐支行签订了《监管协议》，建立了偿债资金专户，专户内的资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。公司在利息兑付日前三个工作日将所归集的偿债资金集中存放在偿债资金专户，在本期债券的本金兑付日和债券利息支付日的前两个工作日向监管银行发出加盖公司财务印鉴章和财务负责人私章的划款凭证。公司在履行完资金划拨结算工作后两个工作日内，应将有关结算凭证复印件传真给本期债券主承销商。
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	如约执行

债券代码：162545.SH

债券简称	19 海盐 03
账户资金的提取情况	公司与华夏银行股份有限公司嘉兴海盐支行签订了《监管协议》，建立了偿债资金专户，专户内的资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。公司在利息兑付日前三个工作日将所归集的偿债资金集中存放在偿债资金专户，在本期债券的本金兑付日和债券利息支付日的前两个工作日向监管银行发出加盖公司财务印鉴章和财务负责人私章的划款凭证。公司在履行完资金划拨结算工作后两个工作日内，应将有关结算凭证复印件传真给本期债券主承销商。
专项偿债账户的变更、变化	无

情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	如约执行

债券代码：166536.SH

债券简称	20 海盐 01
账户资金的提取情况	公司与中信银行海盐支行、华夏银行海盐支行签订了《监管协议》，建立了偿债资金专户，专户内的资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。公司在利息兑付日前三个工作日将所归集的偿债资金集中存放在偿债资金专户，在本期债券的本金兑付日和债券利息支付日的前两个工作日向监管银行发出加盖公司财务印鉴章和财务负责人私章的划款凭证。公司在履行完资金划拨结算工作后两个工作日内，应将有关结算凭证复印件传真给本期债券主承销商。
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
与募集说明书相关承诺的一致情况	如约执行

债券代码：167107.SH

债券简称	20 海盐 03
账户资金的提取情况	公司与绍兴银行嘉兴海盐支行和中信银行嘉兴分行签订了《监管协议》，建立了偿债资金专户，专户内的资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。公司在利息兑付日前三个工作日将所归集的偿债资金集中存放在偿债资金专户，在本期债券的本金兑付日和债券利息支付日的前两个工作日向监管银行发出加盖公司财务印鉴章和财务负责人私章的划款凭证。公司在履行完资金划拨结算工作后两个工作日内，应将有关结算凭证复印件传真给本期债券主承销商。
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
与募集说明书相关承诺的一致情况	如约执行

债券代码：127492.SH、1780105.IB

债券简称	PR 海盐债、17 海盐债
账户资金的提取情况	公司与交通银行股份有限公司嘉兴分行签订了《偿债资金专户监管协议》，建立了偿债资金专户，专户内的资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。公司在利息兑付日前十个工作日将所归集的偿债资金集中存放在偿债资金专户，在本期债券的本金兑付日和债券利息支付日的前两个工作日向监管银行发出加盖公司财务印鉴章和财务负责人私章的划款凭证。公司在履行完资

	金划拨结算工作后两个工作日内，应将有关结算凭证复印件传真给本期债券主承销商。报告期内，账户资金提取正常。
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	如约执行

债券代码：152664.SH、2180021.IB

债券简称	21 盐资 01、21 海盐债 01
账户资金的提取情况	公司与中国农业银行股份有限公司海盐县支行签订了《监管协议》，建立了偿债资金专户，专户内的资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。公司在利息兑付日前三个工作日将所归集的偿债资金集中存放在偿债资金专户，在本期债券的本金兑付日和债券利息支付日的前两个工作日向监管银行发出加盖公司财务印鉴章和财务负责人私章的划款凭证。公司在履行完资金划拨结算工作后两个工作日内，应将有关结算凭证复印件传真给本期债券主承销商。
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	如约执行

债券代码：152829.SH、2180135.IB

债券简称	21 盐资 02、21 海盐债 02
账户资金的提取情况	公司与中国工商银行股份有限公司海盐支行签订了《监管协议》，建立了偿债资金专户，专户内的资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。公司在利息兑付日前三个工作日将所归集的偿债资金集中存放在偿债资金专户，在本期债券的本金兑付日和债券利息支付日的前两个工作日向监管银行发出加盖公司财务印鉴章和财务负责人私章的划款凭证。公司在履行完资金划拨结算工作后两个工作日内，应将有关结算凭证复印件传真给本期债券主承销商。
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	如约执行

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	150290.SH、150869.SH
债券简称	18 海盐 01、18 海盐 02
债券受托管理人名称	江海证券有限公司
受托管理人履行职责情况	江海证券勤勉尽责，公正履行受托管理人职责，不存在损害债券持有人利益的行为，已按照约定履行相应职责。
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	不适用

债券代码	152829.SH、2180135.IB
债券简称	21 盐资 02、21 海盐债 02
债券受托管理人名称	中国工商银行股份有限公司海盐支行
受托管理人履行职责情况	中国工商银行股份有限公司海盐支行勤勉尽责，公正履行受托管理人职责，不存在损害债券持有人利益的行为，已按照约定履行相应职责。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	不适用

债券代码	152664.SH、2180021.IB
债券简称	21 盐资 01、21 海盐债 01
债券受托管理人名称	中国工商银行股份有限公司海盐支行
受托管理人履行职责情况	中国工商银行股份有限公司海盐支行勤勉尽责，公正履行受托管理人职责，不存在损害债券持有人利益的行为，已按照约定履行相应职责。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	不适用

债券代码	127492.SH、1780108.IB
债券简称	PR 海盐债、17 海盐债

债券受托管理人名称	交通银行股份有限公司嘉兴分行
受托管理人履行职责情况	交通银行股份有限公司嘉兴分行勤勉尽责，公正履行受托管理人职责，不存在损害债券持有人利益的行为，已按照约定履行相应职责。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	不适用

债券代码	151592.SH、151827.SH、162545.SH、166536.SH、167107.SH
债券简称	19 海盐 01、19 海盐 02、19 海盐 03、20 海盐 01、20 海盐 03
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	浙商证券勤勉尽责，公正履行受托管理人职责，不存在损害债券持有人利益的行为，已按照约定履行相应职责。
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	不适用

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

公司承担着国有资产经营、投资、保值增值的任务，核心业务涵盖城市基础设施建设、土地开发整理、保障性住房建设、水务、国有资产经营和管理等方面，是海盐县政府重点构建的综合性建设与经营主体。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
安置房销售收入	4.54	5.33	-17.49	19.04	2.09	1.92	8.07	10.94
产品销售收入	4.72	4.49	4.94	19.84	6.19	6.11	1.37	32.47
公交运输收入	0.13	0.59	-353.84	0.56	0.24	0.55	-129.16	1.24
自来水费收入	0.97	0.71	27.16	4.07	1.04	0.72	30.60	5.46
土地开发收入	4.63	3.92	15.23	19.43	3.85	3.21	16.64	20.18
旅游景点收入	0.19	0.34	-78.95	0.78	0.26	0.25	0.87	1.34
检测费收入	0.97	0.39	59.40	4.06	0.74	0.35	53.05	3.87
保安服务收入	1.11	0.85	23.90	4.67	1.05	0.83	20.46	5.48
污水运维费收入	0.42	0.35	15.11	1.75	0.64	0.36	43.23	3.36
安装收入	0.08	0.05	36.64	0.32	0.06	0.04	33.33	0.30
工程施工收入	0.64	0.59	7.19	2.67	0.35	0.18	47.99	1.85
受托代建收入	2.82	2.69	4.55	11.84	0.52	0.50	4.55%	2.75%
物业收入	0.24	0.24	-1.96	1.00	0.18	0.18	-2.09	0.94
出租收入	1.16	1.24	-7.04	4.86	1.10	0.88	19.49	5.74
其他主营业务收入	0.50	0.24	51.97	2.09	0.41	0.16	60.14	2.13
材料销售	0.63	0.45	28.58	2.63	0.27	0.24	13.45	1.43
其他收入	0.09	0.07	22.22	0.40	0.10	0.03	67.39	0.52
合计	23.82	22.54	5.38	-	19.07	16.53	13.35	-

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：已在“各业务板块收入成本情况”列示

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、报告期内安置房的销售收入增幅较大，成本增幅较大，毛利率由正转负，降幅较大。主要原因系报告期内城投公司安置房销售数量较多，且拍卖数量有限，多以居民安置为主。

由于县内安置政策，此类安置房常年处于亏损，未来将依靠财政补贴弥补亏损。因此毛利率和成本均出现较大幅度负面变动。

- 2、产品销售收入的毛利率增幅较大，主要系报告期内新增的亚麻销售毛利率较高。
- 3、公交运输收入和毛利率降幅较大，主要系报告期内疫情影响，固定成本持续投入且收益水平下降所致。
- 4、旅游景点成本上升，毛利率降幅较大，主要系报告期内疫情减免门票所致。除此之外，五味村、农综公司经营成本有所增加，景区、民宿、新市镇等零星维修工程款增加所致。
- 5、检测费收入有所上升，主要系国检武汉公司检测业务收入增加，且滨海工程检测公司于 2019 年下半年划入，2020 年的收入为全年收入。
- 6、污水运维收入和毛利率降幅较大，主要系 2020 年暴发新冠肺炎病毒疫情，企业停工停产、商业停止营业，减少了污水费收入；其二根据政府文件规定在疫情期间对用户进行减免 10%污水费，因此成本无明显下降时毛利率有所降低。
- 7、安装工程收入增加，主要是新开楼盘的水表安装收入有所增加。
- 8、工程施工收入增加，主要系水务管网工程确认收入所致。
- 9、委托代建收入增加，主要由于 2020 年多数工程已完成竣工决算，达到收入确认条件所致。
- 10、物业收入和成本有所增加，主要系新交付小区物业费及入住率增加所致。
- 11、出租业务的成本和毛利率呈现负面波动，主要系房屋出租数量增加，出于疫情原因和招商引资政策减免部分房租所致。
- 12、材料销售业务的收入、成本和毛利率均呈现正面波动，主要系水务安装工程涉及材料销售增加。

（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

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）城市基础设施行业

未来，海盐县将坚持区域统筹，扎实开展“镇村建设突破年”活动，提升基础设施水平，强化综合整治，改善生态环境，展现城乡融合发展新面貌。加快完善基础设施，开工建设六旗大道、滨海大道等 13 条道路，整治提升主干道路，着力打通河南西路等一些断头路。启动农村公路提升三年行动计划，年内完成公路等级提升 50 公里、改造危桥 30 座。提高城市精细化管理水平，深入实施智慧城市建设，不断优化县城交通秩序。实施环境美化、亮化提升工程，启动城东生态水系建设，提升绿道建设。推动城市基础设施和公共服务向集镇延伸，完善区域交通路网建设，完成澈浦大桥重建工程，加快推进翁金线拓宽改造和武袁公路等工程建设。公司作为海盐县政府重点构建的综合性建设与经营主体，承担了城市基础设施建设的主要任务，将在政府的支持下加快基础设施建设业务发展。

（2）保障性住房行业

未来，海盐县将进一步建立健全城乡住房保障体系。完善城镇廉租住房、经济适用房、公共租赁住房等住房保障制度，提高保障标准，扩大社会受益面。创新城镇住房保障模式，完善城镇住房保障管理机制。结合旧城区、城中村改造，基本完成基础设施简陋、建筑密度较大、集中成片的旧住宅区、危旧房和非成套住宅改造。加快农村困难群众危旧房改造。进一步发挥规划引领作用，优化县城空间布局，注重增强城区集聚和辐射带动功能。深化滨海新城国家级绿色生态示范城区建设，完成绿色建筑 40 万平方米。综合来看，海盐县保障性住房建设力度将显著加强，公司将有序推进保障性住房的建设。随着保障性住房建设完工对外出售，公司将获得稳定的保障性住房销售收入。

（3）土地开发行业

在当前沿海城市土地普遍稀缺、特别是浙江土地供给高度紧张的背景下，充足的土地资源，为海盐县的长久持续发展奠定了扎实的基础。海盐县启动实施治危拆违攻坚战，深入推进“三改一拆”，抓好存量违建专项治理，严控新增违建，无违建县创建工作争先晋级，完成“三改”175 万平方米、拆违 120 万平方米。积极推进城市有机更新，加大老旧小区、城中村拆迁改造力度，完成拆迁 1000 户，全县解危 242 幢、棚改 3200 户。当地丰厚的土地资源，将为海盐县土地开发行业带来更广阔的发展空间。随着“一城三地”发展战略的实施，海盐县房地产市场升值潜力较大，土地综合开发利用程度也将不断提高，在未来可享受丰厚的土地经营收入和增值收益。

（4）产品销售行业

公司近年来大力发展产品销售，销售种类较为多样，涵盖医药销售、亚麻销售、石油天然气销售、废旧物资销售和商品粮油销售。长年以来，上述销售品种均保持较为稳定的上下游客群，主要系销售品种与民生刚需有较强关联性。因此，公司产品销售的发展空间将受到国民经济的影响，具备一定的发展空间，也保持较强的业务稳定性。

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：

发行人严格按照《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：

1、业务独立

发行人拥有独立、完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，持有从事经核准登记的经营范围内业务所必需的相关资质和许可，并拥有足够的资金、设备及员工，不依赖于控股股东。

2、资产完整

发行人资产完整，与控股股东产权关系明确，资产界定清晰，拥有独立、完整的生产经营所需作业系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关资产的所有权或使用权。发行人对其

资产拥有完全的控制权和支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害本公司利益的情形。

3、人员独立

发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，与股东单位完全分离。公司的董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，履行了合法的程序。

4、财务独立

发行人实行独立核算，拥有独立的银行账户，依法独立纳税。发行人设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，履行公司自有资金管理、资金筹集、会计核算、会计监督及财务管理职能，不存在控股股东干预财务管理的情况。

发行人最近两年及一期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，或者为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

5、机构独立

发行人法人治理结构完善，董事会和监事会依照相关法律、法规和《公司章程》规范运作，各机构均依法独立行使各自职权。公司根据经营需要设置了相对完善的组织架构，制定了一系列规章制度，对各部门进行明确分工，各部门依照规章制度和部门职责行使各自职能，不存在控股股东直接干预本公司经营活动的情况。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

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

☐是 ☒否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：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：

与企业经营业务有关的因供销产品、提供或接受劳务而形成的债权、债务关系而形成的款项为经营性往来款。与经营业务无关的因供销产品、提供或接受劳务而形成的债权、债务关系而形成的款项为非经营性往来款。

（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：

是

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：2,584,058,472.54 元，占合并口径净资产的比例（%）：11.27，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
海盐县两新建设投资有限公司	否	373,360,571.37	否	往来款	在 2023 年之前陆续回款
浙江省海盐经济开发区管理委员会	否	488,338,123.00	否	往来款	在 2023 年之前陆续回款

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
海盐县通元新农村建设有限公司	否	430,078,680.56	否	往来款	在 2023 年之前陆续回款
海盐县武原新市镇发展投资有限公司	否	380,297,875.54	否	往来款	在 2023 年之前陆续回款
海盐新城国有控股集团有限公司	否	316,549,117	否	往来款	在 2023 年之前陆续回款
其他	-	595,434,105.07	否	往来款	在 2023 年之前陆续回款
合计	—	2,584,058,472.54	—	—	—

（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：

决策程序：发行人非经营性往来占款或资金拆借等非经营性其他应收款的管理适用于《资金管理制度》中“大额资金使用及资金拆借管理制度”。根据“大额资金使用及资金拆借管理制度”中的有关规定，发行人及其子公司发生 50 万元以上的资金拆借，提交董事长及董事长授权代表人处审批，经批准后实施，并出具审批单。

定价机制：根据“大额资金使用及资金拆借管理制度”中的有关规定，发行人非经营性往来占款或资金拆借等非经营性其他应收款的定价主要遵循市场价格的原则，有客观的市场价格作为参照的一律以市场价格为准；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价。

持续信息披露安排：若公司需新增非经营性往来占款或资金拆借事项，公司将进行持续信息披露安排。公司将在债券存续期间披露年度报告、中期报告等定期报告，其中包括披露报告期内是否存在新增非经营性往来占款或资金拆借的情形。

（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

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

（1）重要会计政策变更

2019 年 12 月 10 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 13 号》。本公司于 2020 年 1 月 1 日执行该解释，对以前年度不进行追溯。

（2）重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

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	6,127,773.35	5,016,254.77	22.16	
2	总负债	3,835,712.53	3,167,959.00	21.08	
3	净资产	2,292,060.83	1,848,295.77	24.01	
4	归属母公司股东的净资产	2,288,106.60	1,844,882.40	24.02	
5	资产负债率 (%)	62.59	63.15	-0.89	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	63.20	63.86	-1.03	
7	流动比率	5.47	4.49	21.83	
8	速动比率	0.24	1.07	-77.57	注 1：主要系报告期内存货账面价值有一定的涨幅所致。
9	期末现金及现金等价物余额	448,373.03	386,248.82	16.08	

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	238,202.19	190,737.97	24.88	
2	营业成本	225,379.06	165,272.11	36.37	注 2：主要系报告期内发行人结转较大存货所致。
3	利润总额	15,844.21	15,530.44	2.02	
4	净利润	13,897.07	14,167.52	-1.91	

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
5	扣除非经常性损益后净利润	14,948.92	14,309.04	4.47	
6	归属母公司股东的净利润	12,946.86	13,616.45	-4.92	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	60,601.26	40,768.39	48.65	注 3：主要系发行人报告期内固定资产、投资性房地产等折旧金额和其他非流动资产的摊销金额有较大涨幅所致。
8	经营活动产生的现金流净额	-430,326.11	-294,297.48	-46.22	注 4：主要系发行人为开展主营业务，购买商品、接受劳务支付的现金增加了 12.03 亿元所致。
9	投资活动产生的现金流净额	-181,426.15	-158,454.63	-14.50	
10	筹资活动产生的现金流净额	673,876.55	622,550.23	8.24	
11	应收账款周转率	8.58	17.67	-51.47	注 5：应收账款涨幅较大，主要系临近年底出让土地，会计年度内未及时收回土地出让款所致。
12	存货周转率	0.07	0.06	17.21	
13	EBITDA 全部债务比	0.02	0.02	0	
14	利息保障倍数	0.44	0.31	42.05	注 6：主要系报告期内的利息支出利润总额均有所上涨所致。
15	现金利息保障倍数	-3.04	-2.69	-13.01	
16	EBITDA 利息倍数	0.44	0.44	0.08	
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

见表格中“变动比例超过 30%的，说明原因”。

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：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	460,048.17	399,858.82	15.05	-
其他应收款	494,530.06	399,234.69	23.87	-
存货	3,505,056.20	2,904,327.95	20.68	-
在建工程	759,782.02	585,752.90	29.71	-
商誉	1,240.87	1,240.87	0.00	-
长期股权投资	23,097.92	8,480.90	172.35	注 1

2. 主要资产变动的原因

注 1：主要系发行人对海盐县浙石油综合能源销售有限公司追加 1.41 亿元投资。

（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：174,930.82 万元

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	11,675.13	-	-	银行贷款质押、商务卡保证金受限
存货	25,803.21	-	-	银行贷款抵押受限
固定资产	9,525.02	-	-	银行贷款抵押受限
无形资产	7,927.33	-	-	银行贷款抵押受限
在建工程	34,576.37	-	-	银行贷款抵押受限
投资性房地产	85,423.76	-	-	银行贷款抵押受限
合计	174,930.82	-	-	-

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：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
其他应付款	377,591.62	495,632.82	-23.82	-
一年内到期的非流动负债	262,731.63	186,680.00	40.74	注 1
长期借款	1,069,398.01	942,291.20	13.49	-
应付债券	1,113,675.00	640,000.00	74.01	注 2
长期应付款	760,328.59	708,993.67	7.24	-

2. 主要负债变动的原因

注 1：主要系部分长期借款到期日临近导致一年内到期的银行借款增加了 10.17 亿元。

注 2：主要系发行人及合并范围内子公司在报告期内新发行账面价值 50.5 亿元的债券或债务融资工具。

（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 279.83 亿元，上年末有息借款总额 207.68 亿元，借款总额总比变动 34.74%。

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

1. 有息借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
其他	27.22	1.33	-	28.55
银行贷款	115.78	24.14	-	139.92
公司债券、其他债券及债务融资工具	64.00	47.37	-	111.37

2. 剩余有息借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

√存在 □不存在

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
应付债券	18 海盐 01 债权人	15 亿	2023 年 4 月 16 日	6.77	无
合计	-	15 亿	-	-	-

（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：

见“第四节财务情况-资产情况-资产受限情况”

（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：

根据公司本年度的融资计划，由于本年度前期新增债务融资规模较大，2021 年起主要采取存量债务滚动为主，严控新增债务规模。根据目前各集团子公司债务融资安排，2021 年新增债务规模控制在 30 亿元左右，存量债券回售和即将到期的债务预计合计为 52 亿元。

公司会加强成本控制力度，谨慎融资，严控债务规模，在保证债务风险可控的前提下满足公司全盘资金需求。

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	502,500.00	412,400.00	90,100.00
光大银行	122,000.00	122,000.00	0.00
广发银行	30,000.00	30,000.00	0.00
国开行	12,000.00	12,000.00	0.00
华夏银行	35,500.00	35,500.00	0.00
建设银行	187,651.00	107,651.00	80,000.00
交通银行	101,900.00	90,600.00	11,300.00
民生银行	38,000.00	33,000.00	5,000.00
宁波银行	135,400.00	123,400.00	12,000.00
农业发展银行	506,000.00	375,000.00	131,000.00
农业银行	199,700.00	185,900.00	13,800.00
杭州银行	48,000.00	39,000.00	9,000.00
浦发银行	53,970.00	53,720.00	250.00
海盐农商银行	36,830.00	36,830.00	0.00
兴业银行	284,000.00	259,000.00	25,000.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
浙商银行	223,000.00	223,000.00	0.00
绍兴银行	18,000.00	18,000.00	0.00
中国银行	214,600.00	210,500.00	4,100.00
中信银行	152,800.00	102,800.00	50,000.00
合计	2,901,851.00	-	431,550.00

上年末银行授信总额度：190.5 亿元，本报告期末银行授信总额度 290.2 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：99.7 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 2020 年末，公司母公司已获批尚未发行的 ppn 金额为 13.5 亿元，企业债 14.6 亿元，公募公司债 20 亿元；海盐县城市投资集团有限公司已获批尚未发行的私募公司债 10 亿元；海盐县南北湖旅游投资集团已获批尚未发行的私募公司债 5 亿元。合并范围合计 63.10 亿元。

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：15,844.21 万元

报告期非经常性损益总额：-1,051.85 万元

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：

收到其他与经营活动有关的现金主要是财政补贴，其他应收款的收回，收到其他应付款，和其他营业的收入实现等方面。公司的其他业务主要是材料销售业务和其他业务收入；财政补贴主要是公司实控人海盐县财政局支付至发行人的补贴；其他应收款的收回主要由于公司本年度积极清理往来款，加强款项回收力度；其他应付款主要海盐县财政局支付至发行人。

由于发行人目前业务开展较为稳定，主要其他应收款项对手方为统一控制下的国有企业为主，且实控人是海盐县财政局，因此收到其他与经营活动有关的现金来源具有一定的持续性。

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：19.76 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-3.41 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
其他事项	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/2020-07-29/3934169322566105608988573.pdf	2020 年 7 月 29 日	控股股东无偿划转公司股权	无重大不利影响
其他事项	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/2020-06-30/3909351387004606665816533.pdf	2020 年 6 月 30 日	增加注册资本	无重大不利影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/2020-06-04/3886641235721542918651078.pdf	2020 年 6 月 4 日	-	无重大不利影响

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

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）

（此页无正文，为《海盐县国有资产经营有限公司公司债券 2020 年年度报告》
之盖章页）

海盐县国有资产经营有限公司



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：海盐县国有资产经营有限公司

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	4,600,481,679.71	3,998,588,167.47
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	8,382,272.22	6,469,737.24
应收账款	456,316,540.81	99,253,030.56
应收款项融资		
预付款项	746,724,081.16	674,892,726.50
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,945,300,647.77	3,992,346,863.33
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	35,050,562,015.50	29,043,279,472.69
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	345,340,386.26	277,719,540.93
流动资产合计	46,153,107,623.43	38,092,549,538.72
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	788,599,546.00	788,642,546.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	10,000,000.00	
长期股权投资	230,979,211.31699	84,808,968.84
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,277,470,876.46	1,580,623,204.85
固定资产	1,600,071,330.44	1,474,957,594.22
在建工程	7,597,820,280.33	5,857,529,044.10
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	576,437,846.14	538,871,927.42
开发支出		
商誉	12,408,660.72	12,408,660.72
长期待摊费用	239,583,287.91	191,293,334.38
递延所得税资产	4,752,157.87	3,722,939.09
其他非流动资产	1,786,502,711.66	1,537,139,954.23
非流动资产合计	15,124,625,908.85	12,069,998,173.84
资产总计	61,277,733,532.28	50,162,547,712.56
流动负债：		
短期借款	670,381,600.00	537,688,600.00
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		
应付账款	812,534,497.15	657,618,042.13
预收款项	481,119,561.68	387,134,468.23
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	26,430,034.80	18,417,877.78
应交税费	41,761,163.65	52,880,608.78
其他应付款	3,775,916,172.98	4,956,328,178.30
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,627,316,250.00	1,866,800,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	8,435,459,280.26	8,476,867,775.22

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	10,693,980,114.02	9,422,912,000.00
应付债券	11,136,749,999.97	6,400,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	7,603,285,931.14	7,089,936,723.53
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	487,615,134.10	289,827,917.80
递延所得税负债	34,819.59	45,569.59
其他非流动负债		
非流动负债合计	29,921,665,998.82	23,202,722,210.92
负债合计	38,357,125,279.08	31,679,589,986.14
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	682,200,000.00	540,200,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	20,470,764,122.89	16,567,435,207.26
减：库存股		
其他综合收益	104,458.76	136,708.76
专项储备		
盈余公积	34,035,053.76	29,218,830.71
一般风险准备		
未分配利润	1,693,962,363.28	1,311,833,232.85
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	22,881,065,998.69	18,448,823,979.58
少数股东权益	39,542,254.50	34,133,746.84
所有者权益（或股东权益）合计	22,920,608,253.20	18,482,957,726.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计	61,277,733,532.28	50,162,547,712.56

法定代表人：倪永峰 主管会计工作负责人：倪永峰 会计机构负责人：宋丽卿

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：海盐县国有资产经营有限公司

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	578,275,703.27	259,168,834.91

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	3,803,950.00	
其他应收款	9,367,935,943.79	6,695,844,862.96
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	9,950,015,597.06	6,955,013,697.87
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	22,844,000.00	112,403,660.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,840,401,098.86	1,375,551,127.12
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,301,554.41	2,392,790.53
固定资产	32,079,008.53	33,412,962.09
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	194,444.44	311,111.11
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	17.25	15,954.75
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,897,820,123.49	1,524,087,605.60
资产总计	12,847,835,720.55	8,479,101,303.47
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		2,068.30
应交税费	1,970,025.30	1,994,107.63
其他应付款	1,154,561,813.97	1,124,405,237.28
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	300,000,000.00	540,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,456,531,839.27	1,666,401,413.21
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	8,950,000,000.00	5,700,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	34,819.59	45,569.59
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,950,034,819.59	5,700,045,569.59
负债合计	10,406,566,658.86	7,366,446,982.80
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	682,200,000.00	540,200,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,582,499,136.19	444,014,375.67
减：库存股		
其他综合收益	104,458.76	136,708.76
专项储备		
盈余公积	34,035,053.76	29,218,830.71
未分配利润	142,430,412.98	99,084,405.53

所有者权益（或股东权益）合计	2,441,269,061.69	1,112,654,320.67
负债和所有者权益（或股东权益）总计	12,847,835,720.55	8,479,101,303.47

法定代表人：倪永峰 主管会计工作负责人：倪永峰 会计机构负责人：宋丽卿

合并利润表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	2,382,021,894.95	1,907,379,735.75
其中：营业收入	2,382,021,894.95	1,907,379,735.75
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,822,634,544.52	2,107,842,557.37
其中：营业成本	2,253,790,637.93	1,652,721,106.67
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	40,561,037.70	24,575,862.68
销售费用	44,883,399.44	51,650,874.26
管理费用	339,434,349.63	269,362,960.16
研发费用		
财务费用	143,965,119.82	109,531,753.60
其中：利息费用	179,535,325.83	133,661,975.17
利息收入	43,172,471.56	32,702,150.22
加：其他收益	582,275,599.83	337,098,806.98
投资收益（损失以“－”号填列）	346,665.60	20,284,905.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	346,665.60	4,232,827.89
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		-297,972.60

“－”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)	-6,243,829.52	-642,839.80
资产处置收益（损失以“－”号填列)	33,194,735.81	739,490.49
三、营业利润（亏损以“－”号填列)	168,960,522.15	156,719,569.34
加：营业外收入	7,403,917.24	7,058,934.72
减：营业外支出	17,922,378.75	8,474,092.66
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	158,442,060.64	155,304,411.40
减：所得税费用	19,471,352.52	13,629,211.55
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	138,970,708.12	141,675,199.85
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	138,970,708.12	141,675,199.85
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)	129,468,623.09	136,164,457.50
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列)	9,502,085.03	5,510,742.35
六、其他综合收益的税后净额	-32,250.00	-84,000.00
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-32,250.00	-84,000.00
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	-32,250.00	-84,000.00
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		

(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	-32,250.00	-84,000.00
(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	138,938,458.12	141,591,199.85
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	129,436,373.09	136,080,457.50
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	9,502,085.03	5,510,742.35
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

定代表人: 倪永峰 主管会计工作负责人: 倪永峰 会计机构负责人: 宋丽卿

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	357,142.85	1,380,952.38
减: 营业成本	91,236.12	91,236.12
税金及附加	167,323.84	453,405.70
销售费用		
管理费用	5,120,215.58	3,861,170.74
研发费用		
财务费用	-6,850,764.00	-3,483,279.91
其中: 利息费用		
利息收入	6,859,088.50	3,466,564.07
加: 其他收益		
投资收益(损失以“—”号填列)	46,285,286.69	26,922,497.50
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	63,750.00	-50,818.83
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	48,178,168.00	27,330,098.40
加：营业外收入		100.00
减：营业外支出		315,148.08
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	48,178,168.00	27,015,050.32
减：所得税费用	15,937.50	-12,704.71
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	48,162,230.50	27,027,755.03
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	48,162,230.50	27,027,755.03
（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	-32,250.00	-84,000.00
（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	-32,250.00	-84,000.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-32,250.00	-84,000.00
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	48,129,980.50	26,943,755.03
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：倪永峰 主管会计工作负责人：倪永峰 会计机构负责人：宋丽卿

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	2,210,843,436.38	2,092,425,080.81
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	79,735,710.98	19,126,420.51
收到其他与经营活动有关的现金	4,053,412,144.66	2,569,911,900.74
经营活动现金流入小计	6,343,991,292.02	4,681,463,402.06
购买商品、接受劳务支付的现金	6,473,013,057.13	5,270,507,220.02
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	323,470,879.15	231,741,757.35
支付的各项税费	115,342,853.05	124,348,343.64
支付其他与经营活动有关的现金	3,735,425,603.87	1,997,840,848.69
经营活动现金流出小计	10,647,252,393.20	7,624,438,169.70
经营活动产生的现金流量净额	-4,303,261,101.18	-2,942,974,767.64
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		37,181,520.00
取得投资收益收到的现金	31,373,220.07	1,170,097.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	51,979,302.45	6,865,579.13
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		5,287,369.59
收到其他与投资活动有关的现金	178,482,734.93	286,294,550.05
投资活动现金流入小计	261,835,257.45	336,799,116.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,839,916,508.37	1,340,508,638.57
投资支付的现金	236,180,300.00	202,076,270.79
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		318,082,671.26
支付其他与投资活动有关的现金		60,677,867.24
投资活动现金流出小计	2,076,096,808.37	1,921,345,447.86
投资活动产生的现金流量净额	-1,814,261,550.92	-1,584,546,331.19
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	307,658,015.50	495,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,350,000.00	495,000.00
取得借款收到的现金	11,447,286,040.00	6,599,135,600.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,080,357,924.83	3,449,455,164.80
筹资活动现金流入小计	13,835,301,980.33	10,049,085,764.80
偿还债务支付的现金	5,357,156,202.00	2,126,536,827.29

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,381,010,576.67	952,561,619.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,746,000.00	902,400.00
支付其他与筹资活动有关的现金	358,369,702.69	744,485,057.03
筹资活动现金流出小计	7,096,536,481.36	3,823,583,503.32
筹资活动产生的现金流量净额	6,738,765,498.97	6,225,502,261.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-638.83	-430.26
五、现金及现金等价物净增加额	621,242,208.04	1,697,980,732.39
加：期初现金及现金等价物余额	3,862,488,167.47	2,164,507,435.08
六、期末现金及现金等价物余额	4,483,730,375.51	3,862,488,167.47

法定代表人：倪永峰 主管会计工作负责人：倪永峰 会计机构负责人：宋丽卿

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	364,285.71	1,475,719.24
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	81,470,960.50	374,733,247.69
经营活动现金流入小计	81,835,246.21	376,208,966.93
购买商品、接受劳务支付的现金	3,803,950.00	
支付给职工及为职工支付的现金	860,567.74	871,140.25
支付的各项税费	198,549.03	608,710.36
支付其他与经营活动有关的现金	2,688,555,513.55	2,161,359,727.96
经营活动现金流出小计	2,693,418,580.32	2,162,839,578.57
经营活动产生的现金流量净额	-2,611,583,334.11	-1,786,630,611.64
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		3,000,000.00
取得投资收益收到的现金	33,529,996.95	26,922,497.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		765.05
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		
投资活动现金流入小计	33,529,996.95	29,923,262.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		887,045.94
投资支付的现金	236,848,551.22	5,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	236,848,551.22	5,887,045.94
投资活动产生的现金流量净额	-203,318,554.27	24,036,216.61
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	142,000,000.00	
取得借款收到的现金	3,550,000,000.00	2,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,692,000,000.00	2,500,000,000.00
偿还债务支付的现金	540,000,000.00	240,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,991,243.26	276,290,569.31
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	557,991,243.26	516,290,569.31
筹资活动产生的现金流量净额	3,134,008,756.74	1,983,709,430.69
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	319,106,868.36	221,115,035.66
加：期初现金及现金等价物余额	259,168,834.91	38,053,799.25
六、期末现金及现金等价物余额	578,275,703.27	259,168,834.91

法定代表人：倪永峰 主管会计工作负责人：倪永峰 会计机构负责人：宋丽卿

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保 人 财 务 报 告 已 在 http://www.neeq.com.cn/disclosure/2021/2021-04-19/1618820684_885685.pdf 网址披露，敬请查阅