
江苏海州发展集团有限公司

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。

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

本公司核心的重大风险情况如下：

1、利率风险

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，在债券存续期间，市场利率存在波动的可能性。债券为固定利率品种且存续期限较长，可能跨越多个利率波动周期，市场利率的波动可能导致投资者投资债券的收益水平有所波动。

2、流动性风险

发行人计划在债券发行结束后申请在国家批准的证券交易场所上市或交易流通。但由于具体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，发行人目前无法保证债券一定能够按照预期的时间在相关的证券交易场所上市交易，亦无法保证债券会在债券二级市场有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让时出现困难。

3、偿付风险

在债券存续期间，发行人的经营状况可能受到市场环境和政策环境的影响。若发行人经营状况下滑或资金周转出现困难，不能从预期的还款来源获得足够资金，可能导致债券不能按期足额兑付，对投资者到期收回本息构成影响。

4、债券安排所特有的风险

尽管发行人已根据现实情况安排了多项偿债保障措施来控制和降低债券的还本付息风险，但是在债券存续期间，由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素，发行人的经营利润与现金流可能将与预期发生一定偏差，导致目前拟定的偿债保障措施无法得到有效履行，进而影响债券持有人的利益。

5、资信风险

公司目前经营情况和资信状况良好，能够按时足额偿付债务本息。公司诚信经营，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺，在最近三年及一期与主要客户发生的重要业务往来中，未曾发生任何严重违约。在未来的业务经营中，公司亦将秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但在债券存续期内，如果由于公司自身的相关风险或不可控制的因素，使公司的财务状况发生不利变化，导致不能按约定偿付贷款本息或在业务往来中发生严重违约行为，将可能使公司资信状况恶化，影响债券还本付息，从而可能使债券投资者受到不利影响。

6、募投项目收益未达预期的风险

债券募投项目收入来源于安置房定向销售收入、配套商业销售收入和机动车位销售收入的，发行人已对募投项目进行了合理、科学的收益预测，并对项目建成后的运营情况制定了详细计划，但在债券存续期内，可能出现安置房销售进度及销售规模不及预期，或相关法律法规调整导致机动车位无法销售，募投项目收入未达到预期的情形，从而影响债券本息的兑付。

7、经济周期风险

发行人主要从事基础设施及安置房建设等业务，该业务的投资规模及运营收益水平与经济周期有着比较明显的相关性。债券存续时间较长，在债券存续期内，不排除宏观经济增长放缓或出现衰退，导致政府基础设施投资力度下降或安置房建设需求减少，这将导致发行人业务规模萎缩，经营效益下降，现金流量减少，从而影响债券本息的兑付。

8、产业政策风险

发行人从事的工程建设行业是关系国计民生的重要行业，对政策高度敏感，未来可能发生的产业政策调整会对公司经营环境产生重大影响。如果在债券存续期内，国家或者地方产业政策发生调整，将影响公司的经营活动，可能对公司的经营业绩产生不利影响。目前，发行人从事的上述业务得到国家政策的大力扶植，但在国民经济发展的不同阶段，国家政策会有不同程度的调整，不排除国家宏观经济政策、产业政策的调整在一定时期内影响发行人经营环境和盈利能力。

9、公司运营风险

发行人作为连云港海州区唯一的基础设施建设和安置房建设主体，具有区域垄断行业地位，承担着城市建设和服务民生的重任。这些都对发行人的经营决策水平、财务管理能力、资本运作能力和风险控制能力提出了较高的要求，如若发行人市场信誉下降、融资能力不足或内部管理不善，将对公司正常的业务收益产生一定的影响。

10、持续融资风险

发行人所从事业务的资金需求量大、投资回收期较长，具有较大的外部融资压力。目前，发行人主要在建和拟建项目尚需投入资金规模较大，项目建设资金主要依靠发行人自筹，一旦信贷政策趋紧，银行贷款及其他金融机构借款的成本或融资条件发生不利于发行人的变化，将导致发行人不能及时足额筹集到所需资金，其正常经营活动将会受到影响。同时，随着债务融资规模的上升，发行人的财务风险亦将有所增加。

11、资产流动性风险

发行人存货资产中开发成本占比较高，流动性易受开发进度、结算周期影响，集中变现难度较大。国家对于基础设施建设和安置房政策的变化可能对发行人资产规模和业务开展带来间接不利影响。

12、子公司管理风险

发行人建立了健全的法人治理结构及内部控制制度，具有完整的业务体系和独立经营的能力，并根据积累的管理经验建立了子公司管理机制。发行人拥有多家子公司，若子公司管理制度执行不到位，或公司不能根据形势变化及时调整管理制度，则仍然存在对下属公司管理失控或管理效率低下的风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 发行人情况.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	13
第二节 债券事项.....	14
一、 公司信用类债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	20
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.....	20
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	21
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	22
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	22
七、 中介机构情况.....	24
第三节 报告期内重要事项.....	25
一、 财务报告审计情况.....	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
三、 合并报表范围调整.....	27
四、 资产情况.....	28
五、 负债情况.....	29
六、 利润及其他损益来源情况.....	30
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.....	31
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	31
九、 对外担保情况.....	32
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	32
十一、 向普通投资者披露的信息.....	32
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	33
一、 发行人为可交换债券发行人.....	33
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.....	33
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	33
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	33
五、 其他特定品种债券事项.....	33
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	33
第六节 备查文件目录.....	34
财务报表.....	36
附件一： 发行人财务报表.....	36

释义

发行人/本公司/本部	指	江苏海州发展集团有限公司
21 海发集团 SCP003	指	江苏海州发展集团有限公司 2021 年度第三期超短期融资券
22 海发集团 SCP001	指	江苏海州发展集团有限公司 2022 年度第一期超短期融资券
20 海发集团 MTN001	指	江苏海州发展集团有限公司 2020 年度第一期中期票据
16 海发债	指	2016 年江苏海州发展集团有限公司公司债券
21 海州 01	指	江苏海州发展集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)
21 海州 02	指	江苏海州发展集团有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
22 海州 01	指	江苏海州发展集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
22 海发集团 MTN001	指	江苏海州发展集团有限公司 2022 年度第一期中期票据
22 苏海发债 01	指	2022 年第一期江苏海州发展集团有限公司公司债券
22 苏海发债 02	指	2022 年第二期江苏海州发展集团有限公司公司债券
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
会计师事务所	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
银行间市场	指	全国银行间债券市场
年度报告	指	江苏海州发展集团有限公司 2021 年公司债券年度报告
《企业会计准则》	指	中华人民共和国财政部会公布并修订的中国企业财务报告准则
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2021 年 1-12 月
报告期末	指	2021 年 12 月末
工作日	指	指中国商业银行的对公营业日（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

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	江苏海州发展集团有限公司
中文简称	海发集团
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	陈毅敏
注册资本（万元）	500,000.00
实缴资本（万元）	164,755.60
注册地址	江苏省连云港市 海州区新浦经济开发区长江路 1 号
办公地址	江苏省连云港市 海州区新浦经济开发区长江路 1 号
办公地址的邮政编码	222000
公司网址（如有）	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	陈毅敏
在公司所任职务类型	☒ 董事 ☐ 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	江苏海州发展集团有限公司董事长
联系地址	江苏省连云港市 海州区新浦经济开发区长江路 1 号
电话	1391389990
传真	0518-85438967
电子信箱	33306188@qq.com

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

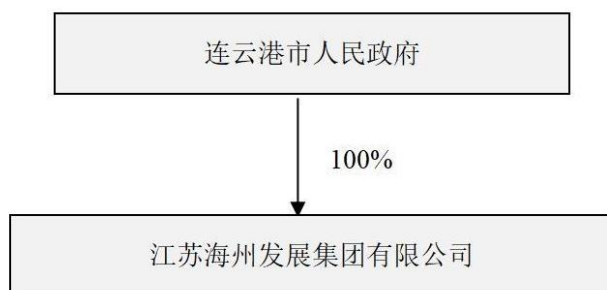
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：连云港市人民政府

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（%）：0.00

报告期末实际控制人名称：连云港市人民政府

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



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

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	白萍	董事	2021 年 12 月 10 日	2022 年 4 月 19 日
董事	刘力玮	董事	2021 年 12 月 10 日	2022 年 4 月 19 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：2 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数 0%。

（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：陈毅敏

发行人的其他董事：李克成、陈新排、孙伟杰、朱江、白萍、刘力玮

发行人的监事：郭耀、秦洁、钱小波、张宜凡、董宁

发行人的总经理：李克成

发行人的财务负责人：龚玉荣

发行人的其他高级管理人员：龚玉荣

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

发行人是连云港市政府管理的国有独资公司，经营范围为市政府授权范围内国有资产的经营与管理；水利工程、地基与基础工程、建筑工程设计、施工；基础设施建设项目、文化产业项目、旅游项目、科技项目的投资、开发；企业营销策划；物业管理服务；市政设施养护；光伏发电项目的建设、开发、运营、维护；建筑材料、金属材料销售。（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）

发行人作为连云港市人民政府最主要的国有资产管理 and 基础设施运营公司之一，主要负责连云港市海州区部分基础设施、棚户区改造和安置房建设，其业务板块可分为工程建设、保障性住房销售、租赁、墓地出售、土地整理、汽车制造、商品销售、保理业务和其他业务九个板块。其中：（1）工程建设主要由发行人本部、子公司连云港泓海房地产开发有限公司（以下简称“泓海开发”）及江苏瀛洲发展集团有限公司、连云港海州工业投资集团有限公司负责；（2）保障性住房销售主要由发行人本部、子公司连云港泓海房地产开发有限公司及江苏瀛洲发展集团有限公司负责及其子公司连云港瀛洲地产有限公司、连云港滨河置业有限公司负责；（3）租赁业务主要由发行人本部及江苏瀛洲发展集团有限公司负责；（4）墓地出售业务主要由子公司连云港市青龙山公墓管理有限公司负责；（5）土地整理业务主要由子公司连云港海州工业投资集团有限公司负责；（6）汽车制造业务主要由连云港中昊房车有限公司负责；（7）保理业务由江苏润海商业保理有限公司负责；（8）其他业务主要为碎石收入和担保费收入，业务主要由发行人本部负责。

工程建设业务板块中，代建方面发行人本部与授权人海州区政府按项目签订委托代建协议，实施委托范围内政府项目的建设管理；瀛洲集团由海州区人民政府或浦南镇人民政府作为授权人，授权连云港神农现代农业发展有限公司作为委托人，与瀛洲发展签订委托代建合同，由瀛洲集团实施代建工程；工投公司根据江苏昊海投资发展集团有限公司的委托负责道路、园区、电力设施等基础设施项目建设和管理。结算方面，委托人以发行人每年实际完成项目的投资额加成不超过 20%的比例与其结算，工程完工验收后，根据审计结果，据实调整实际结算金额。自建方面，自建项目建成后由发行人本部负责运营，通过收取门票或对外租赁形成收入。

保障性住房销售业务板块中，保障房业务的运营模式为自建，用于建设保障房的土地由区里直接无偿划拨或公司通过招拍挂的方式取得，保障房建成后部分以低于市场价格销售给安置户，部分按照市场价格直接对外销售。销售价格与市场价格的差额由政府给予补贴，计入其他收益。回款模式为市场销售模式，以定向限价销售给区域内拆迁户，同时政府每年还给予一定的补贴。发行人主要与住建局、区政府签订拆迁保障房销售合同，拆迁户按照签订的保障房销售合同向发行人支付购房款，购房款与拆迁补偿款之间的差额由拆迁户直接支付给发行人。项目盈利模式主要是通过本项目中商业及车库部分对外销售实现盈利，在保障房建设期，政府也会给予一定的补贴。

土地整理业务板块中，主要为子公司海州工投根据江苏海州经济开发区管理委员会的

委托，通过拆迁和基础设施建设实现乡镇土地“三通一平”、市内土地“六通一平”的状态，符合挂牌出让条件，完成后由委员会验收并根据出具的补偿文件确认收入。

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

城市基础设施行业：城市基础设施建设是城市运行与发展的基础性工程，基础设施建设水平反映了国家经济发展的水平，是国家现代化程度的重要标志。良好的基础设施环境将有力促进城市经济发展，提高人民生活水平。城市基础设施建设包括了交通系统、能源系统、给排水系统、通信系统、环境系统、防灾系统等。我国目前的城市基础设施水平相对较低，主要面临着城市基础设施供需矛盾突出、设施供应能力不足、仍未摆脱短缺困境；设施供应和服务质量不高；投资缺口大，缺乏稳定、规范的建设资金来源渠道；经营机制转换尚未全面展开，市政公用行业效率低下等问题。随着我国城市化发展的不断推进，越来越多的地区将实现城市化，城市基础设施建设迎来了新的发展高潮。

“十四五”期间连云港市将优化布局、有序集聚，按照“海州东进、连云西扩、赣榆南连”思路，构建“向心聚合、空间集约”城市发展格局，全面展现国际海滨城市新风貌。连云区将推进连云新城向未来城市中心迈进，完成 8 平方公里起步区开发，基本建成国际商务中心，基本完成 50 平方公里预留空间基础建设，为承载未来行政和商务功能奠定基础。海州城区将推进花果山大道沿线、环云台山等重要区域开发建设，向城市中心逐步靠拢；赣榆城区将加快向南融入中心城区，打造北翼产业集聚中心、江苏北大门。依托高铁、空港、海港三大枢纽打造城市特色商圈，促进城区功能整合。高铁特色商圈重点建设现代快速交通为支撑的城市商贸核心区，与海州核心商圈一体联动发展，带动老城区整体复兴。

综合判断，在当前经济发展背景下，连云港市基础设施建设有较为广阔的发展前景。连云港市经济和财政收入的稳定增长为地区的建设发展提供了有力的支持。连云港市海州区人民政府将继续推动基础设施建设，扩大招商引资能力，推动全区经济发展。

保障性住房行业：在我国经济发展和城镇化不断深入推进的背景下，我国居民不断增长的居住需求与房价不断上涨的矛盾日渐明显，居民住房问题已经成为牵动社会神经的焦点问题。为了应对居民住房问题，维护社会稳定与和谐，保障性安居工程建设行业应运而生。在 2019 年政府工作任务中，总理李克强指出：继续推进保障性住房建设和城镇棚户区改造，保障困难群体基本居住需求。保障性安居工程建设事关民生与发展，影响着宏观调控的重大举措，在当前的经济背景下，保障性安居工程建设有利于刺激居民消费，带动相关产业发展，改进民生，维护社会稳定和经济平稳发展。我国“十四五”规划中提出，“坚持房子是用来住的、不是用来炒”的定位，加快建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度，让全体人民住有所居、职住平衡。

连云港市海州区人民政府把保障性安居工程建设摆上重要位置，围绕各项目标任务，明确责任抓落实。要积极拓宽资金来源渠道，及时足额筹集资金，对保障性安居工程建设用地实行计划单列，并确保供应。要完善行政审批快速通道，严格执行保障性安居工程税费、信贷支持政策。要提高保障性住房规划建设水平，完善基础设施配套，改善保障对象居住环境，推进保障性住房按期竣工交付、及时分配入住。同时，健全层级管理和实施机构，规范保障性住房分配和管理，提高管理服务水平。确保全面完成新开工任务和基本建成任务。

土地整理行业：当前，我国正处于工业化、城市化、经济转型升级的重要阶段，由此引致的旧城改造、拆迁安置、新城开发项目将会形成大规模土地需求，城镇建设用地供给压力逐步增加。从长远来看，土地作为不可再生的稀缺资源将保持升值趋势，土地开发整理行业将按照可持续发展战略的要求，在国家宏观政策指引和市场供求作用下，以国土资源节约集约利用、提高土地经济承载能力为目标，实现行业稳定发展。

发行人是连云港市人民政府重点支持和打造的综合性国资公司，作为连云港市海州区

内最大的基础设施建设与国有资产经营城建企业，在资产规模、经营管理、项目运作、区政府支持方面具有区域内其他公司无可比拟的优势。因此在海州区范围内发行人具有领先地位。多年来，发行人在海州区基础设施建设，保障性住房建设等领域按照连云港市及海州区整体发展规划投资、建设、经营，为连云港海州区的发展做出了突出贡献。

连云港市统筹疫情防控和经济社会发展，扎实做好“六稳”工作，全面落实“六保”任务，自觉践行新发展理念，经济社会发展亮点突出。目前，江苏的经济发展重心正在从沿海转移，而连云港市正处于江苏沿海的中心位置，拥有优良的港口资源和丰富的土地资源等优势。江苏苏通大桥的开通和杭州湾大桥的建立，连云港市与上海以及浙江的关系更加紧密，经济社会发展的空间巨大。

发行人作为连云港市海州区内最大的基础设施建设与国有资产经营城建企业，被视为海州区国有企业转型升级的重要标杆，在经营发展等方面均受到了省、市、区政府的大力支持。海州区政府近几年分阶段、分批次向发行人注入优质资产，为实现发行人的不断壮大、强化经营盈利能力提供坚实基础。新海州区成立以来，市政府将发行人提升为市一级投城建企业，并委托海州区政府管理，确立了发行人作为海州区内最重要城建企业的地位。市政府目前定位发行人为市第三产业发展排头兵、重大重点项目建设，棚户区改造、城市基础设施建设的主体。同时，为了突显对发行人的支持决心和力度，区政府在市政府的授权委托下，于 2014 年末一次性实现货币增资 15 亿元，目前发行人注册资本已达 50.00 亿元人民币，已成为海州区内资质最好、最大的政府城建企业。同时，市政府、区政府将根据公司发展需要，继续对发行人进行增资和优质资产注入。

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，对公司生产经营与偿债能力不存在负面影响。

（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 (%)
工程建设	11.40	9.68	15.09	60.51	11.62	9.92	14.63	68.39
保障性住房销售	1.10	1.22	-10.91	5.84	0.17	0.16	5.88	1.00
租赁业务	0.79	0.22	72.15	4.19	0.42	0.08	80.95	2.47
土地整理	3.77	1.37	63.66	20.01	3.24	1.23	62.04	19.07

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 (%)
墓地出售收入	0.62	0.21	66.13	3.29	0.57	0.13	77.19	3.35
商品销售	0.98	0.99	-1.02	5.20	0.64	0.61	4.69	3.77
保理业务收入	0.11	-	100	0.58	0.10	0.08	20.00	0.59
其他	0.07	0.08	-14.29	0.37	0.24	0.29	-20.83	1.41
合计	18.84	13.77	26.91	100.00	16.99	12.49	26.49	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）保障房销售业务收入大幅增长系收入确认时点问题，成本大幅增长同理为结转成本时点问题，毛利率大幅增长同理；

（2）租赁业务收入大幅增长系新增可租赁房屋，成本大幅增长系房屋折旧增加；

（3）墓地出售业务收入大幅增长系业务扩张、出售数量增加，成本大幅增长匹配收入；

（4）商品销售收入大幅增长系建材销售增长，成本大幅增长与毛利率大幅增长同理；

（5）其他业务收入大幅下降系其他业务减少所致，成本与毛利率大幅下降均同理。

（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，说明报告期末的业务发展目标

发行人未来将从以下 4 个方面进一步发展业务：

（1）巩固现有业务板块

发行人当前正在进行的工程建设项目包括海州体育馆二期、海发众创空间、海州大厦、孔望山景区提档升级、吴海大厦、厂房配电工程及海州电子信息产业园园区建设一期。发行人未来在继续建设项目相关工程的同时，继续拓展工程建设业务，不断巩固工程建设业务领域，相关业务收入将会持续增长。

（2）拓宽新业务领域

发行人规划在五年内拓展包括民生、环保、水利等在内的新业务领域，带动连云港市主城区第三产业发展，提高连云港市主城区招商引资能力，优化产业结构，促进产业升级的战略规划。发行人目前对孔望山景区进行改造，包括基础设施、道路系统、景观环境及节点提升等内容，通过改造，解决孔望山景区现存问题，改善景区游览环境及游览体验，将孔望山景区创建为 5A 级旅游景区；除此之外，还拟对桃花涧景区开展升级改造工程，整合城区的孔望山、桃花涧、海州古城等景区，助力打造一个集旅游观光、都市休闲、文化创意、娱乐体验、会议会展、养生度假等多功能于一体的“城市休闲度假极核”，辐射带动全市旅游整体发展。

此外，发行人计划进一步开展公墓业务。连云港市海 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，对公司生产经营与偿债能力不存在负面影响。

海州区人民政府将位于锦屏山东侧共计 300 亩公墓所有资产划转发行人经营，利润预

计为 400 万元/年，由发行人负责其运营管理。同时，将位于锦屏山东侧的 200 亩尾矿砂注入发行人，由发行人负责其运营管理，目前约 1,500 万方，按每方 11 元计算，收入约 1.65 亿元。

（3）优化内部公司治理结构，完善现代企业制度

在公司内部治理结构方面，发行人将坚持政企分开的原则，切实创新内部管理机制，提高管理效能，增强发展活力。加快建立现代企业制度，建立有效的资本监督和运营机制，并以市场为导向构建更具有市场活力的业务体系，提高自身综合实力。

（4）进一步加强企业化运作，增加发行人经营性收入

发行人已经根据《中华人民共和国公司法》建立了较为完备的公司治理机制，制定了较为完善的内控制度、财务管理制度。发行人将进一步强化企业化运作，构建科学、可持续的业务板块结构，增加经营性收入。未来，随着连云港市海州区的不断发展，发行人将在城市基础设施建设、保障性住房建设、公墓业务和尾矿整理等业务上进一步扩大业务规模，经营性收入将不断提高。

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

（1）短期偿债压力风险

截至 2021 年末，发行人短期借款为 65.19 亿元。发行人短期借款主要为保证借款、抵押保证借款等，随着发行人通过债券融资等直融方式拓宽融资渠道，短期借款的规模和占比已逐步降低。

（2）有息债务较高的风险

截至 2021 年末，发行人资产负债率为 67.68%。截至 2021 年末，发行人合并口径有息债务余额为 288.28 亿元，主要是银行借款和应付债券等刚性有息债务，发行人外部融资主要确定用于连云港市的基础设施和项目建设，均已安排或落实了相应的还贷资金来源。

（3）对外担保损失风险

截至 2021 年末，发行人对外担保余额为 13.86 亿元，占 2021 年末净资产 7.46%。被担保企业目前经营及财务状况正常，发行人出现代偿的可能性很小。

（4）经营性现金流波动风险

2021 年度公司经营活动现金流量净额为-42.92 亿元，现金流净额持续为负，主要由于近年来公司业务发展的需要购买土地、工程项目建设等公司投资行为所致。随着经营规模的不断扩大，在建项目的不断完工，该情形将有所改善。

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

为规范发行人控制范围内关联方之间的关联交易活动，确保公司各项关联交易业务顺利开展，维护对外披露信息的真实性、准确性、及时性，根据相关法律法规，结合公司实际情况，发行人制定了《江苏海州发展集团有限公司关联交易管理制度》。

公司明确了关联方的范围以及关联交易的决策程序，划分了关联交易的审批权限。关联交易活动应遵循商业原则，做到公正、公平、公开。关联交易的价格应主要遵循市场价格的原则，如果没有市场价格，按照协议价格。交易双方应根据关联交易的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

本次债券存续期内，发行人应当根据法律、法规和规则的规定，及时、公平地履行信息披露义务，确保所披露或者报送的信息真实、准确、完整，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。发行人应严格依法履行有关关联交易的审议和信息披露程序，包括但不

限于：（1）就依据适用法律和公司章程的规定应当提交董事会和/或股东大会审议的关联交易，发行人应严格依法提交其董事会和/或股东大会审议，关联董事和/或关联股东应回避表决，独立董事应就该等关联交易的审议程序及对发行人全体股东是否公平发表独立意见；（2）就依据适用法律和发行人公司章程的规定应当进行信息披露的关联交易，发行人应严格依法履行信息披露义务。

（三） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
提供劳务	5.70

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 8.81 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 69.92 亿元，其中公司信用类债券余额 25.16 亿元，占有息债务余额的 36.14%；银行贷款余额 41.82 亿元，占有息债务余额的 60.06%；非银行金融机构贷款 2.64 亿元，占有息债务余额的 3.8%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务

余额的 0%。

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）	
信用类债券		2.12		7.00	16.04	25.16
银行贷款		23.61	1.87	18.90	6.34	41.82
非银行金融机构贷款		0.46	0.28			2.64

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 13.92 亿元，企业债券余额 4.24 亿元，非金融企业债务融资工具余额 7.00 亿元，且共有 2.12 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	江苏海州发展集团有限公司 2021 年度第三期超短期融资券
2、债券简称	21 海发集团 SCP003
3、债券代码	012105120.IB
4、发行日	2021 年 11 月 22 日
5、起息日	2021 年 11 月 24 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 5 月 23 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	南京银行股份有限公司,兴业银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	协商交易、报价交易、订单交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	江苏海州发展集团有限公司 2022 年度第一期超短期融资券
2、债券简称	22 海发集团 SCP001
3、债券代码	012280343. IB
4、发行日	2022 年 1 月 19 日

5、起息日	2022 年 1 月 21 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 6 月 8 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.88
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	兴业银行股份有限公司, 南京银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	协商交易、报价交易、订单交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	江苏海州发展集团有限公司 2020 年度第一期中期票据
2、债券简称	20 海发集团 MTN001
3、债券代码	102000866. IB
4、发行日	2020 年 4 月 27 日
5、起息日	2020 年 4 月 29 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 4 月 29 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.99
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兑付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	华泰证券股份有限公司、江苏银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	协商交易、报价交易、订单交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	2016 年江苏海州发展集团有限公司公司债券
2、债券简称	16 海发债、PR 海发债
3、债券代码	127433. SH、1680252. IB
4、发行日	2016 年 6 月 3 日
5、起息日	2016 年 6 月 6 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 6 月 6 日
8、债券余额	4.24

9、截止报告期末的利率(%)	4.67
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第3至第7个计息年度末偿还本期债券发行总额的20%。债券存续期后五年本金随利息的支付一起兑付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	招商证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	南京银行连云港分行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
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	否

1、债券名称	江苏海州发展集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	22 海州 01
3、债券代码	196200.SH
4、发行日	2022 年 1 月 17 日
5、起息日	2022 年 1 月 19 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 1 月 19 日
7、到期日	2027 年 1 月 19 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.20
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。若本期债券持有人在本期债券存续期第2年末行使回售选择权，本期债券回售部分的票面面值加第2年的利息在投资者回售支付日一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司、宏信证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者的债券
15、适用的交易机制	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	否

1、债券名称	江苏海州发展集团有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	21 海州 01
3、债券代码	178235.SH
4、发行日	2021 年 3 月 26 日
5、起息日	2021 年 3 月 30 日

6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 3 月 30 日
7、到期日	2026 年 3 月 30 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.10
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。若本期债券持有人在本期债券存续期第 3 年末行使回售选择权，本期债券回售部分的票面面值加第 3 年的利息在投资者回售支付日一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司、宏信证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者的债券
15、适用的交易机制	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	否

1、债券名称	江苏海州发展集团有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	21 海州 02
3、债券代码	197019.SH
4、发行日	2021 年 9 月 3 日
5、起息日	2021 年 9 月 7 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 9 月 7 日
7、到期日	2026 年 9 月 7 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.40
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。若本期债券持有人在本期债券存续期第 3 年末行使回售选择权，本期债券回售部分的票面面值加第 3 年的利息在投资者回售支付日一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司、宏信证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者的债券
15、适用的交易机制	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	否

1、债券名称	江苏海州发展集团有限公司 2022 年第一期中期票据
2、债券简称	22 海发集团 MTN001

3、债券代码	102280309.IB
4、发行日	2022 年 2 月 18 日
5、起息日	2022 年 2 月 22 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 2 月 22 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.40
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兑付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	华泰证券股份有限公司, 江苏银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	协商交易、报价交易、订单交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	2022 年第一期江苏海州发展集团有限公司公司债券
2、债券简称	22 苏海发债 01
3、债券代码	2280067.IB、184252.SH
4、发行日	2022 年 2 月 24 日
5、起息日	2022 年 2 月 25 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 2 月 25 日
8、债券余额	8.70
9、截止报告期末的利率(%)	3.85
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第 3 至第 7 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 20%。债券存续期后五年本金随利息的支付一起兑付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	开源证券股份有限公司, 东吴证券股份有限公司, 国开证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	兴业银行股份有限公司连云港分行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
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	否

1、债券名称	2022 年第二期江苏海州发展集团有限公司公司债券
2、债券简称	22 苏海发债 02

3、债券代码	2280208.IB、184381.SH
4、发行日	2022 年 4 月 25 日
5、起息日	2022 年 4 月 26 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 4 月 26 日
8、债券余额	8.70
9、截止报告期末的利率(%)	3.88
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第 3 至第 7 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 20%。债券存续期后五年本金随利息的支付一起兑付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	开源证券股份有限公司, 东吴证券股份有限公司, 国开证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	兴业银行股份有限公司连云港分行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
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	否

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

债券代码：178235.SH

债券简称：21 海州 01

债券包括的条款类型：

☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权
☐ 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

本期债券在报告期内未到行权期。

债券代码：197019.SH

债券简称：21 海州 02

债券包括的条款类型：

☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权
☐ 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

本期债券在报告期内未到行权期。

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

债券代码：127433.SH、1680252.IB

债券简称：16 海发债、PR 海发债

债券约定的投资者保护条款：

本期债券由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内投资者保护条款均按募集说明书约定正常执行。

债券代码：178235.SH

债券简称：21 海州 01

债券约定的投资者保护条款：

交叉违约条款：发行人或者实际控制的企业若在本期债券存续期间出现债务违约情况，都视同本期债券违约，所有本期债券投资机构均有权要求本期债券提前到期。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内投资者保护条款均按募集说明书约定正常执行，未触发条款。

债券代码：197019.SH

债券简称：21 海州 02

债券约定的投资者保护条款：

交叉违约条款：发行人或者实际控制的企业若在本期债券存续期间出现债务违约情况，都视同本期债券违约，所有本期债券投资机构均有权要求本期债券提前到期。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内投资者保护条款均按募集说明书约定正常执行，未触发条款。

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：178235.SH

债券简称	21 海州 01
募集资金总额	6.00
募集资金报告期内使用金额	3.64
募集资金期末余额	0.49
报告期内募集资金专项账户运作情况	正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟将全部用于偿还有息债务。
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	—
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	—
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	—
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☒ 是 ☐ 否 ☐ 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	—
截至报告期末实际的募集资金使用用途	按照约定用途偿还有息债务

报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：197019.SH

债券简称	21 海州 02
募集资金总额	8.00
募集资金报告期内使用金额	6.88
募集资金期末余额	1.04
报告期内募集资金专项账户运作情况	正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟将全部用于偿还有息债务。
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	-
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	-
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	-
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☒ 是 ☐ 否 ☐ 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	-
截至报告期末实际的募集资金使用用途	按照约定用途偿还有息债务
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	-

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：127433.SH、1680252.IB

债券简称	16 海发债、PR 海发债
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	（1）本期债券由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保； （2）发行人将以良好的经营业绩为本期债券的到期偿还创造基础条件，包括将公司资产和盈利优先用于本期债券按期还本付息、良好的经营状况、雄厚的注册资本、充实的可变现资产和较强的融资能力等； （3）本期债券募投项目本身的收益即可覆盖项目支出，对本期债券本金偿还提供了重要支持； （4）设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第 3 至第 7 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 20%； （5）发行人将安排专门人员负责管理本期债券的还本付息工作，且将建立多层次、互为补充的财务安排，连云港海州区人民政府将全力支持发行人发行本期公司债券； （6）发行人聘请了南京银行连云港分行作为本期债券的监管银行与债权代理人
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	报告期内偿债保障措施均按募集说明书约定正常执行

债券代码：178235.SH

债券简称	21 海州 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	（1）交叉违约条款：发行人或者实际控制的企业若在本期债券存续期间出现债务违约情况，投资者可召集持有人会议要求发行人对本期债务融资工具增加担保、提高票面利率，否则视同违约； （2）本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为 2022 年至 2026 年每年的 3 月 30 日，若在本期债券存续期第 3 年末债券持有人行使回售选择权，则本期债券回售部分的付息日为 2022 年至 2024 年每年 3 月 30 日。（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）； （3）发行人的偿债资金主要来源于公司稳定的经营情况、多元化的筹资渠道、连云港市政府的大力支持等方面； （4）通过设立专门的偿付工作小组、严格的信息披露、加强本期债务融资工具募集资金使用的监控与其他保障措施等具体方式。
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	报告期内偿债保障措施均按募集说明书约定正常执行

其他偿债保障措施的执行情况	
---------------	--

债券代码：197019.SH

债券简称	21 海州 02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	（1）交叉违约条款：发行人或者实际控制的企业若在本期债券存续期间出现债务违约情况，投资者可召集持有人会议要求发行人对本期债务融资工具增加担保、提高票面利率，否则视同违约； （2）本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为 2022 年至 2026 年每年的 9 月 7 日，若在本期债券存续期第 3 年末债券持有人行使回售选择权，则本期债券回售部分的付息日为 2022 年至 2024 年每年 9 月 7 日。（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）； （3）发行人的偿债资金主要来源于公司稳定的经营情况、多元化的筹资渠道、连云港市政府的大力支持等方面； （4）通过设立专门的偿付工作小组、严格的信息披露、加强本期债务融资工具募集资金使用的监控与其他保障措施等具体方式。
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	报告期内偿债保障措施均按募集说明书约定正常执行

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	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜外大街 1 号四川大厦东座 15 层
签字会计师姓名	陈东、洪银龙

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	178235.SH、197019.SH、196200.SH
债券简称	21 海州 01、21 海州 02、22 海州 01
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇 B7 栋 401
联系人	周强、胡淑雅
联系电话	021-38966565

债券代码	127433.SH、1680252.IB
债券简称	16 海发债、PR 海发债
名称	南京银行连云港分行
办公地址	江苏省连云港市通灌南路 104 号
联系人	张琪
联系电话	0518-81162828

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	127433.SH、1680252.IB
债券简称	16 海发债、PR 海发债
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	102000866. IB
债券简称	20 海发集团 MTN001
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

（四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

第三节 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，涉及追溯调整或重述的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

（1）会计政策变更

①执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017

年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则统称“新金融工具准则”），经本公司董事会决议通过，本公司于2021年1月1日起开始执行前述新金融工具准则。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产，其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、合同资产及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，本公司调整2021年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2020年度的财务报表未予重述。

执行新金融工具准则对本公司的主要变化和影响如下：

项目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	2020年12月31日	2021年1月1日	2020年12月31日	2021年1月1日
可供出售金融资产	301,821,493.76		359,458,099.71	
其他权益工具投资		138,638,789.73		60,638,789.73
其他非流动金融资产		67,248,010.36		17,524,827.49
未分配利润		95,934,693.67		17,294,482.49
债权投资				264,000,000.00

②执行新收入准则导致的会计政策变更

财政部于2017年7月5日发布了《企业会计准则第14号——收入（2017年修订）》（财会〔2017〕22号）（以下简称“新收入准则”）。经本公司董事会决议通过，本公司于2021年1月1日起开始执行前述新收入准则。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。为执行新收入准则，本公司重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。根据新收入准则的规定，选择仅对在 2021 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即 2021 年 1 月 1 日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

首次执行新收入准则对合财务报表的影响

项目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日
预收款项	196,806,452.28		12,027,510.10	
合同负债		180,570,540.41		11,034,412.94
其他流动负债		16,235,911.87		993,097.16

③执行新租赁准则导致的会计政策变更

财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了《企业会计准则第 21 号——租赁（2018 年修订）》（财会[2018]35 号）（以下简称“新租赁准则”）。经本公司董事会决议通过，本公司于 2021 年 1 月 1 日起执行前述新租赁准则，并依据新租赁准则的规定对相关会计政策进行变更。

根据新租赁准则的规定，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。

本公司选择仅对 2021 年 1 月 1 日尚未完成的租赁合同的累计影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即 2021 年 1 月 1 日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

执行新租赁准则对本公司有财务报表无影响。

（2）会计估计变更

公司在本报告期内重要会计估计没有发生变更。

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（%）
应收票据	0.03	0.00	0.08	-58.67
预付款项	6.62	1.15	1.73	283.10
其他流动资产	2.56	0.45	1.06	141.74
长期应收款	1.23	0.21	0.15	738.62
无形资产	4.53	0.79	1.70	165.87
长期待摊费用	0.80	0.14	0.44	80.29
递延所得税资产	0.60	0.10	0.45	34.01

发生变动的原因：

- （1）应收票据大幅增长系票据付款所致；
- （2）预付款项大幅增加系应收工程款增加所致；
- （3）其他流动资产大幅增长系主要应收账款保理款增加所致；
- （4）长期应收款大幅增长系自然增加，符合业务要求；
- （5）无形资产大幅增长系土地使用权增加所致；
- （6）长期待摊费用大幅增长系劳务维修费增加所致；
- （7）递延所得税资产大幅增长系合理计提递延所得税所致。

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 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（%）
货币资金	101.87	51.24	-	50.30
投资性房地产	10.52	4.42	-	42.02
固定资产	19.93	1.08	-	5.42
存货	264.42	11.42	-	4.32
合计	396.74	68.16	—	—

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

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影
--------	------	----------	------	------	------------

					响
货币资金	101.87	-	51.24	质押担保	无重大影响

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	65.19	16.76	49.26	32.36
预收款项	0.00	0.00	1.97	-99.90
应付职工薪酬	0.01	0.00	0.02	-36.27
合同负债	0.15	0.04	1.81	-91.89
一年内到期的非流动负债	75.19	19.33	53.28	41.12
应付债券	79.73	20.50	46.39	71.88
长期应付款	13.67	3.51	8.20	66.59

发生变动的原因：

- （1）短期借款大幅增加系合理银行借款增加所致；
- （2）预收款项大幅下降系按照新准则转合同负债所致；
- （3）应付职工薪酬大幅下降系合理员工薪酬变动所致；
- （4）合同负债大幅下降系收入结转所致；
- （5）一年内到期的非流动负债大幅增加系债券到期所致；
- （6）应付债券大幅增长系发行债券增加所致；
- （7）长期应付款大幅增长系融资租赁增长所致。。

（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：288.28 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 323.19 亿元，有息债务同比变动 12.11%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：56.39 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 86.55 亿元，占有息债务余额的 26.78%；银行贷款余额 216.52 亿元，占有息债务余额的 66.99%；非银行金融机构贷款 20.12 亿元，占有息债务余额的 6.22%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

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）	
信用类债券		2.12	1.60	16.60	66.23	86.55
银行贷款		34.56	16.83	78.27	86.86	216.52
非银行金融机构贷款		0.46	0.82	4.54	14.30	20.122

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：3.46 亿元

报告期非经常性损益总额：2.84 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

单位：亿元 币种：人民币

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	0.20	理财收益与处置长期股权投资	0.20	不确定
其他收益	2.65	政府补助	2.65	持续性好
公允价值变动损益	0.11	投资性房地产、其他分类的金融资产	0.11	不确定
资产减值损失	-	-	-	不确定
营业外收入	0.02	违约金收入	0.02	不确定
营业外支出	0.11	赔偿违约金、滞纳金等	0.11	不确定
信用减值损失	-0.03	坏账损失	-0.03	不确定
资产处置损益	0.00	非流动资产处置利得	0.00	不确定

（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

发行人委托代建、土地出让业务板块等工程付现较大，因此经营活动产生的现金净流量呈现净流出情况，与净利润存在较大差异。

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：26.31 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：3.15 亿元，收回：10.55 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

否

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：18.91 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：10.18%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☒ 是 ☐ 否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：主要与财政局、政府单位与信托公司的相关往来款，均存在经营背景

2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元 币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在 1 年后的	18.91	100%
合计	18.91	100%

3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前 5 名债务方

单位：亿元 币种：人民币

拆借方/ 占款人名 称或者姓 名	报告期 发生额	期末累 计占款 和拆借 金额	拆借/占款 方的资信 状况	主要形成 原因	回款安排	回款期限结 构
江苏海州经济开发区管理委员会	-	7.89	正常	往来	按正常进度回款	1-5 年
海州区财政局	-	6.20	正常	往来	按正常进度回款	3-5 年
连云港美浦园林绿化工程有限公司	1.20	2.52	正常	往来	按正常进度回款	3-5 年
江苏省国际信托有限责任公司	1.32	1.32	正常	往来	按正常进度回款	3-5 年
华鑫国际信托有限公司	-	0.20	正常	往来	按正常进度回款	3-5 年

（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：25.69 亿元

报告期末对外担保的余额：13.86 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-11.83 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：8.81 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

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，也可至本公司及主承销商处进行查询。

（以下无正文）

（以下无正文，为《江苏海州发展集团有限公司 2021 年公司债券年度报告》之盖章页）



江苏海州发展集团有限公司

2022 年 4 月 29 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2021 年 12 月 31 日

编制单位：江苏海州发展集团有限公司

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	10,187,130,093.93	8,404,068,874.65
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	3,100,000.00	7,500,000.00
应收账款	1,970,154,812.29	1,576,897,530.74
应收款项融资		
预付款项	662,425,328.67	172,912,246.03
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	11,050,964,107.84	9,112,078,785.65
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	26,531,128,279.41	22,730,556,697.04
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	255,703,589.34	105,777,220.82
流动资产合计	50,660,606,211.48	42,109,791,354.93
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	122,682,192.22	14,629,050.00
长期股权投资	3,089,545.87	3,112,833.14
其他权益工具投资	160,858,589.73	138,638,789.73

其他非流动金融资产	122,887,957.00	163,182,704.03
投资性房地产	1,052,229,878.22	1,015,397,481.14
固定资产	1,993,076,949.22	1,571,319,993.89
在建工程	1,185,800,448.22	1,132,598,434.60
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	452,860,689.61	170,329,967.61
开发支出		
商誉	26,814,461.40	26,814,461.40
长期待摊费用	80,049,183.20	44,400,471.11
递延所得税资产	59,793,340.85	44,618,977.30
其他非流动资产	1,553,805,960.35	1,506,290,718.19
非流动资产合计	6,813,949,195.89	5,831,333,882.14
资产总计	57,474,555,407.37	47,941,125,237.07
流动负债：		
短期借款	6,519,463,008.72	4,925,611,610.00
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	3,486,400,000.00	3,047,724,000.00
应付账款	194,560,718.65	248,079,304.94
预收款项	200,247.00	
合同负债	14,650,528.58	180,570,540.41
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,181,646.68	1,854,038.82
应交税费	519,952,459.01	447,481,704.47
其他应付款	1,719,069,724.14	1,912,544,090.02
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	7,518,578,148.84	5,327,619,435.98
其他流动负债	1,363,202.58	16,235,911.87
流动负债合计	19,975,419,684.20	16,107,720,636.51

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	9,242,424,449.86	10,888,404,961.40
应付债券	7,973,250,123.22	4,638,791,933.75
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,366,712,761.34	820,397,902.03
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	195,240,000.00	195,240,000.00
递延所得税负债	149,915,663.02	165,831,139.15
其他非流动负债		
非流动负债合计	18,927,542,997.44	16,708,665,936.33
负债合计	38,902,962,681.64	32,816,386,572.84
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,647,556,000.00	1,647,556,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,257,103,453.60	11,907,284,721.15
减：库存股		
其他综合收益	345,661,223.75	441,595,917.42
专项储备		
盈余公积	79,379,646.92	79,379,646.92
一般风险准备		
未分配利润	1,244,132,956.70	1,024,587,388.40
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,573,833,280.97	15,100,403,673.89
少数股东权益	1,997,759,444.76	24,334,990.34
所有者权益（或股东权益）合计	18,571,592,725.73	15,124,738,664.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计	57,474,555,407.37	47,941,125,237.07

公司负责人：陈毅敏 主管会计工作负责人：龚玉荣 会计机构负责人：王文轩

母公司资产负债表

2021 年 12 月 31 日

编制单位：江苏海州发展集团有限公司

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	1,534,863,995.41	1,287,708,470.42
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	4,500,000.00	500,000.00
应收账款	846,111,074.24	746,628,548.40
应收款项融资		
预付款项	704,586.51	154,586.51
其他应收款	7,813,879,977.19	7,153,550,102.02
其中：应收利息		
应收股利		
存货	3,789,440,416.76	3,049,451,831.63
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	27,988,546.98	22,755,996.63
流动资产合计	14,017,488,597.09	12,260,749,535.61
非流动资产：		
债权投资	264,000,000.00	
可供出售金融资产		359,458,099.71
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	14,994,500,810.81	10,915,217,983.96
其他权益工具投资	30,638,789.73	
其他非流动金融资产	67,178,866.12	
投资性房地产		
固定资产	185,615,703.41	191,297,564.05
在建工程	162,505,468.53	163,629,937.88
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	137,851,557.97	137,093,272.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,555,555.56	5,288,888.89
递延所得税资产	21,012,455.42	17,355,117.19
其他非流动资产		21,448,100.00
非流动资产合计	15,864,859,207.55	11,810,788,963.68
资产总计	29,882,347,804.64	24,071,538,499.29
流动负债：		

短期借款	999,281,894.44	850,751,610.00
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	120,000,000.00	
应付账款	14,908,451.96	21,191,971.14
预收款项		
合同负债	11,664,624.44	11,034,412.94
应付职工薪酬		353,983.60
应交税费	10,533,835.43	7,426,844.96
其他应付款	9,532,461,734.26	5,493,925,818.45
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	297,311,399.50	212,000,000.00
其他流动负债	1,049,816.20	993,097.16
流动负债合计	10,987,211,756.23	6,597,677,738.25
非流动负债：		
长期借款	3,183,550,000.00	3,012,640,000.00
应付债券	2,293,077,965.16	1,112,631,402.05
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	581,088,347.82	417,376,675.15
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	66,048,000.00	66,048,000.00
递延所得税负债	6,354,716.53	24,397,327.49
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,130,119,029.51	4,633,093,404.69
负债合计	17,117,330,785.74	11,230,771,142.94
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,647,556,000.00	1,647,556,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,586,468,643.84	10,583,970,729.73
减：库存股		
其他综合收益		17,294,482.49
专项储备		
盈余公积	79,379,646.92	79,379,646.92

未分配利润	451,612,728.14	512,566,497.21
所有者权益（或股东权益）合计	12,765,017,018.90	12,840,767,356.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计	29,882,347,804.64	24,071,538,499.29

公司负责人：陈毅敏 主管会计工作负责人：龚玉荣 会计机构负责人：王文轩

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	1,883,592,111.52	1,699,044,853.13
其中：营业收入	1,883,592,111.52	1,699,044,853.13
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,821,578,053.00	1,599,307,349.26
其中：营业成本	1,377,163,330.57	1,249,134,764.22
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	24,503,529.02	11,460,302.68
销售费用	6,859,146.01	3,820,021.46
管理费用	217,271,702.78	146,507,857.69
研发费用		
财务费用	195,780,344.62	188,384,403.21
其中：利息费用	302,083,201.42	255,166,461.66
利息收入	122,437,041.48	72,239,514.72
加：其他收益	265,080,126.54	260,246,441.21
投资收益（损失以“－”号填列）	19,925,384.79	-55,717.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	477,365.39	-101,433.61
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)	10,868,095.43	
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-3,489,714.88	
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		38,133,271.87
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	370,216.91	155,835.62
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	354,768,167.31	398,217,334.91
加: 营业外收入	1,627,717.90	2,997,401.48
减: 营业外支出	10,878,573.49	8,092,061.63
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	345,517,311.72	393,122,674.76
减: 所得税费用	73,394,050.38	80,024,591.26
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	272,123,261.34	313,098,083.50
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	272,123,261.34	313,098,083.50
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 (净亏损以“-”号填列)	271,610,874.63	317,031,314.00
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	512,386.71	-3,933,230.50
六、其他综合收益的税后净额		418,195,917.43
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		418,195,917.43
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		418,195,917.43
(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		72,534,693.68
（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		345,661,223.75
（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	272,123,261.34	731,294,000.93
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	271,610,874.63	735,227,231.43
（二）归属于少数股东的综合收益总额	512,386.71	-3,933,230.50
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。

公司负责人：陈毅敏 主管会计工作负责人：龚玉荣 会计机构负责人：王文轩

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	103,881,109.75	160,125,362.40
减：营业成本	83,383,433.17	137,180,034.34
税金及附加	4,994,194.10	3,352,243.17
销售费用		
管理费用	27,097,185.65	19,879,950.20
研发费用		
财务费用	36,039,032.30	52,389,625.29
其中：利息费用	49,998,873.25	55,596,483.77
利息收入	14,427,934.76	3,243,246.30
加：其他收益	50,150,000.00	
投资收益（损失以“—”号填	10,141,831.24	2,898,566.39

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-23,287.26	-101,433.61
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）	2,359,556.14	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-14,629,352.90	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-6,221,154.40
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	389,299.01	-55,999,078.61
加：营业外收入	254,706.38	153,379,484.49
减：营业外支出	247,818.34	696,484.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	396,187.05	96,683,920.89
减：所得税费用	-9,355,561.39	-1,555,288.61
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,751,748.44	98,239,209.50
（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		
（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	9,751,748.44	98,239,209.50
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：陈毅敏 主管会计工作负责人：龚玉荣 会计机构负责人：王文轩

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	1,305,163,716.04	1,638,914,092.90
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		9,182.73
收到其他与经营活动有关的现金	6,245,535,889.01	5,860,388,543.13
经营活动现金流入小计	7,550,699,605.05	7,499,311,818.76

购买商品、接受劳务支付的现金	4,178,389,230.37	2,519,161,256.14
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	55,473,604.09	38,040,846.30
支付的各项税费	50,218,037.27	31,720,805.74
支付其他与经营活动有关的现金	7,558,533,995.90	8,112,311,236.75
经营活动现金流出小计	11,842,614,867.63	10,701,234,144.93
经营活动产生的现金流量净额	-4,291,915,262.58	-3,201,922,326.17
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	35,000,000.00	208,900,000.00
取得投资收益收到的现金	14,279,023.28	10,923,435.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-17,733.66	4,529,880.00
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	61,166,330.60	36,000,784.83
投资活动现金流入小计	110,427,620.22	260,354,100.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	601,902,746.80	706,574,780.28
投资支付的现金		25,509,779.13
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		112,646,027.25
支付其他与投资活动有关的现金		1,459,119.36
投资活动现金流出小计	601,902,746.80	846,189,706.02
投资活动产生的现金流量净额	-491,475,126.58	-585,835,605.68
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,872,083,500.00	
其中：子公司吸收少数股东投	2,000,000,000.00	

资收到的现金		
取得借款收到的现金	18,695,002,536.30	15,220,328,154.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,893,100,000.00	1,173,010,740.54
筹资活动现金流入小计	23,460,186,036.30	16,393,338,894.54
偿还债务支付的现金	13,181,062,416.85	9,532,557,340.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,302,984,502.26	1,655,871,451.10
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	2,418,912,014.26	1,454,360,629.92
筹资活动现金流出小计	17,902,958,933.37	12,642,789,421.56
筹资活动产生的现金流量净额	5,557,227,102.93	3,750,549,472.98
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	773,836,713.77	-37,208,458.87
加：期初现金及现金等价物余额	4,289,516,292.64	4,326,724,751.51
六、期末现金及现金等价物余额	5,063,353,006.41	4,289,516,292.64

公司负责人：陈毅敏 主管会计工作负责人：龚玉荣 会计机构负责人：王文轩

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	13,261,590.23	15,358,759.92
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,888,184,299.15	2,767,499,601.52
经营活动现金流入小计	4,901,445,889.38	2,782,858,361.44
购买商品、接受劳务支付的现金	130,609,801.34	227,346,711.46
支付给职工及为职工支付的现金	9,194,840.12	4,954,773.36
支付的各项税费	18,590,039.11	18,477,973.33
支付其他与经营活动有关的现金	3,260,459,765.01	3,861,423,660.61
经营活动现金流出小计	3,418,854,445.58	4,112,203,118.76

经营活动产生的现金流量净额	1,482,591,443.80	-1,329,344,757.32
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	10,165,118.50	
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	10,165,118.50	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,501,948.00	7,974,086.45
投资支付的现金	2,107,650,000.00	597,260,000.00
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	2,111,151,948.00	605,234,086.45
投资活动产生的现金流量净额	-2,100,986,829.50	-605,234,086.45
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	4,775,600,000.00	3,449,951,610.00
收到其他与筹资活动有关的现金	222,600,000.00	193,588,702.00
筹资活动现金流入小计	4,998,200,000.00	3,643,540,312.00
偿还债务支付的现金	3,269,441,610.00	821,160,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	803,009,647.81	385,765,265.34
支付其他与筹资活动有关的现金	58,888,327.33	81,221,337.60
筹资活动现金流出小计	4,131,339,585.14	1,288,146,602.94
筹资活动产生的现金流量净额	866,860,414.86	2,355,393,709.06
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	248,465,029.16	420,814,865.29
加：期初现金及现金等价物余额	992,708,470.42	571,893,605.13
六、期末现金及现金等价物余额	1,241,173,499.58	992,708,470.42

公司负责人：陈毅敏 主管会计工作负责人：龚玉荣 会计机构负责人：王文轩

