

广西崇左市城市建设投资发展集团有限公司
公司债券年度报告
(2020 年)

二〇二一年五月

重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中审亚太会计师事务所（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、利率波动风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，利率存在波动的可能性。由于本期债券采取固定利率，且债券期限较长，在债券的存续期内，利率的波动可能使投资收益和价值具有一定的不确定性。

二、偿付风险

在本期债券存续期间，发行人的经营状况可能会受到不可控制的因素如市场环境和政策环境的影响。发行人及其下属企业的经营活动可能不能带来预期的回报，使发行人不能从预期的还款来源获得足够的资金，从而可能影响本期债权融资计划的如期足额偿付。

三、产业政策风险

发行人主要从事授权范围内的基础设施建设业务。该项业务现阶段得到国家、广西壮族自治区和崇左市的大力支持，但该项业务较易受到宏观调控、土地及拆迁政策、市场需求结构变化影响，可能引起经营的较大波动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

四、经济周期风险

城市基础设施的投资规模和收益水平都受到经济周期影响，如果未来经济增长放慢甚至出现衰退，发行人可能经营效益下降、现金流减少，从而影响本期债券的兑付。

五、经营管理风险

发行人的经营决策水平、财务管理能力、资本运作能力、投资风险控制能力是发行人盈利情况的重要影响因素，经营决策或者内部控制失误将对发行人盈利产生不利影响。

六、项目建设风险

本期债券募集资金投向为崇左市太平古城改造项目和棚户区改造项目，总投资规模大、投资回收期长。在项目建设和经营期间，如出现原材料价格上涨、劳动力成本上涨、遇到不可抗拒的自然灾害、意外事故、政府政策、利率政策改变以及其他不可预见的困难或情况，都将导致总成本上升，从而影响发行人盈利水平。

七、存货占比较高风险

截至2020年12月末，发行人主要资产为流动资产，但流动资产中，以房产、土地为主的存货占比较高，占总资产的比例为77.54%，如遇市场条件变化及其他极端情况，资产无法快速变现，可能会对发行人未来债务的偿付能力产生影响。

八、主要资产受限风险

发行人因对外融资需求，主要土地使用权已作为抵押物向银行等金融机构借款，处分权利受到限制。发行人的主要资产受限会直接影响发行人的资产变现能力，从而可能对本期债券的按时偿付构成影响。

九、经营性现金流量净额持续为负的风险

2020年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为-122,909.55万元。基础设施建设业务具有前期投入较大、项目回收期较长、主营业务成本较高的特点，报告期发行人经营活动产生的现金流量净额为负。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 报告期内资信评级情况.....	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	13
五、 偿债计划.....	15
六、 专项偿债账户设置情况.....	16
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	16
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	18
一、 公司业务和经营情况.....	18
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.....	20
四、 公司治理情况.....	20
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.....	22
五、 资产情况.....	23
六、 负债情况.....	25
七、 利润及其他损益来源情况.....	27
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	27
九、 对外担保情况.....	27
第五节 重大事项.....	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	27
二、 关于破产相关事项.....	27
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.....	27
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换债券发行人.....	28
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.....	28
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	28
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	28
五、 其他特定品种债券事项.....	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第八节 备查文件目录.....	29
财务报表.....	31

附件一： 发行人财务报表.....	31
担保人财务报表.....	44
附件二： 担保人财务报表.....	44

释义

本公司/公司/发行人	指	广西崇左市城市建设投资发展集团有限公司
本报告、年度报告	指	《广西崇左市城市建设投资发展集团有限公司公司债券年度报告（2020年）》
报告期	指	2020年1月1日至2020年12月31日
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
偿债账户、专项偿债账户	指	发行人设立的用于本期债券偿债资金的接收、储存及划转的银行账户
上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
法定节假日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（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）
工作日	指	商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

本报告中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因造成，并非计算错误。

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	广西崇左市城市建设投资发展集团有限公司
中文简称	崇左城投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	徐忠民
注册地址	广西壮族自治区崇左市 兰怀山路 18 号
办公地址	广西壮族自治区崇左市 兰怀山路 18 号
办公地址的邮政编码	532200
公司网址	www.czcjtt.com.cn
电子信箱	czct2003@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	梁本英
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	总经理
联系地址	广西壮族自治区崇左市 兰怀山路 18 号
电话	0771-7837718
传真	0771-7837718
电子信箱	czct2003@163.com

三、信息披露网址及置备地

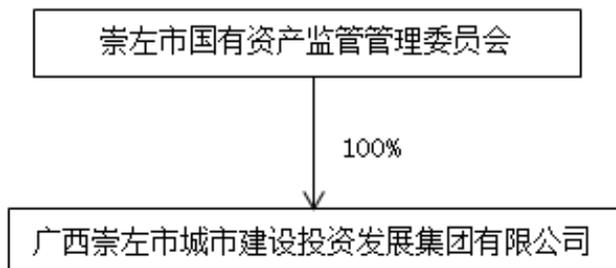
登载年度报告的交易场所网站网址	上海证券交易所（www.sse.com.cn）和中国债券信息网（www.chinabond.com）
年度报告备置地	广西壮族自治区崇左市 兰怀山路 18 号

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：崇左市国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：崇左市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，程健敏卸任职工监事，黄剑萍担任职工监事。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区复兴路 47 号天行健商务大厦 20 层 2206
签字会计师姓名	杜光远、江平霞

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127867
债券简称	18 崇左债
名称	国开证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 29 号
联系人	王佳薇、李江坤
联系电话	010-88300829

债券代码	152486
债券简称	20 崇左债
名称	国海证券股份有限公司
办公地址	北京市海淀区西直门外大街 168 号腾达大厦 1509 室
联系人	段堰文
联系电话	010-88576900

债券代码	167349
债券简称	20 崇投 01
名称	太平洋证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东南路 500 号国家开发银行大厦 17 楼
联系人	周惠康
联系电话	021-61370062

（三）资信评级机构

债券代码	127867、152486、167349
债券简称	18 崇左债、20 崇左债、20 崇投 01
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号 701 室（德胜园区）

（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	127867
2、债券简称	18 崇左债
3、债券名称	2018 年崇左市城市建设投资有限责任公司公司债券
4、发行日	2018 年 9 月 26 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 9 月 26 日
8、债券余额	13
9、截至报告期末的利率(%)	8.50
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。本期债券从第三个计息年度开始偿还本金，第三至第七个年度分别按照本金总额 20% 的比例均摊偿还债券本金。本期债券存续期后五年利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自其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	公司已于 2020 年 9 月 26 日按时支付自 2019 年 9 月 26

	日至2020年9月26日期间的利息。
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	152486
2、债券简称	20 崇左债
3、债券名称	2020年广西崇左市城市建设投资发展集团有限公司养老产业专项债券
4、发行日	2020年5月20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5月19日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	6.98
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，当期利息随本金一起支付。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，本期债券为7年期固定利率债券，附本金提前偿还条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末分别按照发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
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	本期债券于2020年5月20日发行，尚不涉及付息兑付
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	167349
2、债券简称	20 崇投 01
3、债券名称	广西崇左市城市建设投资发展集团有限公司2020年非公开发行公司债券(保障性住房)(第一期)
4、发行日	2020年8月26日
5、是否设置回售条款	是

6、最近回售日	2023年8月26日
7、到期日	2025年8月26日
8、债券余额	9.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.80
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一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于2020年8月26日发行，尚不涉及付息兑付
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

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127867

债券简称	18 崇左债
募集资金专项账户运作情况	本公司与国家开发银行签署了募集资金托管及监管协议，设立了募集资金专户。报告期内，募集资金专项账户按照相关管理规定规范运作。
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	本期债券募集资金按募集说明书指定用途用于崇左市太平古城改造项目建设。截止2020年12月末，募集资金共使用13亿元，其中，10亿元用于太平古城项目建设，3亿元用于补充公司营运资金。国家开发银行广西分行作为监管银行对募集资金使用情况进行监管。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152486

债券简称	20 崇左债
募集资金专项账户运作情况	公司与国家开发银行、桂林银行、北部湾银行签署了募集资金托管及监管协议
募集资金总额	10
募集资金期末余额	8.16
募集资金使用金额、使用情况	本期债券募集资金中9亿元用于广西崇左市康养中心项

及履行的程序	目，1亿元用于补充营运资金。截止报告期末，发行人已使用1.84亿元募集资金，其中用于补充流动资金1亿元，用于募投项目支出0.86亿元。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：167349

债券简称	20崇投01
募集资金专项账户运作情况	本公司与桂林银行，广西北部湾银行签署了专项资金监管协议，设立了募集资金专户，报告期内，募集资金专项账户按照相关管理规定规范运作
募集资金总额	9.00
募集资金期末余额	6.31
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金6.3亿元用于崇左市棚户区改造项目城北棚改区安置点一期A工程建设项目，2.7亿元用于补充流动资金，截至2020年末，扣除发行费用后，已使用募集资金2.60亿元用于补充流动资金，公司对于该期债券募集资金使用严格按照该期债券募集说明书的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	127867、152486
债券简称	18崇左债、20崇左债
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18日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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	本期债券具备很强的偿还保障，到期不能偿还的风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果一致

债券代码	167349
------	--------

债券简称	20 崇投 01
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	2019 年 11 月 18 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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	公司主体信用风险很低，偿债能力很强，本期债券到期不能偿还的风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	-

（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：167349

债券简称	20 崇投 01
保证人名称	广西中小企业融资担保有限公司
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	415.28
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	639.69
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	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：127867

债券简称	18 崇左债
其他偿债保障措施概述	为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券本息 的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、 设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以 形成确保债券本息偿付安全的内部机制。
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	已按照偿债保障措施执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：152486

债券简称	20 崇左债
其他偿债保障措施概述	为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券本息 的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、 设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以 形成确保债券本息偿付安全的内部机制
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	已按照偿债保障措施执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：167349

债券简称	20 崇投 01
其他偿债保障措施概述	为了有效地维护债券持有人利益，保证本次债券本息按约定偿付，公司建立了一系列工作机制，包括设立偿付工作小组，建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制，健全风险监管和预警机制，加强信息披露等，形成一套完整的确保本次债券本息按约定偿付的保障体系：（1）设立偿债保障金专项账户（2）制定债券持有人会议规则（3）切实做到专款专用（4）设立专门的偿付工作小组（5）充分发挥债券受托管理人的作用（6）担保人代偿（7）严格的

	信息披露
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	已按照偿债保障措施执行
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：127867

债券简称	18 崇左债
偿债计划概述	每年付息一次，并于债券存续期的第三年末起每年末分别按照发行总额的 20% 偿还本金，最后一期利息随本金一同支付。
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：152486

债券简称	20 崇左债
偿债计划概述	每年付息一次，并于债券存续期的第三年末起每年末分别按照发行总额的 20% 偿还本金，最后一期利息随本金一同支付。
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：167349

债券简称	20 崇投 01
偿债计划概述	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。
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

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：127867

债券简称	18 崇左债
账户资金的提取情况	正常，专项偿债账户资金已按时足额提取并完成付息
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	与募集说明书相关承诺的一致

债券代码：152486

债券简称	20 崇左债
账户资金的提取情况	不适用
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	与募集说明书相关承诺的一致

债券代码：167349

债券简称	20 崇投 01
账户资金的提取情况	不适用
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	与募集说明书相关承诺的一致

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	127867
债券简称	18 崇左债
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	国开证券股份有限公司作为本期债券的债权代理人，在债券存续期内，严格按照《募集说明书》、《债券债权代理协议》的相关约定履行职责。持续关注发行人经营状况；对专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督，检查公司募集资金的使用情况；督促公司按照募集说明书的约定和相关法律法规规定履行信息披露义务等相关事宜。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否

可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，报告期内已按约定披露临时受托管理事务报告 /www.sse.com.cn

债券代码	152486
债券简称	20 崇左债
债券受托管理人名称	国海证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	国海证券股份有限公司作为本期债券的债权代理人，在债券存续期内，严格按照《募集说明书》、《债券债权代理协议》的相关约定履行职责。持续关注发行人经营状况；对专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督，检查公司募集资金的使用情况；督促公司按照募集说明书的约定和相关法律法规规定履行信息披露义务等相关事宜。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，报告期内已按约定披露临时受托管理事务报告 /www.sse.com.cn

债券代码	167349
债券简称	20 崇投 01
债券受托管理人名称	太平洋证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	太平洋证券股份有限公司作为本期债券的受托管理人，在债券存续期内，严格按照《募集说明书》、《债券受托管理协议》的相关约定履行职责。持续关注发行人经营状况；对专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督，检查公司募集资金的使用情况；督促公司按照募集说明书的约定和相关法律法规规定履行信息披露义务等相关事宜。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，报告期内已按约定披露临时受托管理事务报告 /www.sse.com.cn

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

崇左市城市建设投资有限责任公司是经崇左市人民政府批准由崇左市国有资产监督管理委员会办公室出资设立的国有独资公司，最终控制人为崇左市人民政府。主要负责城市公共基础设施项目的投融资工作，主要投资（经营）市政道路、桥梁、污水处理、垃圾处理、燃气管道、弱电管网等城市基础设施项目及户外广告经营等。公司围绕市委提出的建设面向东盟开放合作的新高地，成为提升广西沿边开放水平的桥头堡目标，按照“特色立城、特色建城、特色兴城”要求，全力推进中心城市基础设施建设项目，取得了一定的成绩。

经营范围包括：对市政基础设施和公共设施（包括燃气管道、弱电管网）的开发投资；对房地产的开发投，咨询服务；对边境城镇及口岸工程项目开发的投资。对建材市场、仓储物流、酒店、旅游开发、养老保健基地基础设施建设的投资；土地开发；园林绿化工程建设；房地产经纪、建筑装饰，酒店管理服务；资产经营管理，企业资产重组，工程总承包，项目投资与管理；金属材料、建筑材料、装饰材料生产销售；五金交电、电子设备、机械设备、农副土特产产品、饲料批发零售；花鸟、古玩销售；房屋、土地租赁，机械设备租赁，汽车租赁，汽车维修，自行车租赁；文化旅游投资经营；交通投资经营；建设项目投资及评估、咨询和担保；农业投资经营，水利投资经营；规划建筑设计；文化传媒经营，户外广告经营；污水处理、垃圾处理；采砂经营；城市停车管理；能源投资；水务经营，地下管廊经营。（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。）

（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 (%)
主营业务	42.08	38.73	7.95	99.31	44.16	39.34	10.91	99.80
其他业务	0.29	0.06	79.29	0.69	0.09	0.00	100.00	0.20
合计	42.37	38.79	8.45	-	44.25	39.34	11.10	-

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 (%)
代建项目收入	23.34	22.76	2.48	-43.72	-38.05	-78.25
铜精矿、水泥销售收入	16.21	13.66	15.75	784.19	653.07	1,358.33
合计	39.55	36.42	7.92	-8.66	-5.54	-27.78

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的原因。

由于 2020 年疫情导致代建项目进展缓慢，同时发行人积极推进国有企业市场化改革深化，逐步走向市场，优化企业产业结构，因此代建项目收入减少幅度大；因疫情投资放缓及成本减少，毛利率下降主要是主要一是体育中心、崇左大桥等项目结算导致成本高于预算；二是融资成本高、人力资源成本加大等管理原因。

公司响应中央针对城投公司转型的号召，整合资源发展铜精矿、混凝土销售业务导致相应收入和规模增长较大，毛利率增加主要是由于贸易规模稳定加大且市场行情转好。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 29,356.32 万元，占报告期内销售总额 6.93%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

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

向前五名供应商采购额 40,817.26 万元，占报告期内采购总额 10.52%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

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

适用 不适用

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

公司将以加强城市经营、完善城市功能、提升城市品位、服务城市建设为指导思想，加快结构转型、切实履行好国有资产管理和运营的基本职能。一是按照国家调控经济发展和产业布局要求，积极引导投资的方向，履行好投资导向的职能；二是加快转型升级，完善造血机制，通过市场化运营逐步壮大自身实力。在加强自我建设的同时，通过加强与金融机构、资本市场的紧密联系实现多元化的融资渠道，筹集更多资金用于项目建设。三是规范企业经营，提高投资效益，突出企业的主营业务优势，增强企业盈利能力，提高资金使用效率，确保国有资产的保值增值，履行好经营管理职能；四是通过实施城市规划建设项目，造好优势主业，加速资本扩张，增大经营性资产规模，提高自身盈利能力，履行好市场化经营职能。

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：

公司具有独立的企业法人资格，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，独立核算，盈亏自负，自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。

1、业务独立方面

公司具有独立的法人地位，在政府授权的范围内实行独立核算、自主经营、自负盈亏，并依法独立承担民事责任。公司报告期均不存在以承包、委托经营、租赁或者其他类似方式依赖出资人、实际控制人或其他关联方进行生产经营活动的情节。

2、人员独立方面

公司的董事、监事、高级管理人员系按照《公司章程》等有关规定，由出资人、董事会通过合法程序进行选举或任免。公司具有独立的劳动、人事、工资管理部门和相应的管理制度，并与聘用人员签订了劳动合同、聘用合同，建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等各项管理制度。

3、资产独立方面

公司拥有独立、完整的经营所需的资产、辅助系统及配套设施，包括土地房产、机器设备等。公司的资金、资产和其他资源由自身独立控制并支配，目前公司的资产与控股股东明确分开，不存在控股股东占用公司资产或干预资产经营管理的情况。

4、机构独立方面

公司根据经营管理和业务发展的需要设立了健全的组织机构体系，现代企业制度建立规范，其内部机构与政府主管部门不存在从属关系。公司各部门和岗位均有明确的岗位职责和要求，不存在控股股东直接干预本公司机构设置及经营活动的情况。

5、财务独立方面

公司设立了独立的财务部门，制定了独立的财务管理制度；公司的财务核算体系独立，财务核算采用独立核算、集中管理的原则；公司的资金管理独立，有独立的纳税登记号，依法独立纳税；公司财务决策不受控制人干预。公司独立作出财务决策，自主决策资金使用，不存在政府部门干预资金使用的情况。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：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：

是否与公司生产经营活动有直接关系。

（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：

报告期内，公司累计发生非经营性往来占款或资金拆借金额 32,511.53 万元，占合并口径净资产的比例 2.51%。

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，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

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司主要财务数据 (营业收入、总资产、净利润)	变动类型 (新增或减少)	新增、减少原因
广西崇左市城达通互联网科技有限公司	互联网和相关服务	总资产 5228.82 万元，营业收入 2422.59 万元，净利润-43.18 万元	新增	设立
广西崇左市融鑫科技服务有限公司	科技推广和应用服务业	总资产-9.72 万元，营业收入 105.54 万元，净利润-9.71 万元	新增	设立
崇左市城泰建设有限公司	土木工程建筑业	总资产 5228.82 万元，营业收入 0 万元，净利润-80.13 万元	新增	设立
广西崇左市颐保康现代医药物流有限公司	批发业	总资产 100.01 万元，营业收入 0 万元，净利润 0.01 万元	新增	设立
崇左市城晟城	土木工程建筑	总资产-48.03 万元，	新增	设立

市建设有限公司	业	营业收入 0 万元，净利润-78.03 万元		
广西崇左市康城医疗投资有限公司	商务服务业	总资产-1.11 万元，营业收入 0 万元，净利润-1.11 万元	新增	设立
崇左市万象投资有限公司	租赁和商务服务业	总资产 223.89 万元，营业收入 28.82 万元，净利润-76.11 万元	新增	设立
崇左市城市水务有限公司	水的生产和供应业	总资产 26853.26 万元，营业收入 3641.15 万元，净利润 666.42 万元	新增	划拨
崇左市城乡规划设计院有限公司	专业技术服务业	总资产 107.56 万元，营业收入 227.52 万元，净利润-10.55 万元	新增	划拨
广西阳光建筑工程有限公司	建筑业	总资产 1518.52 万元，营业收入 2293.28 万元，净利润-8.19 万元	新增	收购

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	3,238,836.61	2,552,492.42	26.89	
2	总负债	1,942,036.66	1,356,092.81	43.21	本期短期借款和应付债券增加所致
3	净资产	1,296,799.95	1,196,399.61	8.39	
4	归属母公司股东的净资产	1,297,786.80	1,197,788.17	8.34	
5	资产负债率 (%)	59.96	53.13	12.86	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	60.04	53.15	12.96	
7	流动比率	4.30	5.76	-25.35	
8	速动比率	1.22	1.23	-0.81	
9	期末现金及现金等价物余额	344,108.23	231,446.43	48.68	本期筹资活动增加所致

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	423,702.66	442,486.25	-4.25	
2	营业成本	387,914.28	393,373.71	-1.39	
3	利润总额	29,318.34	37,694.48	-22.22	
4	净利润	24,206.74	27,125.25	-10.76	

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
5	扣除非经常性损益后净利润	14,453.79	27,619.77	-47.67	本期项目补助收入增多所致
6	归属母公司股东的净利润	25,117.73	27,410.90	-8.37	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	45,365.42	43,951.44	3.22	
8	经营活动产生的现金流净额	-108,599.32	-154,652.41	-29.78	
9	投资活动产生的现金流净额	-64,169.80	32,681.62	-296.35	上期新增重组子公司前期投资量大，货币资金余额多所致
10	筹资活动产生的现金流净额	285,250.51	57,084.80	399.70	本期债券融资增加所致
11	应收账款周转率	26.68	85.21	-68.69	本期应收账款回笼时间较长所致
12	存货周转率	0.23	0.27	-16.11	
13	EBITDA 全部债务比	4.93	6.73	-26.75	
14	利息保障倍数	1.29	2.37	-45.52	本期利息支出增高，利润下降所致。
15	现金利息保障倍数	-2.84	-4.61	-38.39	本期资本化利息支出增高所致
16	EBITDA 利息倍数	1.60	2.45	-34.40	本期利息支出增高，利润下降所致。
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

主要会计数据和财务指标变动原因见上表“变动比例超过 30%，说明原因”一列。

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	36.49	23.14	57.67	本期融资增加导致货币资金增加

预付款项	19.32	11.99	61.20	本期全资子公司江城港贸易业务快速扩张，形成较大预付采购款
存货	180.11	167.86	7.30	-
长期应收款	21.01	13.64	53.97	本期融资转贷款规模增大所致
在建工程	26.06	16.46	58.32	本期项目周期较长所致

2. 主要资产变动的原因

主要资产变动原因见上表“变动比例超过30%，说明原因”一列。

（二） 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：71.92 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）
存货-壶城土地使用权	69.22	-	-	借款抵押
存货-嘉华地产179套商铺	0.19	-	-	借款抵押
在建工程-崇左港中心港区濠湍作业区工程项目建设用地使用权	0.34	-	-	借款质押
广西崇左市鑫宁矿业投资开发有限公司860万的股权	0.09	-	-	借款质押
货币资金	2.08	-	-	银行承兑汇票保证金、有权机关冻结
合计	71.92	-	-	-

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：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
应付账款	17.10	9.50	80.01	本期内增对施工单位应付工程款增多所致
应交税费	10.34	8.40	23.10	-
长期借款	31.22	26.02	19.98	-
应付债券	43.51	17.88	143.32	本期债券融资增加所致
长期应付款	61.13	55.88	9.40	-

2.主要负债变动的的原因

主要负债变动原因见上表“变动比例超过30%，说明原因”一列。

（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144.06亿元，上年末有息借款总额50.59亿元，借款总额总比变动184.76%。

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且借款金额达到1000万元的

适用 不适用

1. 有息借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	32.71	10.366	2.956	40.12
公司债券、其他债券及债务融资工具	17.88	26.00	0.37	43.51
其他	0	61.90	1.47	60.43

2. 剩余有息借款金额达到报告期末净资产5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率（%）	担保情况
债券	债券持有人	13.00	2025年9月26日	8.50	无

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
债券	债券持有人	10.00	2027年5月19日	6.98	无
债券	债券持有人	9.00	2025年8月26日	6.80	广西中小企业融资担保有限公司不可撤销连带责任担保
合计	-	32.00	-	-	-

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

未来一年内将灵活根据公司融资需求采用债券、银行贷款等融资方式进行融资。

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
中国工商银行	11.47	5.49	5.98
广西北部湾银行	24.14	24.14	0
桂林银行	11.6	11.6	0
国家开发银行	41.57	40.62	0.95
中国农业发展银行	10.90	7.338	3.562
中国农业银行	4.598	2.598	2
中国建设银行	2.52	2.52	0
合计	106.798	-	12.492

上年末银行授信总额度：42.72 亿元，本报告期末银行授信总额度 106.798 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：64.078 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：

2 亿元。

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：2.93 亿元

报告期非经常性损益总额：0.98 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

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

主要与经营活动有关的现金包括银行存款利息、履约保证金、资金拆借、财政专项应付款等与发行人经营活动有关的现金流。

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：1.5 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-1.5 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
发行人受到行政监管措施/纪律处分	www.sse.com.cn	2020-10-23	缴纳罚金，完成整改	无重大不利影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	www.sse.com.cn	2021-01-12	已披露	无重大不利影响

（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(以下无正文,为广西崇左市城市建设投资发展集团有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)

广西崇左市城市建设投资发展集团有限公司
2021年5月28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：广西崇左市城市建设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	3,649,275,935.26	2,314,464,326.02
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	100,000.00	
应收账款	238,973,569.73	78,641,329.69
应收款项融资		
预付款项	1,931,984,035.39	1,198,537,943.75
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,133,160,250.14	796,985,599.37
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	18,010,655,551.91	16,242,618,525.63
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	148,828,858.82	6,114,570.16
流动资产合计	25,112,978,201.25	20,637,362,294.62
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	490,957,342.00	458,226,182.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	2,100,532,989.78	1,364,251,388.71
长期股权投资	1,288,305,905.61	1,133,661,804.78
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	492,760,557.69	64,414,504.72
在建工程	2,606,441,900.36	1,646,267,999.23
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	41,500,606.44	10,268,114.76
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	59,062,772.66	19,299,022.81
递延所得税资产	7,144,694.92	3,123,026.19
其他非流动资产	188,681,138.42	188,049,834.03
非流动资产合计	7,275,387,907.88	4,887,561,877.23
资产总计	32,388,366,109.13	25,524,924,171.85
流动负债：		
短期借款	676,314,301.01	346,507,500.00
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	304,692,625.23	
应付账款	1,710,332,904.79	950,112,796.30
预收款项	555,184,506.40	161,557,009.61
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	6,906,323.72	6,948,039.26
应交税费	1,034,670,447.06	840,396,066.86
其他应付款	689,667,015.00	955,194,846.64
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	856,798,489.65	322,280,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	5,834,566,612.86	3,582,996,258.67

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,121,960,000.00	2,601,860,000.00
应付债券	4,350,547,800.81	1,787,746,938.02
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	6,113,292,145.49	5,588,324,867.50
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	13,585,799,946.30	9,977,931,805.52
负债合计	19,420,366,559.16	13,560,928,064.19
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,077,931,000.00	1,739,931,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,143,268,540.33	8,732,459,585.76
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	62,435,744.27	61,450,515.62
一般风险准备		
未分配利润	1,694,232,687.60	1,444,040,579.05
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	12,977,867,972.20	11,977,881,680.43
少数股东权益	-9,868,422.23	-13,885,572.77
所有者权益（或股东权益）合计	12,967,999,549.97	11,963,996,107.66
负债和所有者权益（或股东权益）总计	32,388,366,109.13	25,524,924,171.85

法定代表人：徐忠民 主管会计工作负责人：梁本英 会计机构负责人：苏鹏

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：广西崇左市城市建设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	2,232,048,646.89	631,381,950.44
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	1,507,156.46	1,507,156.46
应收款项融资		
预付款项	194,919,262.62	182,354,195.95
其他应收款	1,467,188,578.60	1,341,751,249.53
其中：应收利息		
应收股利		
存货	3,287,458,251.69	2,813,038,634.78
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	7,183,121,896.26	4,970,033,187.16
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	277,046,180.00	262,435,200.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	709,513,729.33	
长期股权投资	2,880,215,433.58	2,134,539,609.76
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	18,347,123.86	20,426,277.38
在建工程	959,420,821.96	419,470,135.47
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	21,730,362.11	
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	9,950,001.51	10,058,259.92
递延所得税资产	4,716,338.07	2,301,976.43
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,880,939,990.42	2,849,231,458.96
资产总计	12,064,061,886.68	7,819,264,646.12
流动负债：		

短期借款	466,514,301.01	104,707,500.00
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	86,592,625.23	
应付账款	755,714,450.54	476,332,909.15
预收款项	20,229,394.00	45,500.00
合同负债		
应付职工薪酬	3,137,282.02	3,718,468.08
应交税费	555,959,606.22	486,365,631.23
其他应付款	593,250,762.72	607,440,002.47
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	125,799,691.77	10,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,607,198,113.51	1,688,610,010.93
非流动负债：		
长期借款	35,000,000.00	45,000,000.00
应付债券	4,350,547,800.81	1,787,746,938.02
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	127,275,247.74	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,512,823,048.55	1,832,746,938.02
负债合计	7,120,021,162.06	3,521,356,948.95
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,077,931,000.00	1,739,931,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,923,773,008.29	1,625,492,267.33
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	62,435,744.27	61,450,515.62

未分配利润	879,900,972.06	871,033,914.22
所有者权益（或股东权益）合计	4,944,040,724.62	4,297,907,697.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计	12,064,061,886.68	7,819,264,646.12

法定代表人：徐忠民 主管会计工作负责人：梁本英 会计机构负责人：苏鹏

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	4,237,026,554.22	4,424,862,547.14
其中：营业收入	4,237,026,554.22	4,424,862,547.14
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,029,579,179.98	4,041,324,154.56
其中：营业成本	3,879,142,766.23	3,933,737,122.48
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	15,286,335.74	22,563,681.07
销售费用	29,827,696.63	5,812,139.05
管理费用	67,086,246.12	28,629,076.80
研发费用		
财务费用	38,236,135.26	50,582,135.16
其中：利息费用	71,562,360.69	57,665,757.48
利息收入	9,363,600.01	11,520,756.31
加：其他收益	100,692,400.00	17,732,381.85
投资收益（损失以“-”号填列）	3,873,836.66	-7,082,733.78
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）		

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)	-7,036,695.80	-18,028,688.24
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		982,863.25
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	304,976,915.10	377,142,215.66
加: 营业外收入	2,855,397.85	469,205.45
减: 营业外支出	14,648,935.26	666,593.81
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	293,183,377.69	376,944,827.30
减: 所得税费用	51,115,954.35	105,692,307.82
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	242,067,423.34	271,252,519.48
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	242,067,423.34	271,252,519.48
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)	251,177,337.20	274,109,026.75
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-9,109,913.86	-2,856,507.27
六、其他综合收益的税后净额		
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		
(1) 重新计量设定受益计划变动额		
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益		
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		

(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	242,067,423.34	271,252,519.48
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	251,177,337.20	274,109,026.75
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-9,109,913.86	-2,856,507.27
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 万元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：徐忠民 主管会计工作负责人：梁本英 会计机构负责人：苏鹏

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	775,011,020.54	1,163,393,328.37
减：营业成本	686,127,944.59	1,109,887,243.92
税金及附加	6,181,920.46	8,779,205.82
销售费用		
管理费用	26,177,212.98	13,283,503.24
研发费用		
财务费用	8,654,244.19	6,579,597.34
其中：利息费用	14,136,423.62	6,287,671.23
利息收入	-1,980,322.93	-1,561,804.93
加：其他收益		1,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	-4,473,545.39	-2,480,519.33

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,473,545.39	-2,480,519.33
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）	-9,657,446.57	-6,094,539.86
资产处置收益（损失以“-”号填列）		234,983.25
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	33,738,706.36	17,523,702.11
加：营业外收入	16,363.43	53,724.68
减：营业外支出	14,364,786.00	277,570.52
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	19,390,283.79	17,299,856.27
减：所得税费用	9,537,997.30	4,337,005.89
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,852,286.49	12,962,850.38
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	9,852,286.49	12,962,850.38
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出		

售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	9,852,286.49	12,962,850.38
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：徐忠民 主管会计工作负责人：梁本英 会计机构负责人：苏鹏

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	3,374,078,174.53	1,167,664,154.03
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	9,213,374.57	
收到其他与经营活动有关的现金	3,601,093,472.39	385,131,749.25
经营活动现金流入小计	6,984,385,021.49	1,552,795,903.28
购买商品、接受劳务支付的现金	4,481,821,093.24	2,200,891,637.79
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	37,999,545.70	14,736,291.81

支付的各项税费	124,602,195.97	8,881,330.07
支付其他与经营活动有关的现金	3,425,955,341.49	874,810,786.25
经营活动现金流出小计	8,070,378,176.40	3,099,320,045.92
经营活动产生的现金流量净额	-1,085,993,154.91	-1,546,524,142.64
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	5,550,405.03	1,368,133.91
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	54,650,202.10	1,346,824,280.75
投资活动现金流入小计	60,200,607.13	1,348,192,414.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	514,296,775.28	545,753,410.34
投资支付的现金	187,601,829.20	475,622,800.00
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	701,898,604.48	1,021,376,210.34
投资活动产生的现金流量净额	-641,697,997.35	326,816,204.32
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	485,427,400.00	536,840,000.00
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	4,269,417,562.50	1,254,443,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	676,400,000.00	550,000,000.00
筹资活动现金流入小计	5,431,244,962.50	2,341,283,000.00
偿还债务支付的现金	1,245,360,013.93	1,262,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	533,223,246.86	394,794,972.04
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	800,156,560.48	113,040,000.00
筹资活动现金流出小计	2,578,739,821.27	1,770,434,972.04
筹资活动产生的现金流量净额	2,852,505,141.23	570,848,027.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,804,005.20	
五、现金及现金等价物净增加额	1,126,617,994.17	-648,859,910.36

加：期初现金及现金等价物余额	2,314,464,326.02	2,963,324,236.38
六、期末现金及现金等价物余额	3,441,082,320.19	2,314,464,326.02

法定代表人：徐忠民 主管会计工作负责人：梁本英 会计机构负责人：苏鹏

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	349,933,916.60	98,925,680.28
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,755,251,027.18	391,037,690.38
经营活动现金流入小计	3,105,184,943.78	489,963,370.66
购买商品、接受劳务支付的现金	1,455,022,862.65	900,172,227.24
支付给职工及为职工支付的现金	9,042,935.87	6,071,917.12
支付的各项税费	3,299,341.66	38,806.62
支付其他与经营活动有关的现金	1,790,877,823.02	422,899,367.28
经营活动现金流出小计	3,258,242,963.20	1,329,182,318.26
经营活动产生的现金流量净额	-153,058,019.42	-839,218,947.60
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		1,368,133.91
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		1,368,133.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	445,747,490.23	350,272,930.74
投资支付的现金	483,710,881.25	608,097,800.00
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	929,458,371.48	958,370,730.74
投资活动产生的现金流量净额	-929,458,371.48	-957,002,596.83
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	338,000,000.00	536,840,000.00
取得借款收到的现金	3,263,103,500.00	604,643,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	260,000,000.00	100,000,000.00
筹资活动现金流入小计	3,861,103,500.00	1,241,483,000.00

偿还债务支付的现金	787,504,698.99	309,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	252,725,901.93	113,909,175.00
支付其他与筹资活动有关的现金	140,425,060.49	
筹资活动现金流出小计	1,180,655,661.41	422,909,175.00
筹资活动产生的现金流量净额	2,680,447,838.59	818,573,825.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,735,248.76	
五、现金及现金等价物净增加额	1,600,666,696.45	-977,647,719.43
加：期初现金及现金等价物余额	631,381,950.44	1,609,029,669.87
六、期末现金及现金等价物余额	2,232,048,646.89	631,381,950.44

法定代表人：徐忠民 主管会计工作负责人：梁本英 会计机构负责人：苏鹏

担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

资产负债表

2020年12月31日

编制单位：广西中小企业融资担保有限公司

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	3,119,126,758.09	996,482,935.03
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	2,902,929.94	7,242,035.90
应收款项融资		
预付款项	17,393,187.53	17,714,148.30
其他应收款	2,388,180,755.12	2,368,290,062.85
其中：应收利息	38,848,602.48	
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,773,009,791.91	3,827,277,870.03
流动资产合计	8,300,613,422.59	7,217,007,052.11
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	783,835,742.22	774,835,742.22
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		
固定资产	9,964,985.11	13,686,395.54
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,773,742.04	3,438,342.00

开发支出		
商誉		
长期待摊费用	57,176.94	3,962,805.16
递延所得税资产	4,747,920.02	20,035,105.76
其他非流动资产	1,229,055,514.61	944,419,810.73
非流动资产合计	2,030,435,080.94	1,760,378,201.41
资产总计	10,331,048,503.53	8,977,385,253.52
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		111,126,043.44
应交税费	50,449,262.85	31,721,352.36
其他应付款	1,472,367,676.43	750,670,502.36
其中：应付利息		
应付股利	60,000,000.00	60,000,000.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	4,450,002.00	4,450,002.00
流动负债合计	1,527,266,941.28	897,967,900.16
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	2,311,849,984.71	1,876,756,414.08
非流动负债合计	2,311,849,984.71	1,876,756,414.08
负债合计	3,839,116,925.99	2,774,724,314.24
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,300,000,000.00	4,300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,451,202,312.54	1,300,852,993.51
减：库存股		
其他综合收益		

专项储备	546,012,507.00	532,120,375.08
盈余公积	81,087,749.98	67,195,618.06
未分配利润	113,629,008.02	2,491,952.63
所有者权益（或股东权益）合计	6,491,931,577.54	6,202,660,939.28
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,331,048,503.53	8,977,385,253.52

法定代表人：邱宗跃 主管会计工作负责人：黄秋雯 会计机构负责人：覃丽

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	777,057,575.38	737,928,640.37
减：营业成本	109,848,082.26	126,259,246.07
提取保险责任准备金净额	432,074,890.23	299,765,703.75
分保费用	6,012,488.39	3,464,985.63
税金及附加	5,763,477.52	5,543,733.18
销售费用	106,599,125.01	289,483,343.32
管理费用	24,609,107.93	31,285,932.11
研发费用		
财务费用	-60,877,852.79	-53,620,342.45
其中：利息费用		
利息收入	61,022,597.68	53,805,519.85
加：其他收益	29,681,511.92	46,730,476.46
投资收益（损失以“-”号填列）	39,048,602.48	39,549,305.90
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）	-9,211,471.80	-4,878,284.41
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	212,546,899.43	117,147,536.71
加：营业外收入	5,030,428.28	361,057.88
减：营业外支出	90,725.98	18,822.44
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	217,486,601.73	117,489,772.15
减：所得税费用	78,565,282.50	45,338,184.83
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	138,921,319.23	72,151,587.32

(一) 持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	138,921,319.23	72,151,587.32
(二) 终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)		
五、其他综合收益的税后净额		
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	138,921,319.23	72,151,587.32
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：邱宗跃 主管会计工作负责人：黄秋雯 会计机构负责人：覃丽

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	795,291,976.21	795,117,252.72
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	11,189,530,046.33	7,019,384,508.57
经营活动现金流入小计	11,984,822,022.54	7,814,501,761.29
购买商品、接受劳务支付的现金	2,189,674.27	2,700,116.03
支付给职工及为职工支付的现金	153,255,121.62	250,360,019.56
支付的各项税费	81,445,882.15	65,402,499.77
支付其他与经营活动有关的现金	9,941,326,681.39	8,889,358,482.22
经营活动现金流出小计	10,178,217,359.43	9,207,821,117.58
经营活动产生的现金流量净	1,806,604,663.11	-1,393,319,356.29

额		
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	200,000.00	39,549,305.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		14,815.55
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	200,000.00	39,564,121.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	160,840.05	56,768,197.05
投资支付的现金		20,000,000.00
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	160,840.05	76,768,197.05
投资活动产生的现金流量净额	39,159.95	-37,204,075.60
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		15,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		15,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-15,000,000.00
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	1,806,643,823.06	-1,445,523,431.89
加：期初现金及现金等价物余额	996,482,935.03	2,442,006,366.92
六、期末现金及现金等价物余额	2,803,126,758.09	996,482,935.03

法定代表人：邱宗跃 主管会计工作负责人：黄秋雯 会计机构负责人：覃丽