
桐乡市工业发展投资集团有限公司
公司债券年度报告
(2021 年)

二〇二二年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、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。

大信会计师事务所（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发行的公司债券前，应认真考虑可能对公司债券的偿付、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，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与最近一期募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化。

目录

| | |
|-----------------------------------|----|
| 重要提示..... | 2 |
| 重大风险提示..... | 3 |
| 释义..... | 5 |
| 第一节 发行人情况..... | 6 |
| 一、 公司基本信息..... | 6 |
| 二、 信息披露事务负责人..... | 6 |
| 三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况..... | 7 |
| 四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况..... | 7 |
| 五、 公司业务和经营情况..... | 8 |
| 六、 公司治理情况..... | 10 |
| 第二节 债券事项..... | 11 |
| 一、 公司信用类债券情况..... | 11 |
| 二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况..... | 13 |
| 三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况..... | 13 |
| 四、 公司债券报告期内募集资金使用情况..... | 13 |
| 五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况..... | 14 |
| 六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况..... | 14 |
| 七、 中介机构情况..... | 15 |
| 第三节 报告期内重要事项..... | 16 |
| 一、 财务报告审计情况..... | 16 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正..... | 16 |
| 三、 合并报表范围调整..... | 17 |
| 四、 资产情况..... | 18 |
| 五、 负债情况..... | 19 |
| 六、 利润及其他损益来源情况..... | 20 |
| 七、 报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十..... | 20 |
| 八、 非经营性往来占款和资金拆借..... | 20 |
| 九、 对外担保情况..... | 21 |
| 十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况..... | 21 |
| 十一、 向普通投资者披露的信息..... | 21 |
| 第四节 特定品种债券应当披露的其他事项..... | 21 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人..... | 21 |
| 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..... | 21 |
| 三、 发行人为其他特殊品种债券发行人..... | 21 |
| 四、 发行人为可续期公司债券发行人..... | 21 |
| 五、 其他特定品种债券事项..... | 22 |
| 第五节 发行人认为应当披露的其他事项..... | 22 |
| 第六节 备查文件目录..... | 23 |
| 财务报表..... | 25 |
| 附件一： 发行人财务报表..... | 25 |

释义

| | | |
|----------------------|---|---|
| 发行人/公司 | 指 | 桐乡市工业发展投资集团有限公司 |
| 会计师事务所 | 指 | 大信会计师事务所(特殊普通合伙) |
| 实际控制人 | 指 | 桐乡市财政局 |
| 上交所 | 指 | 上海证券交易所 |
| 19 桐乡 01、19 桐乡双创债 01 | 指 | 2019 年桐乡市工业发展投资有限公司双创孵化专项债券(第一期) |
| 19 桐乡 02、19 桐乡双创债 02 | 指 | 2019 年桐乡市工业发展投资有限公司双创孵化专项债券(第二期) |
| 21 桐乡工投 PPN001 | 指 | 桐乡市工业发展投资集团有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具 |
| 工作日 | 指 | 中华人民共和国（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省）的商业银行的对公营业日（不含法定节假日和休息日） |
| 交易日 | 指 | 按照证券转让交易场所规定、惯例执行的可交易的日期 |
| 元、万元、亿元 | 指 | 人民币元、万元、亿元 |

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

| | |
|-----------|----------------------------|
| 中文名称 | 桐乡市工业发展投资集团有限公司 |
| 中文简称 | 桐乡工投 |
| 外文名称(如有) | 无 |
| 外文缩写(如有) | 无 |
| 法定代表人 | 郑天成 |
| 注册资本(万元) | 100,000 |
| 实缴资本(万元) | 100,000 |
| 注册地址 | 浙江省嘉兴市 桐乡市梧桐街道庆丰南路 999 号一楼 |
| 办公地址 | 浙江省嘉兴市 桐乡市发展大道 1500 号 |
| 办公地址的邮政编码 | 314500 |
| 公司网址(如有) | 无 |
| 电子信箱 | 无 |

二、信息披露事务负责人

| | |
|---------------|---|
| 姓名 | 钟英 |
| 在公司所任职务类型 | <input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员 |
| 信息披露事务负责人具体职务 | 董事、财务负责人 |
| 联系地址 | 浙江省嘉兴市桐乡市发展大道 1500 号 |
| 电话 | 0573-81897019 |
| 传真 | 0573-88189008 |
| 电子信箱 | 无 |

三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

（一） 报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（二） 报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

（三） 报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：桐乡市城市建设投资有限公司

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0

报告期末实际控制人名称：桐乡市财政局

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

适用 不适用

控股股东、实际控制人的资信情况

报告期内，控股股东桐乡市城市建设投资有限公司资信状况良好，无重大违法违规事项。

控股股东、实际控制人所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

总资产988.46亿元，净资产367.09亿元，其中受限资产31.33亿元。

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

| 变更人员类型 | 变更人员名称 | 变更人员职务 | 决定/决议变更时间或辞任时间 | 工商登记完成时间 |
|--------|--------|--------|----------------|-----------|
| 董事 | 史洪平 | 董事 | 2021年1月4日 | 2021年1月7日 |
| 董事 | 刘勘 | 董事 | 2021年1月4日 | 2021年1月7日 |

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：1人，离任人数占报告期初

全体董事、监事、高级管理人员人数 7.69%。

（三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：郑天成

发行人的其他董事：钟英、刘勍、周钟飞、蒋巍巍

发行人的监事：陈丽红、李建萍、姚晓燕、王耀平、励云峰

发行人的总经理：郑天成

发行人的财务负责人：钟英

发行人的其他高级管理人员：屠建忠、蓝亚民、潘国林、李建萍

五、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

发行人主营业务为土地开发、委托代建板块和商贸服务板块三大板块，具体业务模式如下：

（1）土地开发板块

发行人是浙江省桐乡经济开发区土地一级开发和基础设施建设工程的主要实施主体。公司通过签订《土地一级开发项目委托开发协议书》承建土地一级开发业务，对浙江省桐乡经济开发区管理委员会委托的建设土地进行开发和整理，根据移交平整土地的实际成本，浙江省桐乡经济开发区管理委员会按照成本加成比例 5%，向发行人结算土地开发价款。发行人与委托方按照合同约定，依据移交工程量按时结算土地开发价款，保障了发行人持续进行土地运作和开发的能力。

（2）工程项目代建板块

发行人工程代建板块采用委托代建模式，其具体运作模式为：由发行人与桐乡市金开实业有限公司、桐乡市经济技术开发有限公司等公司签署委托代建协议，发行人负责资金筹措及城市基础设施项目建设，项目建成后移交委托方，由委托方向发行人支付工程实际投资额、项目管理费用等工程代建费用。

（3）商贸服务板块

发行人的商贸服务业务，主要承接新能源汽车零配件上下游销售业务。其他业务包括租赁、使用权出让等业务，占比较低，其占比对营业收入和利润情况不会构成大的影响。

2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

近年来，地方政府债务管理不断完善，城投企业运营随之逐步规范。继 43 号文以来，城投企业的政府融资职能被明确剥离，其所面临的融资政策环境持续调整，但城市基础设施是我国新型城镇化的物质基础，未来建设需求持续存在，城投企业作为其中的主要参与者，其重要性中短期内仍将继续保持，且随着政府预算管理等制度的逐步完善，城投企业的业务开展模式将渐趋规范，市场化转型的进度也将不断推进。

城市基础设施的建设和完善是推动城镇化进程的重要驱动力，是国民经济可持续发展的重要基础，对于促进地区经济发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能等有着积极的作用。近年，全国各地区城市基础设施建设资金来源和渠道日益丰富，建设规模不断扩大，建设水平迅速提高，城市基础设施不断完善。

城投企业业务范围广泛，包括市政道路、桥梁、轨道交通、铁路、水利工程、城市管网等基础设施项目投资建设，以及土地开发整理、公用事业、保障房项目建设等多个领域，是我国城镇化建设的重要力量。在我国基础设施建设的快速推进过程中，城投企业初期作为地方政府投融资平台在城市建设中发挥了举足轻重的作用，但同时债务规模也不断增大，风险有所积聚。总体看，在债务管控及化解过程中，防范系统性风险是政策的主要基调，

期间城投融资受到相应管控，但平台的合理融资需求仍有保障。

公司是桐乡市人民政府重点构建的综合性投资和建设主体，以桐乡经开区的开发建设为核心业务。受桐乡经济开发区管理委员会（以下简称“经开区管委会”）委托，经开区范围内的四个功能产业区的一级土地开发、工程代建业务均由公司本部及子公司承接。

3. 报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，对公司生产经营和偿债能力未产生重大不利影响。

（二）新增业务板块

报告期内新增业务板块

是 否

（三）主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

(1) 各业务板块基本情况

单位：亿元 币种：人民币

| 业务板块 | 本期 | | | | 上年同期 | | | |
|--------|-------|-------|---------|----------|-------|-------|---------|----------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) |
| 一级土地开发 | 2.42 | 2.31 | 4.76 | 36.89 | 2.22 | 2.12 | 4.76 | 36.33 |
| 委托代建收入 | 1.97 | 1.87 | 4.79 | 29.96 | 1.95 | 1.85 | 4.76 | 31.80 |
| 商贸服务收入 | 1.68 | 1.61 | 4.05 | 25.57 | 1.51 | 1.48 | 1.96 | 24.61 |
| 调产安置房 | 0.174 | 0.495 | -184.81 | 2.65 | 0.28 | 0.54 | -93.53 | 4.58 |
| 租赁收入 | 0.30 | 0.05 | 82.74 | 4.58 | 0.15 | 0.04 | 74.83 | 2.48 |
| 其他 | 0.023 | 0.040 | -76.64 | 0.34 | 0.013 | 0.001 | 94.60 | 0.21 |
| 合计 | 6.56 | 6.38 | 2.86 | 100.00 | 6.12 | 6.03 | 1.50 | 100.00 |

(2) 各业务板块分产品（或服务）情况

适用 不适用

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

(1) 本期商贸服务收入毛利率同比增长较快，主要系按贸易合同约定，2021 年是贸易交易量的结算期所致；

(2) 调产安置房业务营业收入同比下降，毛利率同比上升，主要系调产安置房毛利均为亏损所致，后续会由政府补助；

(3) 租赁业务营业收入及其他业务的营业收入占比较小，租赁业务的营业收入及营业成本同比增长，主要系可供出租房产的增加所致。

（四）公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期内的业务发展目标

公司为对桐乡经济开发区范围内的投资开发主体，经营领域和投资范围涵盖了土地开发整理和基础设施建设运营等重点行业，处于行业垄断地位，市场相对稳定。桐乡市人民政府及开发区管委会为进一步强化公司的定位优势，在主营业务的运营等方面将给予公司较大的政策支持。随着桐乡市经济的不断发展、人民生活水平的不断提高，社会公共服务水平将持续稳定地提高，公司的业务量和效益将同步增长。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

主要风险及影响：

(1) 资产流动性一般。公司资产仍以应收款项和存货为主，资金被占用规模较大，款项收回时点及业务资金回笼进度存在不确定性，整体资产流动性一般。

(2) 资本支出压力。由于桐乡经开区开发建设的需要，公司在建及拟建项目仍有相对较大规模的投入计划，面临一定的资本支出压力。

(3) 担保代偿风险。公司对外担保规模仍较大，存在一定的担保代偿风险。

采取措施：公司已建立健全一系列的内部控制制度，以公司的基本控制制度为基础，涵盖了财务管理制度、关联交易管理制度、内部审计制度、其他应收款管理办法、信息披露制度、对外担保制度、募集资金管理制度等整个公司经营管理，以识别、评估和管理业务活动中面对的各类风险。

六、公司治理情况

（一）发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

（二）发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

1. 决策权限

(1) 公司与关联自然人达成的交易金额低于人民币 3,000.00 万元的关联交易事项，以及与关联法人达成的交易金额低于人民币 10,000.00 万元且低于公司最近一期经审计净资产绝对值 5.00% 的关联交易事项，由公司经营层审议批准。

(2) 公司与关联人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 10,000.00 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5.00% 以上的关联交易，应当将该交易提交股东审议。

(3) 股东、经理权限以外的关联交易事项，由董事长批准。

(4) 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当由董事会审议通过后提交股东审议。

2. 决策程序

(1) 由公司经理或经理办公会议审议批准的关联交易，应当由公司相关部门将关联交易情况以书面形式报告公司经理，由公司经理或者经理办公会议对该等关联交易的必要性、合理性、公允性进行审查。

(2) 由董事会审议批准的关联交易，董事会应当就该项关联交易的必要性、合理性、公允性进行审查和讨论，经董事会审议通过后方可实施。

(3) 公司董事会审议关联交易事项时，如该关联方与董事存在关联关系，则公司应当将交易提交股东审议。

3. 关联交易定价机制：

在关联交易的定价政策方面，发行人与关联方进行交易时按照同期市场价格确定交易价格，遵循公允、平等、自愿、等价、有偿的原则。

4、关联交易披露安排：

债券存续期间，发行人将披露定期报告，包括年度报告、中期报告。发行人在每一个会计年度结束之日起4个月内和每一个会计年度的上半年结束之日起2个月内，分别向上海证券交易所提交并披露上一年度年度报告和本年度中期报告。

(三) 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

2. 其他关联交易

适用 不适用

3. 担保情况

适用 不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为13.04亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的

适用 不适用

(四) 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

(五) 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

(六) 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

是 否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

(一) 结构情况

截止报告期末，发行人口径有息债务余额32.24亿元，其中公司信用类债券余额18.00亿元，占有息债务余额的55.83%；银行贷款余额12.64亿元，占有息债务余额的39.20%；非银行金融机构贷款0亿元，占有息债务余额的0%；其他有息债务余额1.60亿元，占有息债务余额的4.97%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类别 | 到期时间 | | | | | 合计 |
|--------|------|-----------|---------------|--------------|----------|-------|
| | 已逾期 | 6个月以内(含); | 6个月(不含)至1年(含) | 1年(不含)至2年(含) | 2年以上(不含) | |
| 短期借款 | 0 | 1.50 | 0 | 0 | 0 | 1.50 |
| 长期借款 | 0 | 0 | 0 | 1.10 | 10.04 | 11.14 |
| 应付债券 | 0 | 0 | 0 | 19.60 | 0 | 19.60 |

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 12.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 6.00 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

（二）债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

| | |
|---------------------------|---|
| 1、债券名称 | 2019 年桐乡市工业发展投资有限公司双创孵化专项债券(第二期) |
| 2、债券简称 | 19 桐乡双创债 02/19 桐乡 02 |
| 3、债券代码 | 1980176.IB/152207.SH |
| 4、发行日 | 2019 年 5 月 23 日 |
| 5、起息日 | 2019 年 5 月 24 日 |
| 6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日 | - |
| 7、到期日 | 2026 年 5 月 24 日 |
| 8、债券余额 | 5.00 |
| 9、截止报告期末的利率(%) | 5.16 |
| 10、还本付息方式 | 每年付息一次，本金在 2022 年至 2026 年分期兑付，自本期债券存续期第 3 年末起，逐年分别按照发行总额的 20%，20%，20%，20% 和 20% 的比例兑付债券本金 |
| 11、交易场所 | 上交所+银行间 |
| 12、主承销商 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人(如有) | - |
| 14、投资者适当性安排(如适用) | 面向专业机构投资者交易的债券 |
| 15、适用的交易机制 | 竞价、报价、询价和协议交易 |
| 16、是否存在终止上市的风险(如适用)及其应对措施 | 不存在 |

| | |
|--------------------------|----------------------------------|
| 1、债券名称 | 2019 年桐乡市工业发展投资有限公司双创孵化专项债券(第一期) |
| 2、债券简称 | 19 桐乡双创债 01/19 桐乡 01 |
| 3、债券代码 | 1980075.IB /152127.SH |
| 4、发行日 | 2019 年 3 月 13 日 |
| 5、起息日 | 2019 年 3 月 14 日 |
| 6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日 | - |
| 7、到期日 | 2026 年 3 月 14 日 |
| 8、债券余额 | 7.00 |

| | |
|---------------------------|---|
| 9、截止报告期末的利率(%) | 5.38 |
| 10、还本付息方式 | 每年付息一次，本金在 2022 年至 2026 年分期兑付，自本期债券存续期第 3 年末起，逐年分别按照发行总额的 20%，20%，20%，20% 和 20% 的比例兑付债券本金 |
| 11、交易场所 | 上交所+银行间 |
| 12、主承销商 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人(如有) | - |
| 14、投资者适当性安排(如适用) | 面向专业机构投资者交易的债券 |
| 15、适用的交易机制 | 竞价、报价、询价和协议交易 |
| 16、是否存在终止上市的风险(如适用)及其应对措施 | 不存在 |

| | |
|---------------------------|------------------------------------|
| 1、债券名称 | 桐乡市工业发展投资集团有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具 |
| 2、债券简称 | 21 桐乡工投 PPN001 |
| 3、债券代码 | 032100621.IB |
| 4、发行日 | 2021 年 6 月 8 日 |
| 5、起息日 | 2021 年 6 月 10 日 |
| 6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日 | - |
| 7、到期日 | 2024 年 6 月 10 日 |
| 8、债券余额 | 6.00 |
| 9、截止报告期末的利率(%) | 4.05 |
| 10、还本付息方式 | 每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 |
| 11、交易场所 | 银行间 |
| 12、主承销商 | 中国光大银行股份有限公司、宁波银行股份有限公司 |
| 13、受托管理人(如有) | - |
| 14、投资者适当性安排(如适用) | 银行间债券市场专业机构投资者 |
| 15、适用的交易机制 | 询价交易 |
| 16、是否存在终止上市的风险(如适用)及其应对措施 | 不存在 |

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的债券有投资者保护条款

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金
本公司的债券在报告期内使用了募集资金

五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况适用 不适用**六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况****(一) 报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况**适用 不适用**(二) 截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况**适用 不适用

债券代码：152127.SH/1980075.IB

| | |
|---------------------------------------|--|
| 债券简称 | 19 桐乡 01/19 桐乡双创债 01 |
| 担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容 | <p>1. 增信机制：桐乡市城市建设投资有限公司为本期债券提供不可撤销连带责任担保，担保人承担保证责任的期间为本期债券存续期。</p> <p>2. 偿债计划：将偿债资金存入专户内，专门用于本期债券本金的兑付和支付债券利息。偿债资金专户监管人须于本期债券还本付息日前 5 个工作日确认专户资金足以偿付当期债券本息，并向发行人报告。如当日账户内资金余额不足以支付当期债券本息，则监管银行应向发行人发出通知，要求其无条件从他资金账户中划付资金，补足偿债资金专户余额</p> <p>3. 其他偿债保障措施：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。</p> |
| 担保、偿债计划及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 |
| 报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况 | 按计划执行 |

债券代码：152207.SH/1980176.IB

| | |
|--------------------|---|
| 债券简称 | 19 桐乡 02/19 桐乡双创债 02 |
| 担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容 | <p>1. 增信机制：桐乡市城市建设投资有限公司为本期债券提供不可撤销连带责任担保，担保人承担保证责任的期间为本期债券存续期。</p> <p>2. 偿债计划：将偿债资金存入专户内，专门用于本期债券本金的兑付和支付债券利息。偿债资金专户监管人须于本期债券还本付息日前 5 个工作日确认专户资金足以偿付当期债券本息，并向发行人报告。如当日账户内资金余额不足以支付当期债券本息，则监管银行应向发行人发出通知，要求其无条件从他资金账户中划付资金，补足偿债资金专户余额</p> <p>3. 其他偿债保障措施：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</p> |

| | |
|---------------------------------------|---|
| | 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。 |
| 担保、偿债计划及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 |
| 报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况 | 按计划执行 |

七、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 | 大信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 办公地址 | 北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15层 |
| 签字会计师姓名 | 朱劲松、张金玉 |

（二）受托管理人/债权代理人

| | |
|------|----------------------|
| 债券代码 | 1980176.IB/152207.SH |
| 债券简称 | 19 桐乡双创债 02/19 桐乡 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座 |
| 联系人 | 方璇、楼恒 |
| 联系电话 | 010-85156322 |

| | |
|------|-----------------------|
| 债券代码 | 1980075.IB /152127.SH |
| 债券简称 | 19 桐乡双创债 01/19 桐乡 01 |
| 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座 |
| 联系人 | 方璇、楼恒 |
| 联系电话 | 010-85156322 |

（三）资信评级机构

适用 不适用

| | |
|------|----------------------|
| 债券代码 | 152127.SH、1980075.IB |
| 债券简称 | 19 桐乡 01、19 桐乡双创债 01 |
| 名称 | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 |
| 办公地址 | 上海市汉口路398号华盛大厦14楼 |

| | |
|------|----------------------|
| 债券代码 | 152207.SH、1980176.IB |
| 债券简称 | 19 桐乡 02、19 桐乡双创债 02 |
| 名称 | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 |
| 办公地址 | 上海市汉口路398号华盛大厦14楼 |

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

变更、更正的类型及原因，并说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额，涉及追溯调整或重溯的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

（一）主要会计政策变更说明

1.会计政策变更及依据

(1) 财政部于 2017 年发布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(上述四项准则统称“新金融工具准则”)。本公司于 2021 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，对会计政策相关内容进行调整。

新金融工具准则将金融资产划分为三个类别：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本公司管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的贷款和应收款项、可供出售金融资产、持有至到期投资三个类别。新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。在新金融工具准则下，本公司具体会计政策见附注四、(九)(十)。

(2) 财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》(以下简称“新收入准则”)。本公司于 2021 年 1 月 1 日起执行新收入准则，对会计政策相关内容进行调整。

新收入准则取代了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 14 号——收入》及《企业会计准则第 15 号——建造合同》(统称“原收入准则”)。在原收入准则下，本公司以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。新收入准则引入了收入确认计量的“五步法”，并针对特定交易或事项提供了更多的指引，在新收入准则下，本公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准，具体收入确认和计量的会计政策参见附注四、(二十九)。

(3) 财政部于 2018 年发布了修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下简称“新租赁准则”)。本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，对会计政策相关内容进行调整，具体会计政策见附注四、(三十三)。对于首次执行日前已存在的合同，本公司选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。本公司根据首次执行的累计影响数，调整首次执行当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

2.会计政策变更的影响

本公司执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则对 2021 年 1 月 1 日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的影响汇总如下：

单位（元）

| 合并资产负债表 项目 | 会计政策变更前 2020年12月31 日余额 | 新金融工具准 则影响 | 新收入准则 影响 | 新租赁准则 影响 | 会计政策变更后 2021年1月1日 余额 |
|---------------|------------------------------|----------------|-------------|-------------|----------------------------|
| 资产： | | | | | |
| 应收账款 | 388,323,485.07 | -1,160,869.01 | | | 387,162,616.06 |
| 其他应收款 | 3,000,384,896.70 | -2,815,128.54 | | | 2,997,569,768.16 |
| 可供出售金融资 产 | 10,000,000.00 | -10,000,000.00 | | | -- |
| 其他非流动资产 | 47,500,000.00 | -47,500,000.00 | | | |
| 其他权益工具投 资 | -- | 57,500,000.00 | | | 57,500,000.00 |
| 递延所得税资产 | 2,032,258.47 | 993,999.38 | | | 3,026,257.85 |
| | | | | | |
| 股东权益： | | | | | |
| 未分配利润 | 776,649,576.71 | -2,981,998.17 | | | 773,667,578.54 |

| 母公司资产负债 表项目 | 会计政策变更前 2020年12月31 日余额 | 新金融工具准 则影响 | 新收入准则 影响 | 新租赁准则 影响 | 会计政策变更后 2021年1月1日 余额 |
|----------------|------------------------------|---------------|-------------|-------------|----------------------------|
| 资产： | | | | | |
| 应收账款 | 2,033,704.64 | -9,982.78 | | | 2,023,721.86 |
| 其他应收款 | 1,911,263,458.83 | -1,350,631.03 | | | 1,909,912,827.80 |
| 递延所得税资产 | 624,460.44 | 340,153.45 | | | 964,613.89 |
| | | | | | |
| 股东权益： | | | | | |
| 未分配利润 | 516,356,562.72 | -1,020,460.36 | | | 515,336,102.36 |

(二) 主要会计估计变更说明

无。

(三) 前期会计差错更正

无。

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的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

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

适用 不适用

四、资产情况

（一）资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 资产项目 | 本期末余额 | 占本期末资产总额的比例(%) | 上期末余额 | 变动比例(%) |
|----------|-------|----------------|-------|----------|
| 预付账款 | 0.96 | 0.85 | 0.28 | 239.95 |
| 在建工程 | 3.38 | 2.97 | 1.11 | 203.97 |
| 其他权益工具投资 | 0.34 | 0.30 | 0.10 | 240.00 |
| 无形资产 | 0.82 | 0.73 | 0.12 | 599.44 |
| 其他非流动资产 | 6.52 | 5.74 | 0.48 | 1,272.63 |

发生变动的原因：

- (1) 预付账款同比增长 239.95%，主要系新增退低进高厂房的预付款所致；
- (2) 在建工程同比增长 203.97%，主要系本期对智能安防标准厂房（高桥）项目的投入所致；
- (3) 其他权益工具投资同比增长 240.00%，主要系新增晟华华新基金合伙企业投资所致；
- (4) 无形资产同比增长 599.44%，主要系本期增加数字小镇 C 区项目用地，桐国用（2021）第 0033283 号土地所致；
- (5) 其他非流动资产同比增长 1272.63%，主要系本期新增桐乡市经济技术开发有限公司长期合作款所致。

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 受限资产类别 | 受限资产账面价值 | 资产受限金额 | 受限资产评估价值(如有) | 资产受限金额占该类别资产账面价值的比例(%) |
|--------|----------|-----------|--------------|------------------------|
| 在建工程 | 2,508.24 | 2,508.24 | 9,190.09 | 7.43 |
| 投资性房地产 | 40512.07 | 40,512.07 | 43464.27 | 28.52 |
| 合计 | 43020.31 | 43,020.31 | — | — |

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

五、负债情况

（一）负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 负债项目 | 本期末余额 | 占本期末负债总额的比例（%） | 上年末余额 | 变动比例（%） |
|-------|-------|----------------|-------|----------|
| 短期借款 | 4.70 | 7.34 | 1.80 | 161.11 |
| 应付账款 | 0.36 | 0.57 | 0.62 | -41.14 |
| 预收款项 | 0.30 | 0.47 | 0.03 | 1,026.49 |
| 其他应付款 | 2.92 | 4.56 | 0.86 | 240.35 |

发生变动的原因：

- (1) 短期借款同比增长 161.11%，主要系新增杭州银行、宁波银行、浙商银行短期借款所致；
- (2) 应付账款同比减少 41.14%，主要系应付收购厂房款减少所致；
- (3) 预收款项同比增长 1026.49%，主要系预收出售地面建筑物款所致；
- (4) 其他应付款同比增加 240.35%，主要系新增政府及事业性单位往来所致。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务

适用 不适用

（三）合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

适用 不适用

（四）有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：39.96 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 50.61 亿元，有息债务同比变动 26.65%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：9.06 亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 18.00 亿元，占有息债务余额的 35.57%；银行贷款余额 30.64 亿元，占有息债务余额的 60.54%；非银行金融机构贷款 0 亿元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 1.97 亿元，占有息债务余额的 3.89%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类别 | 到期时间 | | | | | 合计 |
|-------------|------|-----------|------------------|-----------------|-----------|-------|
| | 已逾期 | 6 个月以内（含） | 6 个月（不含）至 1 年（含） | 1 年（不含）至 2 年（含） | 2 年以上（不含） | |
| 短期借款 | 0 | 3.10 | 1.60 | 0 | 0 | 4.70 |
| 一年内到期的非流动负债 | 0 | 3.02 | 1.05 | 0 | 0 | 4.07 |
| 长期借款 | 0 | 0 | 0 | 2.99 | 21.89 | 24.88 |
| 应付债券 | 0 | 0 | 0 | 3.60 | 13.20 | 16.80 |
| 长期应付款 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.16 | 0.16 |

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（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：

适用 不适用

六、利润及其他损益来源情况

（一）基本情况

报告期利润总额：1.42 亿元

报告期非经常性损益总额：0.55 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

（二）投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 10%以上

适用 不适用

（三）净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

八、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：9.43 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：8.48 亿元；

3. 报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

无

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.95 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：1.92%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

（三）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

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：15.03亿元

报告期末对外担保的余额：5.53亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-9.50亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产10%：□是 √否

十、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

√发生变更 □未发生变更

披露变更内容、变更后信息披露事务管理制度的主要内容，并说明对投资者权益的影响

- 1、明确了信息披露的原则和标准，对信息披露各项事宜作出规定，明确重大事项的范围；
- 2、制定了未公开信息披露流程；
- 3、规定了信息披露的管理部门、负责人的职责，明确信息披露工作的责任划分和信息披露义务人的职责；
- 4、制定了未公开信息的保密措施、明确内幕信息知情人的界定范围和划分保密责任；
- 5、制定了财务管理、会计核算的内部控制及监督机制；
- 6、制定了信息披露流程，对发布信息的申请、审核、发布流程；对与投资者、中介服务机构、媒体等的信息沟通与制度作出规定；
- 7、对信息披露相关文件、资料的档案管理作出规定；
- 8、制定了信息披露工作失职的责任追究机制。

对投资者权益无影响。

十一、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存在续有面向普通投资者交易的债券

□是 √否

第四节 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、发行人为其他特殊品种债券发行人

□适用 √不适用

四、发行人为可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

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 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。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，其他相关文件可在本公司办公室进行查阅。

（以下无正文）

(以下无正文，为《桐乡市工业发展投资集团有限公司公司债券年度报告（2021年）》之盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2021 年 12 月 31 日

编制单位:桐乡市工业发展投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 流动资产: | | |
| 货币资金 | 1,134,672,043.95 | 1,433,481,190.63 |
| 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 | - | - |
| 应收账款 | 423,605,607.07 | 387,162,616.06 |
| 应收款项融资 | - | - |
| 预付款项 | 96,367,069.86 | 28,347,788.90 |
| 应收保费 | - | - |
| 应收分保账款 | - | - |
| 应收分保合同准备金 | - | - |
| 其他应收款 | 2,702,632,543.60 | 2,997,569,768.16 |
| 其中: 应收利息 | - | - |
| 应收股利 | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | - |
| 存货 | 4,336,681,492.89 | 3,641,885,508.74 |
| 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 | 71,080,906.25 | 54,789,459.86 |
| 流动资产合计 | 8,765,039,663.62 | 8,543,236,332.35 |
| 非流动资产: | | |
| 发放贷款和垫款 | - | - |
| 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 | - | - |
| 其他权益工具投资 | 34,000,000.00 | 10,000,000.00 |
| 其他非流动金融资产 | - | - |
| 投资性房地产 | 1,420,318,214.80 | 1,328,687,714.30 |
| 固定资产 | 54,506,719.65 | 58,847,201.23 |
| 在建工程 | 337,514,855.40 | 111,035,091.31 |
| 生产性生物资产 | - | - |

| | | |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 油气资产 | - | - |
| 使用权资产 | - | - |
| 无形资产 | 82,344,000.21 | 11,772,842.08 |
| 开发支出 | - | - |
| 商誉 | - | - |
| 长期待摊费用 | 7,493,349.81 | 6,071,246.25 |
| 递延所得税资产 | 3,025,480.84 | 3,026,257.85 |
| 其他非流动资产 | 652,000,000.00 | 47,500,000.00 |
| 非流动资产合计 | 2,591,202,620.71 | 1,576,940,353.02 |
| 资产总计 | 11,356,242,284.33 | 10,120,176,685.37 |
| 流动负债: | | |
| 短期借款 | 470,000,000.00 | 180,000,000.00 |
| 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 | 36,276,178.55 | 61,629,506.39 |
| 预收款项 | 29,882,084.36 | 2,652,660.43 |
| 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 | - | - |
| 应交税费 | 14,663,955.12 | 14,275,981.76 |
| 其他应付款 | 292,214,909.07 | 85,856,424.37 |
| 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 | 468,117,225.94 | 436,000,000.00 |
| 其他流动负债 | - | - |
| 流动负债合计 | 1,311,154,353.04 | 780,414,572.95 |
| 非流动负债: | | |
| 保险合同准备金 | - | - |
| 长期借款 | 2,487,810,000.00 | 2,019,710,000.00 |
| 应付债券 | 1,669,558,438.45 | 1,350,447,327.22 |
| 其中: 优先股 | - | - |
| 永续债 | - | - |
| 租赁负债 | - | - |
| 长期应付款 | 869,940,000.00 | 1,094,490,000.00 |
| 长期应付职工薪酬 | - | - |
| 预计负债 | - | - |
| 递延收益 | - | - |

| | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 递延所得税负债 | 65,483,493.71 | 50,727,097.77 |
| 其他非流动负债 | - | - |
| 非流动负债合计 | 5,092,791,932.16 | 4,515,374,424.99 |
| 负债合计 | 6,403,946,285.20 | 5,295,788,997.94 |
| 所有者权益(或股东权益): | | |
| 实收资本(或股本) | 1,000,000,000.00 | 1,000,000,000.00 |
| 其他权益工具 | - | - |
| 其中：优先股 | - | - |
| 永续债 | - | - |
| 资本公积 | 2,859,997,487.60 | 2,859,997,487.60 |
| 减：库存股 | - | - |
| 其他综合收益 | 136,065,359.53 | 133,400,248.20 |
| 专项储备 | - | - |
| 盈余公积 | 67,700,325.08 | 57,322,373.09 |
| 一般风险准备 | - | - |
| 未分配利润 | 888,532,826.92 | 773,667,578.54 |
| 归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计 | 4,952,295,999.13 | 4,824,387,687.43 |
| 少数股东权益 | - | - |
| 所有者权益(或股东权益)合计 | 4,952,295,999.13 | 4,824,387,687.43 |
| 负债和所有者权益(或股东权益)总计 | 11,356,242,284.33 | 10,120,176,685.37 |

公司负责人：郑天成 主管会计工作负责人：潘国林 会计机构负责人：钟英

母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位:桐乡市工业发展投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 流动资产: | | |
| 货币资金 | 641,077,427.48 | 708,322,091.85 |
| 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 | 59,859,495.41 | 2,023,721.86 |
| 应收款项融资 | - | - |
| 预付款项 | 1,555,857.25 | 3,157,507.26 |
| 其他应收款 | 3,008,977,437.06 | 1,909,912,827.80 |
| 其中：应收利息 | - | - |
| 应收股利 | - | - |
| 存货 | 509,033,650.14 | 462,977,022.69 |
| 合同资产 | - | - |
| 持有待售资产 | - | - |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - |
| 其他流动资产 | 20,075,079.11 | 11,627,231.60 |

| | | |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 流动资产合计 | 4,240,578,946.45 | 3,098,020,403.06 |
| 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 | 2,944,071,371.44 | 2,805,071,371.44 |
| 其他权益工具投资 | - | - |
| 其他非流动金融资产 | - | - |
| 投资性房地产 | 402,391,200.00 | 364,300,800.00 |
| 固定资产 | 14,846,441.82 | 16,130,917.66 |
| 在建工程 | 195,838,014.90 | 39,158,134.83 |
| 生产性生物资产 | - | - |
| 油气资产 | - | - |
| 使用权资产 | - | - |
| 无形资产 | 6,990,881.38 | 7,151,261.62 |
| 开发支出 | - | - |
| 商誉 | - | - |
| 长期待摊费用 | 89,007.12 | 142,727.88 |
| 递延所得税资产 | 1,366,034.06 | 964,613.89 |
| 其他非流动资产 | - | - |
| 非流动资产合计 | 3,565,592,950.72 | 3,232,919,827.32 |
| 资产总计 | 7,806,171,897.17 | 6,330,940,230.38 |
| 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 | 4,106,845.00 | 7,094,612.85 |
| 预收款项 | 4,834,947.31 | 1,942,157.10 |
| 合同负债 | - | - |
| 应付职工薪酬 | - | - |
| 应交税费 | 1,424,768.57 | 1,038,865.10 |
| 其他应付款 | 413,066,938.28 | 55,694,649.41 |
| 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 | 356,117,225.94 | 273,000,000.00 |
| 其他流动负债 | - | - |
| 流动负债合计 | 929,550,725.10 | 338,770,284.46 |
| 非流动负债: | | |
| 长期借款 | 1,098,810,000.00 | 646,810,000.00 |
| 应付债券 | 1,669,558,438.45 | 1,350,447,327.22 |
| 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 | 38,256,718.61 | 31,671,227.81 |
| 其他非流动负债 | - | - |
| 非流动负债合计 | 2,806,625,157.06 | 2,028,928,555.03 |
| 负债合计 | 3,736,175,882.16 | 2,367,698,839.49 |
| 所有者权益(或股东权益): | | |
| 实收资本(或股本) | 1,000,000,000.00 | 1,000,000,000.00 |
| 其他权益工具 | - | - |
| 其中：优先股 | - | - |
| 永续债 | - | - |
| 资本公积 | 2,297,540,028.65 | 2,297,540,028.65 |
| 减：库存股 | - | - |
| 其他综合收益 | 95,707,998.12 | 93,042,886.79 |
| 专项储备 | - | - |
| 盈余公积 | 67,700,325.08 | 57,322,373.09 |
| 未分配利润 | 609,047,663.16 | 515,336,102.36 |
| 所有者权益(或股东权益)合计 | 4,069,996,015.01 | 3,963,241,390.89 |
| 负债和所有者权益(或股东权益)总计 | 7,806,171,897.17 | 6,330,940,230.38 |

公司负责人：郑天成 主管会计工作负责人：潘国林 会计机构负责人：钟英

合并利润表
2021年1—12月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2021年年度 | 2020年年度 |
|-------------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入 | 683,432,340.05 | 666,424,879.70 |
| 其中：营业收入 | 683,432,340.05 | 666,424,879.70 |
| 利息收入 | - | - |
| 已赚保费 | - | - |
| 手续费及佣金收入 | - | - |
| 二、营业总成本 | 718,204,689.22 | 711,012,518.92 |
| 其中：营业成本 | 660,612,777.35 | 649,460,447.60 |
| 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 | 6,976,118.05 | 3,784,512.86 |
| 销售费用 | - | - |
| 管理费用 | 28,229,499.53 | 24,979,177.19 |
| 研发费用 | - | - |

| | | |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 财务费用 | 22,386,294.29 | 32,788,381.27 |
| 其中：利息费用 | 24,381,646.89 | 33,496,785.00 |
| 利息收入 | 2,169,825.08 | 885,371.17 |
| 加：其他收益 | 121,194,732.25 | 121,399,346.98 |
| 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） | 55,472,101.94 | 19,897,201.39 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | 3,107.54 | - |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | - | -3,635,164.02 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 141,897,592.56 | 93,073,745.13 |
| 加：营业外收入 | 650,693.66 | 304,543.75 |
| 减：营业外支出 | 254,733.76 | 222,198.28 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 142,293,552.46 | 93,156,090.60 |
| 减：所得税费用 | 17,050,352.09 | 7,875,739.56 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 125,243,200.37 | 85,280,351.04 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 125,243,200.37 | 85,280,351.04 |
| 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） | 125,243,200.37 | 85,280,351.04 |
| 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 | 2,665,111.33 | 3,624,445.81 |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 2,665,111.33 | 3,624,445.81 |
| 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 | 2,665,111.33 | 3,624,445.81 |
| (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 | 2,665,111.33 | 3,624,445.81 |
| (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 | 127,908,331.70 | 88,904,796.85 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 127,908,331.70 | 88,904,796.85 |
| (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 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：郑天成 主管会计工作负责人：潘国林 会计机构负责人：钟英

母公司利润表
2021 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2021 年年度 | 2020 年年度 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 94,393,570.18 | 70,935,583.57 |
| 减：营业成本 | 114,074,673.71 | 89,322,073.16 |
| 税金及附加 | 2,351,020.48 | 1,529,861.46 |
| 销售费用 | - | - |
| 管理费用 | 9,354,077.49 | 11,065,282.06 |
| 研发费用 | - | - |
| 财务费用 | 161,385.59 | 161,266.74 |
| 其中：利息费用 | - | - |
| 利息收入 | - | - |
| 加：其他收益 | 120,000,000.00 | 120,000,000.00 |
| 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） | 22,788,481.40 | 2,627,728.83 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -1,605,680.45 | - |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | - | -1,419,457.32 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 109,635,213.86 | 90,065,371.66 |
| 加：营业外收入 | 0.11 | 80.35 |
| 减：营业外支出 | 250,001.00 | 0.11 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 109,385,212.97 | 90,065,451.90 |
| 减：所得税费用 | 5,295,700.18 | 32,471.77 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 104,089,512.79 | 90,032,980.13 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 104,089,512.79 | 90,032,980.13 |
| （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 | 2,665,111.33 | 3,624,445.81 |
| （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 | 2,665,111.33 | 3,624,445.81 |
| 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 | 2,665,111.33 | 3,624,445.81 |
| 六、综合收益总额 | 106,754,624.12 | 93,657,425.94 |
| 七、每股收益： | - | - |

| | | |
|-----------------|---|---|
| (一) 基本每股收益(元/股) | - | - |
| (二) 稀释每股收益(元/股) | - | - |

公司负责人：郑天成 主管会计工作负责人：潘国林 会计机构负责人：钟英

合并现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2021年年度 | 2020年年度 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 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 | 523,463,625.50 | 705,144,924.20 |
| 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 | 20,256,574.98 | 10,075,363.01 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 2,561,519,396.98 | 2,025,043,605.03 |
| 经营活动现金流入小计 | 3,105,239,597.46 | 2,740,263,892.24 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,230,923,628.85 | 887,468,347.59 |
| 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 | 12,561,366.26 | 14,526,327.57 |
| 支付的各项税费 | 24,617,924.99 | 18,111,445.11 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,746,224,540.55 | 2,298,966,210.85 |
| 经营活动现金流出小计 | 3,014,327,460.65 | 3,219,072,331.12 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 90,912,136.81 | -478,808,438.88 |
| 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 | 374,856,666.49 | 122,983,228.08 |

| | | |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 长期资产支付的现金 | | |
| 投资支付的现金 | 24,000,000.00 | 37,170,000.00 |
| 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 | 398,856,666.49 | 160,153,228.08 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -398,856,666.49 | -160,153,228.08 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | 450,000,000.00 |
| 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 | 2,515,000,000.00 | 1,365,780,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 101,000,000.00 | 100,000,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 2,616,000,000.00 | 1,915,780,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 1,486,900,000.00 | 544,350,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 216,791,752.80 | 189,767,932.27 |
| 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 | 903,172,864.20 | 3,500,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 2,606,864,617.00 | 737,617,932.27 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 9,135,383.00 | 1,178,162,067.73 |
| 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 | -298,809,146.68 | 539,200,400.77 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,433,481,190.63 | 894,280,789.86 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,134,672,043.95 | 1,433,481,190.63 |

公司负责人：郑天成 主管会计工作负责人：潘国林 会计机构负责人：钟英

母公司现金流量表

2021年1—12月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2021年年度 | 2020年年度 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 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 | 34,615,942.01 | 82,451,057.26 |
| 收到的税费返还 | 6,920,812.09 | 4,166,013.29 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,387,551,464.45 | 986,476,785.87 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,429,088,218.55 | 1,073,093,856.42 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 38,612,217.91 | 64,248,100.60 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 5,126,998.12 | 6,513,024.18 |
| 支付的各项税费 | 1,853,211.22 | 7,861,842.33 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,952,422,807.10 | 1,431,497,001.94 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,998,015,234.35 | 1,510,119,969.05 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -568,927,015.80 | -437,026,112.63 |
| 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 | 170,689,309.37 | 39,820,755.77 |
| 投资支付的现金 | 139,000,000.00 | 50,000,000.00 |
| 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 | 309,689,309.37 | 89,820,755.77 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -309,689,309.37 | -89,820,755.77 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | 450,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 1,460,000,000.00 | 427,210,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 88,000,000.00 | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,548,000,000.00 | 877,210,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 516,000,000.00 | 148,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 128,705,475.00 | 107,483,200.90 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 91,922,864.20 | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 736,628,339.20 | 255,483,200.90 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 811,371,660.80 | 621,726,799.10 |
| 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 | -67,244,664.37 | 94,879,930.70 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 708,322,091.85 | 613,442,161.15 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 641,077,427.48 | 708,322,091.85 |

公司负责人：郑天成 主管会计工作负责人：潘国林 会计机构负责人：钟英

