

江苏海州湾发展集团有限公司

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。

江苏苏亚金城会计师事务所（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

一、利率风险

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

二、流动性风险

本次债券投资对象和范围的局限性可能对本次债券流动性造成一定影响。债券市场交易的活跃程度受到投资者认可度、宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本次债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

三、偿付风险

发行人 2018 年末、2019 年末和 2020 年末流动比率分别为 3.20、2.50 和 2.44，速动比率分别为 1.59、1.29 和 1.39，总体处于合理水平，短期偿债压力可控。2018 年末、2019 年末和 2020 年末，发行人资产负债率分别为 47.50%、48.63%和 51.66%，发行人资产负债率有所波动，可能增加本次债券的偿付风险。

四、本次债券偿债安排所特有的风险

尽管发行人已根据实际情况拟定偿债保障金专项账户等偿债保障措施，但是在本次债券存续期间，可能由于不可抗力事件（如政策、法律法规的变化等）导致目前拟定的偿债保障措施无法得到有效履行，进而影响本次债券持有人的利益。

五、资信风险

发行人资信状况良好，最近三年的贷款偿还率和利息偿付率均为 100%，能够按时偿付债务本息。且公司在最近三年与主要客户发生的业务往来中，未曾发生违约情况。在未来的业务经营中，公司亦将秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但是，由于宏观经济的周期性波动和行业自身的运行特点，在本次债券存续期内，如果发生不可控的市场环境变化，导致公司资信状况发生不利变化，将可能导致本次债券投资者面临发行人的资信风险。

六、债券资金的使用、投资、建设及运营的相关风险

发行人分别于 2013 年 3 月、2018 年 12 月、2019 年 2 月、2021 年 3 月发行了 13 苏海发债、18 海发 01、19 海发 01、21 海发 02，募集资金用于项目建设、补充营运资金和偿还有息债务，若发行人挪用募集资金用于其他项目将会产生合规使用募集资金的风险。同时，由于募投项目投资规模较大、建设期较长，如果在项目建设期间出现原材料价格上涨、劳动力成本上涨、遇不可抗拒的自然灾害以外事故、政府政策、利率政策改变以及其他不可预见的困难或状况时，有可能使项目实际投资超出预算、项目建设期延长，导致项目成本提高，影响发行人的盈利能力和相关债券的本息兑付风险。

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.....	9
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.....	13
三、 报告期内资信评级情况.....	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	16
五、 偿债计划.....	17
六、 专项偿债账户设置情况.....	19
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	20
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	20
第三节 业务经营和公司治理情况.....	22
一、 公司业务和经营情况.....	22
二、 投资状况.....	24
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	24
四、 公司治理情况.....	24
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	24
第四节 财务情况.....	25
一、 财务报告审计情况.....	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
三、 合并报表范围调整.....	25
四、 主要会计数据和财务指标.....	25
五、 资产情况.....	26
六、 负债情况.....	27
七、 利润及其他损益来源情况.....	29
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	30
九、 对外担保情况.....	30
第五节 重大事项.....	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	30
二、 关于破产相关事项.....	30
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	30
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	30
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	31
一、 发行人为可交换债券发行人	31
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.....	31
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人	31
四、 发行人为永续期公司债券发行人	31
五、 其他特定品种债券事项	31
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第八节 备查文件目录.....	32
财务报表.....	34

附件一： 发行人财务报表.....	34
担保人财务报表.....	47

释义

发行人、公司、本公司	指	江苏海州湾发展集团有限公司
《公司章程》	指	《江苏海州湾发展集团有限公司公司章程》
13 苏海发债、PR 苏海发	指	2013 年江苏海州湾发展集团有限公司公司债券
18 苏海发债 01、18 海发债 01	指	2018 年第一期江苏海州湾发展集团有限公司公司债券
19 苏海发债 01、19 海发债 01	指	2019 年第一期江苏海州湾发展集团有限公司公司债券
21 海发 02	指	江苏海州湾发展集团有限公司 2021 年非公开发行项目收益专项债公司债券（品种二）
上交所	指	上海证券交易所
银行间	指	全国银行间债券市场
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
元、万元、亿元	指	指人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	江苏海州湾发展集团有限公司
中文简称	海州湾集团
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	施军生
注册地址	江苏省连云港市 连云区海滨大道 2 号阳光国际中心 D08 室
办公地址	江苏省连云港市 连云区新城金海大道 1-1 丰惠广场 37 楼
办公地址的邮政编码	222042
公司网址	无
电子信箱	1264024121@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张童川
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	融资部经理、董事会秘书
联系地址	连云区连云区新城金海大道 1-1 丰惠广场 37 楼
电话	0518—82308657
传真	0518—82308657
电子信箱	1264024121@qq.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易 场所网站网址	www.sse.com.cn （上海证券交易所）
年度报告备置地	连云区连云区新城金海大道 1-1 丰惠广场 37 楼

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：连云港市连云区人民政府

报告期末实际控制人名称：连云港市连云区人民政府

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

一、人员变动的基本情况

（一）原董事、监事任职情况及变动原因

根据江苏省连云港市连云区人民政府的股东决议，我公司原董事及监事发生以下变动：

雷刚先生，男，原公司董事，由于工作调动不再担任公司董事；

刘苏女士，女，原公司监事会主席，由于任期届满不再担任公司监事会主席；

周伦荣女士，女，原公司监事，由于任期届满不再担任公司监事；

张晓秋女士，女，原公司监事，由于任期届满不再担任公司监事；

倪敬叶先生，男，原公司职工监事，由于任期届满不再担任公司职工监事。

（二）公司新任董事、监事情况

根据连云区人民政府股东决议，公司聘任王波生先生担任公司董事，李玉荣女士、闫振涛先生、陶园园女士、吕昱娴女士担任公司监事，其中李玉荣女士为监事会主席，吕昱娴女士担任公司职工监事一职。

人员简历：

王波先生，1974 年 8 月出生，中共党员，硕士学位。

1998.7—2012.7 连云城管行政执法大队（2008 年任副大队长，副科职）

2012.1—2016.3 板桥街道办事处副主任

2016.3—2018.9 板桥街道办事处纪工委书记

2018.9—2019.2 云山街道办事处纪工委书记

2019.2 至今海州湾发展集团党委副书记、副总经理、董事会成员

李玉荣女士，1975 年 9 月出生，中共党员，硕士学位。

1999.8-2003.1 连云港市恒丰磷肥厂市场策划员
 2003.1-2009.6 连云港海水化工有限公司主管会计
 2009.6-2011.8 江苏海州湾发展集团有限公司及子公司主管会计
 2011.8-至今江苏海州湾发展集团有限公司及子公司江苏海州湾文化旅游发展集团有限公司计划财务部副经理、连云港连岛旅游开发有限公司财务部门负责人

闫振涛先生，1970 年 6 月出生，中共党员，硕士学位
 1996-2004 赣榆县建筑安装公司现场管理技术负责人
 2005-2009 连云港巨龙花园房地产开发有限公司总工程师
 2010-2012 连云港锦绣香江置业有限公司成本部经理
 2012-至今江苏海州湾发展集团有限公司工程部经理

陶园园女士，1985 年 9 月出生，中共党员，硕士学位
 2008.8-2016.8 江苏海州湾发展集团有限公司职员、业务主管
 2016.8-至今江苏海州湾物业服务有限公司副经理

吕昱娴女士，1987 年 1 月出生，中共党员，硕士学位
 2009.6-2010.8 连云港市住房公积金管理中心东部城区管理部职员
 2010.8-至今江苏海州湾发展集团有限公司综合部职员、综合部主管、副经理
 目前上述变更情况已经完成工商登记。

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	江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	江苏省南京市中山北路 105-6 号 2201 室
签字会计师姓名	龚瑞明、王敏

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1380146、124232
债券简称	13 苏海发债、PR 苏海发
名称	国开证券股份有限公司
办公地址	南京市建邺区江东中路 232 号国家开发银行大厦 4 层 406 室
联系人	朱微
联系电话	025-83567122

债券代码	1880282、152037
债券简称	18 苏海发债 01、18 海发 01
名称	招商银行股份有限公司连云港分行
办公地址	连云港市海州区苍梧路 25 号山水丽景广场 AB 座一、二层
联系人	庞海玲
联系电话	0518-85891127

债券代码	1980046、152106
债券简称	19 苏海发债 01、19 海发 01

名称	招商银行股份有限公司连云港分行
办公地址	连云港市海州区苍梧路 35 号山水丽景广场 AB 座一、二层
联系人	庞海玲
联系电话	0518-85891127

债券代码	178222
债券简称	21 海发 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 35 楼
联系人	王芮卿、谢晓乐、陈志海
联系电话	021-60963733

（三）资信评级机构

债券代码	1380146、124232
债券简称	13 苏海发债、PR 苏海发
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

债券代码	1880282、152037
债券简称	18 苏海发债 01、18 海发 01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

债券代码	1980046、152106
债券简称	19 苏海发债 01、19 海发 01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 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	1380146、124232
2、债券简称	13 苏海发债、PR 苏海发
3、债券名称	2013 年江苏海州湾发展集团有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 3 月 29 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 3 月 29 日
8、债券余额	3.00

9、截至报告期末的利率(%)	5.38
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，在债券存续期第3至10年末逐年按照10%、10%、10%、10%、15%、15%、15%、15%的比例偿还债券本金。后8年利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常
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	1880282、152037
2、债券简称	18 苏海债 01、18 海发 01
3、债券名称	2018 年第一期江苏海州湾发展集团有限公司公司债券
4、发行日	2018 年 12 月 13 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	-
7、到期日	2025 年 12 月 13 日
8、债券余额	9.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.18
10、还本付息方式	本期债券设置本金提前偿还条款，在本期债券存续期第3、4、5、6、7个计息年度末，逐年按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。第3年至第7年利息随当年度应偿还的本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常
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	无

的交换选择权的触发及执行情况	
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	1980046、152106
2、债券简称	19 苏海发债 01、19 海发 01□
3、债券名称	2019 年第一期江苏海州湾发展集团有限公司公司债券
4、发行日	2019 年 2 月 15 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	-
7、到期日	2026 年 2 月 15 日
8、债券余额	3.30
9、截至报告期末的利率(%)	7.30
10、还本付息方式	本期债券设置本金提前偿还条款，在本期债券存续期第 3、4、5、6、7 个计息年度末，逐年按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。第 3 年至第 7 年利息随当年度应偿还的本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常
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	178222
2、债券简称	21 海发 02
3、债券名称	江苏海州湾发展集团有限公司 2021 年非公开发行项目收益专项债公司债券（品种二）
4、发行日	2021 年 3 月 31 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2024 年 3 月 31 日
7、到期日	2030 年 3 月 31 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	7.0
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6 年末分别按照债券发行总额 10%的比例偿还债券本金，第 7、8、9 年末按照债券

	发行总额 20%的比例偿还债券本金。最后七年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付，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。
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	未到付息兑付期
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第 3 年末、第 6 年末调整债券的票面利率的权利，未触发该条款
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第 3 年末、第 6 年末投资者回售选择权，未触发该条款
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：124232、1380146

债券简称	PR 苏海发、13 苏海发债
募集资金专项账户运作情况	公司已在中国银行股份有限公司连云港分行为本期债券分别开设了募集资金使用专项账户用于接受和存放本期债券募集资金。截至 2020 年 12 月 31 日，公司已经使用募集资金 10.00 亿元，募集资金专项账户余额为 0.00 元，募集资金使用与募集说明书约定一致。
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	公司已经制定了完善的资金管理制度，将对募集资金实行集中管理和统一调配，并制定专门部门负责资金的总体调度和安排，公司进行募集资金项目投资时，资金支出必须严格遵守募集资金管理制度和本公司资金管理制度的规定，履行审批手续；并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。同时，公司将不定期对募集资金使用情况进行检查核实，确保资金投向符合规定用途和出资人的利益。
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1880282、152037

债券简称	18 苏海发债 01、18 海发 01
募集资金专项账户运作情况	公司已在中国招商银行股份有限公司连云港分行为本期债

	券分别开设了募集资金使用专项账户用于接受和存放本期债券募集资金。截止 2020 年 12 月 31 日，公司已经使用募集资金 9.00 亿元，募集资金专项账户余额为 0.00 亿元，募集资金使用与募集说明书约定一致。
募集资金总额	9.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司已经制定了完善的资金管理制度，将对募集资金实行集中管理和统一调配，并制定专门部门负责资金的总体调度和安排，公司进行募集资金项目投资时，资金支出必须严格遵守募集资金管理制度和本公司资金管理制度的规定，履行审批手续；并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。同时，公司将不定期对募集资金使用情况进行检查核实，确保资金投向符合规定用途和出资人的利益。
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1980046、152106

债券简称	19 苏海发债 01、19 海发 01
募集资金专项账户运作情况	公司已在招商银行股份有限公司连云港分行为本期债券分别开设了募集资金使用专项账户用于接受和存放本期债券募集资金。截止 2020 年 12 月 31 日，公司已经使用募集资金 3.30 亿元。募集资金专项账户余额为 0.00 亿元，募集资金使用与募集说明书约定一致。
募集资金总额	3.30
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	公司已经制定了完善的资金管理制度，将对募集资金实行集中管理和统一调配，并制定专门部门负责资金的总体调度和安排，公司进行募集资金项目投资时，资金支出必须严格遵守募集资金管理制度和本公司资金管理制度的规定，履行审批手续；并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。同时，公司将不定期对募集资金使用情况进行检查核实，确保资金投向符合规定用途和出资人的利益。
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：178222

债券简称	21 海发 02
募集资金专项账户运作情况	公司已在江苏苏州农村商业银行股份有限公司连云支行为本期债券分别开设了募集资金使用专项账户用于接受和存放本期债券募集资金。截止 2021 年 4 月 30 日，公司已经使用募集资金 0 亿元。扣除承销费后，募集资金专项账户余额为 9.7 亿元，募集资金使用与

	募集说明书约定一致。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	9.7
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如银行存款、国债、地方政府债、金融债、政府支持债券等。 经发行人董事会同意，本次公司债券募集资金使用计划调整的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施如下： 变更募集资金用途计划由发行人董事会审核通过后，须按照《债券持有人会议规则》规定，召开债券持有人会议，需经债券持有人会议审议通过。债券持有人会议作出的决议，须超过持有所有未偿还债券二分之一表决权的债券持有人和/或代理人同意方为有效。 在债券存续期内，如确需变更募集资金用途的，应经债券持有人会议同意，并须报上海证券交易所及中国证券业协会备案。
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）	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	124232、1380146□
债券简称	PR 苏海发、13 苏海发债
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 28 日
评级结果披露地点	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）	不适用

债券代码	1880282、152037
债券简称	18 苏海发债 01、18 海发 01
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 28 日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn/
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	债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	1980046、152106
债券简称	19 苏海发债 01、19 海发 01
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 28 日
评级结果披露地点	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	发行人偿还债务定的能力很强，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）	不适用

（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：亿元 币种：人民币

债券代码：1880282、152037

债券简称	18 苏海发债 01、18 海发 01
保证人名称	江苏省信用再担保集团有限公司
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	1,109.72
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	813.82
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）	不适用

保证担保在报告期内的执行情况	与募集说明书一致，未发生重大变化
----------------	------------------

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：124232、1380146

债券简称	PR 苏海发、13 苏海发债
增信机制概述	本期债券采用银行流动性支持方式增信。根据公司与中国银行股份有限公司连云港分行签署的《战略合作协议》，双方约定：本期债券存续期内，当公司对本期债券付息和本金兑付发生流动性不足时，中国银行股份有限公司连云港分行承诺在付息或兑付首日前 30 个工作日给予公司不超过本期债券偿还金额的流动性支持（具体金额依据每一期偿债本息缺口为准），该流动性支持仅限于为本期债券偿付本息，以解决公司本期债券本息偿付临时资金流动性不足的问题。该流动性支持贷款仅用于为本期债券偿付本息，以解决公司本期债券本息偿付困难。
报告期内相关增信机制的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
增信机制的执行情况	正常

债券代码：178222

债券简称	21 海发 02
增信机制概述	本次项目收益债券采用本息差额补偿设计保障按时兑付，发行人作为本次债券的差额补偿人。
报告期内相关增信机制的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
增信机制的执行情况	正常

（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：124232、1380146

债券简称	PR 苏海发、13 苏海发债
偿债计划概述	本期债券为 10 年期浮动利率债券，每年付息一次，分次还本，在债券存续期第 3 至 10 年末逐年按照 10%、10%、10%、10%、15%、15%、15%、15%的比例偿还债券本金。后 8 年利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。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。发行人在充分分析未来业务发展和财务状况的基础上，对本期债券本息支付制定了较为详细和可行的偿债计划，包括设立本期债券偿债资金专项账户，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。公司承诺将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，从而保证债券本息按时足额兑付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：1880282、152037

债券简称	18 苏海发债 01、18 海发 01
偿债计划概述	本期债券为 7 年期浮动利率债券，每年付息一次，分次还本，在债券存续期第 3 至 7 年末逐年按照 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。后 5 年利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。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。发行人在充分分析未来业务发展和财务状况的基础上，对本期债券本息支付制定了较为详细和可行的偿债计划，包括设立本期债券偿债资金专项账户，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；江苏省信用再担保集团有限公司提供本次债券全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。公司承诺将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，从而保证债券本息按时足额兑付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：1980046、152106

债券简称	19 苏海发债 01、19 海发 01
------	---------------------

偿债计划概述	本期债券为7年期浮动利率债券，每年付息一次，分次还本，在债券存续期第3至7年末逐年按照20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。后5年利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。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。发行人在充分分析未来业务发展和财务状况的基础上，对本期债券本息支付制定了较为详细和可行的偿债计划，包括设立本期债券偿债资金专项账户，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；江苏省信用再担保集团有限公司提供本次债券全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。公司承诺将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，从而保证债券本息按时足额兑付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：178222

债券简称	21 海发 02
偿债计划概述	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第3、4、5、6年末分别按照债券发行总额10%的比例偿还债券本金，第7、8、9年末按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金。本次债券的还本日为2024年至2030年间每年的3月31日，最后七年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付，本金自兑付日起不另计利息。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息。本次债券利息支付和本金偿付通过债券登记机构和有关机构办理。利息支付和本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，在上海证券交易所网站专区或上海证券交易所认可的其他方式通知专业投资者。根据国家税收法律、法规，投资者投资本次债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：124232、1380146

债券简称	PR 苏海发、13 苏海发债
账户资金的提取情况	正常提取

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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：1880282、152037

债券简称	18 苏海发债 01、18 海发 01
账户资金的提取情况	正常提取
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：1980046、152106

债券简称	19 苏海发债 01、19 海发 01
账户资金的提取情况	正常提取
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：178222

债券简称	21 海发 02
账户资金的提取情况	正常提取
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	124232、1380146
债券简称	PR 苏海发、13 苏海发债
债券受托管理人名称	国开证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	正常履职
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	是， http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/2020-06-29/390855712977644893597892.pdf
----------------------------	---

债券代码	178222
债券简称	21 海发 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	正常履职
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	1880282、152037
债券简称	18 苏海发债 01、18 海发 01
债券受托管理人名称	招商银行股份有限公司连云港分行
受托管理人履行职责情况	正常履职
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	是， http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/2020-06-29/390819275470582740258691.pdf

债券代码	1980046、152106
债券简称	19 苏海发债 01、19 海发 01
债券受托管理人名称	招商银行股份有限公司连云港分行
受托管理人履行职责情况	正常履职
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	是， http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/2020-06-29/3908195318580960263274487.pdf

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

公司作为连云港市东部城区最大最主要的城市基础设施投融资及建设主体和国有资产运营主体，主要经营业务包括基础设施的投融资建设、旅游开发与经营、安置房建设等。目前主营业务收入主要包括：工程代建收入、安置房销售收入、旅游收入、利息收入、餐饮客房收入、商品销售收入、租金收入等。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：万元 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 (%)
工程代建	75,338.35	70,883.19	5.91	67.36	46,468.84	41,160.59	11.42	44.57
安置房销售	18,991.39	14,969.98	21.17	16.98	24,293.79	20,889.03	14.01	23.30
旅游	4,935.61	8,051.78	-63.14	4.41	8,153.41	6,721.80	17.56	7.82
利息收入	1,295.62	0.00	100.00	1.16	1,375.19	0.00	100.00	1.32
餐饮客房	789.84	578.86	26.71	0.71	1,788.57	3,088.52	-72.68	1.72
服务费收入	36.89	80.72	-118.81	0.03	34.90	5.68	83.74	0.03
商品销售	10,213.08	9,867.50	3.38	9.13	21,548.77	21,359.35	0.88	20.67
担保费收入	2.48	0.00	100.00	0.00	2.43	0.00	100.00	0.00
广告收入	32.00	59.98	-87.45	0.03	32.50	39.05	-20.15	0.03
租金收入	202.89	716.07	-252.93	0.18	550.46	579.11	-5.20	0.53
合计	111,838.14	105,208.08	5.93	-	104,248.85	93,843.12	9.98	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年同 期增减 (%)	毛利率比 上年同期 增减 (%)
工程代建	75,338.35	70,883.19	5.91	62.13	72.21	-48.23
安置房销售	18,991.39	14,969.98	21.17	-21.83	-28.34	51.09

合计	94,329.74	85,853.17	-	-	-	-
----	-----------	-----------	---	---	---	---

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。

2020 年工程代建营业收入、营业成本分别比去年同期增长 62.13%、72.21%，主要系 2020 年春节后，新冠疫情得到有效控制，为了复苏经济，政府采取放松的政策，公司获得大量银行贷款，从而导致之前因前资金未到位而搁置的项目得以开工；2020 年工程代建的毛利率比上年同期减少 48.23%，主要是受原材料成本及人工成本上升导致。

2020 年安置房销售毛利率比上年同期增加 51.09%，主要系公司销售的安置房楼层、地理位置、商业配套销售面积增加所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 10,213.08 万元，占报告期内销售总额 100%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%。

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

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
阿森德资源有限公司	尿素	9,895.03
连海保税	综合商品	318.04

向前五名供应商采购额 9,867.49 万元，占报告期内采购总额 100.00%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%。

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
连云港全成贸易有限公司	尿素	7,330.66
连云港汇添盛农业生产资料有限公司	尿素	2,246.95
连云港海霞贸易有限公司	综合商品	265.20
连云港酒藏酒业有限公司	综合商品	24.68

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

作为连云港市东部城区基础设施建设和国有资产经营管理的主体，公司经营领域和投资方位涵盖了城市基础设施建设、保障性住房开发与建设、旅游、贸易等多个方面。公司工作

目标为：以配合连云区东部城区“港产城融合”发展为契机，打造“实力连云、开放连云、宜居连云、法治连云、幸福连云”。

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：

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立于实际控制人，具有独立完整的业务及面向市场自主运营的能力。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

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

☐是 ☒否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

和发行人日常经营活动即营业范围是否相关

（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：

否

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0 元，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

（四） 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	3,703,848.39	3,450,260.24	7.35	-
2	总负债	1,913,528.68	1,677,816.15	14.05	-
3	净资产	1,790,319.71	1,772,444.09	1.01	-
4	归属母公司股东的净资产	1,783,523.50	1,765,188.48	1.04	-
5	资产负债率(%)	51.66	48.63	6.24	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	51.70	48.67	6.23	-
7	流动比率	2.44	2.50	-2.46	-
8	速动比率	1.39	1.29	7.56	-
9	期末现金及现金等价物余额	51,832.83	52,113.61	-0.54	-

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	112,669.27	104,584.86	7.73	-
2	营业成本	106,073.16	94,083.11	12.74	-
3	利润总额	25,773.89	24,617.10	4.70	-
4	净利润	25,192.09	23,866.88	5.55	-
5	扣除非经常性损益后净利润	25,139.29	23,817.11	5.55	-

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
6	归属母公司股东的净利润	25,034.04	23,917.96	4.67	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	54,328.33	52,104.51	4.27	-
8	经营活动产生的现金流净额	-60,258.36	4,343.43	-1,487.35	注 1
9	投资活动产生的现金流净额	-28,000.91	-17,003.44	-64.68	注 2
10	筹资活动产生的现金流净额	88,824.12	22,791.13	489.73	注 3
11	应收账款周转率	0.45	0.60	-24.63	-
12	存货周转率	0.10	0.08	25.00	-
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.03	0.00	-
14	利息保障倍数	2.19	1.78	22.73	-
15	现金利息保障倍数	-2.42	0.15	-1,713.33	注 4
16	EBITDA 利息倍数	2.19	1.78	22.73	-
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

注 1: 经营活动活动产生的现金流净额较去年同期减少 1,487.35%, 主要原因是发行人支付的经营性往来款项及各项保证金增加所致。

注 2: 投资活动产生的现金流净额较去年同期减少 64.68%, 主要原因是发行人 2020 年并未转让或到期收回除现金等价物以外的交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产、长期股权投资等, 从而导致投资活动现金流入较去年降低所致。

注 3: 筹资活动产生的现金流净额较去年同期增加 489.73%, 主要原因是随着发行人业务规模的扩大, 对资金需求迫切, 从银行借入大量贷款所致。

注 4: 现金利息保障倍数较去年同期减少 1,713.33%, 主要是发行人经营活动产生的现金流净额减少所致。

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: 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	236,729.20	182,316.09	29.85	-
应收账款	295,119.65	203,156.42	45.27	注 1
预付款项	52,452.82	58,841.30	-10.86	-
其他应收款	829,489.02	709,375.64	16.93	-

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
存货	1,085,929.78	1,101,816.82	-1.44	-
其他流动资产	24,100.25	24,095.43	0.02	-
可供出售金融资产	35,837.50	36,736.88	-2.45	-
长期股权投资	33,014.70	18,573.29	77.75	注 2
固定资产	73,439.34	72,681.53	1.04	-
在建工程	179,876.64	167,744.54	7.23	-
其他非流动资产	850,309.81	868,794.81	-2.13	-

2. 主要资产变动的原因

注 1：应收账款较上年同比增加 45.27%，主要原因为发行人部分代建工程已完工结算，但尚未回款。

注 2：长期股权投资较上年同比增加 77.75%，主要系发行人追加了对连云港金联能源投资有限公司的投资，投资的原因是连云港金联能源有限公司从事于核能源相关的投资，市场前景明朗，投资收益逐年增加。

（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：671,285.70 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	184,896.37	-	借款质押、保证金	不适用
存货	318,105.82	-	借款抵押	不适用
固定资产	15,110.34	-	借款抵押	不适用
无形资产	1,340.17	-	借款抵押	不适用
其他非流动资产	151,833.01	-	借款抵押	不适用
合计	671,285.70	-	-	-

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
短期借款	288,254.81	188,483.00	52.93	注 1
应付票据	168,497.30	149,832.09	12.46	-
应付账款	18,626.89	25,580.41	-27.18	-
预收款项	23,002.36	24,533.48	-6.24	-
其他应付款	180,233.28	171,482.44	5.10	-
一年内到期的非流动负债	351,148.91	348,501.07	0.76	-
长期借款	331,700.00	190,250.00	74.35	注 2
应付债券	353,000.00	418,000.00	-15.55	-
长期应付款	138,338.12	120,654.05	14.66	-

2.主要负债变动的原因

注 1：短期借款较去年同期增加 52.93%，主要系疫情过后，原材料成本增加，公司增加了流动性贷款的规模。

注 2：长期借款较去年同期增加 74.35%，主要原因是疫情结束后，发行人项目大规模、集中开工，导致资金缺口，所以发行人加大了项目贷款及长期借款的规模。

（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 111.13 亿元，上年末有息借款总额 91.74 亿元，借款总额总比变动 21.14%。

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

不适用

（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：

不适用

（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：

江苏海州湾发展集团有限公司（以下简称公司）是经连云港市人民政府批准组建的国有独资集团公司，是市委、市政府确定的连云港市东部城区开发建设四大国有投资主体之一，公司成立于 2003 年 11 月，前身是连云港市东方资产经营有限责任公司，于 2008 年 12 月正式更名“为江苏海州湾发展集团有限公司”，注册资本 12 亿元人民币。目前，涉及城市基础设施建设、工业园区、旅游开发、房地产、宾馆酒店、金融等多个领域。2018 年，我公司积极与农业发展银行、国家开发银行、南京银行及江苏银行等多家金融机构对接，得到了多家金融机构的贷款支持。2021 年，我公司计划融资 25-30 亿元，其中包括流动资金贷款、项目贷款及直融产品的申报。

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
江苏银行	22.14	15.38	6.76
工商银行	13.04	3.76	9.28
农业银行	2.20	2.20	0.00
中国银行	11.00	6.00	5.00
农发行	11.95	11.95	0.00
南京银行	11.00	7.40	3.60
中信银行	3.00	1.00	2.00
华夏银行	4.20	4.20	0.00
光大银行	15.90	12.45	3.45
浙商银行	1.50	1.50	0.00
兴业银行	1.00	1.00	0.00
邮储银行	0.30	0.30	0.00
苏州农村商业银行	0.95	0.95	0.00
东方银行	1.73	1.73	0.00
浦发银行	1.10	0.70	0.40
苏州银行赣榆支行	1.05	1.05	0.00
交通银行	1.50	1.50	0.00
招商银行	0.40	0.40	0.00
太仓银行新浦支行	0.45	0.45	0.00
张家港农商行新浦支行	0.60	0.60	0.00
恒丰银行	4.80	4.80	0.00
合计	109.81	-	30.49

上年末银行授信总额度：53.74 亿元，本报告期末银行授信总额度 109.81 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：56.07 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：万元 币种：人民币

报告期利润总额：25,773.89 万元

报告期非经常性损益总额：52.80 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：

发行人 2020 年度“收到其他与经营活动有关的现金”主要来自于政府专项补贴，金额为 5.39 亿元。该现金流主要来自于政府，因此具备一定的可持续性。

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：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：48.03 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-4.27 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

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：亿元

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）

（以下无正文，为江苏海州湾发展集团有限公司 2020 年公司债券年度报告盖章页）

江苏海州湾发展集团有限公司
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：江苏海州湾发展集团有限公司

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	2,367,291,990.28	1,823,160,877.82
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	15,550,000.00	10,372,800.00
应收账款	2,951,196,470.67	2,031,564,159.55
应收款项融资		
预付款项	524,528,189.10	588,413,044.45
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	8,294,890,191.69	7,093,756,375.65
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	10,859,297,808.53	11,018,168,165.84
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	241,002,538.78	240,954,313.13
流动资产合计	25,253,757,189.05	22,806,389,736.44
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	358,375,010.96	367,368,774.24
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	330,147,018.99	185,732,856.49
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	734,393,351.85	726,815,344.09
在建工程	1,798,766,411.64	1,677,445,374.49
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	25,633,032.75	26,105,882.71
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	27,562,541.41	18,007,541.20
递延所得税资产	6,751,221.05	6,788,863.00
其他非流动资产	8,503,098,100.00	8,687,948,058.70
非流动资产合计	11,784,726,688.65	11,696,212,694.92
资产总计	37,038,483,877.70	34,502,602,431.36
流动负债：		
短期借款	2,882,548,147.00	1,884,830,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,684,973,043.88	1,498,320,893.42
应付账款	186,268,933.37	255,804,065.59
预收款项	230,023,576.16	245,334,845.16
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	1,363,338.27	1,352,527.46
应交税费	5,580,427.35	3,718,985.84
其他应付款	1,802,332,785.50	1,714,824,438.42
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	3,511,489,105.93	3,485,010,687.71
其他流动负债	65,892,439.56	45,892,439.56
流动负债合计	10,370,471,797.02	9,135,088,883.16

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,317,000,000.00	1,902,500,000.00
应付债券	3,530,000,000.00	4,180,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,383,381,225.21	1,206,540,476.76
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	35,000,000.00	150,000.00
递延所得税负债	5,633,733.74	7,882,174.56
其他非流动负债	493,800,000.00	346,000,000.00
非流动负债合计	8,764,814,958.95	7,643,072,651.32
负债合计	19,135,286,755.97	16,778,161,534.48
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,837,673,454.62	13,837,918,269.14
减：库存股		
其他综合收益	16,901,201.22	23,646,523.68
专项储备		
盈余公积	325,933,775.33	295,142,279.65
一般风险准备		
未分配利润	2,454,726,608.45	2,295,177,749.77
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	17,835,235,039.62	17,651,884,822.24
少数股东权益	67,962,082.11	72,556,074.64
所有者权益（或股东权益）合计	17,903,197,121.73	17,724,440,896.88
负债和所有者权益（或股东权益）总计	37,038,483,877.70	34,502,602,431.36

法定代表人：施军生 主管会计工作负责人：施军生 会计机构负责人：徐敏

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：江苏海州湾发展集团有限公司

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	320,048,850.41	338,077,335.20

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	2,609,652,978.27	1,859,371,174.67
应收款项融资		
预付款项	253,744,276.08	251,195,799.56
其他应收款	9,874,703,504.36	8,618,697,818.31
其中：应收利息		
应收股利		
存货	8,357,690,856.98	8,595,980,117.58
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	63,935,701.75	74,897,616.93
流动资产合计	21,479,776,167.85	19,738,219,862.25
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	334,120,010.96	343,113,774.24
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,444,998,258.65	2,068,753,566.93
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	43,907,684.58	47,854,197.12
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		
递延所得税资产	3,279,079.99	3,279,079.99
其他非流动资产	8,503,098,100.00	8,687,948,058.70
非流动资产合计	11,329,403,134.18	11,150,948,676.98
资产总计	32,809,179,302.03	30,889,168,539.23
流动负债：		
短期借款	807,584,374.00	309,850,000.00

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	325,391,950.20	181,918,093.42
应付账款	58,151,105.38	67,360,004.88
预收款项	124,415,792.99	131,986,952.74
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	2,565,749.32	2,801,992.52
其他应付款	6,743,463,518.11	5,600,833,174.29
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	2,051,331,113.10	1,839,150,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	10,112,903,603.10	8,133,900,217.85
非流动负债：		
长期借款	916,300,000.00	542,000,000.00
应付债券	3,530,000,000.00	4,180,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	208,386,184.04	230,600,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	5,633,733.74	7,882,174.56
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,660,319,917.78	4,960,482,174.56
负债合计	14,773,223,520.88	13,094,382,392.41
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,727,651,110.38	13,727,651,110.38
减：库存股		
其他综合收益	16,901,201.22	23,646,523.68
专项储备		
盈余公积	325,933,775.33	295,142,279.65
未分配利润	2,765,469,694.22	2,548,346,233.11

所有者权益（或股东权益）合计	18,035,955,781.15	17,794,786,146.82
负债和所有者权益（或股东权益）总计	32,809,179,302.03	30,889,168,539.23

法定代表人：施军生 主管会计工作负责人：施军生 会计机构负责人：徐敏

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	1,126,692,705.69	1,045,848,565.61
其中：营业收入	1,126,692,705.69	1,045,848,565.61
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,237,944,450.03	1,119,328,256.46
其中：营业成本	1,060,731,604.78	940,831,123.97
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	30,999,635.83	32,362,642.61
销售费用	22,646,025.23	22,487,774.83
管理费用	88,308,516.36	91,225,435.19
研发费用		
财务费用	35,258,667.83	32,421,279.86
其中：利息费用	36,632,599.75	36,623,564.62
利息收入	3,538,791.98	7,160,551.92
加：其他收益	354,444,253.51	315,569,515.07
投资收益（损失以“－”号填列）	14,326,879.23	6,163,827.76
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		
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)	150,567.76	-1,241,142.04
资产处置收益（损失以“－”号填列)	-154,255.71	497,743.67
三、营业利润（亏损以“－”号填列)	257,515,700.45	247,510,253.61
加：营业外收入	394,333.54	136,533.80
减：营业外支出	171,143.00	1,475,784.55
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	257,738,890.99	246,171,002.86
减：所得税费用	5,817,995.23	7,502,191.35
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	251,920,895.76	238,668,811.51
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	251,920,895.76	238,668,811.51
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)	250,340,354.36	239,179,593.76
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列)	1,580,541.40	-510,782.25
六、其他综合收益的税后净额	-6,745,322.46	4,812,673.89
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-6,745,322.46	4,812,673.89
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	-6,745,322.46	4,812,673.89
（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	-6,745,322.46	4,812,673.89
(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	245,175,573.30	243,481,485.40
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	243,595,031.90	243,992,267.65
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1,580,541.40	-510,782.25
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:施军生 主管会计工作负责人:施军生 会计机构负责人:徐敏

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	905,678,674.46	655,809,596.49
减:营业成本	835,249,590.77	579,487,998.31
税金及附加	24,911,338.99	24,532,398.45
销售费用		
管理费用	24,570,025.33	29,907,714.74
研发费用		
财务费用	7,543,281.39	2,526,743.04
其中:利息费用	7,730,825.00	2,648,039.23
利息收入	382,054.33	2,436,675.50
加:其他收益	281,323,562.05	315,150,041.30
投资收益(损失以“—”号填列)	16,251,993.24	9,248,087.94
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）		157,640.14
资产处置收益（损失以“-”号填列）	37,416.78	-15,782.01
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	311,017,410.05	343,894,729.32
加：营业外收入	1.60	1,000.35
减：营业外支出	16,302.00	170,771.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	311,001,109.65	343,724,958.31
减：所得税费用	3,086,152.86	4,881,566.70
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	307,914,956.79	338,843,391.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	307,914,956.79	338,843,391.61
（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	-6,745,322.46	4,812,673.89
（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	-6,745,322.46	4,812,673.89
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	-6,745,322.46	4,812,673.89
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	301,169,634.33	343,656,065.50
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：施军生 主管会计工作负责人：施军生 会计机构负责人：徐敏

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	365,707,519.01	477,929,344.89
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		
收到其他与经营活动有关的现金	1,300,783,449.44	865,758,622.63
经营活动现金流入小计	1,666,490,968.45	1,343,687,967.52
购买商品、接受劳务支付的现金	451,868,795.90	399,662,866.25
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	73,430,324.29	88,091,202.84
支付的各项税费	20,820,162.46	21,190,206.67
支付其他与经营活动有关的现金	1,722,955,259.56	791,309,430.66
经营活动现金流出小计	2,269,074,542.21	1,300,253,706.42
经营活动产生的现金流量净额	-602,583,573.76	43,434,261.10
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		237,640,000.00
取得投资收益收到的现金	9,736,716.73	5,138,436.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	274,540.33	1,137,822.32
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	10,011,257.06	243,916,258.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	148,769,063.86	196,477,557.43
投资支付的现金	139,824,000.00	214,481,000.00
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	1,427,298.10	2,992,076.92
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	290,020,361.96	413,950,634.35
投资活动产生的现金流量净额	-280,009,104.90	-170,034,375.64
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,692,951.55	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,692,951.55	
取得借款收到的现金	7,116,995,086.00	3,056,535,501.40
发行债券收到的现金	1,060,000,000.00	1,330,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现	105,218,700.00	8,200,000.00

金		
筹资活动现金流入小计	8,283,906,737.55	4,394,735,501.40
偿还债务支付的现金	6,051,194,496.33	3,620,113,371.26
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,127,471,040.12	897,533,449.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,331,000.00	3,256,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	217,000,000.00	105,000,000.00
筹资活动现金流出小计	7,395,665,536.45	4,622,646,820.95
筹资活动产生的现金流量净额	888,241,201.10	-227,911,319.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,456,338.21	-532,552.69
五、现金及现金等价物净增加额	-2,807,815.77	-355,043,986.78
加：期初现金及现金等价物余额	521,136,123.90	876,180,110.68
六、期末现金及现金等价物余额	518,328,308.13	521,136,123.90

法定代表人：施军生 主管会计工作负责人：施军生 会计机构负责人：徐敏

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	128,597,370.65	23,193,830.68
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,660,440,923.96	2,047,707,045.84
经营活动现金流入小计	3,789,038,294.61	2,070,900,876.52
购买商品、接受劳务支付的现金	58,451,533.97	44,180,306.28
支付给职工及为职工支付的现金	13,397,197.09	18,015,029.33
支付的各项税费	17,159,746.24	12,268,677.98
支付其他与经营活动有关的现金	3,203,301,717.46	2,735,071,097.94
经营活动现金流出小计	3,292,310,194.76	2,809,535,111.53
经营活动产生的现金流量净额	496,728,099.85	-738,634,235.01
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		237,640,000.00

取得投资收益收到的现金	11,661,852.73	8,025,118.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	87,271.85	3,413.00
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	11,749,124.58	245,668,531.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	344,105.76	804,663.29
投资支付的现金	371,293,951.21	722,929,500.00
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	371,638,056.97	723,734,163.29
投资活动产生的现金流量净额	-359,888,932.39	-478,065,631.65
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	1,694,884,374.00	571,850,000.00
发行债券收到的现金	1,000,000,000.00	1,330,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,694,884,374.00	1,901,850,000.00
偿还债务支付的现金	2,282,882,702.86	736,641,666.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	611,547,141.96	496,465,374.67
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,894,429,844.82	1,233,107,041.34
筹资活动产生的现金流量净额	-199,545,470.82	668,742,958.66
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	-62,706,303.36	-547,956,908.00
加：期初现金及现金等价物余额	65,654,931.94	613,611,839.94
六、期末现金及现金等价物余额	2,948,628.58	65,654,931.94

法定代表人：施军生 主管会计工作负责人：施军生 会计机构负责人：徐敏

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人财务报告已在

<http://www.sse.com.cn/home/search/?webswd=17%E8%8B%8F%E4%BF%9D%E5%80%BA>

网址披露，敬请查阅