

启东城投集团有限公司
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。

中兴华会计师事务所（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

截至本年度报告批准报出日，公司面临的风险因素与募集说明书中披露的风险没有重大变化，相关风险如下：

一、与债券相关的风险

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国内外宏观经济金融政策等因素的影响，在债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。市场利率的波动将使债券的实际投资收益具有一定的不确定性。

（二）债券流动性风险

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，发行人亦无法保证债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，债券的投资者在购买债券后可能面临由于债券挂牌转让后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，不能以某一价格足额出售其希望出售的债券所带来的流动性风险。

（三）债券本息偿付风险

在债券存续期内，发行人的经营状况和财务状况可能会受到市场环境变化和国家政策法规等不可控因素影响，从而使发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会对债券的本息按期足额偿付造成一定的影响。

（四）资信风险

发行人目前资产质量和资产流动性良好，盈利能力和现金获取能力强，能够按时偿付债务本息，且发行人在报告期内与其主要客户发生的重要业务往来中，未曾发生严重违约。在未来的业务经营过程中，发行人亦将秉承诚实信用原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但如果由于发行人自身的相关风险或不可控制的 factors，导致发行人资信状况发生不利变化，将可能影响债券本息的按期兑付。

二、发行人相关风险

（一）运营风险

在发行人经营和管理过程中，会遇到来自外部和内部各种因素的影响。基础设施建设项目建设周期较长，在项目建设周期内，可能遇到不可抗力的自然灾害、意外事故，原材料价格波动及劳动力成本上升，都将导致发行人的总成本上升，从而影响发行人的盈利水平。此外，若发行人市场信誉下降、资金筹措能力不足、管理能力不足或管理出现重大失误，将影响公司持续融资能力及运营效益，进而影响本次债券偿付。

（二）发行人主营业务风险

发行人主营业务主要为启东市范围内的市政基础设施建设和保障房建设，涉及的部分项目具有投资压力大、回购周期长、政策变动不稳定等特点，项目资金回笼、公司资金流动性、政策变动导致的业务持续能力存在一定的不确定性。发行人追求经济效益的同时，也要承担部分社会职能，必然会产生一定的矛盾。发行人主营业务相对集中，主要依赖基础设施建设施工、保障房建设等与政府紧密联系的相关产业，而且，发行人大部分的收入来源于基础设施建设项目收入，收入来源较为集中，导致发行人抵抗主要业务出现下滑所带来风险的能力较弱。

（三）对外担保风险

截至 2020 年 12 月 31 日，公司对外部公司的担保余额为 441,603.93 万元，对外担保对象主要为地方建设平台及国有企业，风险相对可控；但公司对外担保余额仍较大，存在较大的或有负债风险。

（四）资产流动性较弱的风险

公司流动资产中变现能力较差的存货和其他应收款占比较高，截至 2020 年 12 月 31 日，存货和其他应收款占发行人总资产的比例分别为 53.71%和 14.43%。发行人的资产流动性较弱。

（五）债务规模进一步上升的风险

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人的资产负债率为 55.11%，有息负债共计 2,541,771.11 万元，债务负担较重。随着公司在建拟建项目的不断推进，公司未来债务规模将进一步上升。发行人存在债务负担较重、融资成本较高的风险。

（六）对政府补贴依赖较大的风险

2020 年度，发行人的营业收入为 333,604.97 万元，利润总额为 84,165.98 万元，其中政府补助为 12,725.00 万元。近年来公司盈利能力较弱且对政府补贴具有较大的依赖性。

（七）经济周期的风险

基础设施建设的投资规模和收益水平都受到经济周期影响，如果出现经济增长放缓或者衰退，一方面对土地价格的稳定造成冲击，另一方面政府对基础设施投资力度下降，使得社会规模以上固定资产投资需求可能会同时减少，从而对发行人未来投资水平和盈利能力产生不利影响。

（八）对子公司较为依赖的风险

发行人的主营业务主要由控股子公司负责具体开发运营，发行人本部主要负责项目管理和资金统筹协调，各子公司负责具体项目建设。这种经营管理模式使得发行人经营业绩主要依赖于子公司的经营。如果发行人不能对控股子公司及其下属项目公司实施有效的控制，可能影响公司的经营业绩。

（九）未来资本支出较大风险

发行人作为启东市重要的国有企业，在建和拟建项目的规模较大。截止 2020 年末，发行人的在建工程的账面余额为 106,737.44 万元，在建工程规模较大。由于城市基础设施建设工程项目的建设周期长，资金需求量大，未来发行人将面临较大的资本支出及筹资压力。若无相应的资金平衡措施，可能会对发行人的盈利及偿债能力造成一定的影响。

（十）应收账款金额较大风险

截止 2020 年末，发行人的应收账款余额、其他应收款和其他非流动资产分别为 82,826.75 万元、735,682.85 万元和 236,956.94 万元。发行人应收账款主要为应收启东市江海水利建设开发有限公司和启东市财政局的工程款，其他应收款和其他非流动资产主要为应收启东市财政局及其他当地企事业单位的往来款。发行人应收对象的综合信用情况良好、还款违约风险较低，但由于应收账款余额较大，若欠款人不能按时支付相关款项，或导致公司面临流动性风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	11
一、 债券基本信息.....	11
二、 募集资金使用情况.....	18
三、 报告期内资信评级情况.....	22
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	23
五、 偿债计划.....	26
六、 专项偿债账户设置情况.....	28
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	30
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	30
第三节 业务经营和公司治理情况.....	33
一、 公司业务和经营情况.....	33
二、 投资状况.....	36
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	36
四、 公司治理情况.....	36
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	36
第四节 财务情况.....	37
一、 财务报告审计情况.....	37
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	37
三、 合并报表范围调整.....	37
四、 主要会计数据和财务指标.....	38
五、 资产情况.....	39
六、 负债情况.....	41
七、 利润及其他损益来源情况.....	43
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	44
九、 对外担保情况.....	44
第五节 重大事项.....	44
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	44
二、 关于破产相关事项.....	44
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	44
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	45
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	45
一、 发行人为可交换债券发行人	45
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.....	45
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人	45
四、 发行人为永续期公司债券发行人	45
五、 其他特定品种债券事项	45
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	45
第八节 备查文件目录.....	46
财务报表.....	48

附件一： 发行人财务报表.....	48
担保人财务报表.....	60

释义

本公司、公司、启东城投	指	启东城投集团有限公司
江海水利	指	启东市江海水利建设开发有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本公司所发行公司债券的投资者
公司章程	指	启东城投集团有限公司章程
董事会	指	启东城投集团有限公司董事会
监事会	指	启东城投集团有限公司监事会
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
元、千元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、千元、万元、亿元

本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

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	启东城投集团有限公司
中文简称	启东城投
外文名称（如有）	QidongCityConstructionInvestmentDevelopmentCo.,Ltd
外文缩写（如有）	不适用
法定代表人	周兵
注册地址	江苏省南通市启东市公园中路 842 号
办公地址	江苏省南通市启东市汇龙镇林洋路 1099 号
办公地址的邮政编码	226200
公司网址	www.qdsct.com.cn
电子信箱	2938034273@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	顾妍
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	职工董事、副总经理
联系地址	江苏省南通市启东市汇龙镇林洋路 1099 号
电话	0513-80790652
传真	0513-80790660
电子信箱	2938034273@qq.com

三、信息披露网址及置备地

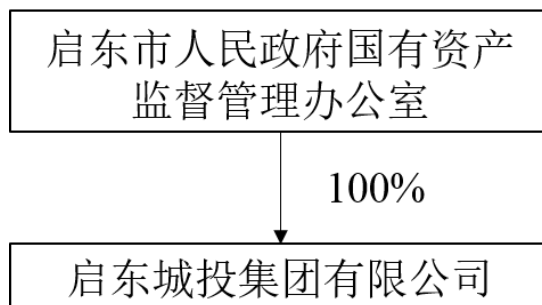
登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	江苏省南通市启东市汇龙镇林洋路 1099 号

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：启东市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：启东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（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

报告期内，根据启东市人民政府国有资产监督管理委员会《关于同意城投公司调整董事会成员的批复》（启国资发〔2020〕4 号）的相关安排，发行人董事会成员做出如下调整：发行人新增许晓凤、龚烨周为职工董事，原职工董事陈新平不再担任董事职务。

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	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市丰台区丽泽路 20 号 SOHO B 座 20 层
签字会计师姓名	任华贵、胡秀娟

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	118874.SZ
债券简称	16 启东 02
名称	英大证券有限责任公司
办公地址	深圳市福田区深南中路华能大厦西区 11 楼
联系人	吴昊
联系电话	0755-83007057

债券代码	1780232.IB；127578.SH
债券简称	17 启东城投债；17 启城投
名称	中信银行股份有限公司南通分行
办公地址	南通市北濠桥路 1 号南通大厦 C 座
联系人	沈霞、王盛斌
联系电话	0513-81120915

债券代码	151324.SH、151685.SH、152380.SH、167004.SH、167544.SH、178077.SH
债券简称	19 启东 01、19 启东 02、20 启东专项债、20 启东 D1、20 启东 D2、21 启东 D1
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 33 层
联系人	刘娟
联系电话	010-65051166

债券代码	162733.SH、166371.SH、177081.SH
债券简称	19 启东 03、20 启东 01、20 启东 02
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层
联系人	杨兴、楚晗
联系电话	010-86451616

债券代码	175713.SH
债券简称	21 启东 G1
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	江苏省南京市江东中路 228 号华泰证券广场一号楼 5 层
联系人	王超、周强、阙梦婷
联系电话	025-83387750

（三）资信评级机构

债券代码	118874.SZ
债券简称	16 启东 02
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

债券代码	1780232.IB；127578.SH
债券简称	17 启东城投债；17 启城投
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层

债券代码	152380.SH
债券简称	20 启东专项债
名称	东方金诚国际信用评估有限公司

办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号兆泰国际中心 C 座 12 层
债券代码	175713.SH
债券简称	21 启东 G1
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

（四）报告期内中介机构变更情况

☐适用 ☒不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	118874.SZ
2、债券简称	16 启东 02
3、债券名称	启东市城市建设投资开发总公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 9 月 21 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 9 月 21 日
8、债券余额	11.7
9、截至报告期末的利率(%)	5.3
10、还本付息方式	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。债券期限为 5 年期固定利率债券，附债券存续期内的第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内按时付息、未兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	根据《启东市城市建设投资开发总公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）募集说明书》中所设定的发行人上调票面利率选择权，公司有权决定是否在本期债券（债券简称：16 启东 02，债券代码：118874.SZ）存续期的第 3 年末上调本期债券后 2 年的票面利率。根据公司实际情况和当前的市场环境，公司决定在本期债券的第 3 年末上调本期债券票面利率至 5.30%，即“16 启东 02”债券后续期后 2 年的票面利率上调为 5.30%并固定不变。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	根据《启东市城市建设投资开发总公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）募集说明书》中所设定的回售条款，“16 启东 02”持有人有权于有权选择在回售登记期（2019 年 8 月 9 日至 2019 年 8 月 15 日）内对其所持有的全部或部分“16 启东 02”登记回售，回售价格为债

	券面值(100 元/张)。根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司对本期债券回售情况的统计,“16 启东 02”回售有效登记数量为 300,000 张,回售金额为 30,000,000.00 元。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	1780232.IB; 127578.SH
2、债券简称	17 启东城投债; 17 启城投
3、债券名称	2017 年启东市城市建设投资开发总公司公司债券
4、发行日	2017 年 8 月 16 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 8 月 16 日
8、债券余额	10.4
9、截至报告期末的利率(%)	5.25
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次,附本金分期偿付条款,分次还本,在公司债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度,每年分别偿付公司债券发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%,以上年度每年的应付利息随当年兑付的本金一并支付。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场/上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内按时付息、按时兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	151324.SH
2、债券简称	19 启东 01
3、债券名称	启东市城市建设投资开发有限公司 2019 年非公开发行公司债券(保障性住房)(第一期)
4、发行日	2019 年 3 月 22 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 3 月 26 日
7、到期日	2024 年 3 月 26 日
8、债券余额	10

9、截至报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，本金于债券到期时一次性偿还，最后一期利息随本金兑付时一同支付。本期债券的期限为 5 年期，附债券存续期内的第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
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	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	151685.SH
2、债券简称	19 启东 02
3、债券名称	启东市城市建设投资开发有限公司 2019 年非公开发行公司债券(保障性住房)(第二期)
4、发行日	2019 年 6 月 11 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 6 月 13 日
7、到期日	2024 年 6 月 13 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	4.95
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，本金于债券到期时一次性偿还，最后一期利息随本金兑付时一同支付。本期债券的期限为 5 年期，附债券存续期内的第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
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	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	162733.SH
2、债券简称	19 启东 03
3、债券名称	启东市城市建设投资开发有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第三期)
4、发行日	2019 年 12 月 17 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 12 月 19 日
7、到期日	2024 年 12 月 19 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	4.6
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，本金于债券到期时一次性偿还，最后一期利息随本金兑付时一同支付。本期债券的期限为 5 年期，附债券存续期内的第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已于 2020 年 12 月 19 日完成 2020 年度付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	152380.SH；2080005.IB
2、债券简称	20 启东专项债
3、债券名称	2020 年启东市城市建设投资开发有限公司社会领域产业专项债券
4、发行日	2020 年 1 月 10 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 1 月 14 日
8、债券余额	8.5
9、截至报告期末的利率(%)	4.50
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，附本金分期偿付条款，分次还本，在公司债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度，每年分别偿付公司债券发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%，以上年度每年的应付利息随当年兑付的本金一并支付。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场/上海证券交易所
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	无
14、报告期内调整票面利率	不适用

选择权的触发及执行情况	
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	166371.SH
2、债券简称	20 启东 01
3、债券名称	启东市城市建设投资开发有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2020 年 3 月 19 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 3 月 23 日
7、到期日	2025 年 3 月 23 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	4.17
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，本金于债券到期时一次性偿还，最后一期利息随本金兑付时一同支付
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已于 2021 年 3 月 23 日完成第一次付息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	167004.SH
2、债券简称	20 启东 D1
3、债券名称	启东市城市建设投资开发有限公司 2020 年非公开发行短期公司债券(第一期)
4、发行日	2020 年 7 月 16 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 7 月 20 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	3.79
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，本金和利息于债券到期时

	一次性偿还
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	报告期内不涉及付息兑付，不适用
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	167544.SH
2、债券简称	20 启东 D2
3、债券名称	启东市城市建设投资开发有限公司 2020 年非公开发行短期公司债券(第二期)
4、发行日	2020 年 9 月 1 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 9 月 3 日
8、债券余额	16
9、截至报告期末的利率(%)	3.84
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，本金和利息于债券到期时一次性偿还
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	报告期内不涉及付息兑付，不适用
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	177081.SH
2、债券简称	20 启东 02
3、债券名称	启东市城市建设投资开发有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2020 年 11 月 12 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 11 月 16 日

7、到期日	2025 年 11 月 16 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	4.54
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，本金于债券到期时一次性偿还，最后一期利息随本金兑付时一同支付
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	报告期内不涉及付息兑付，不适用
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	175713.SH
2、债券简称	21 启东 G1
3、债券名称	启东市城市建设投资开发有限公司 2021 年公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2021 年 1 月 29 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2024 年 2 月 2 日
7、到期日	2026 年 2 月 2 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	4.45
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，到期兑付时利随本清。
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	报告期内不涉及付息兑付，不适用
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	178077.SH
2、债券简称	21 启东 D1
3、债券名称	启东城投集团有限公司 2021 年非公开发行短期公司债

	券(第一期)
4、发行日	2021 年 3 月 11 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 3 月 15 日
8、债券余额	7
9、截至报告期末的利率(%)	3.80
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，本金和利息于债券到期时一次性偿还
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	报告期内不涉及付息兑付，不适用
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：118874.SZ

债券简称	16 启东 02
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规范。
募集资金总额	12
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告签署日，募集资金已全部用于募集说明书约定用途；根据公司章程、财务制度和相关内控制度，募集资金由经办人员报经理办公会或总经理签批后划转
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：1780232.IB；127578.SH

债券简称	17 启东城投债；17 启城投
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规范
募集资金总额	13
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告签署日，募集资金已全部用于募集说明书约定用途；根据公司章程、财务制度和相关内控制度，募集资金由经办人员报经理办公会或总经理签批后划转

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：151324.SH

债券简称	19 启东 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规范
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告签署日，募集资金已全部用于募集说明书约定用途；根据公司章程、财务制度和相关内控制度，募集资金由经办人员报经理办公会或总经理签批后划转
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：151685.SH

债券简称	19 启东 02
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规范
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告签署日，募集资金已全部用于募集说明书约定用途；根据公司章程、财务制度和相关内控制度，募集资金由经办人员报经理办公会或总经理签批后划转
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：162733.SH

债券简称	19 启东 03
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规范
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0.058
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告签署日，募集资金共使用 14.94 亿元，全部用于募集说明书约定用途；根据公司章程、财务制度和相关内控制度，募集资金由经办人员报经理办公会或总经理签批后划转
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：2080005.IB

债券简称	20 启东专项债
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规范
募集资金总额	10
募集资金期末余额	3.4
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告签署日，募集资金用于募集说明书约定用途；根据公司章程、财务制度和相关内控制度，募集资金由经办人员报经理办公会或总经理签批后划转
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：166371.SH

债券简称	20 启东 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规范
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0.152
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告签署日，募集资金共使用 9.85 亿元，全部用于募集说明书约定用途；根据公司章程、财务制度和相关内控制度，募集资金由经办人员报经理办公会或总经理签批后划转
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：167004.SH

债券简称	20 启东 D1
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规范
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告签署日，募集资金用于募集说明书约定用途；根据公司章程、财务制度和相关内控制度，募集资金由经办人员报经理办公会或总经理签批后划转
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：167544.SH

债券简称	20 启东 D2
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规范
募集资金总额	16
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告签署日，募集资金用于募集说明书约定用途；根据公司章程、财务制度和相关内控制度，募集资金由经办人员报经理办公会或总经理签批后划转
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：177081.SH

债券简称	20 启东 02
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规范
募集资金总额	15
募集资金期末余额	9.04
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告签署日，募集资金共使用 5.96 亿元，全部用于募集说明书约定用途；根据公司章程、财务制度和相关内控制度，募集资金由经办人员报经理办公会或总经理签批后划转
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：175713.SH

债券简称	21 启东 G1
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规范
募集资金总额	5
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：178077.SH

债券简称	21 启东 D1
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规范
募集资金总额	7
募集资金期末余额	不适用
募集资金使用金额、使用情况	不适用

及履行的程序	
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	1780232.IB；127578.SH
债券简称	17 启东城投债；17 启城投
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 23 日
评级结果披露地点	中诚信国际信用评级有限责任公司官网及上海证券交易所网站
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	主体信用等级 AA 表示：受评对象偿还债务的能力很强，受不利环境的影响较小，违约风险很低。 债券信用等级 AAA 表示：债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。用“+”符号进行微调，表示信用质量略高于本等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	2080005.IB
债券简称	20 启东专项债
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 22 日
评级结果披露地点	东方金诚国际信用评估有限公司官网及上海证券交易所网站
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	AA 表示：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。用“+”符号进行微调，表示信用质量略高于本等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	175713.SH
债券简称	21 启东 G1
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司

评级报告出具时间	2020 年 7 月 7 日
评级结果披露地点	中诚信国际信用评级有限责任公司官网及上海证券交易所网站
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	AA 表示：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。用“+”符号进行微调，表示信用质量略高于本等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	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：1780232.IB；127578.SH

债券简称	17 启东城投债；17 启城投
保证人名称	中证信用增进股份有限公司
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	635
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	827.25
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	根据安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告（安永华明（2021）审字第 61245416_H01 号），报告期末，中证信用净资产为 76.76 亿元，资产负债率为 37.45%。

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：118874.SZ

债券简称	16 启东 02
其他偿债保障措施概述	公司已设立募集资金专项账户和偿债保障金专户，并制定了债券持有人会议规则，设立了专门的偿付工作小组，制定并严格执行资金管理计划，充分发挥债券受托管理人的作用，严格履行信息披露义务
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	已按照募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：1780232.IB；127578.SH

债券简称	17 启东城投债；17 启城投
其他偿债保障措施概述	公司已设立资金监管账户和偿债资金专户，并制定了债券持有人会议规则，设立了专门的偿付工作小组，制定并严格执行资金管理计划，充分发挥债权代理人的作用，严格履行信息披露义务
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	已按照募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：151324.SH；151685.SH

债券简称	19 启东 01；19 启东 02；
其他偿债保障措施概述	公司已设立募集资金专项账户和偿债保障金专户，并制定了债券持有人会议规则，设立了专门的偿付工作小组，制定并严格执行资金管理计划，充分发挥债券受托管理人的作用，严格履行信息披露义务
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	已按照募集说明书约定执行

报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
---------------------	---

债券代码：162733.SH；166371.SH；177081.SH

债券简称	19 启东 03；20 启东 01；20 启东 02
其他偿债保障措施概述	公司已设立募集资金专项账户和偿债保障金专户，并制定了债券持有人会议规则，设立了专门的偿付工作小组，制定并严格执行资金管理计划，充分发挥债券受托管理人的作用，严格履行信息披露义务
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	已按照募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：167004.SH；167544.SH；178077.SH

债券简称	20 启东 D1；20 启东 D2；21 启东 D1
其他偿债保障措施概述	公司已设立募集资金专项账户和偿债保障金专户，并制定了债券持有人会议规则，设立了专门的偿付工作小组，制定并严格执行资金管理计划，充分发挥债券受托管理人的作用，严格履行信息披露义务
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	已按照募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：2080005.IB

债券简称	20 启东专项债
其他偿债保障措施概述	公司已设立资金监管账户和偿债资金专户，并制定了债券持有人会议规则，设立了专门的偿付工作小组，制定并严格执行资金管理计划，充分发挥债权代理人的作用，严格履行信息披露义务
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	已按照募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：175713.SH

债券简称	21 启东 G1
其他偿债保障措施概述	公司已设立募集资金专项账户和偿债保障金专户，并制定了债券持有人会议规则，设立了专门的偿付工作小组，制定并严格执行资金管理计划，充分发挥债券受托管理人的作用，严格履行信息披露义务
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	已按照募集说明书约定执行
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：118874.SZ

债券简称	16 启东 02
偿债计划概述	公司已根据偿债结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：1780232.IB；127578.SH

债券简称	17 启东城投债；17 启城投
偿债计划概述	公司已安排专门人员负责管理本期债券的还本付息工作，建立了多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于本期债券还本付息，并根据实际情况进行调整
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：151324.SH；151685.SH

债券简称	19 启东 01；19 启东 02
偿债计划概述	公司已根据偿债结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：162733.SH；166371.SH；177081.SH

债券简称	19 启东 03；20 启东 01；20 启东 02
偿债计划概述	公司已根据偿债结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：167004.SH；167544.SH；178077.SH

债券简称	20 启东 D1；20 启东 D2；21 启东 D1
偿债计划概述	公司已根据偿债结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：2080005.IB

债券简称	20 启东专项债
偿债计划概述	公司已安排专门人员负责管理本期债券的还本付息工作，建立了多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于本期债券还本付息，并根据实际情况进行调整
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：175713.SH

债券简称	21 启东 G1
偿债计划概述	公司已根据偿债结构进一步加强资产负债管理、流动性管

	理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：118874.SZ

债券简称	16 启东 02
账户资金的提取情况	报告期内公司对 16 启东 02 进行付息
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：1780232.IB；127578.SH

债券简称	17 启东城投债；17 启城投
账户资金的提取情况	报告期内公司对 17 启城投进行付息，同时提前偿还 20% 本金
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：151324.SH

债券简称	19 启东 01
账户资金的提取情况	报告期内公司对 19 启东 01 进行付息
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：151685.SH

债券简称	19 启东 02
账户资金的提取情况	报告期内公司对 19 启东 02 进行付息
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

致情况	
-----	--

债券代码：162733.SH

债券简称	19 启东 03
账户资金的提取情况	报告期内公司对 19 启东 03 进行付息
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：166371.SH

债券简称	20 启东 01
账户资金的提取情况	截至报告期末，尚未提取
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：177081.SH

债券简称	20 启东 02
账户资金的提取情况	截至报告期末，尚未提取
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：167004.SH

债券简称	20 启东 D1
账户资金的提取情况	截至报告期末，尚未提取
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：167544.SH

债券简称	20 启东 D2
账户资金的提取情况	截至报告期末，尚未提取
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：178077.SH

债券简称	21 启东 D1
账户资金的提取情况	截至报告期末，尚未提取
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：2080005.IB

债券简称	20 启东专项债
账户资金的提取情况	截至报告期末，尚未提取
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：175713.SH

债券简称	21 启东 G1
账户资金的提取情况	截至报告期末，尚未提取
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

☐适用 ☒不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	118874.SZ
债券简称	16 启东 02
债券受托管理人名称	英大证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	报告期内债券受托管理人已依照《公司债券受托管理人执业行为准则》的要求及受托管理协议的约定对本次债券开展了受托管理业务，履行了相关职责并维护了债券持有人的利益，不存在履行受托管理职责时发生利益冲突的情形
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	报告期已在交易所指定专区披露受托管理事务报告

址	
---	--

债券代码	1780232.IB；127578.SH
债券简称	17 启东城投债；17 启城投
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司南通分行
受托管理人履行职责情况	按照债权代理协议约定履行职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	不适用

债券代码	151324.SH、151685.SH
债券简称	19 启东 01、19 启东 02
债券受托管理人名称	中国国际金融股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内债券受托管理人已依照《公司债券受托管理人执业行为准则》的要求及受托管理协议的约定对本次债券开展了受托管理业务，履行了相关职责并维护了债券持有人的利益，不存在履行受托管理职责时发生利益冲突的情形
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	报告期，受托管理人已按要求披露临时受托管理事务报告，受托管理人中国国际金融股份有限公司拟于 2021 年 6 月 30 日前在上海证券交易所指定专区披露 2020 年度受托管理事务报告

债券代码	162733.SH
债券简称	19 启东 03
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内债券受托管理人已依照《公司债券受托管理人执业行为准则》的要求及受托管理协议的约定对本次债券开展了受托管理业务，履行了相关职责并维护了债券持有人的利益，不存在履行受托管理职责时发生利益冲突的情形
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	报告期已在交易所指定专区披露受托管理事务报告

债券代码	2080005.IB、167004.SH、167544.SH、178077.SH
债券简称	20 启东专项债、20 启东 D1、20 启东 D2、21 启东 D1
债券受托管理人名称	中国国际金融股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内债券受托管理人已依照《公司债券受托管理人执业行为准则》的要求及受托管理协议的约定对本次债券开展了受托管理业务，履行了相关职责并维护了债券持有人的利益，不存在履行受托管理职责时发生利益冲突的情形
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	报告期，20 启东专项债、20 启东 D1、20 启东 D2、21 启东 D1 不涉及受托管理事务报告的披露，受托管理人中国国际金融股份有限公司拟于 2021 年 6 月 30 日前在上海证券交易所指定专区披露 2020 年度受托管理事务报告

债券代码	166371.SH、177081.SH
债券简称	20 启东 01、20 启东 02
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内债券受托管理人已依照《公司债券受托管理人执业行为准则》的要求及受托管理协议的约定对本次债券开展了受托管理业务，履行了相关职责并维护了债券持有人的利益，不存在履行受托管理职责时发生利益冲突的情形
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	报告期，20 启东 01、20 启东 02 不涉及受托管理事务报告的披露，受托管理人中信建投证券拟于 2021 年 6 月 30 日前在上海证券交易所指定专区披露 2020 年度受托管理事务报告

债券代码	175713.SH
债券简称	21 启东 G1
债券受托管理人名称	华泰联合证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	报告期内债券受托管理人已依照《公司债券受托管理人执业行为准则》的要求及受托管理协议的约定对本次债券开展了受托管理业务，履行了相关职责并维护了债券持有人的利益，不存在履行受托管理职责时发生利益冲突的情形
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	报告期，21 启东 G1 不涉及受托管理事务报告的披露，受

管理/债权代理报告及披露地址	托管理人华泰联合证券拟于 2021 年 6 月 30 日前在上海证券交易所指定专区披露 2020 年度受托管理事务报告
----------------	---

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

发行人的主营业务涵盖工程建设业务、保障房及物业管理、贸易流通、智慧城市及医疗养老等。

1、工程建设业务

发行人的工程建设业务按照市场化原则，由启东市江海水利建设开发有限公司（以下简称“江海水利”）作为委托人与发行人签订工程建设施工项目合同，公司负责工程建设项目投资、融资和施工建设，并在项目建成后移交给委托人，委托人向公司支付项目工程款。发行人承接的委托施工项目达到竣工条件时，委托人根据公司实际投入情况与公司结算，并按工程建设施工项目合同约定及决算金额支付工程款项。

2、保障房及物业管理业务

（1）保障房建设业务

公司保障房建设业务主要由子公司启东市保障房建设投资有限公司（以下简称“保障房公司”）、启东市鑫城城镇建设开发有限公司（以下简称“鑫城城镇”）负责运营。

保障房公司和鑫城城镇是启东市保障房建设主体，从事启东市主城区棚户区改造及保障房开发业务，均具备的资质主要为房地产开发企业暂定资质证书，其用于建设安置房的土地通过招拍挂方式取得，安置房建成后由启东市财政出资回购或对外销售。公司保障房建设业务可以分为两种模式：

1）保障房代建业务

保障房代建业务与市政工程建设模式基本相同，根据公司与启东市政府签订的委托代建合同，项目建成后由启东市政府按照协议约定向发行人支付相关款项，包括发行人的工程建设总成本及一定收益，收益不超过建设总成本的 20%。

2）保障房销售业务

保障房销售业务即公司向被安置人（即拆迁户）出售保障房，确认房屋销售收入。由于保障房的销售低于市场价格，对于保障房的销售价格不足以弥补建设成本（包括土地成本、建设成本和资金成本等）的差额部分，在项目完工后，政府会给予部分专项资金补贴。

（2）租赁及物业管理业务

发行人全资子公司启东市城建物业管理有限公司（以下简称“物业公司”）负责启东市全市的安置房物业服务。未来物业公司将立足物业管理业务，不断拓展写字楼、商品房小区、大型公共场所物业管理，提高管理及盈利能力。

3、贸易流通业务

（1）农产品贸易

发行人农产品贸易业务主要由启东新城农业发展有限公司（以下简称“新城农业”）负责运营，2019 年以来，公司相继投资建设了高标准配送中心、冷链物流系统、产品检测中心，建立了产品安全追溯体系，农产品种植基地实时监控体系正在建设中，“优菜网”、“优

菜鲜配”品牌影响力日益扩大。目前，拥有保鲜、冷藏空间 500 多平方米，冷链物流车 10 多辆，日配送能力 80 吨，服务对象有政府机关、学校、企业、个人等广大消费者。

（2）热电业务

发行人与盐城发电厂合资成立控股子公司启东新城热力有限公司（以下简称“热力公司”），公司投资建设的连接启东市区及重要工业园区的蒸气管道 2019 年全面投产，服务企业及单位近 100 家。

4、智慧城市业务

2019 年，公司以万物互联、智慧管理、提高能效为目标的智慧城市业务发展迅速，范围涉及路灯、消防、能耗、环境、管廊、工地、水务、停车、社区管理等。目前，公司智慧城市业务主要由污水处理及车位租赁为主。其中，公司污水处理业务由下属子公司启东市城市污水处理厂运营，主要负责启东城区和开发区区域的污水处理业务。另外，智慧停车已建设完毕并已投入运营，智慧停车系统将城区多个路边、平面停车场、立体停车场泊位纳入系统管理，提供智能、高效、便捷的停车服务，为全市人民出行提供方便。智慧停车业务为公司智慧城市业务的拓展打下坚实的基础，公司正寻求专业合作方开展其他智慧城市业务。

5、医疗养老业务

经过三年的建设，江苏省最大的养老机构—启东市社会福利中心于 2019 年 8 月底建成投运，养老床位近 2000 个。养老中心具有介护、介助、失智等护理及自理老人颐养等功能，文化娱乐、体育活动等配套设施齐全。福利中心由本公司运营，光大集团养老公司提供专业劳务服务。另外启东市妇幼保健医院主体工程施工建设接近尾声，已经于 2020 年上半年投入运营。

（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（%）
工程建设	174,420.87	156,624.00	10.20	52.28	122,918.04	109,989.86	10.52	49.52
房地产开发	123,509.35	108,783.21	11.92	37.02	108,085.65	91,080.00	15.73	43.52
物业管理	15,512.06	15,009.92	3.24	4.65	13,753.91	13,129.34	4.54	5.52
智慧城市	3,280.43	2,940.00	10.38	0.98	3,061.94	4,605.28	-50.40	1.12
医疗养老	3,171.23	5,241.78	-65.29	0.95	78.56	485.54	-518.07	0.03
其他业务	13,711.03	4,373.67	68.10	4.11	779.71	38.30	95.09	0.30
合计	333,604.97	292,972.57	12.18	100.00	248,677.81	219,328.31	11.80	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 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
---------	------	------	--------	-------------	-------------	------------

				(%)	(%)	(%)
工程建设	174,420.87	156,624.00	10.20	41.90	42.40	-0.31
房地产开发 物业管理	123,509.35	108,783.21	11.92	14.27	19.44	-3.81
贸易流通	15,512.06	15,009.92	3.24	12.78	14.32	-1.30
智慧城市	3,280.43	2,940.00	10.38	7.14	-36.16	60.78
医疗养老	3,171.23	5,241.78	-65.29	3,936.70	979.58	452.78
合计	319,893.94	288,598.90	9.78	29.04	31.61	-1.76

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）工程建设板块营业收入、营业成本增长超过 30%，主要系业务规模扩张所致。

（2）贸易流通板块营业收入、营业成本减少超过 30%，主要系疫情导致的贸易规模减少所致。

（3）智慧城市板块毛利率由负转正，变动较大，主要系缩减营业成本，毛利润转正所致。

（4）医疗养老板块营业收入、营业成本增长超过 30%，毛利率变动幅度较大，主要系医疗板块还在前期建设运营阶段，投入较大，毛利率波动较为剧烈。

（5）水电业务-热电业务-贸易系 2020 年新增板块。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 173,650.41 万元，占报告期内销售总额 54.28%；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

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
启东市江海水利建设开发有限公司	工程代建	173,650.41
-	-	-

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

发行人工程建设和保障房业务的采购方主要委托施工企业进行。

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

☐是 ☒否

（五） 公司未来展望

公司是启东市主要的城市基础设施建设主体，处于区域内公用事业行业的行业垄断地位，市场需求稳定，产品刚性需求大，受宏观调控影响较小，持续盈利能力较强。随着两大国家战略江苏沿海地区发展规划和长江三角洲地区区域规划的实施，启东市的城市化水平将迅速提高，公用事业产品需求量将持续快速的增长，公司业务量及经营效益将同步增加。

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：

本公司按照《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，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东及实际控制人相互独立，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

（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：万元 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：

以其他应收款是否被用于与其主营业务相关用途为划分标准。

（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：366,232.42 万元，占合并口径净资产的比例（%）：16.01，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
启东市德驰实业有限公司	非关联方	217,388.83	否	往来款	-
启东市财政局	非关联方	100,764.67	否	往来款	-
启东市土地储备中心	非关联方	25,183.92	否	往来款	-
启东龙大沿海开发建设有限公司	非关联方	16,000.00	否	往来款	-
启东海工船舶工业园开发建设有限公司	非关联方	6,895.00	否	往来款	-
合计	—	366,232.42	—	—	—

（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：

公司非经营性其他应收款严格按照企业内部控制制度执行。对于大额的往来占款须提交有权机构审批，财务部门收到在多部门流转的相关原始单据后，与往来单位核对无误，由财务总监授权，出纳划款，会计记账。公司非经营性往来占款或资金拆借按照市场化原则定价，价格公允。债券存续期内，公司不违规新增非经营性往来占款和资金拆借。

（五） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	5,097,374.56	4,647,920.05	9.67	
2	总负债	2,809,321.11	2,484,060.71	13.09	
3	净资产	2,288,053.44	2,163,859.35	5.74	
4	归属母公司股东的净资产	2,271,235.43	2,147,571.51	5.76	
5	资产负债率 (%)	55.11	53.44	3.12	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	55.29	53.54	3.26	
7	流动比率	3.86	3.17	21.76	
8	速动比率	1.36	1.67	-18.12	
9	期末现金及现金等价物余额	495,653.72	475,831.35	4.17	
-					
-					

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	333,604.97	248,677.81	34.15	参见“（二）主要会计数据和财务指标的变动原因”注 1
2	营业成本	292,972.57	219,328.31	33.58	参见“（二）主要会计数据和财务指标的变动原因”注 2
3	利润总额	84,165.98	71,667.13	17.44	
4	净利润	65,400.56	59,041.93	10.77	
5	扣除非经常性损益后净利润	52,543.32	43,700.96	20.23	
6	归属母公司股东的净利润	64,910.38	58,758.85	10.47	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	91,406.55	75,513.58	21.05	
8	经营活动产生的现金流净额	2,155.31	34,292.70	-93.71	参见“（二）主要会计数据和财务指标的变动原因”注 3
9	投资活动产生的现金流净额	-76,656.79	-196,043.80	-60.90	参见“（二）主要会计数据和财务指标的变动原因”注 4
10	筹资活动产生的现金流净额	94,323.84	446,626.50	-78.88	参见“（二）主要会计数据和财务指标的变动原因”

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
					注 5
11	应收账款周转率	4.07	3.25	25.23	
12	存货周转率	0.14	0.17	-15.88	
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.04	0.00	
14	利息保障倍数	0.72	0.59	21.45	
15	现金利息保障倍数	0.17	0.38	-54.52	参见“(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因”注 6
16	EBITDA 利息倍数	0.75	0.62	21.71	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	
-					
-					

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: 本期营业收入较上年同期增长 34.15%, 主要系本期工程建设板块收入较上年同期增长 5.15 亿元所致。

注 2: 本期营业成本较上年同期增长 33.58%, 主要系本期工程建设板块成本较上年同期增长 4.66 亿元所致, 与营业收入增幅保持一致。

注 3: 本期经营活动产生的现金流净额较上年同期减少 93.71%, 主要系本期收到其他与经营活动有关的现金减少 2.93 亿元所致。

注 4: 本期投资活动产生的现金流净额较上年同期增加 11.94 亿元, 变动幅度较大, 主要系本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少 9.67 亿元所致。

注 5: 本期筹资活动产生的现金流净额较上年同期减少 92.31%, 主要系本期偿还债务支付的现金增加 53.86 亿元所致。

注 6: 本期现金利息保障倍数较上年同期减少 54.52%, 主要系本期经营活动产生的现金流净额减少 3.21 亿元所致。

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: 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	501,053.72	561,631.35	-10.79	-
应收账款	82,826.75	80,975.95	2.29	-
预付款项	164,746.82	171,841.98	-4.13	-
其他应收款	735,682.85	683,331.68	7.66	-
存货	2,737,809.54	1,359,565.00	101.37	参见“2. 主要资产变

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
				动的原因”注 1
其他流动资产	13,815.63	10,477.78	31.86	参见“2.主要资产变动的原因”注 2
可供出售金融资产	11,315.60	8,450.00	33.91	参见“2.主要资产变动的原因”注 3
长期股权投资	94.87	78.62	20.67	-
投资性房地产	412,298.66	278,736.31	47.92	参见“2.主要资产变动的原因”注 4
固定资产	77,927.71	62,003.61	25.68	-
在建工程	106,737.44	1,166,291.62	-90.85	参见“2.主要资产变动的原因”注 5
无形资产	16,086.49	8,338.62	92.92	参见“2.主要资产变动的原因”注 6
其他非流动资产	236,956.94	256,183.73	-7.51	-

2.主要资产变动的原因

注 1：报告期末，存货较期初增加 101.37%，主要系本期开发成本增加 137.77 亿元所致。

注 2：报告期末，其他流动资产较期初增加 31.86%，主要系预交及待抵扣税金增加 0.33 亿元所致。

注 3：报告期末，可供出售金融资产较期初增加 33.91%，主要系本期新增南通衡盛股权投资基金中心（有限合伙）2,415.60 万元及启东市筑城远大装配式建筑有限公司 450.00 万元投资所致。

注 4：报告期末，投资性房地产较期初增加 47.92%，主要系在建工程转入 13.49 亿元所致。

注 5：报告期末，在建工程较期初减少 90.85%，主要系转入投资性房地产所致。

注 6：报告期末，无形资产较期初增加 92.92%，主要系本期购置土地使用权 8,484.11 万元所致。

（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：143,192.81 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	5,400.00	-	-	票据保证金及保函保证金
存货	137,792.81	-	-	贷款抵押
合计	143,192.81	-	-	-

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
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
合计	0	0	-	-	-

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	15,500.00	31,900.00	-51.41	参见“2.主要负债变动的原因”注 1
应付票据	-	10,000.00	-100.00	参见“2.主要负债变动的原因”注 2
应付账款	15,915.36	17,778.22	-10.48	-
预收款项	54,928.05	44,970.04	22.14	-
应交税费	48,548.31	32,877.81	47.66	参见“2.主要负债变动的原因”注 3
其他应付款	219,316.40	235,256.09	-6.78	-
一年内到期的非流动负债	483,682.82	332,245.00	45.58	参见“2.主要负债变动的原因”注 4
其他流动负债	260,000.00	200,000.00	30.00	-
长期借款	512,705.83	576,154.42	-11.01	-
应付债券	1,081,336.60	895,008.02	20.82	-
长期应付款	88,422.03	84,420.00	4.74	-
递延所得税负债	28,963.55	23,449.50	23.51	-

2.主要负债变动的原因

注 1：报告期末，短期借款较期初减少 51.41%，主要系偿还信用借款 2.45 亿元所致。

注 2：报告期末，应付票据较期初减少 100.00%，主要系支付银行承兑汇票 1.00 亿元所致。

注 3：报告期末，应交税费较期初增加 47.66%，主要系本期应交增值税、应交企业所得税分别增长 5,838.28 万元、8,364.22 万元所致。

注 4：报告期末，一年内到期的非流动负债较期初增加 45.58%，主要系本期应付债券重分类所致。

（二）发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

□适用 √不适用

（二） 有息借款情况

报告期末有息借款总额 254.18 亿元，上年末有息借款总额 226.08 亿元，借款总额总比变动 12.43%。

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：

直接融资以借新还旧为主，银行贷款以经营性收入为主。详情如下表：

单位：万元

单位名称	融资明细	项目名称	到期日	还款金额	资金来源
启东城投集团有限公司	2014 年企业债	债券	2021/4/4	20,000.00	银行贷款
启东城投集团有限公司	2014 年企业债	债券	2021/4/28	16,000.00	银行贷款
启东城投集团有限公司	2016 非公开公司债	2016 非公开公司债	2021/4/29	50,000.00	借新还旧
启东城投集团有限公司	2016 非公开公司债	2016 非公开公司债	2021/9/19	117,000.00	借新还旧
启东城投集团有限公司	兴业银行启东支行	产业基金	2021/12/28	40,000.00	银行贷款
启东城投集团有限公司	2017 年企业债	南郊 8 亿，双庆 5 亿	2021/8/16	26,000.00	自有资金
启东城投集团有限公司	债券融资计划——北金所（南京行 2019 第三期）	债务置换	2021/7/30	25,000.00	借新还旧
启东城投集团有限公司	银行间协会	PPN	2021/3/19	20,000.00	借新还旧
启东城投集团有限公司	江苏信托	流动资金贷款	2021/1/17	30,000.00	自有资金
启东城投集团有限公司	兴业银行启东支行	流动资金贷款	2021/5/20	15,000.00	借新还旧
启东城投集团有限公司	兴业银行启东支行	流动资金贷款	2021/6/17	15,000.00	借新还旧
启东城投集团有限公司	债券融资计划——北金所（兴业银行 2019 第五期）	债务置换	2021/2/28	15,000.00	借新还旧
启东城投集团有限公司	理财直融——常熟农商银行	理财直融——常熟农商银行	2021/11/27	50,000.00	借新还旧
启东城投集团有限公司	2020 年非公开发行公	2020 年非公开发行公	2021/7/17	100,000.00	借新还旧

	司债（40 亿）	司债			
启东城投集团有限公司	2020 年非公开发行公司债（40 亿）	2020 年非公开发行公司债	2021/9/2	160,000.00	借新还旧
启东市保障房建设投资有限公司	保障房 ABS	保障房项目	2021/10/21	15,900.00	自有资金
合计				714,900.00	

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
兴业银行	183,600.00	83,600.00	100,000.00
浦发银行	36,000.00	36,000.00	-
工行启东支行	122,000.00	122,000.00	-
厦门国际银行上海宝山支行	30,000.00	26,400.00	3,600.00
平安银行南通分行	30,000.00	-	30,000.00
国家开发银行南京分行	469,035.00	304,875.00	164,160.00
农发行启东支行	321,900.00	190,726.00	131,174.00
民生银行启东支行	60,000.00	60,000.00	-
中信银行启东支行	100,000.00	89,080.00	10,920.00
江苏银行启东支行	158,000.00	123,000.00	35,000.00
南京银行	280,000.00	82,000.00	198,000.00
北京银行南京分行	20,000.00	10,260.00	9,740.00
光大银行南通分行	220,000.00	135,000.00	85,000.00
中国银行启东支行	10,000.00	10,000.00	-
建设银行启东支行	164,000.00	104,000.00	60,000.00
常熟农商行启东支行	136,000.00	126,000.00	10,000.00
邮储银行启东支行	10,000.00	5,000.00	5,000.00
宁波银行苏州分行	30,000.00	-	30,000.00
华夏银行南通分行	20,000.00	-	20,000.00
合计	2,400,535.00	1,507,941.00	892,594.00

上年末银行授信总额度：2,156,435.00 万元，本报告期末银行授信总额度 2,400,535.00 万元，本报告期银行授信额度变化情况：+244,100.00 万元

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 12 月 31 日，公司已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度为 73.50 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：84,165.98 万元

报告期非经常性损益总额：14,108.23 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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	16.25	权益法核算的长期	-	-

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
		股权投资收益		
公允价值变动损益	41,620.21	投资性房地产公允价值变动	-	-
资产减值损失	36.94	坏账损失	-	-
营业外收入	1,794.01	退款、违约金收入	1,794.01	不可持续
营业外支出	410.78	经营性罚款、行政罚款、税收滞纳金	410.78	不可持续
其他收益	12,725.00	政府补助	12,725.00	不可持续

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

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：44.16 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：10.35 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：☐是 ☒否

（二）对外担保是否存在风险情况

☐适用 ☒不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

☐适用 ☒不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、其他重大事项的信息披露情况

☒适用 ☐不适用

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

（一） 法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人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.cn	2020.5.13	已公开披露	无不利影响

（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）

（以下无正文，为《启东城投集团有限公司 2020 年公司债券年度报告》盖章页）



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：启东城投集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	5,010,537,181.21	5,616,313,475.85
结算备付金		
拆出资金		
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	828,267,518.95	809,759,525.23
预付款项	1,647,468,157.08	1,718,419,820.71
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,356,828,452.58	6,833,316,786.24
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	27,378,095,378.76	13,595,650,012.41
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	138,156,332.42	104,777,843.32
流动资产合计	42,359,353,021.00	28,678,237,463.76
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	113,156,000.00	84,500,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	948,653.03	786,170.05
投资性房地产	4,122,986,627.93	2,787,363,111.25
固定资产	779,277,078.99	620,036,071.38
在建工程	1,067,374,396.00	11,662,916,183.97
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	160,864,888.40	83,386,229.15

开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	215,510.56	138,006.10
其他非流动资产	2,369,569,390.37	2,561,837,294.56
非流动资产合计	8,614,392,545.28	17,800,963,066.46
资产总计	50,973,745,566.28	46,479,200,530.22
流动负债：		
短期借款	155,000,000.00	319,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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	-	100,000,000.00
应付账款	159,153,631.33	177,782,197.41
预收款项	549,280,515.08	449,700,378.53
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	21,502.93	16,089.94
应交税费	485,483,147.08	328,778,063.08
其他应付款	2,193,164,041.94	2,352,560,934.71
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,836,828,229.53	3,322,450,000.00
其他流动负债	2,600,000,000.00	2,000,000,000.00
流动负债合计	10,978,931,067.89	9,050,287,663.67
非流动负债：		
长期借款	5,127,058,311.58	5,761,544,166.67
应付债券	10,813,365,957.31	8,950,080,211.84
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	884,220,290.62	844,200,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益		
递延所得税负债	289,635,514.32	234,495,019.19
其他非流动负债		
非流动负债合计	17,114,280,073.83	15,790,319,397.70
负债合计	28,093,211,141.72	24,840,607,061.37
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,600,000,000.00	2,019,650,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,615,567,397.51	13,428,136,354.48
减：库存股		
其他综合收益	293,615,383.57	440,345,507.65
专项储备	53,911.31	
盈余公积	29,174,266.43	20,049,876.70
一般风险准备		
未分配利润	6,173,943,387.63	5,567,533,369.45
归属于母公司所有者权益合计	22,712,354,346.45	21,475,715,108.28
少数股东权益	168,180,078.11	162,878,360.57
所有者权益（或股东权益）合计	22,880,534,424.56	21,638,593,468.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计	50,973,745,566.28	46,479,200,530.22

法定代表人：周兵 主管会计工作负责人：顾妍 会计机构负责人：顾妍

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：启东城投集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,456,694,823.05	3,105,208,974.07
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		
预付款项	1,613,638,055.20	1,613,638,055.20
其他应收款	6,417,843,782.94	4,461,535,134.74
其中：应收利息		
应收股利		
存货	8,809,293,448.59	3,434,675,243.70
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	19,297,470,109.78	12,615,057,407.71
非流动资产：		
可供出售金融资产	58,156,000.00	29,500,000.00
持有至到期投资	465,000,000.00	632,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	10,804,942,634.15	10,294,498,137.71
投资性房地产	1,699,242,680.00	695,314,800.00
固定资产	1,101,744.98	1,395,006.52
在建工程	14,928,903.86	3,851,103,774.86
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	83,926,936.53	196,825.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	13,127,298,899.52	15,504,008,544.09
资产总计	32,424,769,009.30	28,119,065,951.80
流动负债：		
短期借款	50,000,000.00	300,000,000.00
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		100,000,000.00
应付账款	1,120,824.87	1,077,573.97
预收款项	3,260,000.00	
应付职工薪酬		
应交税费	10,958,748.98	11,753,107.50
其他应付款	3,630,214,681.56	3,832,654,458.37
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	4,100,448,423.27	1,948,050,000.00
其他流动负债	2,600,000,000.00	2,000,000,000.00
流动负债合计	10,396,002,678.68	8,193,535,139.84
非流动负债：		
长期借款	1,070,000,000.00	1,293,660,000.00
应付债券	10,813,365,957.31	8,950,080,211.84
其中：优先股		

永续债		
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	105,770,785.57	133,455,346.82
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,989,136,742.88	10,377,195,558.66
负债合计	22,385,139,421.56	18,570,730,698.50
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,600,000,000.00	2,019,650,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,955,771,447.69	6,955,771,447.69
减：库存股		
其他综合收益	241,163,941.36	387,894,065.44
专项储备		
盈余公积	29,174,266.43	20,049,876.70
未分配利润	213,519,932.26	164,969,863.47
所有者权益（或股东权益）合计	10,039,629,587.74	9,548,335,253.30
负债和所有者权益（或股东权益）总计	32,424,769,009.30	28,119,065,951.80

法定代表人：周兵 主管会计工作负责人：顾妍 会计机构负责人：顾妍

合并利润表
2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	3,336,049,729.92	2,486,778,068.62
其中：营业收入	3,336,049,729.92	2,486,778,068.62
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,051,462,323.64	2,264,255,305.61
其中：营业成本	2,929,725,745.32	2,193,283,103.13
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		

提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	26,828,356.46	11,493,802.88
销售费用	2,619,360.91	2,149,438.32
管理费用	74,638,966.51	49,131,449.47
研发费用		
财务费用	17,649,894.44	8,197,511.81
其中：利息费用	26,283,297.71	8,895,299.83
利息收入	8,871,379.80	1,862,095.29
加：其他收益	127,249,961.79	152,864,343.28
投资收益（损失以“—”号填列）	162,482.98	-9,987,406.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	162,482.98	12,593.71
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	416,202,145.99	350,852,733.20
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-369,442.96	1,135,494.66
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-5,001.08	-1,262,032.74
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	827,827,553.00	716,125,895.12
加：营业外收入	17,940,126.48	1,184,868.21
减：营业外支出	4,107,843.05	639,477.12
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	841,659,836.43	716,671,286.21
减：所得税费用	187,654,272.18	126,251,964.71
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	654,005,564.25	590,419,321.50
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	654,005,564.25	590,419,321.50
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	649,103,846.71	587,588,478.52
2.少数股东损益	4,901,717.54	2,830,842.98
六、其他综合收益的税后净额	-146,730,124.08	21,214,440.11
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-146,730,124.08	21,214,440.11
（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		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-146,730,124.08	21,214,440.11
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他	-146,730,124.08	21,214,440.11
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	507,275,440.17	611,633,761.61
归属于母公司所有者的综合收益总额	502,373,722.63	608,802,918.63
归属于少数股东的综合收益总额	4,901,717.54	2,830,842.98
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：- 元,上期被合并方实现的净利润为：- 元。

法定代表人：周兵 主管会计工作负责人：顾妍 会计机构负责人：顾妍

母公司利润表

2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	100,487,431.20	198,800.00
减：营业成本	42,147,455.00	
税金及附加	8,356,996.48	
销售费用		
管理费用	22,185,182.99	18,121,525.56
研发费用		
财务费用	-107,678.36	42,013.95
其中：利息费用		
利息收入	140,000.00	
加：其他收益		
投资收益（损失以“—”号填列）	162,482.98	-9,987,406.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	162,482.98	12,593.71

公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	84,901,920.44	16,629,300.00
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-5,001.08	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	112,964,877.43	-11,322,845.80
加：营业外收入	4,500.00	1,144.00
减：营业外支出	500,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	112,469,377.43	-11,321,701.80
减：所得税费用	21,225,480.11	4,157,325.00
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	91,243,897.32	-15,479,026.80
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（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	-146,730,124.08	
（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		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-146,730,124.08	
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他	-146,730,124.08	
六、综合收益总额	-55,486,226.76	-15,479,026.80
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：周兵 主管会计工作负责人：顾妍 会计机构负责人：顾妍

合并现金流量表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	2,406,674,540.02	2,375,385,831.85
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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		
收到的税费返还		94,456.61
收到其他与经营活动有关的现金	2,404,854,125.79	2,697,499,089.07
经营活动现金流入小计	4,811,528,665.81	5,072,979,377.53
购买商品、接受劳务支付的现金	4,395,036,495.33	2,723,698,408.92
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		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	37,406,085.46	31,157,091.59
支付的各项税费	51,611,650.94	76,919,565.49
支付其他与经营活动有关的现金	305,921,307.51	1,898,277,299.53
经营活动现金流出小计	4,789,975,539.24	4,730,052,365.53
经营活动产生的现金流量净额	21,553,126.57	342,927,012.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	21,842.00	
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	100,000,000.00	143,538.45
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-93,611,780.43
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	100,021,842.00	-93,468,241.98

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	837,933,696.44	1,805,269,741.14
投资支付的现金	28,656,000.00	61,700,000.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	866,589,696.44	1,866,969,741.14
投资活动产生的现金流量净额	-766,567,854.44	-1,960,437,983.12
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	767,781,043.03	999,561,429.74
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		400,000.00
取得借款收到的现金	10,443,267,478.24	9,878,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	258,193,396.69	71,000,000.00
筹资活动现金流入小计	11,469,241,917.96	10,948,561,429.74
偿还债务支付的现金	7,154,574,999.99	1,768,860,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,336,600,386.02	980,693,981.23
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	2,034,828,098.72	3,732,742,489.34
筹资活动现金流出小计	10,526,003,484.73	6,482,296,470.57
筹资活动产生的现金流量净额	943,238,433.23	4,466,264,959.17
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	198,223,705.36	2,848,753,988.05
加：期初现金及现金等价物余额	4,758,313,475.85	1,909,559,487.80
六、期末现金及现金等价物余额	4,956,537,181.21	4,758,313,475.85

法定代表人：周兵 主管会计工作负责人：顾妍 会计机构负责人：顾妍

母公司现金流量表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	3,260,000.00	186,508,800.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	908,117,929.33	13,470,480,012.50

经营活动现金流入小计	911,377,929.33	13,656,988,812.50
购买商品、接受劳务支付的现金	1,972,336,156.34	
支付给职工以及为职工支付的现金		
支付的各项税费	816,765.52	43,005.43
支付其他与经营活动有关的现金	434,513,587.48	14,349,140,898.51
经营活动现金流出小计	2,407,666,509.34	14,349,183,903.94
经营活动产生的现金流量净额	-1,496,288,580.01	-692,195,091.44
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	100,000,000.00	
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	100,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	85,933,686.44	288,481,145.02
投资支付的现金	429,713,013.46	3,794,560,521.47
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	515,646,699.90	4,083,041,666.49
投资活动产生的现金流量净额	-415,646,699.90	-4,083,041,666.49
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	580,350,000.00	519,650,000.00
取得借款收到的现金	9,840,000,000.00	8,360,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		71,000,000.00
筹资活动现金流入小计	10,420,350,000.00	8,950,650,000.00
偿还债务支付的现金	5,534,700,000.00	923,590,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	968,733,136.99	594,645,504.72
支付其他与筹资活动有关的现金	2,003,495,734.12	1,359,344,551.44
筹资活动现金流出小计	8,506,928,871.11	2,877,580,056.16
筹资活动产生的现金流量净额	1,913,421,128.89	6,073,069,943.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,485,848.98	1,297,833,185.91
加：期初现金及现金等价物余额	2,355,208,974.07	1,057,375,788.16

六、期末现金及现金等价物余额	2,356,694,823.05	2,355,208,974.07
----------------	------------------	------------------

法定代表人：周兵 主管会计工作负责人：顾妍 会计机构负责人：顾妍

担保人财务报表

√适用 ☐不适用

担保人财务报告已在深交所网址披露，敬请查阅：

<http://bond.szse.cn/disclosure/bizanno/pubinfoanno/notice/index.html?2511ec11-df80-492a-86f0-9082e1e7e4d8>