

嘉兴市闻川城市投资发展集团有限公司
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。

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司债券之前，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。购买本公司所发行的公司债券的投资者，请认真阅读本年度报告，并进行独立投资判断。投资者若对本公司年度报告存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

一、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于公司债券可能跨越一个以上的利率波动周期，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，从而使公司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

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，公司债券的投资者可能面临由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，并面临不能以某一价格足额出售其希望出售的公司债券所带来的流动性风险。

三、差额补偿或担保风险

“20 闻川债”由嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司（以下简称“嘉秀集团”）担任差额补偿人、担保人，负责补足“20 闻川债”存续期内各期偿债资金专户中应付本息与偿债资金账户余额的差额部分，同时，若“20 闻川债”募投项目产生的各项收入由于各种原因无法支持任一年度的本息偿付，则由嘉秀集团作为担保人补足当年资金支付缺口。因此，当差额补偿人、担保人经营不善时，会对“20 闻川债”的偿付能力产生不利影响。

“20 闻川城投债”由嘉兴市现代服务业发展投资集团有限公司（以下简称“嘉服集团”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，当嘉服集团经营不善时，会对“20 闻川城投债”的偿付能力产生不利影响。

四、存货风险

截至 2020 年末，发行人存货余额为 64.10 亿元，占总资产的比重为 52.27%，存货占总资产比重较高。发行人存货主要由土地、土地整理、安置房和基础设施建设成本投入等构成。由于发行人项目建设周期较长，存货短期内无法快速变现，因此较高的存货占比可能会对发行人短期偿债能力产生不利影响。

五、对外担保风险

截至 2020 年末，发行人对外担保余额为 13.99 亿元，占当期净资产的比例为 32.35%，其中被担保人主要是嘉兴地方国有企业。截至本报告发布之日，未有被担保债务发生违约，但在本次债券存续期间可能由于经济环境或经营状况发生不利变化，导致被担保企业无力偿还到期债务，发行人需要对担保债务进行偿付，因此将会对发行人的盈利能力和偿付能力造成不利影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	12
五、 偿债计划.....	14
六、 专项偿债账户设置情况.....	15
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	15
八、 受托管理人履职情况.....	15
第三节 业务经营和公司治理情况.....	16
一、 公司业务和经营情况.....	16
二、 投资状况.....	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	19
四、 公司治理情况.....	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	20
第四节 财务情况.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 主要会计数据和财务指标.....	21
五、 资产情况.....	23
六、 负债情况.....	26
七、 利润及其他损益来源情况.....	28
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	29
九、 对外担保情况.....	29
第五节 重大事项.....	34
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	34
二、 关于破产相关事项.....	34
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.....	34
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	35
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	35
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	36
第八节 备查文件目录.....	37
财务报表.....	39
担保人财务报表.....	49

释义

发行人/公司	指	嘉兴市闻川城市投资发展集团有限公司（原名：嘉兴市闻川城市投资建设有限公司）
本报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《嘉兴市闻川城市投资发展集团有限公司年度报告（2020年）》
公司债券	指	公司已发行的“20闻川债”、“20闻川城投债（20闻川01）”
报告期	指	2020年1月1日至2020年12月31日
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《嘉兴市闻川城市投资建设有限公司2020年非公开发行项目收益专项公司债券募集说明书》和《2020年嘉兴市闻川城市投资建设有限公司募集说明书》
上交所	指	上海证券交易所
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
工作日	指	每周一至周五，法定节假日、休息日除外
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和/或休息日）
元	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	嘉兴市闻川城市投资发展集团有限公司
中文简称	闻川城投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	沈建
注册地址	浙江省嘉兴市 秀洲区王江泾镇南方大厦 801 室-88
办公地址	浙江省嘉兴市 秀洲区王江泾镇南方大厦 801 室-88
办公地址的邮政编码	314016
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	陆建芳
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	财务负责人
联系地址	浙江省嘉兴市秀洲区王江泾镇南方大厦 801 室-88
电话	0573-83726113
传真	无
电子信箱	450657608@qq.com

三、信息披露网址及置备地

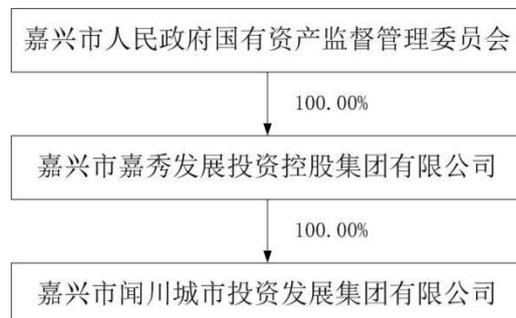
登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com 和 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	浙江省嘉兴市秀洲区王江泾镇南方大厦 801 室-88

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：嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：嘉兴市人民政府国有资产监督管理委员会

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



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

2020年12月23日，公司董事会成员、监事会成员、高级管理人员发生变更，具体情况如下：

变更前：董事会成员为龚建佐、陆水明、朱丽琴，其中龚建佐为董事长（法定代表人）兼总经理；监事会成员为姚银飞、严伟超、姜金凤、张文忠、滕芸，其中姚银飞为监事会主席。

变更后：董事会成员为沈建、冯燕、王宇明、张文忠、陆建芳，其中沈建任董事长（法定代表人）兼总经理；监事会成员为储学英、吴晨超、张国祥，其中储学英为监事会主席。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	武汉市武昌区东湖路169号中审众环大厦
签字会计师姓名	罗跃龙、李正连

（二）受托管理人/债权人代理人

债券代码	166020.SH
债券简称	20 闻川债
名称	恒泰长财证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区金融大街33号通泰大厦C座5层

联系人	汪洋、张钵
联系电话	010-56673750

债券代码	152542.SH、2080206.IB
债券简称	20 闻川 01、20 闻川城投债
名称	安信证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门北大街 2 号楼国投金融大厦 9 层
联系人	董德喜、王威、周鹏飞
联系电话	010-83321148

（三）资信评级机构

债券代码	166020.SH
债券简称	20 闻川债
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 13 楼

债券代码	152542.SH、2080206.IB
债券简称	20 闻川 01、20 闻川城投债
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 PICC 大厦 17 层

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
166020.SH、152542.SH	会计师事务所	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	2021年4月28日	合作关系调整及业务发展的需要	已经控股股东嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司董事会审议，无不利影响。

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	166020.SH
2、债券简称	20 闻川债
3、债券名称	嘉兴市闻川城市投资建设有限公司 2020 年非公开发行项目收益专项公司债券
4、发行日	2020 年 1 月 22 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 1 月 22 日
7、到期日	2025 年 1 月 22 日
8、债券余额	8.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.09
10、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，分次还本。在投资者未行使回售选择权的情况下，则在债券存续期的第 3 年至第 5 年，每年末分别按照债券发行总额的 25%、35%、40%的比例偿还债券本金。若投资者在债券存续期第 3 年末行使回售选择权，回售部分按债券面值偿还本金。在投资者行使回售选择权后，如果全部债券回售完毕的，则本次债券到期；若回售完毕后仍有剩余债券的，则按投资者行使回售选择权后尚未偿还本金数额的 25%、35%和 40%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
12、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
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	152542.SH、2080206.IB
2、债券简称	20 闻川 01、20 闻川城投债
3、债券名称	2020 年嘉兴市闻川城市投资建设有限公司公司债券
4、发行日	2020 年 8 月 14 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2027 年 8 月 14 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.40
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 7 年末每年分别偿还本金的 20%，当期利息随本金一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所及银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券

13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚无付息兑付情况
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

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166020.SH

债券简称	20 闻川债			
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范			
募集资金总额				8.00
募集资金期末余额				1.98
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2020 年 12 月末，募集资金专项账户运作情况如下表：			
	资金投向	拟使用金额	已使用募集资金	未使用金额
	嘉兴运河文化旅游度假区（二期）工程项目	5.60	3.62	1.98
	补充公司营运资金及偿还债务	2.40	2.40	0.00
	合计	8.00	6.02	1.98
	公司在募集使用资金时，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，由使用部门或单位提出使用募集资金的报告，禁止对公司拥有实际控制权的个人、法人或其他组织及其关联人占用募集资金。			
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无			
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无			

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152542.SH、2080206.IB

债券简称	20 闻川 01、20 闻川城投债			
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范			
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	截至 2020 年 12 月末，募集资金专项账户运作情况如下			

及履行的程序	表所示：			
	资金投向	拟使用金额	已使用募集资金	未使用金额
	嘉北街道南陶浜拆迁安置房项目	1.20	1.20	0.00
	王江泾沙河景园安置房项目	0.20	0.20	0.00
	王江泾沙河景园二期安置房项目	1.60	1.60	0.00
	宇泗浜村花甲圩新社区一期工程	0.80	0.80	0.00
	补充公司营运资金	1.20	1.20	0.00
	合计	5.00	5.00	0.00
	公司在募集使用时，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，由使用部门或单位提出使用募集资金的报告，禁止对公司拥有实际控制权的个人、法人或其他组织及其关联人占用募集资金。			
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无			
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无			

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	166020.SH
债券简称	20 闻川债
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19日
评级结果披露地点	https://www.chinabond.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	主体评级 AA 级，表示主体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。债项评级 AA+级，表示债项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	152542.SH、2080206.IB
债券简称	20 闻川 01、20 闻川城投债
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020年7月9日

评级结果披露地点	https://www.chinabond.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	主体评级 AA 级，表示主体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。债项评级 AA+级，表示债项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：亿元 币种：人民币

债券代码：166020.SH

债券简称	20 闻川债	
保证人名称	嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司	
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东	
报告期末累计对外担保余额	47.55	
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	19.85	
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	报告期内，嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保按照约定得到有效执行。	
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	担保人受限资产情况如下，无后续权利限制安排：	
	项 目	账面价值
	货币资金	10.74
	投资性房地产	7.35
	固定资产	6.51
	无形资产	0.68
合 计	25.28	

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152542.SH、2080206.IB

债券简称	20 闻川 01、20 闻川城投债
保证人名称	嘉兴市现代服务业发展投资集团有限公司
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	112.03
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	79.18
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	报告期内，嘉兴市现代服务业发展投资集团有限公司提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保按照约定得到有效执行。

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：166020.SH

债券简称	20 闻川债
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、聘请债券受托管理人、制定《债券持有人会议规则》、严格履行信息披露义务、开立募集资金专户专款专用，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。 当公司未按时支付本次债券的本金、利息和/或逾期利息，或发生其他违约情况时，债券受托管理人将根据《债券受托管理协议》代表全体债券持有人向公司处理违约相关事务，维护债券持有人的利益。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，本期债券其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：152542.SH、2080206.IB

债券简称	20 闻川 01、20 闻川城投债
其他偿债保障措施概述	募投项目产生的相关收益是本期债券本息偿付的基础，发行人较好的经营业绩、稳健的财务结构为本期债券本息偿付提供了有力保障，强有力的政府支持政策提升发行人的营运能力、盈利能力，为本期债券的本息偿还提供了进一步的保障。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，其他偿债保障措施均得到有效执行。
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

债券代码：166020.SH

债券简称	20 闻川债
偿债计划概述	本期债券期限为 5 年期，设置了提前还本条款，约定在存续期自第 3 年至第 5 年，每年末分别按照债券发行总额的 25%、35%、40%的比例偿还债券本金。若投资者在债券存续期第 3 年末行使回售选择权，回售部分按债券面值偿还本金。在投资者行使回售选择权后，如果全部债券回售完毕的，则本次债券到期；若回售完毕后仍有剩余债券的，则按投资者行使回售选择权后尚未偿还本金数额的 25%、35%和 40%的比例偿还债券本金。
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	报告期内，本期偿债计划与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

债券代码：152542.SH、2080206.IB

债券简称	20 闻川 01、20 闻川城投债
偿债计划概述	本期债券发行规模为 5 亿元，每年付息一次。本期债券期限为 7 年期，设置了提前还本条款，约定在存续期自第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。本期债券设置的提前偿还条款可分解发行人一次性、大规模还款的压力。此外，本期债券采用固定利率计提利息，因而还本付息的不确定因素较少，有利于提前制定偿付计划。
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	报告期内，本期偿债计划与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
--------------------	---

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：166020.SH

债券简称	20 闻川债
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	报告期内，公司专项偿债账户均按照募集说明书中的承诺使用。

债券代码：152542.SH、2080206.IB

债券简称	20 闻川 01、20 闻川城投债
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	报告期内，公司专项偿债账户均按照募集说明书中的承诺使用。

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	166020.SH
债券简称	20 闻川债
债券受托管理人名称	恒泰长财证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人履行受托管理职责，在债券存续期内对发行人的有关情况进行持续跟踪与了解，受托管理人根据对发行人资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促发行人履行已发行债券募集说明书中的约定义务，积极行使了受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

债券代码	152542.SH、2080206.IB
债券简称	20 闻川 01、20 闻川城投债
债券受托管理人名称	安信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	发行人委托安信证券股份有限公司担任本期债券的债权代理人，与公司签署了《债权代理协议》。在本期债券存续期限内，债权代理人将代表债券持有人，提醒或监督发行人依据募集说明书、《债券持有人会议规则》等及时履行信息披露义务，维护债券持有人的利益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

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

嘉兴市闻川城市投资发展集团有限公司是嘉兴市秀洲区重要的国有资本运营管理和城市基础设施投资建设主体，承担着嘉兴市秀洲区土地整理、市政基础设施建设、保障性住房建设和国有资产运营的重要任务，在嘉兴市秀洲区社会和经济的发展过程中起着重要作用。公司的经营范围包括：从事基础设施开发、建设；土地整理；旅游开发；实业投资；投资管理；市场经营管理；自有房屋的租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。目前公司经营状况良好，具有较强的综合实力。

（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 (%)
基础设施建设收入	2.24	1.93	14.17	24.81	3.87	3.23	16.45	36.28
土地整理收入	0.54	0.42	23.70	6.02	0.79	0.58	25.89	7.38
安置房收入	1.73	1.55	10.76	19.15	0.03	0.09	-158.72	0.31
贸易收入	3.69	3.68	0.05	40.73	5.59	5.58	0.08	52.44
租金景区门票等收入	0.46	0.03	92.56	5.06	0.36	0.01	96.62	3.38

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 (%)
渔业收入	0.03	0.03	-32.46	0.28	0.02	0.03	-11.60	0.21
保洁收入	0.36	0.35	2.41	3.96	-	-	-	-
合计	9.05	7.99	-	100.00	10.66	9.52	-	100.00

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 (%)
基础设施建设	2.24	1.93	14.17	-41.93	-40.35	-13.86
土地整理	0.54	0.42	23.70	-30.74	-28.69	-8.46
安置房销售	1.73	1.55	10.76	5,088.73	1,689.80	-
贸易	3.69	3.68	0.05	-34.04	-34.02	-42.34
租金景区门票等	0.46	0.03	92.56	27.04	179.26	-4.20
渔业	0.03	0.03	-32.46	12.22	33.21	-
保洁	0.36	0.35	2.41	-	-	-
合计	9.05	7.99	-	-	-	-

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。

基础设施建设：营业收入较上年同期减少 41.93%，营业成本比上年同期减少 40.35%，主要系 2020 年完工项目减少所致。

土地整理：营业收入较上年同期减少 30.74%，主要系土地出让面积减少所致。

安置房销售：营业收入较上年同期增加 5,088.73%，营业成本比上年同期增加 1,689.80%，主要系安置房需定向销售给安置户，2020 年实现开票确认收入，导致安置房销售收入成本大幅度增加。

贸易：营业收入较上年同期减少 34.04%，营业成本比上年同期减少 34.02%，毛利率较上年同期减少 42.34%，主要受疫情影响，收入和成本较上年同期减少，其中成本的下降幅度低于收入的下降幅度，导致毛利率较上年同期下降。

租金景区门票等：营业成本比上年同期增加 179.26%，主要系资产出租成本增加所致。

渔业：营业成本比上年同期增加 33.21%，主要系渔业业务扩张导致成本增加所致。

主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 68,663.71 万元，占报告期内销售总额 75.88%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 17,330.79 万元，占报告期内销售总额 19.15%。

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
王江泾镇财政局	代建及土地整理业务	27,891.97
嘉兴市闻达交通建设有限公司	安置房	17,330.79
浙江物产国际贸易有限公司	大宗商品	11,667.64
宁波经济技术开发区华兴物资有限公司	大宗商品	6,087.67
宜宾天之华纺织科技有限公司	大宗商品	5,685.64

向前五名供应商采购额 24,371.24 万元，占报告期内采购总额 30.50%；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
嘉兴市凤新投资开发有限公司	大宗商品	11,664.56
浙江物产环能热电物资有限公司	大宗商品	5,323.32
镇江吉通物产有限公司	大宗商品	2,554.35
宁波市顺泊供应链有限公司	大宗商品	2,582.90
江苏瀚通物贸有限公司	大宗商品	2,246.12

其他说明

无

（三） 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

（四） 公司未来展望

公司作为嘉兴市秀洲区城市基础设施建设主体，目前主要承担秀洲区的部分重点民生工程安置房、基础设施建设等项目。未来，公司将积极配合秀洲区政府的统一部署，一方面，以城乡统筹规划为基础，以优化城乡发展，提高城市化水平、提高基础设施建设为重点，确保实施项目的保质保量完成；同时积极整合上下游产业链，在实现主营业务的稳步增长的基础上，进一步扩大公司业务规模和资产结构。另一方面，根据公司自身情况，拓宽多渠道筹融资运作，提高融资能力以增强公司经济实力；加强对外投资，使资产达到效益最大化，逐步实现市场化规范化经营模式。

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：

发行人在控股股东嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司授权的范围内进行公司的经营和管理，公司与嘉秀集团之间在人员、业务、资产、财务、机构上分开，基本做到了业务及资产独立、机构完整、财务独立，在经营管理各个环节保持应有的独立性。

1、业务方面

本公司与控股股东在业务方面保持独立，独立从事《营业执照》核准的经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。

2、人员方面

本公司与控股股东在人员方面保持独立，公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东，在公司任职的政府公务员均未在公司领取薪酬。

3、资产方面

本公司与控股股东在资产方面保持独立，对生产经营中使用的房产、存货以及土地使用权等资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。

4、机构方面

本公司与控股股东在机构方面保持独立，公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会、监事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

5、财务方面

本公司与控股股东在财务方面保持独立，设立了独立的财务部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

是否与经营活动有关。

（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：

是

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：10.28 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：23.77，是否超过合并口径净资产的 10%：√是 □否

表. 前五大非经营性往来占款和资金拆借明细

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
嘉兴市王江泾基础设施投资建设有限公司	非关联方	3.47	否	往来款	2025 年前陆续回款
上海闻创能源科技有限公司	非关联方	2.29	否	往来款	2025 年前陆续回款
王江泾财政局	非关联方	1.32	否	往来款	2025 年前陆续回款
嘉兴市闻源水务投资集团有限公司	非关联方	1.19	否	往来款	2025 年前陆续回款
嘉兴市王江泾自来水有限责任公司	非关联方	0.49	否	往来款	2025 年前陆续回款
合计	—	8.76	—	—	—

（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：

关于往来占款或者资金拆借等非经营性其他应收款的决策权限和程序、定价机制，及持续信息披露安排：

a. 决策权限、决策程序和回款安排

发行人往来占款或资金拆借均需根据《嘉兴市闻川城市投资建设有限公司公司章程》和《嘉兴市闻川城市投资建设有限公司往来款管理办法》规定非经营性往来款需由经办人签字、会计审核，分管领导审批，单笔或累计金额超过 5 亿元需由董事长签字审批。发行人主要往来款项均已履行内部签字审批程序。关于非经营性其他应收款，发行人主要的应收对象均出具了还款计划。

b. 定价机制

定价主要遵循市场价格的原则；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；交易双方根据事项的具体情况确定定价方法，并在相关的协议中予以明确。

c. 信息披露安排

对于新增单笔或累计与同一交易对手发生的非经营性往来占款或者资金拆借，其金额不超过最近一期经审计合并净资产 30%的，由受托管理人以年度为单位，通过每年度的受托管理事务报告向合格投资者定向披露。

（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

会计估计变更的内容：单项金额重大的判断依据或金额标准和按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项部分进行变更。

会计估计变更的原因：本公司的母公司为对外公告财务信息，集团层面需统一会计政策及会计估计，故变更此会计估计，会计估计的变更采用未来适用法进行处理。

影响科目：应收账款影响金额为 313,858.40 元，其他应收款影响金额为-756,339.58 元，资产减值损失影响金额为 442,481.18 元。

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	1,226,499.61	888,568.24	38.03	主要系流动资产中存货、其他应收款和预付款项增加所致。
2	总负债	793,943.25	465,382.05	70.60	主要系流动负债中其他应付款、一年内到期的非流动负债，非流动负债中应付债券增加所致。
3	净资产	432,556.36	423,186.18	2.21	-
4	归属母公司股东的净资产	432,556.36	423,186.18	2.21	-
5	资产负债率（%）	64.73	52.37	23.61	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	64.75	52.44	23.47	-

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
7	流动比率	3.21	4.88	-34.33	主要系其他应付款、一年内到期的非流动负债增加较多, 导致流动负债增加较多。
8	速动比率	1.36	1.74	-21.85	-
9	期末现金及现金等价物余额	45,483.08	13,208.54	244.35	主要系筹资活动产生的现金流净额增加所致。

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	90,484.02	106,547.70	-15.08	-
2	营业成本	79,893.41	95,185.27	-16.07	-
3	利润总额	8,531.84	9,916.29	-13.96	-
4	净利润	8,038.89	8,447.78	-4.84	-
5	扣除非经常性损益后净利润	6,324.79	7,768.30	-18.58	-
6	归属母公司股东的净利润	8,038.89	8,447.78	-4.84	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	13,228.38	12,164.11	8.75	-
8	经营活动产生的现金流净额	-163,720.95	-26,005.82	-529.56	主要系购买商品、接受劳务支付的现金流出增加所致。
9	投资活动产生的现金流净额	-68,814.67	-2,241.27	-2,970.34	主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金流出增加所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	264,810.15	28,285.27	836.21	主要系取得借款收到的现金流入增加所致。
11	应收账款周转率	1.65	4.19	-60.66	主要系营业收入减少所致。
12	存货周转率	0.13	0.18	-26.93	-
13	EBITDA 全部债务比	0.022	0.037	-41.15	主要系全部债务增加较多所致。
14	利息保障倍数	0.44	0.47	-8.06	-
15	现金利息保障倍数	-5.72	-1.12	-409.31	主要系经营活动现金流出较多所致
16	EBITDA 利息倍数	0.46	0.53	-12.02	-
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

说明 3: 资产负债率=负债/资产

说明 4: 扣除商誉及无形资产后的资产负债率=负债/（资产-无形资产-商誉）

说明 5: 流动比率=流动资产/流动负债

说明 6: 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

说明 7: 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

说明 8: 存货周转率=营业成本/存货平均余额

说明 9: EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务，全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债

说明 10: 利息保障倍数=息税前利润/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）

说明 11: 现金利息保障倍数=经营现金净流量/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）

说明 12: EBITDA 利息倍数=EBITDA/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表

五、资产情况

主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：亿元币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	7.65	4.72	62.01	主要系银行存款增加所致。
应收票据	0.01	0.38	-97.38	主要系银行承兑票据减少所致。
应收账款	5.93	5.03	17.94	-
预付款项	7.62	0.16	4,732.82	主要系 1 年内预付款项大幅增加所致。
其他应收款	25.59	20	27.94	-
存货	64.1	54.85	16.88	-
其他流动资产	0.31	0.02	1,585.07	主要系预缴增值税增加所致。
可供出售金融资产	0.12	0.12	-	-
投资性房地产	3.5	2.45	43.01	主要系外购房屋及建筑物等投资性房地产增加所致
固定资产	0.52	0.71	-26.85	-
在建工程	7.24	0.28	2,514.02	主要系增加运河文化旅游区二期、运河文化旅游区一期等在建工程项目增加所致。
无形资产	0.03	0.11	-74.52	主要系部分无形资产转入投资性房地产所致。

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
递延所得税资产	0.03	0.03	-0.61	-

2. 主要资产变动的的原因

(一) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：5.49 亿元

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额 (如有)	由于其他原因受限的, 披露受限原因及受限金额 (如有)
投资性房地产	2.39	-	-	借款抵押
货币资金	3.10	-	-	定期存单质押
合计	5.49	-	-	-

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

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计 (%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
嘉兴市闻名市政管理有限公司	9.32	3.03	100.00	-	-
嘉兴市莲泗荡新农村投资建设有限公司	30.89	-	100.00	-	-
嘉兴市大运河文化旅游发展有限公	11.22	0.12	100.00	-	-

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
司					
嘉兴市三益农业开发有限公司	17.53	0.20	100.00	-	-
浙江嘉兴长江四大家鱼原种场有限公司	0.18	0.03	100.00	-	-
嘉兴市王江泾南方纺织经营管理有限公司	6.41	1.22	100.00	-	-
嘉兴市王江泾新农村建设投资有限公司	5.50	-	100.00	-	-
嘉兴市王江泾长虹基础设施建设投资有限公司	5.54	-	100.00	-	-
嘉兴市王江泾镇村镇建设开发有限责任公司	25.09	3.15	100.00	-	-
嘉兴市闻川旅游发展有限公司	4.69	0.00	100.00	-	-
合计	116.37	7.75	-	-	-

六、负债情况

主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
短期借款	6.79	3.17	114.38	主要系通过银行融资增加, 导致借款余额增加。
应付账款	0.14	0.52	-73.25	主要系 1 年以内(含 1 年)应付账款增加所致。
预收款项	2.45	3.3	-25.58	-
应付职工薪酬	0.00014	0.00081	-82.42	主要系短期薪酬减少所致。
应交税费	0.91	0.98	-7.26	-
其他应付款	14.03	7.53	86.23	主要系往来款增加所致。
一年内到期的非流动负债	8.48	1.95	334.89	主要系报告期内一年内到期长期借款增加所致。
其他流动负债	1.9	-	-	主要系增加国内信用证所致
长期借款	31.49	27.18	15.87	-
应付债券	12.92	-	-	主要系增加发行债券所致
长期应付款	-	1.63	-100	主要系调整为一年内到期的长期应付款所致。
递延收益	0.08	0.09	-4.2	-
递延所得税负债	0.21	0.19	7.99	-

2.主要负债变动的的原因

(一) 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 59.67 亿元, 上年末有息借款总额 36.95 亿元, 借款总额总比变动 61.48%。

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

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
银行贷款	31.29	13.89	0.00	45.18
公司债券、其他债券及	0.00	12.92	0.00	12.92

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
债务融资工具				
委托贷款	0.62	0.00	0.62	0.00
其他	5.04	0.00	3.46	1.58

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
公司债券	-	7.94	2025.01.22	5.09	保证
企业债券	-	4.97	2027.08.14	5.40	保证
银行贷款	民生银行嘉兴分行	3.00	2024.08.19	5.50	保证
银行贷款	农业银行嘉兴王江泾支行	3.00	2025.01.07	5.23	保证
银行贷款	农业银行秀洲支行	2.20	2035.12.03	5.23	质押保证
银行贷款	中国工商银行嘉兴分行	2.30	2024.06.21	4.90	保证
银行贷款	兴业银行嘉兴分行	2.79	2027.03.15	5.39	质押保证
银行贷款	光大银行嘉兴分行	2.48	2026.08.29	5.45	保证
合计	-	28.68	-	-	-

（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：

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：

未来一年内营运资金需求约为 15.00 亿元，一年内到期的短期借款约为 6.79 亿元，一年内

到期的非流动负债约为 8.48 亿元，未来一年内计划融资约 45.00 亿元。

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
北京银行杭州分行	1.00	1.00	0.00
工行交行银团	3.00	2.40	0.60
工行秀洲支行	5.50	2.93	2.57
光大银行嘉兴分行	5.74	5.24	0.50
广发银行	2.00	2.00	0.00
杭州银行嘉兴分行	2.00	2.00	0.00
禾城农商银行王江泾支行	0.30	0.30	0.00
恒丰银行	1.10	1.10	0.00
恒丰银行嘉兴分行	0.50	0.50	0.00
湖州银行股份有限公司嘉兴分行	0.80	0.80	0.00
华夏银行嘉兴分行	2.90	1.70	1.20
嘉兴银行秀水支行	2.00	2.00	0.00
嘉兴银行秀洲支行	2.00	2.00	0.00
金华银行	0.50	0.50	0.00
金华银行嘉兴分行	1.00	1.00	0.00
民生银行	3.00	2.99	0.01
宁波银行	0.50	0.50	0.00
宁波银行嘉兴分行	6.90	4.75	2.15
农行秀洲支行	2.79	2.79	0.00
农业发展银行嘉兴分行	2.70	2.00	0.70
厦门银行长宁支行	1.00	1.00	0.00
兴业银行	8.50	5.00	3.50
中国光大银行股份有限公司嘉兴分行	2.00	1.10	0.90
中国农业银行股份有限公司嘉兴秀洲支行	3.30	3.00	0.30
中国银行嘉兴秀洲支行	7.00	1.28	5.72
合计	68.03	49.88	18.15

上年末银行授信总额度：35.49 亿元，本报告期末银行授信总额度 68.03 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：32.54 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：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：0.85 亿元

报告期非经常性损益总额：0.17 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：13.99 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-1.44 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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
嘉兴市闻源水务投资有限公司	非关联方	1.00	给排水基础设施项目的投资、建设及经营管理；污水处理；工业用水的销售；水利设施的投资、建设、管理、日常维护；基础设施建设、投资；水资源综合利用及保护；湖泊管理及清洁服务；	良好	保证	3.00	2021.11.12	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			园林景观工程的设计、施工。					
嘉兴市虹源供水有限公司	非关联方	0.50	非饮用水生产、销售；管道安装。	良好	保证	0.80	2021.07.23	无重大不利影响
嘉兴市王江泾自来有限公司	非关联方	0.50	自来水生产、供应。	良好	保证	0.60	2021.09.14	无重大不利影响
嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司	关联方	10.00	对授权经营的国有资产进行资本运作、经营管理；基础设施投资、开发、建设，土地整理，河道疏浚，城乡供水管网建设，企业管理服务。	良好	保证	3.00	2022.11.17	无重大不利影响
嘉兴市闻荷资源处理有限公司	非关联方	0.20	生活垃圾、建筑材料、固体废物（不含危险废物）的回收、	良好	保证	0.10	2021.12.14	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			分类和销售（无贮存）；保洁服务。					
嘉兴市王江泾镇自来水公司	非关联方	0.50	自来水生产、供应。	良好	保证	0.10	2021.12.14	无重大不利影响
嘉兴市闻源水务投资有限公司	非关联方	1.00	给排水基础设施项目的投资、建设及经营管理；污水处理；工业用水的销售；水利设施的投资、建设、管理、日常维护；基础设施建设、投资；水资源综合利用及保护；湖泊管理及清洁服务；园林景观工程的设计、施工。	良好	保证	0.30	2022.1.14	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
嘉兴市秀禾发展投资有限公司	非关联方	0.50	承担农业服务领域、水务和市政类社会公益事业等相关项目的投资、建设、开发、运营、管理；对授权经营的国有资产进行资本运作、经营、管理	良好	保证	0.11	2030.9.30	无重大不利影响
嘉兴市闻源水务投资有限公司	非关联方	1.00	给排水基础设施项目的投资、建设及经营管理；污水处理；工业用水的销售；水利设施的投资、建设、管理、日常维护；基础设施建设、投资；水资源	良好	保证	0.08	2021.05.20	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			开发综合利用及保护；湖泊管理及清洁服务；园林景观工程的设计、施工。					
嘉兴市秀源路通公路工程有限公司	非关联方	1.00	公路工程设计、施工；道路养护；道路管网建设；园林绿化工程设计、施工。	良好	保证	5.25	2034.05.22	无重大不利影响
嘉兴市闻源水务投资有限公司	非关联方	1.00	给排水基础设施项目的投资、建设及经营管理；污水处理；工业用水的销售；水利设施的投资、建设、管理、日常维护；基础设施建设、	良好	保证	0.42	2021.11.11	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			投资；水资源开发综合利用及保护；湖泊管理及清洁服务；园林景观工程的设计、施工。					
嘉兴市虹源供水有限公司	非关联方	0.50	非饮用水生产、销售；管道安装。	良好	保证	0.24	2021.11.11	无重大不利影响
合计	—	—	—	—	—	13.99	—	—

（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
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	www.sse.com 和 www.chinabond.com.cn	2020年9月25日	无	报告期内，公司各项业务经营情况和整体盈利能力正常。新增借款符合相关法律法规的规定，属于公司正常经营活动需要，不会对公司经营产生不良影响，不会对公司的整体偿债能力产生重大不利影响。

（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

不适用

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《嘉兴市闻川城市投资发展集团有限公司公司债券年度报告（2020 年）》
盖章页）

嘉兴市闻川城市投资发展集团有限公司

2021年4月30日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位：嘉兴市闻川城市投资发展集团有限公司

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	764,830,768.50	472,085,433.18
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	1,000,000.00	38,163,836.66
应收账款	593,311,933.24	503,048,831.73
应收款项融资		
预付款项	762,160,167.02	15,770,500.36
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,559,197,079.87	2,000,247,499.81
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	6,410,421,233.07	5,484,687,501.87
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	30,789,653.84	1,827,205.94
流动资产合计	11,121,710,835.54	8,515,830,809.55
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	12,075,000.00	12,075,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	349,750,000.00	244,570,000.00
固定资产	52,276,421.17	71,462,679.07
在建工程	723,523,474.02	27,678,524.27
生产性生物资产		
油气资产		

使用权资产		
无形资产	2,867,939.83	11,255,801.38
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,792,448.38	2,809,560.83
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,143,285,283.40	369,851,565.55
资产总计	12,264,996,118.94	8,885,682,375.10
流动负债：		
短期借款	678,500,000.00	316,500,000.00
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		
应付账款	13,897,170.41	51,945,805.42
预收款项	245,439,864.34	329,788,924.38
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	14,210.46	80,832.76
应交税费	90,631,839.94	97,725,388.75
其他应付款	1,403,208,425.29	753,493,906.89
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	848,034,700.94	195,000,000.00
其他流动负债	189,900,000.00	
流动负债合计	3,469,626,211.38	1,744,534,858.20
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,149,180,000.00	2,717,900,000.00
应付债券	1,291,517,471.36	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		163,462,256.12
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	8,211,592.00	8,571,574.80
递延所得税负债	20,897,247.45	19,351,849.38

其他非流动负债		
非流动负债合计	4,469,806,310.81	2,909,285,680.30
负债合计	7,939,432,522.19	4,653,820,538.50
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	120,000,000.00	120,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,403,968,453.68	3,393,994,284.92
减：库存股		
其他综合收益	44,176,903.67	40,838,209.46
专项储备		
盈余公积	46,684,446.25	41,733,712.26
一般风险准备		
未分配利润	710,733,793.15	635,295,629.96
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,325,563,596.75	4,231,861,836.60
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	4,325,563,596.75	4,231,861,836.60
负债和所有者权益（或股东权益）总计	12,264,996,118.94	8,885,682,375.10

法定代表人：沈建 主管会计工作负责人：陆建芳 会计机构负责人：冯燕

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：嘉兴市闻川城市投资发展集团有限公司

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	370,651,983.65	50,121,569.27
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	310,208,548.94	385,956,563.79
应收款项融资		
预付款项	730,312,291.60	1,150,462.65
其他应收款	1,732,792,786.18	1,316,692,378.62
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,843,787,497.17	1,611,193,276.12
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	4,987,753,107.54	3,365,114,250.45
非流动资产：		

债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,691,835,130.27	1,591,835,130.27
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	46,540,000.00	22,910,000.00
固定资产	4,593,703.16	23,380,142.75
在建工程	414,397,648.30	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	189,089.08	244,182.48
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	239,440.07	344,458.95
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,157,795,010.88	1,638,713,914.45
资产总计	7,145,548,118.42	5,003,828,164.90
流动负债：		
短期借款	150,000,000.00	
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,309,490.90	2,073,927.00
预收款项	231,262,158.05	222,790,437.98
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	53,601,292.73	64,283,491.17
其他应付款	1,080,137,022.81	1,551,840,439.02
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	203,748,332.82	100,000,000.00
其他流动负债	189,900,000.00	
流动负债合计	1,909,958,297.31	1,940,988,295.17
非流动负债：		
长期借款	1,335,900,000.00	440,000,000.00
应付债券	1,291,517,471.36	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		67,915,568.84

长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	749,043.27	145,116.02
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,628,166,514.63	508,060,684.86
负债合计	4,538,124,811.94	2,449,048,980.03
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	120,000,000.00	120,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,019,007,062.27	2,017,442,062.27
减：库存股		
其他综合收益	1,571,781.76	
专项储备		
盈余公积	46,684,446.25	41,733,712.26
未分配利润	420,160,016.20	375,603,410.34
所有者权益（或股东权益）合计	2,607,423,306.48	2,554,779,184.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,145,548,118.42	5,003,828,164.90

法定代表人：沈建 主管会计工作负责人：陆建芳 会计机构负责人：冯燕

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	904,840,171.03	1,065,477,010.04
其中：营业收入	904,840,171.03	1,065,477,010.04
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	887,432,635.93	1,016,329,736.82
其中：营业成本	798,934,051.70	951,852,705.82
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	5,767,972.93	6,577,031.66
销售费用	1,921,973.03	5,370,052.15
管理费用	41,296,855.92	42,785,951.80
研发费用		
财务费用	39,511,782.35	9,743,995.39
其中：利息费用	39,197,230.91	10,397,485.88
利息收入	3,225,106.87	855,830.52

加：其他收益	50,799,010.91	44,240,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）		
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）	1,730,000.00	330,000.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	68,449.80	-3,253,967.82
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-886,785.77
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	70,004,995.81	89,576,519.63
加：营业外收入	15,328,010.59	9,652,564.59
减：营业外支出	14,559.55	66,145.48
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	85,318,446.85	99,162,938.74
减：所得税费用	4,929,549.67	14,685,164.50
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	80,388,897.18	84,477,774.24
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	80,388,897.18	84,477,774.24
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）	80,388,897.18	84,477,774.24
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	3,338,694.21	
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	3,338,694.21	
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	3,338,694.21	

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	3,338,694.21	
(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	83,727,591.39	84,477,774.24
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	83,727,591.39	84,477,774.24
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		
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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：沈建 主管会计工作负责人：陆建芳 会计机构负责人：冯燕

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	129,591,040.25	359,055,126.07
减：营业成本	103,943,320.96	295,023,361.04
税金及附加	177,119.06	3,331,465.65
销售费用	378,389.37	2,020,664.70
管理费用	21,458,232.96	10,141,273.26
研发费用		
财务费用	-1,635,247.63	5,149,307.85
其中：利息费用		5,399,724.46
利息收入	2,015,039.56	262,274.49
加：其他收益	30,000,000.00	44,240,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）		
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)	320,000.00	-480,000.00
信用减值损失(损失以“-”号填列)		
资产减值损失(损失以“-”号填列)	420,075.50	-1,350,689.25
资产处置收益(损失以“-”号填列)		
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	36,009,301.03	85,798,364.32
加:营业外收入	13,696,343.92	4,635,900.00
减:营业外支出	13,286.22	46,474.26
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	49,692,358.73	90,387,790.06
减:所得税费用	185,018.88	11,157,503.07
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	49,507,339.85	79,230,286.99
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	49,507,339.85	79,230,286.99
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		
五、其他综合收益的税后净额	1,571,781.76	
(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	1,571,781.76	
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	1,571,781.76	
六、综合收益总额	51,079,121.61	79,230,286.99
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:沈建 主管会计工作负责人:陆建芳 会计机构负责人:冯燕

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	838,978,871.60	874,525,008.10
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	104,028.11	
收到其他与经营活动有关的现金	763,600,535.20	1,149,106,474.22
经营活动现金流入小计	1,602,683,434.91	2,023,631,482.32
购买商品、接受劳务支付的现金	2,538,030,224.32	1,447,874,280.75
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	8,921,031.10	9,023,306.44
支付的各项税费	41,898,700.19	11,329,997.08
支付其他与经营活动有关的现金	651,042,933.18	815,462,049.55
经营活动现金流出小计	3,239,892,888.79	2,283,689,633.82
经营活动产生的现金流量净额	-1,637,209,453.88	-260,058,151.50
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,545,169.00
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		2,545,169.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	688,146,663.07	24,957,853.25
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付		

的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	688,146,663.07	24,957,853.25
投资活动产生的现金流量净额	-688,146,663.07	-22,412,684.25
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,771,200,000.00	1,015,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	213,744,626.65	462,016,013.06
筹资活动现金流入小计	3,984,944,626.65	1,477,516,013.06
偿还债务支付的现金	1,062,850,000.00	567,464,733.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	237,333,526.40	220,972,396.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	36,659,647.98	406,226,146.95
筹资活动现金流出小计	1,336,843,174.38	1,194,663,276.89
筹资活动产生的现金流量净额	2,648,101,452.27	282,852,736.17
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	322,745,335.32	381,900.42
加：期初现金及现金等价物余额	132,085,433.18	131,703,532.76
六、期末现金及现金等价物余额	454,830,768.50	132,085,433.18

法定代表人：沈建主管会计工作负责人：陆建芳会计机构负责人：冯燕

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	217,877,667.28	216,566,731.57
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	45,711,383.48	586,792,911.46
经营活动现金流入小计	263,589,050.76	803,359,643.03
购买商品、接受劳务支付的现金	928,272,558.59	542,844,535.93
支付给职工及为职工支付的现金	467,917.04	43,000.00
支付的各项税费	411,993.53	681,886.62
支付其他与经营活动有关的现金	989,166,752.61	312,791,849.50
经营活动现金流出小计	1,918,319,221.77	856,361,272.05
经营活动产生的现金流量净额	-1,654,730,171.01	-53,001,629.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	389,547,361.31	5,096,944.30
投资支付的现金	100,000,000.00	
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	489,547,361.31	5,096,944.30
投资活动产生的现金流量净额	-489,547,361.31	-5,096,944.30
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,879,700,000.00	179,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	179,943,888.89	218,792,563.00
筹资活动现金流入小计	3,059,643,888.89	397,792,563.00
偿还债务支付的现金	458,500,000.00	248,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	119,723,982.55	58,611,409.84
支付其他与筹资活动有关的现金	16,611,959.64	16,951,512.00
筹资活动现金流出小计	594,835,942.19	323,562,921.84
筹资活动产生的现金流量净额	2,464,807,946.70	74,229,641.16
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	320,530,414.38	16,131,067.84
加：期初现金及现金等价物余额	50,121,569.27	33,990,501.43
六、期末现金及现金等价物余额	370,651,983.65	50,121,569.27

法定代表人：沈建 主管会计工作负责人：陆建芳 会计机构负责人：冯燕

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司财务报告已在 www.chinabond.com.cn 网址披露，敬请查阅

担保人嘉兴市现代服务业发展投资集团有限公司财务报告已在 <http://www.sse.com.cn> 网址披露，敬请查阅