

---

**浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司**

**公司债券年度报告**

**(2021 年)**

二〇二二年九月

## 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。

容诚会计师事务所（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2020年没有重大变化。

## 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.....	16
第二节 债券事项.....	17
一、 公司信用类债券情况.....	17
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	22
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.....	22
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	23
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	25
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	25
七、 中介机构情况.....	25
第三节 报告期内重要事项.....	30
一、 财务报告审计情况.....	30
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	30
三、 合并报表范围调整.....	33
四、 资产情况.....	33
五、 负债情况.....	35
六、 利润及其他损益来源情况.....	36
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.....	37
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	37
九、 对外担保情况.....	38
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	38
十一、 向普通投资者披露的信息.....	39
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	39
一、 发行人为可交换债券发行人.....	39
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.....	39
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	39
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	39
五、 其他特定品种债券事项.....	39
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	39
第六节 备查文件目录.....	40
财务报表.....	42
附件一： 发行人财务报表.....	42

## 释义

公司/本公司/发行人/嘉兴国投	指	浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2019 年修订）
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司章程》	指	《浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司章程》
债券受托管理人	指	浙商证券股份有限公司
资信评级机构	指	联合资信评估股份有限公司、中诚信国际信用评级有限责任公司
会计师事务所	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
募集说明书	指	《浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 2019 年度第一期中期票据募集说明书》、《浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》、《浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 2020 年度第一期中期票据募集说明书》、《浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《2021 年浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司债券（第一期）募集说明书》、《浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》
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	浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司
中文简称	嘉兴国投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	花屹
注册资本（万元）	536,000
实缴资本（万元）	432,000
注册地址	浙江省嘉兴市 南湖区广益路 819 号 1301 室
办公地址	浙江省嘉兴市 南湖区广益路 819 号 1301 室
办公地址的邮政编码	314000
公司网址（如有）	无
电子信箱	zjjxgt@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	花屹
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	董事，副总经理
联系地址	浙江省嘉兴市南湖区广益路 819 号 1301 室
电话	0573-82818931
传真	0573-82818931
电子信箱	zjjxgt@163.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

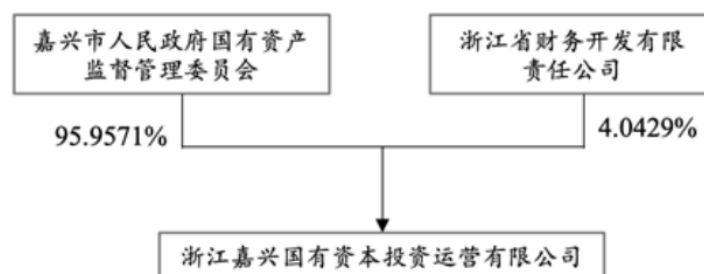
## （三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：嘉兴市人民政府国有资产监督管理委员会

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：嘉兴市人民政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（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
高级管理人员	莫放路（聘任）	副总经理	2021 年 6 月 29 日	2021 年 8 月 5 日
董事	莫放路（聘任）	董事	2021 年 8 月 5 日	2021 年 8 月 5 日
高级管理人员	鉏新良（离任）	总经理	2021 年 8 月 5 日	2021 年 8 月 5 日
监事	王毕文（聘任）	监事会主席	2021 年 8 月 5 日	2021 年 8 月 5 日
监事	花屹（离任）	监事会主席	2021 年 8 月 5 日	2021 年 8 月 5 日

董事	花屹（聘任）	副董事长，总经理	2021 年 8 月 5 日	2021 年 8 月 5 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：4 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数 36.36%。

## （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：鈕新良

发行人的其他董事：花屹、柏卫东、张富标、黄立元、莫放路、金云芬

发行人的监事：王毕文、李国庆、俞益平、徐新根、宋佳艳、张晓静

发行人的总经理：花屹

发行人的财务负责人：金云芬

发行人的其他高级管理人员：无

## 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

公司营业执照载明的经营范围为：受国有资产管理委员会的授权从事国有资产投资、经营、管理，股权投资，投资信息咨询服务（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）。公司主营业务涵盖公用事业、商贸流通、交通运营、造纸业、城市运营、旅游产业等多个业务板块。

##### （1）公用事业板块

公司公用事业板块主要包括天然气、燃气及配套销售业务、水务运营业务、加油站经营等业务，由下属嘉兴市城市投资发展集团有限公司、嘉兴市水务投资集团有限公司、嘉兴市原水投资有限公司和嘉兴市交通投资集团有限责任公司负责。

##### （2）商贸流通板块

公司商贸流通板块主要系下属公司嘉兴市实业资产投资集团有限公司经营的煤炭贸易业务、少量油品和纸浆贸易业务以及嘉兴市湘家荡发展投资集团有限公司经营的混凝土销售业务构成。

##### （3）交通运营板块

公司交通运营业务主要由下属子公司嘉兴市交通投资集团有限责任公司负责，收入来源主要由通行费收入、运输劳务收入及高速公路衍生收入构成，其中衍生收入主要包括服务区收入及高速公路广告牌租赁收入。公司交通运营业务收入中，通行费收入的占比较大，主要由嘉通集团下属子公司嘉兴市高等级公路投资有限公司、嘉兴市杭州湾大桥投资开发有限责任公司、浙江杭浦高速公路有限公司、嘉兴市申嘉湖高速公路投资开发有限公司和嘉兴市嘉绍高速公路投资开发有限责任公司等负责运营。

##### （4）造纸业板块

公司造纸业板块业务主要由嘉实集团下属上市公司民丰特种纸股份有限公司负责，主要从事卷烟纸和工业配套用紙的生产和销售，其他纸品包括描图纸和电容器纸等。

##### （5）城市运营板块



公司城市运营板块主要由受托代建业务、工程施工业务、土地整理业务、房屋销售业务、房屋出租业务构成，承担着大量的城市基础设施项目开发和建设任务。

#### （6）旅游板块

公司经营开发的旅游资源包括南湖、环城河、运河、梅湾街历史街区、月河历史街区、芦席汇历史街区、温泉等，囊括了嘉兴市最重要的旅游资源，是嘉兴市中心地区旅游服务业的最重要组成部分。

#### （7）其他业务板块

公司其它业务板块来源主要包括市政规划设计收入、驾驶培训业务、技术服务项目收入、加油站出租业务等，整体占比较小。

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

### （1）公用事业

#### 1）燃气行业

##### A、行业发展现状

天然气是存在于地下岩石储集层中以烃为主体的混合气体的统称，具有使用安全、热值高、洁净等优势。在环保要求日益提高，而核能、风能尚不能成为主流能源的情况下，我国城市燃气的供气结构由以液化石油气为主向天然气为主调整，作为清洁能源的天然气在城市供气领域得到大力推广，从而使得天然气需求快速增长。以西气东输项目为标志，中国天然气工业从启动期进入快速发展期。随着中国城市化进程的不断加快，城市燃气输送与供应发展迅速，城市燃气普及率已达到 90%以上，成为了城市居民最主要的生活燃料。

##### B、行业政策及发展前景

随着地区性输气管网加快建设，城乡居民用能结构不断改善，天然气价格改革持续推进，预计天然气消费将继续保持快速增长。为此，国家将加大煤层气、页岩气、城市垃圾沼气等非常规天然气的开发力度；加强天然气管网及储备体系建设，发挥价格杠杆调节作用，确保天然气稳定供应。同时，适时调整天然气利用政策，鼓励以气代油。天然气消费区域将进一步扩大，环渤海、长三角、珠三角和东南沿海经济发达地区将成为最主要的消费区域，消费结构继续向多元化发展，其中，城市燃气将是天然气利用领域中快速增长的火车头。

#### 2）水务行业

##### A、行业发展现状

水务行业是最重要的城市基本服务行业之一，所生产与提供的产品为社会公共产品，具有公共性，是国民经济的命脉和人民生活的保障，是直接关系社会公共利益的基本元素。改革开放以来，随着我国城市化进程的加快，水务行业的重要性日益凸显。城市水务设施，是城镇不可或缺的重要基础设施，其完善程度直接影响到城市的功能和经济承载能力。目前已基本形成政府监管力度不断加大、政策法规不断完善，水务市场投资和运营主体多元化、水工程技术水平提升，供水管网分布日益科学合理、供水能力大幅增强，水务行业市场化、产业化程度加深，水务投资和经营企业壮大发展的良好局面。

##### B、行业政策及发展前景

伴随经济发达的一线城市水务行业进入成熟期，需求增长放缓，相关配套设施还不健全的二三线城市及乡镇地区成为主要渗透目标。行业地位突出、技术水平较好的水务企业逐步进行异地扩张。

随着经济水平增长、城市化进程推进，供水和污水处理市场仍有较大需求，水环境治理包括农村水环境治理和流域综合治理等领域随着新政落实，未来市场需求空间较大。同时，为推动水务行业健康发展，近年来国家出台相关政策鼓励社会资本参与水务项目投资，水务行业投资模式逐步向多元化转变，社会资本方的介入一定程度推进了水务行业市场化改革，对于行业地位突出、技术水平较好的水务企业会逐步进行异地扩张，水务

市场初步呈现多元资本跨地区参与的趋势。

### 3）公共交通行业

#### A、行业发展现状

随着城市规模的日益壮大，公共交通的重要性不断凸显，我国正全面落实公交优先发展战略。十三届全国人大四次会议表决通过了“十四五”规划纲要，作为国民经济中基础性、战略性、先导性产业，交通运输成为服务构建新发展格局的重要支撑。例如，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》指出，要建设现代化综合交通运输体系，推进各种运输方式一体化融合发展，提高网络效应和运营效率。城市公交行业体制机制改革深入推进，政府购买城市公交服务等重点领域的制度建设和落实取得实质进展；行业发展活力和可持续发展能力显著增强；城市公交供给侧改革取得突破，服务针对性和精准性显著提升，优选公交成为出行习惯，广大群众出行更安全、更高效、更舒适、更便捷。

#### B、行业政策及发展前景

世界各国都普遍将一体化交通和公交优先作为交通发展的主要战略之一，并采取相应的政策予以落实，如对公交企业实施财政补贴、税收优惠、交通价格优惠、规划建设和通行优先等，从根本上解决了内部经济运转和外部运营环境的问题。我国政府对优先发展城市公共交通十分重视，不断加大政策扶持力度。近年来国务院及中央各部委制订了一系列有利于公共交通优先发展的政策和法规，努力创造公交发展的优良环境。预计在未来较长的时期内，公共交通行业作为我国优先发展的重要公用行业，仍将得到国家政策的大力支持。

### 4）油品销售行业

#### A、行业发展现状

石油产品是重要的战略资源，随着中国经济的快速发展，石油在中国一次能源消费中所占的比重迅速上升，目前已经成为影响中国经济增长的重要因素之一。作为重要的战略性支柱产业，石油石化行业具有技术密集型和资金密集型双重特征，行业进入壁垒较高。中国是全球第二大石油消费国，第一大煤炭消费国，正在成为原油市场的一支新力量。

#### B、行业发展政策及前景

中国是世界第二大石油消费国，石油一次加工能力超过 3 亿吨/年。中国石油集团经济技术研究院最新版年度《国内外油气行业发展报告》在北京发布，报告指出，在世界石油消费大幅下降时，我国石油表观消费却实现快速增长，总量达到 7.02 亿吨。中国炼油能力增长至 8.7 亿吨/年，经营主体多元化进一步发展。但我国常规油气的探明率只有 39%左右，低于美国 50%以上的探明率，我国平均采收率为 27%，仅为美国的一半。国内能源结构仍不均衡，煤炭在能源结构中的占比较大，而石油天然气占比却显著低于发达国家，因此国内石油销售行业存在很大的发展空间。

公司所在区域浙江省嘉兴市位于东部沿海地区，经济发达，汽车保有量高，对石油需求量大。随着当地居民生活水平不断提高，汽车保有量不断上升，区域石油销售行业前景良好。

## （2）商贸流通

### 1）混凝土销售

#### A、行业发展现状

我国预拌混凝土行业与发达国家相比起步较晚，欧美大部分国家预拌混凝土行业已经发展到成熟阶段。在基建方面已渐渐达到饱和状态，很难出现大规模的建设热潮。欧盟国家以及美国、日本等近几年的预拌混凝土产量增长趋缓甚至下降，预计欧美的预拌混凝土产量难以得到提升，增长空间有限。

从国际行业巨头的销售状况来看，国际行业巨头的预拌混凝土销量已经趋于平稳状态并出现逐年下降趋势，和中国企业巨头相比，国际水泥混凝土企业的发展已经受到限制，而中国企业的发展还将突飞猛进。

目前一些地方也陆续将基建项目向民间投资开放，这些都会促进基础设施投资的增长。不过目前地方政府负债率较高，货币政策转为中性偏紧，以地方政府主导的基建模式难以持续，基建投资扩张能力受到限制。

混凝土行业内大部分机械设备企业卖的都是落后的小装备，真正具有国际先进水平的

现代化、全封闭的混凝土搅拌站还是凤毛麟角，混凝土行业亟待整合。如今，预拌混凝土作为一个独立的新兴产业，已经走过了近 24 年的历程，我国大型水泥企业阔步进入混凝土产业，将为混凝土产业带来发展动力。

#### B、行业发展政策及前景

《混凝土与水泥制品行业“十四五”发展指南》（初稿）指出“十四五”是混凝土与水泥制品行业转换发展动能、改变发展方式，逐步转向高端、高附加值、高质量发展的重要时期，以 5G、人工智能、云计算、大数据、新能源、数字经济、共享经济等为代表的新一轮科技革命深入推进，为行业高质量发展提供了创新要素支撑。可以预见“十四五”开局之际，混凝土与水泥制品行业将掀起惟实励新的高潮：从制度和机制创新为切入点，以关键技术攻关为突破口，通过应用创新建立更完善的“生态圈”，实现产品附加值的提升，最终实现全行业的创新全面升级、实现全行业的高端化发展，全面完成行业“十四五”发展目标。

目前，公司的下游客户主要是嘉兴市地方龙头建筑企业，客户诚信度较高，企业实力较强，合作关系稳定。

#### 2) 商品销售——煤炭行业

##### A、行业发展现状

我国是全球第一大煤炭生产及消费国，第三大煤炭资源储量国。煤炭是我国重要的基础能源和原料，在国民经济中具有举足轻重的战略地位。根据《英国石油公司世界能源统计年鉴》公布的数据，煤炭是中国最重要的能源资源，约占其一次能源消费总量的 70%。由于我国“富煤、贫油、少气”的地质条件和能源结构，在相当长的时期内，煤炭作为我国能源规划和国民经济持续稳定发展中的最重要基础能源的战略地位不可动摇。近年来中国经济增长导致能源需求大幅攀升，中国电力产业的迅速发展推动了动力煤的需求。因此，在没有重大能源技术变革和新的主体能源出现的情况下，我国以煤为主的消费结构在未来较长的一段时间内将难以改变。

##### B、行业政策及发展前景

从煤炭需求看，中央经济工作会议强调宏观政策要保持连续性、稳定性、可持续性，要继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，保持对经济恢复的必要支持力度；会议部署了一系列重点任务，将推动我国宏观经济稳定向好发展，将带动煤炭需求继续增长。同时，国家强化节能减排、大气环境治理，新能源和可再生能源对煤炭消费的替代作用进一步增强，将抑制煤炭消费的增速。

从煤炭供应看，预计晋陕蒙新等煤炭主产区新增优质产能将继续释放，但与此同时，南方部分省份如湖南、江西、重庆等省（市）落后煤炭产能还将进一步退出。

综合判断，全国煤炭供给体系质量将稳步提升，煤炭中长期合同价格将稳定在合理区间，煤炭市场将保持基本平衡态势。受资源、环境的约束以及极端天气不确定性的影响，不排除局部区域、个别时段、部分煤种出现供应偏紧的情况。

#### (3) 交通运营

##### 1) 高速公路行业

##### A、行业发展现状

相比西方发达国家的高速公路建设，中国高速公路建设起步较晚，但发展迅速。根据交通运输部发布的《2020 年交通运输行业发展统计公报》，截至 2020 年末，高速公路里程达 16.10 万公里，增加 1.14 万公里；高速公路车道里程 72.31 万公里，增加 5.36 万公里。国家高速公路 11.30 万公里，增加 0.44 万公里。截至 2020 年末，全国公路总里程达 519.81 万公里，比上年末增加 18.56 万公里，公路密度 54.15 公里/百平方公里，增加 1.94 公里/百平方公里。

##### B、行业政策及发展前景

2021 年 3 月，《国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出加快建设交通强国，推进城市群都市圈交通一体化，加快城际铁路、市域（郊）铁路建设，构建高速公路环线系统，推动公路收费制度和养护体制改革，新建改建高速公路里程 2.5 万公里。

综合看，未来中国高速公路建设发展空间仍然较大，高速公路投资运营公司将承担较重的建设任务，后续资金需求强烈，但地方政府对高速公路建设重视程度高，在中短期内仍作为各地区拉动基础设施投资的重点领域之一，资金支持力度大，投资前景良好。同时

各省市将继续引导和鼓励民营、社会资本和外资进入交通运输基础设施建设领域，规范民营和社会资本投资项目管理。受腹地经济特点影响，高速公路投资运营公司或出现分化：东部省份交通运营企业受腹地经济发达、路网较为成熟等因素影响，盈利能力较好，通行费收入对债务保障能力较强；地方经济相对欠发达、高速公路网络不完善的中西部省份交通运营企业，受通行量小、高速公路需求降低、债务负担保持高位运行等因素影响，或面临一定的盈利及资金周转压力，企业运营对地方政府支持的依赖程度加大。

## 2) 运输劳务行业

### A、行业发展现状

公路运输具有运输能力大、灵活性高等明显特点，不仅能够实现门到门的运输而且运输速度较高、运输成本较低，总体来看在各种运输方式中占有有利的竞争位置，因此公路运输一直以来是我国客运、货运最主要的运输方式。

交通运输部对道路运输行业实行严格的市场准入制度。根据交通运输部发布的《道路旅客运输及客运站管理规定》，申请从事道路客运企业必须取得交通主管部门的相关经营许可，包括道路运输经营许可和客运班线线路的许可。同时，交通主管部门还根据企业分级、线路分类、合理分工、经营规模的原则，将道路客运企业分为不同资质级别，不同资质的客运企业运营不同等级的营运线路，严格限制同一地区客运班线的配置及客运站的重复建设。因此，严格的市场准入制度构成进入本行业的重要壁垒。

### B、行业政策及发展前景

我国从计划经济向市场经济转变后对交通运输的要求越来越高，为适应国民经济发展的需求，应优先发展交通运输业，加快交通现代化步伐，从被动适应逐步转向对国民经济的先导促进作用。发展综合交通运输系统是当代运输业发展的新趋势、新方向，它是增强有效运输生产力，缓解交通运输紧张状况的途径之一，也是经济地发展运输业，提高经济效益的重要方法。

## (4) 纸制品行业

### A、行业发展现状

造纸工业属于国民经济的基础原材料工业，具有连续高效运行、规模效益显著等典型的大工业生产特征。现代造纸工业的技术、资金、资源、能源相对密集，产业关联度较大，涉及到林业、农业、化工、出版、包装、印刷、机械制造、环保等诸多产业。造纸行业发展速度和程度通常与宏观经济高度相关，需求的波动周期与宏观经济周期比较一致，这种关系很大程度源于纸品在经济领域的广泛渗透性。

### B、行业发展政策及前景

纸制品行业是典型的顺周期行业，目前行业政策环境良好，相关产业政策促进落后产能的淘汰，短期内生产成本上升压力较大。在市场需求疲软和行业产能过剩等因素影响下，近年来国内造纸和纸制品出厂价格持续下降。2020 年受新冠肺炎影响，造纸行业年初出现了产量下降、效益下滑、生产和运行困难增多等局面，随着国家加大防控措施及“六保六稳”政策落实，国内经济逐渐进入快速复苏通道，消费需求逐步回升，行业通过加大调整原料、产品等结构，产量得到快速恢复，使造纸行业保持了较好增长态势。预计未来 1-2 年，随着国家继续加强淘汰落后产能力度，造纸行业市场空间将有所收窄、市场竞争将趋向平缓，纸制品价格将有小幅回升。但受环保政策和制度等的压力，纸制品市场依旧趋弱，多数产品市场价格基本维持在低位运行，行业仍未完全走出困境。

## (5) 城市运营

### 1) 基础设施建设行业

#### A、行业发展现状

城市基础设施是国民经济持续发展的重要物质基础，对于促进国民经济及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作有着积极的作用。嘉兴市政府高度重视公用设施与国民经济其它产业的协调发展，政府加大建设投入的同时，积极探索引入国外资本和先进技术与管理，全市公用基础设施得到长足的发展，城市载体能力不断提高。

从该行业的行业竞争情况来看，由于主要依靠地方城投企业开展城市基础设施的投资和融资业务，在某种程度上行使了地方政府的部分职能，业务的公益性强，往往会获得地方政府的大力支持。加之供水、供气、污水处理等业务具有区域垄断性，城市基础设施建

设行业竞争不激烈。

#### B、行业发展政策及前景

嘉兴市政府高度重视公用设施与国民经济其它产业的协调发展，政府加大建设投入的同时，积极探索引入国外资本和先进技术与管理，全市公用基础设施得到长足的发展，城市载体能力不断提高。一方面，中心城市培育进程加快，近年来嘉兴市完善市域基础设施，开工建设杭平申线航道改造项目，秦山核电厂方家山扩建、钱江通道北接线一期等工程扎实推进，嘉绍跨江通道建成投运。加快城市有机更新步伐，全市启动有机更新 1 万亩，中心城区子城广场、南湖湖滨等区块征迁工作加快推进。强力实施“三改一拆”，改造旧住宅区、旧厂房、城中村，拆除违法建筑。开展农村土地整治复垦，改造集聚农房，复垦土地。着力推进水环境综合整治，生态建设取得积极成效。全面落实市、县、镇三级“河长制”，市域范围 1.3 万公里河道实现责任全覆盖。

#### 2) 土地整理行业

##### A、行业发展现状

土地开发，是指由政府或其授权委托的企业，对一定区域范围内的城市国有土地、乡村集体土地进行统一的征地、拆迁、安置、补偿，并进行适当的市政配套设施建设，使该区域范围内的土地达到“三通一平”、“五通一平”或“七通一平”的建设条件（熟地），再对熟地进行有偿出让或转让的过程。土地开发是政府运用土地供应规模与节奏调控土地市场的重要手段。

土地开发行业具有资金密集、需求稳定、收益稳定的特点，过程简单、政府主导、市场化运作。土地是资源类商品，也是房地产产业链最前端的环节。土地资源的稀缺性和社会需求增长的矛盾使得土地将在很长一段时期内处于增值过程。以土地加工与交易为目的的土地一级开发与整理业务基本上不存在价值风险，流动性风险也比较小。近几年来，土地开发整理行业规模逐渐扩大。在可持续发展战略的实施下，土地开发整理行业将朝着提高土地的经济承载能力和土地的收益率方向发展。在现有土地的基础上，行业规范将控制城市用地的盲目扩展，促进城市用地的集约化、有序化，改善生态环境，以实现经济、社会、生态的可持续发展。

##### B、行业发展政策及前景

随着我国城镇化进程的不断加快、城市建设的迅速发展，产生了巨大的土地需求，而紧缺的土地资源也给城市住房供应、基础设施配置等方面带来巨大的压力。在这种背景下，“通过基础设施建设促进土地升值，土地增值收益支持城市基础设施建设”滚动发展的经营理念，有力的促进了土地市场繁荣发展，成为经济发展中的一支重要用量。根据国家统计局的最新统计数据显示，2020 年末我国城镇化率超过 60%，标志着我国已经进入了一个城市化的加速发展的时期。随之而来的将是城市用地规模和增速更为迅猛。可以预见，未来几年土地开发将处于合理的、适度高位的发展阶段。

嘉兴市地处浙江省东北部，是江浙沪“金三角”交汇点，距上海、苏州、杭州、宁波等江浙沪经济强市车程均在 1 小时以内。随着长三角区域经济一体化的加速推进，长三角有望建设成为亚太地区重要的国际门户和世界级城市群。上海加快国际金融中心、国际航运中心建设，杭州着力推动都市经济圈发展，打造全国文化创意中心、电子商务中心，都将有利于推进与沪杭同城、拓展嘉兴发展的战略空间。随着嘉兴市未来城市建设的不断推进，土地整理需求将不断增大。整体看，嘉兴市未来几年土地整理需求规模较大，对发行人而言未来几年有望形成较大的土地整理收入。

#### 3) 房地产行业

##### A、行业发展现状

房地产行业受国家宏观调控政策影响较大。近年来房地产行业属国家重点调控对象。国家对土地、住宅供应结构、税收、信贷等领域进行的政策调整，都将对房地产企业在土地取得、项目开发、产品设计、融资以及保持业绩稳定等方面产生相应的影响。2020 年部分省市房地产商会、行业协会纷纷对疫情期间稳定房地产市场发展建言献策，涉及阶段性放宽预售政策，适当放宽限购政策，降低按揭首付比例等，以期提振市民购房需求。房地产商会、行业协会的建议应该不会被采纳，当前，“房住不炒”总基调下，楼市限购政策短期不会取消。

##### B、行业发展政策及前景

发行人安置房及商品房项目大多处于嘉兴市中心城区，教育、医疗配套设施较为完善，在地理位置和市场需求方面都具有较大的优势。发行人是嘉兴市主城区旧改安置房重要建设主体，有较强的区位垄断优势。商品房方面，发行人主要负责老城区腾空地块的房产建设，在房地产市场逐步回暖，在房地产去库存加速的趋势下，发行人房地产业务区位优势将更加凸显。

#### （6）旅游服务行业

##### A、行业发展现状

嘉兴是镶嵌在长江三角洲平原上的一颗璀璨明珠，素有“鱼米之乡、丝绸之府、文化之邦”的美誉，嘉兴也是一座历史悠久、文化底蕴丰厚的城市，是国学大师王国维和民主战士沈均儒的故乡，是江南水乡乌镇、西塘的所在地，嘉兴南湖是中共一大会议的召开地。

近年来，嘉兴市加快了旅游业发展步伐，加大旅游资源建设力度，已经逐渐形成“潮、河、湖、海、水乡古镇”等五大品牌特色，拥有南湖名盛风景区、西塘古镇旅游区等六大景区，成功地将嘉兴旅游纳入长三角旅游、省级旅游等网络布局，成为了长江三角洲重要旅游目的地之一。嘉兴丰富的旅游资源、发达的交通基础设施为嘉兴市旅游服务业的发展奠定了良好的基础。

南湖风景名胜区系国家级 5A 景区，是全国红色旅游经典景区，对于公司文化旅游产业的经营具有重要意义。另外，公司还着力进行星级酒店的开发建设和运营管理，目前经营月河客栈（五星级）采用庭院式仿古民居建筑，是嘉兴市第一家集休闲旅游、度假体验、商务会议等功能于一体的江南水乡文化主题酒店，拥有营业面积 3 万平方米，各类民居式客房 203 间，大、小会所、会议中心和大型停车场等配套设施齐全。

##### B、行业发展政策及前景

总体来看，发行人经营开发的旅游资源包括南湖、环城河、运河、梅湾街历史街区、月河历史街区、芦席汇历史街区、温泉等，囊括了嘉兴市最重要的旅游资源，是嘉兴市中心地区旅游服务业的最重要组成部分。“十四五”规划，要求推动文化和旅游融合发展，坚持以文塑旅、以旅彰文，打造独具魅力的中华文化旅游体验。深入发展大众旅游、智慧旅游，创新旅游产品体系，改善旅游消费体验。加强区域旅游品牌和服务整合，建设一批富有文化底蕴的世界级旅游景区和度假区，打造一批文化特色鲜明的国家级旅游休闲城市和街区。未来随着旅游品牌的不断建设，国内旅游需求的不断提高，发行人在嘉兴市的旅游业务地位将更加突出。

### 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。

#### （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 (%)
公用事业	67.22	65.66	2.32	39.28	43.79	43.88	-0.21	27.00
商贸流通	25.91	24.80	4.28	15.14	57.84	57.36	0.83	33.96
交通运营	30.50	18.26	40.13	17.82	19.22	16.42	14.57	11.85
造纸业	15.03	12.34	17.90	8.78	13.16	10.28	21.88	8.11
城市运营	18.74	15.02	19.85	10.95	19.76	16.71	15.44	12.18
旅游产业	3.17	3.12	1.58	1.85	2.02	2.38	-17.82	1.25
其他	10.58	7.83	25.99	6.18	6.41	4.06	36.66	3.95
合计	171.15	147.04	14.09	100.00	162.20	151.09	6.85	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。

2021 年度公司整体收入、毛利较去年上升显著，主要是由于 2020 年受疫情影响，基数较低，并且 2021 年度整体经营状况良好。

公用事业板块营业收入较去年上升约 53.51%，成本也随之上涨 49.64%，毛利率由负转正，主要系疫情好转，天然气、水务运营板块、油品销售收入大幅增加，覆盖了部分公共交通亏损所致。

商贸流通板块营业收入较去年下降约 55.20%，主要系根据新收入准则，对部分贸易收入进行差额确认所致，实际业务并未产生不利影响。

交通运营板块营业收入较去年上升约 58.69%，主要系 2020 年度受疫情影响，服务区、通行费收入受影响较大，2021 年度疫情好转，高速通行增多导致收入毛利同步上升。

旅游产业板块营业收入上升约 56.93%，主要系 2020 年受疫情影响，旅游收入基数较低所致。

## （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，说明报告期末的业务发展目标

公司作为嘉兴市市属国有资本运营平台，在嘉兴市国企改革中地位突出，未来将致力于促进国有资本合理流动、优化国有资本投向、推动国有经济布局优化和结构调整、提高国有资本配置和运营效率、为各国资公司实施重大建设项目资金需求发挥有效补充作用。

公司的中期发展目标为优化财务生态、强化监督职责，清理整合、盘活资产资源，提高资本运作、税赋调节、增信担保和债务风险防控等能力。

公司的长期发展目标为落实嘉兴市政府战略决策部署，优化国有资本布局；整合交通、城市经营、金融等产业，进一步推进分类改革；培育核心子公司做大资产规模，提高核心竞争力；深化国有资本改革，推动市场化运作。

## 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

公司目前作为嘉兴市范围内的城市运营、公用事业、交通运营等重要主体，目前项目整体规模大，资金需求量大并且资金回收期较长，随着项目的推进，使得发行人未来资本支出压力较大。

近年来，公司业务发展良好，较强的融资能力为公司在建项目提供了资金保障。公司具有良好的资信条件，在与金融机构保持良好、长久合作关系。公司也将加强项目管理，控制公司运营成本，提高工程质量，确保项目按时竣工，尽快实现项目投资收益。同时，公司作为嘉兴市最重要的主体，也受到了政府强有力的补贴支持。

## 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

发行人为规范关联交易行为，保护公司、出资人和债权人的合法权益，保证公司关联交易决策行为的公允性，根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》和《公司章程》的有关规定，发行人制定了《关联交易决策制度》。发行人关于关联交易决策、决策程序及定价机制的情况如下：

#### 1、关联交易决策及决策程序

（1）关联交易总额在 1,000.00 万元以下或占公司最近经审计净资产金额的 0.20% 以下（两者中的较低者）的关联交易，或已通过董事会的预算事项所包含的关联交易，由公司董事长或总经理决定。

（2）公司拟与关联人达成的关联交易总额在 1,000.00 万元以上或占公司最近经审计净资产金额的 0.20% 以上，且已通过董事会的预算事项未包含的关联交易，由董事会做出决定。

#### 2、关联交易定价机制

公司规定公司关联交易必须遵守合法合规原则和公平交易原则，即必须符合国家、地方政府的各项法规政策规定；所有交易必须按照公平成交价格 and 营业常规进行。商品、原材料等买卖首先根据市场公平交易价格确定交易价格，如没有同类产品价格，按销售方和购买方协商确定交易价格；资产（规定资产、无形资产等）转让原则上转让资产需经中介机构评估，在此基础上确定双方转让价格，特殊情况按转让双方协议决定；资金拆借原则上只允许母公司和子公司之间拆借，子公司之间拆借需由母公司统一调度，拆借利率参照银行同期利率。公司发生的关联交易主要是与下属合营、联营企业之间购销货物、收取租金、资金往来等，交易规模极小。该等关联交易的定价均参照市场价格执行，作价公允。

#### 3、信息披露安排

为确保公司信息披露的及时、准确、充分、完整，保护投资者合法权益，加强公司信息披露事务管理，促进公司依法规范运作，维护债券投资者的合法权益，根据《公司法》、《证券法》等法律、法规及公司章程的有关规定，结合公司的实际情况，公司制定了《信息披露管理办法》。通过该管理办法的实施，公司能够把握整体经营状况，决策重大经营管理事项，并通过分级审批控制保证各类信息以适当的方式及时准确完整地向外部信息使用者传递。公司信息披露工作由董事会统一领导和管理，资本运营财务部为信息披露事务管理的日常工作部门。

### （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
购买商品/接受劳务	0.93
出售商品/提供劳务	12.58

## 2. 其他关联交易

√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
其他应收款	1.11
应付账款	0.35
其他应付款	0.06

## 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 8.14 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 120 亿元，其中公司信用类债券余额 120 亿元，占有息债务余额的 100%；银行贷款余额 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%；非银行金融机构贷款 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%；其他有息债务余额 0.00 亿元，占有息债

务余额的 0.00%。

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）	
公司信用类债券	-	-	10.00	32.00	78.00	120.00
合计	-	-	10.00	32.00	78.00	120.00

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 80.00 亿元，企业债券余额 10.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 30.00 亿元，且共有 10.00 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	浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	21 嘉投 03
3、债券代码	149763.SZ
4、发行日	2021 年 12 月 24 日
5、起息日	2021 年 12 月 28 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031 年 12 月 28 日
8、债券余额	25
9、截止报告期末的利率(%)	4.20
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	深交所
12、主承销商	浙商证券股份有限公司，中信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	浙商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交及协商成交交易方式
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	浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	21 嘉投 02
3、债券代码	149435.SZ
4、发行日	2021 年 3 月 30 日
5、起息日	2021 年 4 月 1 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-

7、到期日	2031 年 4 月 1 日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	4.64
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	深交所
12、主承销商	浙商证券股份有限公司，中信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	浙商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交及协商成交交易方式
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	2021 年浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司公司债券(第一期)
2、债券简称	21 嘉投 01/21 嘉兴债 01
3、债券代码	152768.SH/2180063.IB
4、发行日	2021 年 3 月 4 日
5、起息日	2021 年 3 月 8 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031 年 3 月 8 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	4.68
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
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，国信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国邮政储蓄银行股份有限公司嘉兴分行（债权代理人）
14、投资者适当性安排（如适用）	专业机构投资者
15、适用的交易机制	在上交所上市流通部分适用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交及协商成交交易方式；在银行间市场交易流通部分适用全国银行间债券市场的相关规定
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	浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	20 嘉投 02
3、债券代码	149318.SZ
4、发行日	2020 年 12 月 1 日
5、起息日	2020 年 12 月 3 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 12 月 3 日

7、到期日	2030 年 12 月 3 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	4.19
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	深交所
12、主承销商	浙商证券股份有限公司，中信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	浙商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交及协商成交交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

单击或点击此处输入文字。

1、债券名称	浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	20 嘉投 01
3、债券代码	163160.SH
4、发行日	2020 年 3 月 13 日
5、起息日	2020 年 3 月 17 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 3 月 17 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.48
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	浙商证券股份有限公司，华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	浙商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交及协商成交交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

单击或点击此处输入文字。

1、债券名称	浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	20 国投 01
3、债券代码	163131.SH
4、发行日	2020 年 1 月 14 日
5、起息日	2020 年 1 月 16 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-

7、到期日	2025 年 1 月 16 日
8、债券余额	8
9、截止报告期末的利率(%)	3.89
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	浙商证券股份有限公司，华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	浙商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交及协商成交交易方式
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	浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 2020 年度第一期中期票据
2、债券简称	20 嘉兴国资 MTN001
3、债券代码	102000783.IB
4、发行日	2020 年 4 月 20 日
5、起息日	2020 年 4 月 22 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 4 月 22 日
7、到期日	2025 年 4 月 22 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	2.67
10、还本付息方式	每年付息，于兑付日一次性兑付本金
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中信银行股份有限公司，中国民生银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	专业机构投资者
15、适用的交易机制	适用全国银行间债券市场的相关规定
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	浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	20 国投 02
3、债券代码	163132.SH
4、发行日	2020 年 1 月 14 日
5、起息日	2020 年 1 月 16 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 1 月 16 日
7、到期日	2025 年 1 月 16 日
8、债券余额	12
9、截止报告期末的利率(%)	3.43

10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	浙商证券股份有限公司，华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	浙商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交及协商成交交易方式
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	浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 2019 年度第一期中期票据
2、债券简称	19 嘉兴国资 MTN001
3、债券代码	101901677.IB
4、发行日	2019 年 12 月 9 日
5、起息日	2019 年 12 月 11 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2022 年 12 月 11 日
7、到期日	2024 年 12 月 11 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.60
10、还本付息方式	每年付息，于兑付日一次性兑付本金
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中信银行股份有限公司,中国民生银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	专业机构投资者
15、适用的交易机制	适用全国银行间债券市场的相关规定
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：163132.SH，149318.SZ

债券简称：20 国投 02，20 嘉投 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：

未触发。

## 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：163131.SH，163132.SH，163160.SH，149318.SZ，149435.SZ，149763.SZ

债券简称：20 国投 01，20 国投 02，20 嘉投 01，20 嘉投 02，21 嘉投 02，21 嘉投 03

债券约定的投资者保护条款：

预计不能偿还债务时，发行人应当按照债券受托管理人要求追加担保，并履行《债券受托管理协议》约定的其他偿债保障措施，并应当配合债券受托管理人办理其依法申请法定机关采取的财产保全措施；

发行人应至少采取如下措施：

- （1）不向股东分配利润；
- （2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- （3）暂缓为第三方提供担保。

发行人追加担保或履行其他偿债保障措施的费用由发行人承担，债券受托管理人申请财产保全措施的费用由债券持有人承担。

投资者保护条款的触发和执行情况：

未执行

#### 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：149318.SZ

债券简称	20 嘉投 02
募集资金总额	10
募集资金报告期内使用金额	1.98
募集资金期末余额	0
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）	募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司有息债务。
是否调整或改变募集资金用途	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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）	本次募集资金使用调整已经过董事会授权人士董事长审批同意，已及时进行信息披露。
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 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）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	募集资金扣除发行费用后，已正常使用完毕，全部用于偿还公司有息债务。
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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152768.SH/2180063.IB

债券简称	21 嘉投 01/21 嘉兴债 01
募集资金总额	10
募集资金报告期内使用金额	10
募集资金期末余额	-
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）	4 亿元用于嘉兴市有轨电车 T1 线一期工程项目，1 亿元用于嘉兴市有轨电车 T2 线一期工程(月河北站-环城南路站)项目，5 亿用于补流。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 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）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	4 亿元用于嘉兴市有轨电车 T1 线一期工程项目，1 亿元用于嘉兴市有轨电车 T2 线一期工程(月河北站-环城南路站)项目，5 亿用于补流。
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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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）	项目建设是用于有轨电车，项目进度为 73.34%

单位：亿元币种：人民币

债券代码：149763.SZ

债券简称	21 嘉投 02
募集资金总额	15
募集资金报告期内使用金额	14.98
募集资金期末余额	0.02
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）	募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司有息债务。
是否调整或改变募集资金用途	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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）	本次募集资金使用调整已经过董事会授权人士董事长审批同意，已及时进行信息披露。



报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 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）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还公司有息债务。
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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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）	不适用

## 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：163131.SH、163132.SH

债券简称	20 国投 01、20 国投 02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	发行人设立了专项募集资金及偿债资金账户，保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期足额兑付，保障投资者利益；设立专门的偿付工作小组，负责债券资金使用、利息和本金的偿付及债券存续期内的其他相关工作；聘请了债券受托管理人为本期债券持有人的利益处理受托事务；制定《债券持有人会议规则》约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排；同时发行人承诺如果出现预计不能按期偿付债券本息或到期未能按照偿付债券本息等特殊情况时，公司将至少采取如下一些相应措施：1、不向股东分配利润；2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；3、暂缓为第三方提供担保。
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	正常

况	
---	--

债券代码：163160.SH

债券简称	20 嘉投 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	发行人设立了专项募集资金及偿债资金账户，保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期足额兑付，保障投资者利益；设立专门的偿付工作小组，负责债券资金使用、利息和本金的偿付及债券存续期内的其他相关工作；聘请了债券受托管理人为本期债券持有人的利益处理受托事务；制定《债券持有人会议规则》约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排；同时发行人承诺如果出现预计不能按期偿付债券本息或到期未能按照偿付债券本息等特殊情况时，公司将至少采取如下一些相应措施：1、不向股东分配利润；2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；3、暂缓为第三方提供担保。
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	正常

债券代码：149318.SZ

债券简称	20 嘉投 02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	发行人设立了专项募集资金及偿债资金账户，保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期足额兑付，保障投资者利益；设立专门的偿付工作小组，负责债券资金使用、利息和本金的偿付及债券存续期内的其他相关工作；聘请了债券受托管理人为本期债券持有人的利益处理受托事务；制定《债券持有人会议规则》约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排；同时发行人承诺如果出现预计不能按期偿付债券本息或到期未能按照偿付债券本息等特殊情况时，公司将至少采取如下一些相应措施：1、不向股东分配利润；2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；3、暂缓为第三方提供担保。
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	正常

债券代码：149435.SZ

债券简称	21 嘉投 02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	发行人设立了专项募集资金及偿债资金账户，保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期足额兑付，保障投资者利益；设立专门的偿付工作小组，负责债券资金使用、利息和本金的偿付及债券存续期内的其他相关工作；聘请了债券受托管理人为本期债券持有人的利益处理受托事务；制定《债券持有人会议规则》约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排；同时发行人承诺如果出现预计不能按期偿付债券本息或到期未能按照偿付债券本息等特殊情况时，公司将至少采取如下一些相应措施：1、不向股东分配利润；2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；3、暂缓为第三方提供担保。
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	正常

债券代码：149763.SZ

债券简称	21 嘉投 03
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	发行人设立了专项募集资金及偿债资金账户，保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期足额兑付，保障投资者利益；设立专门的偿付工作小组，负责债券资金使用、利息和本金的偿付及债券存续期内的其他相关工作；聘请了债券受托管理人为本期债券持有人的利益处理受托事务；制定《债券持有人会议规则》约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排；同时发行人承诺如果出现预计不能按期偿付债券本息或到期未能按照偿付债券本息等特殊情况时，公司将至少采取如下一些相应措施：1、不向股东分配利润；2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；3、暂缓为第三方提供担保。
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	正常

## 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	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 9 层
签字会计师姓名	顾宇倩、王道洋

## （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	163131.SH
债券简称	20 国投 01
名称	浙商证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市五星路 201 号
联系人	蔡逸伦
联系电话	0571-87903134

债券代码	163132.SH
债券简称	20 国投 02
名称	浙商证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市五星路 201 号
联系人	蔡逸伦
联系电话	0571-87903134

债券代码	163160.SH
债券简称	20 嘉投 01
名称	浙商证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市五星路 201 号
联系人	蔡逸伦
联系电话	0571-87903134

债券代码	149318.SZ
债券简称	20 嘉投 02
名称	浙商证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市五星路 201 号
联系人	蔡逸伦
联系电话	0571-87903134

债券代码	152768.SH/2180063.IB
债券简称	21 嘉投 01/21 嘉兴债 01
名称	中国邮政储蓄银行股份有限公司嘉兴市分行
办公地址	浙江省嘉兴市中环南路 2243 号
联系人	戚怡嘉
联系电话	13732270980

债券代码	149435.SZ
债券简称	21 嘉投 02
名称	浙商证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市五星路 201 号

联系人	蔡逸伦
联系电话	0571-87903134

债券代码	149763.SZ
债券简称	21 嘉投 03
名称	浙商证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市五星路 201 号
联系人	蔡逸伦
联系电话	0571-87903134

### （三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	163131.SH
债券简称	20 国投 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱俪园公寓 508

债券代码	163132.SH
债券简称	20 国投 02
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱俪园公寓 508

债券代码	163160.SH
债券简称	20 嘉投 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱俪园公寓 508

债券代码	149318.SZ
债券简称	20 嘉投 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

债券代码	152768.SH/2180063.IB
债券简称	21 嘉投 01/21 嘉兴债 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

债券代码	149435.SZ
债券简称	21 嘉投 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

债券代码	149763.SZ
债券简称	21 嘉投 03
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

**（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。

**（一）重要会计政策变更**

1、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》（财会【2017】7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》（财会【2017】8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计》（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》（财会【2017】14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。要求执行企业会计准则的非上市企业自 2021 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。本公司于 2021 年 1 月 1 日执行上述新金融工具准则，对会计政策的相关内容进行调整。

于 2021 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2021 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2021 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

因执行新金融工具准则，本公司合并财务报表、母公司财务报表相应调整 2021 年 1 月 1 日的数。

2、2017 年 7 月 5 日，财政部发布了《企业会计准则第 14 号—收入》（财会【2017】22 号）（以下简称“新收入准则”）。要求执行企业会计准则的非上市企业自 2021 年 1 月 1 日起执行新收入准则。本公司于 2021 年 1 月 1 日执行新收入准则，对会计政策的相关内容进行调整。

新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即 2021 年 1 月 1 日）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。在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。

因执行新收入准则，本公司合并财务报表、母公司财务报表相应调整 2021 年 1 月 1 日的数。

3、2018 年 12 月 7 日，财政部发布了《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称“新租赁准则”）。要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并按《国际财务报告准则》或《企业会计准则》编制财务报表的企业自 2019 年 1 月 1 日起实施；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起实施，其中母公司或子公司在境外上市且按照《国际财务报告准则》或《企业会计准则》编制其境外财务报表的企业可以提前实施。本公司于 2021 年 1

月 1 日执行新租赁准则，对会计政策的相关内容进行调整。

#### 本公司作为承租人

本公司选择首次执行新租赁准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即 2021 年 1 月 1 日）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：

A.对于首次执行日前的融资租赁，本公司在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；

B.对于首次执行日前的经营租赁，本公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁按照与租赁负债相等的金额及预付租金进行必要调整计量使用权资产。

C.在首次执行日，本公司按照附注三、22，对使用权资产进行减值测试并进行相应会计处理。

本公司首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债。除此之外，本公司对于首次执行日前的经营租赁，采用下列一项或多项简化处理：

- 将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁，作为短期租赁处理；
- 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率；
- 使用权资产的计量不包含初始直接费用；
- 存在续租选择权或终止租赁选择权的，本公司根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- 作为使用权资产减值测试的替代，本公司根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；
- 首次执行日之前发生租赁变更的，本公司根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

#### 本公司作为出租人

对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，本公司作为转租出租人在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估并做出分类。除此之外，本公司未对作为出租人的租赁按照衔接规定进行调整，而是自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

#### 售后租回交易

对于首次执行日前已存在的售后租回交易，本公司在首次执行日不重新评估资产转让是否符合附注三、26 作为销售进行会计处理的规定。对于首次执行日前应当作为销售和融资租赁进行会计处理的售后租回交易，本公司作为卖方（承租人）按照与其他融资租赁相同的方法对租回进行会计处理，并继续在租赁期内摊销相关递延收益或损失。对于首次执行日前作为销售和经营租赁进行会计处理的售后租回交易，本公司作为卖方（承租人）应当按照与其他经营租赁相同的方法对租回进行会计处理，并根据首次执行日前计入资产负债表的相关递延收益或损失调整使用权资产。

因执行新租赁准则，，本公司合并财务报表、母公司财务报表相应调整 2021 年 1 月 1 日的的数据。

#### 4、执行《企业会计准则解释第 14 号》

2021 年 1 月 26 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 14 号》（财会[2021]1 号）（以下简称“解释 14 号”），自公布之日起施行。本公司于 2021 年 1 月 26 日执行解释 14 号，执行解释 14 号对本公司本报告期内财务报表无重大影响。

#### ⑤执行《企业会计准则解释第 15 号》中“关于资金集中管理相关列报”的规定

2021 年 12 月 30 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 15 号》（财会[2021]35 号）（以下简称“解释 15 号”），其中“关于资金集中管理相关列报”内容自公布之日起施行，本公司自 2021 年 12 月 30 日起执行该规定，执行解释 15 号对本公司本报告期内财务报表无重大影响。

**（二）首次执行新金融工具、新收入准则、新租赁准则和解释 14 号、15 号调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况**

**合并资产负债表**

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
货币资金	17,508,015,608.08	17,402,515,608.08	-105,500,000.00
交易性金融资产	不适用	10,463.20	10,463.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,463.20		-10,463.20
应收票据	207,957,232.32	6,913,336.00	-201,043,896.32
应收账款	1,838,100,916.77	1,773,861,621.42	-64,239,295.35
应收款项融资	不适用	201,043,896.32	201,043,896.32
其他应收款	4,370,515,078.31	4,266,987,585.99	-103,527,492.32
其中：应收利息	11,123,726.67		-11,123,726.67
存货	48,049,134,752.47	47,936,417,608.35	-112,717,144.12
合同资产	不适用	146,062,344.12	146,062,344.12
其他流动资产	1,067,207,339.10	1,183,599,556.77	116,392,217.67
可供出售金融资产	5,231,953,218.02		-5,231,953,218.02
其他权益工具投资	不适用	3,688,680,247.73	3,688,680,247.73
其他非流动金融资产	不适用	1,543,272,970.29	1,543,272,970.29
使用权资产	不适用		20,320,409.50
递延所得税资产	83,960,880.09	104,457,811.22	20,496,931.13
短期借款	5,544,367,394.38	5,547,652,439.82	3,285,045.44
预收款项	885,059,507.39	179,560,689.07	-705,498,818.32
合同负债	不适用	686,671,113.92	686,671,113.92
其他应付款	13,076,469,980.44	12,442,252,827.85	-634,217,152.59
其中：应付利息	634,217,152.59		-634,217,152.59
一年内到期的非流动负债	5,850,710,054.77	6,481,642,161.92	630,932,107.15
其他流动负债	2,046,861,877.35	2,072,311,699.25	25,449,821.90
租赁负债	不适用	19,405,992.66	19,405,992.66
其他综合收益	515,923,235.92	517,133,765.92	1,210,530.00
未分配利润	4,679,810,023.00	4,573,311,984.74	-106,498,038.26
少数股东权益	11,541,785,461.66	11,538,332,830.39	-3,452,631.27

**母公司资产负债表**

单位:元 币种:人民币



项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
其他应收款	7,123,647,793.22	7,120,923,594.87	-2,724,198.35
可供出售金融资产	2,000,000.00		-2,000,000.00
其他权益工具投资	不适用	2,000,000.00	2,000,000.00
其他应付款	834,007,058.87	694,665,388.83	-139,341,670.04
其中：应付利息	139,341,670.04		-139,341,670.04
一年内到期的非流动负债		139,341,670.04	139,341,670.04
未分配利润	13,929,242.25	11,205,043.90	-2,724,198.35

### （三）重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

### 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（%）
货币资金	175.08	11.34	130.91	33.74
应收票据	0.14	0.01	2.08	-93.50
应收账款	23.97	1.55	18.38	30.39
预付款项	7.5	0.49	5.15	45.53
其他流动资产	14.26	0.92	10.67	33.63
投资性房地产	53.08	3.44	22.59	134.90
在建工程	35.92	2.33	105.34	-65.90
无形资产	26.26	1.70	15.04	74.59
开发支出	0.01	0.00	0.07	-88.35
长期待摊费用	3.76	0.24	2.18	72.27
其他非流动资产	125.93	8.16	62.2	102.44

发生变动的的原因：

## 1、货币资金

主要系本年因经营需要融资活动增多所致。

## 2、应收票据

主要系本年应收票据大部分已到期回款，实际变化幅度不大。

## 3、应收账款

主要系本年营业收入增加，导致应收账款增加。

## 4、预付账款

主要系业务原因导致预付账款增多。

## 5、其他流动资产

主要系本年购买理财产品和预缴税费的增加所致。

## 6、投资性房地产

主要系本年部分在建工程房产完工转入所致。

## 7、在建工程

主要系快速路一期、二期，嘉兴市域外配水工程（杭州方向）项目完工结转所致。

## 8、无形资产

主要系专利权和土地使用权增加所致。

## 9、开发支出

主要系部分开发支出转入无形资产所致。

## 10、长期待摊费用

主要系路面专项工程支出增加所致。

## 11、其他非流动资产

主要系快速路一期、二期完工转入所致。

## （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	175.08	3.52	-	2.01
存货	528.74	0.26	-	0.05
投资性房地产	53.08	5.4	-	10.17
固定资产	355.54	0.01	-	0.00
无形资产	26.26	6.27	-	23.88
在建工程	35.92	1.67	-	4.65
合计	1,174.62	17.13	—	—

## 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（%）
应付票据	10.71	1.05	7.90	35.57
应付账款	74.44	7.30	29.01	156.65
预收款项	1.82	0.18	8.85	-79.49
一年内到期的非流动负债	103.25	10.13	58.51	76.47
其他流动负债	30.58	3.00	20.47	49.38
应付债券	314.73	30.88	236.99	32.81
预计负债	0.41	0.04	0.06	620.31
递延收益	12.61	1.24	7.33	72.04

发生变动的的原因：

#### 1、应付票据

主要系本年度使用票据业务结算的业务增多。

#### 2、应付账款

主要系应付工程款增多。

#### 3、预收账款

主要系会计政策调整，部分调整至合同负债所致。

#### 4、一年内到期的非流动负债

主要系一年内到期的长期借款增加所致。

#### 5、其他流动负债

主要系短期债券发行增加所致。

#### 6、应付债券

主要系本年根据融资计划安排债券发行增加所致。

#### 7、预计负债

主要系本年对污泥治理费进行了预提所致。

#### 8、递延收益

主要系本年计入递延收益的政府补助增加较多，尚未摊销所致。

### （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：592.81 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 737.50 亿元，有息债务同比变动 24.41%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：185.16 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 401.26 亿元，占有息债务余额的 54.41%；银行贷款余额 321.96 亿元，占有息债务余额的 43.66%；非银行金融机构

贷款 14.28 亿元，占有息债务余额的 1.94%；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）	
公司信用类债券		49.15	47.37	90.61	214.13	401.26
银行贷款		44.39	43.68	23.57	210.32	321.96
非银行金融机构贷款		0.57	-	-	13.71	14.28
合计		94.11	91.05	114.18	438.16	737.50

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 19.04 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0.00 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：10.86 亿元

报告期非经常性损益总额：-1.36 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

单位：亿元币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
嘉兴市城市投资发展集团有限公司	是	100%	基础设施建设	461.09	152.95	52.60	1.27
长三角（嘉兴）规划设计集团有限公司	是	100%	规划设计	9.77	3.75	5.04	0.93

司							
嘉兴市湘家荡发展投资集团有限公司	是	100%	片区开发	242.93	116.21	5.93	2.12
嘉兴市水务投资集团有限公司	是	87.67%	水务建设运营	89.50	25.87	15.96	1.96
嘉兴市交通投资集团有限责任公司	是	100%	交通建设运营	543.75	151.27	87.83	3.43

### （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

2021 年度，公司经营活动产生的现金净流量为负，主要系公司作为嘉兴市最重要建设主体，新项目建设、征拆迁支出较大，导致购买商品的现金支出较大所致。随着大量的项目结算、确认收入并回款，未来发行人的收入和现金流规模持续增长。

## 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：33.87 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：25.53 亿元，收回：12.29 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

不存在。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：47.11 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：1.12 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：8.98%，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：48.62 亿元

报告期末对外担保的余额：36.02 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-12.60 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：8.14 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

在本期公司债券存续期内，向市场定期公开披露以下信息：

1、公司应当在每个会计年度结束之日起四个月内披露上一年年度报告。年度报告应当包含报告期内公司主要情况、审计机构出具的审计报告、经审计的财务报表、附注以及其他必要信息；

2、公司应当在每个会计年度的上半年结束之日起两个月内披露半年度报告；

3、公司应当在每个会计年度前三个月、九个月结束后的一个月內披露季度财务报表，第一季度财务报表的披露时间不得早于上一年年度报告的披露时间（如需）；

4、定期报告的财务报表部分应当至少包含合并及母公司资产负债表、利润表和现金流量表；

5、监管机构、市场自律组织、证券交易场所规定的其他要求。

在本期公司债券存续期间，公司发生可能影响偿债能力或投资者权益的重大事项时，应当及时披露，并说明事项的起因、目前的状态和可能产生的影响。

前款所称重大事项包括但不限于：

（1）公司名称变更、股权结构或生产经营状况发生重大变化；

（2）公司变更财务报告审计机构、债券受托管理人或具有同等职责的机构（以下简称“受托管理人”）、信用评级机构；

（3）公司三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动；

（4）公司法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责；

（5）公司控股股东或者实际控制人变更；

（6）公司发生重大资产抵押、质押、出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为或重大资产重组；

（7）公司发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；

（8）公司放弃债权或者财产超过上年末净资产的百分之十；

（9）公司股权、经营权涉及被委托管理；

（10）公司丧失对重要子公司的实际控制权；

（11）债券担保情况发生变更，或者债券信用评级发生变化；

（12）公司转移债券清偿义务；

（13）公司一次承担他人债务超过上年末净资产百分之十，或者新增借款、对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；

（14）公司未能清偿到期债务或进行债务重组；

（15）公司涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织作出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为；

（16）公司法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为；

- （17）公司涉及重大诉讼、仲裁事项；
  - （18）公司出现可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况；
  - （19）公司分配股利，作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定，或者依法进入破产程序、被责令关闭；
  - （20）公司涉及需要说明的市场传闻；
  - （21）募集说明书约定或公司承诺的其他应当披露事项；
  - （22）其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。
- 上述已披露事项出现重大进展或变化的，公司也应当及时履行信息披露义务。  
信息披露事务管理制度的变更不会对投资者权益产生不利影响。

#### 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，或可至发行人办公处查询。

（以下无正文）



（以下无正文，为浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 2021 年公司债券年报盖章页）

浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司

2022 年 9 月 1 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:浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	17,508,015,608.08	13,090,857,924.76
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	196,501,078.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		10,463.20
衍生金融资产		
应收票据	13,524,715.65	207,957,232.32
应收账款	2,396,746,043.21	1,838,100,916.77
应收款项融资	133,947,268.29	
预付款项	749,890,902.61	515,273,561.73
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,121,477,753.15	4,370,515,078.31
其中：应收利息	7,581,888.90	
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	52,873,875,555.02	48,049,134,752.47
合同资产	702,086,800.16	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,426,066,417.35	1,067,207,339.10
流动资产合计	81,122,132,141.52	69,139,057,268.66
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	149,227,122.22	
可供出售金融资产		5,231,953,218.02
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	326,000,000.00	412,000,000.00
长期股权投资	7,261,770,068.83	5,702,456,303.25
其他权益工具投资	4,018,824,549.63	
其他非流动金融资产	1,281,977,194.69	
投资性房地产	5,307,598,870.31	2,259,479,049.66
固定资产	35,554,476,802.87	27,393,640,377.59
在建工程	3,592,069,013.38	10,533,707,859.09
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产	31,226,965.43	
无形资产	2,626,004,324.13	1,504,064,474.64
开发支出	800,767.96	6,872,589.20
商誉	71,721,241.84	85,131,097.67
长期待摊费用	375,862,498.95	218,179,703.18
递延所得税资产	87,620,225.91	83,960,880.09
其他非流动资产	12,592,548,125.25	6,220,454,295.44
非流动资产合计	73,277,727,771.40	59,651,899,847.83
资产总计	154,399,859,912.92	128,790,957,116.49
<b>流动负债：</b>		
短期借款	5,014,670,530.33	5,544,367,394.38
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	1,070,973,730.00	790,000,000.00
应付账款	7,444,267,206.16	2,900,534,910.22
预收款项	189,139,610.61	885,059,507.39
合同负债	850,852,211.26	
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	187,764,993.44	163,793,005.78
应交税费	337,372,606.12	363,547,618.02
其他应付款	12,107,341,533.51	13,076,469,980.44
其中：应付利息	-	
应付股利	95,764,463.64	
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	10,324,560,591.80	5,850,710,054.77
其他流动负债	3,057,691,032.39	2,046,861,877.35
流动负债合计	40,584,634,045.62	31,621,344,348.35
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	23,392,225,217.68	20,633,925,396.90
应付债券	31,472,995,370.30	23,698,647,584.89
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	15,331,455.99	
长期应付款	3,972,057,728.20	3,461,714,330.65
长期应付职工薪酬		
预计负债	40,701,973.02	5,650,580.22
递延收益	1,260,591,571.97	732,723,710.64

递延所得税负债	755,365,358.90	868,377,315.32
其他非流动负债	439,160,583.49	406,917,008.02
非流动负债合计	61,348,429,259.55	49,807,955,926.64
负债合计	101,933,063,305.17	81,429,300,274.99
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	4,326,000,000.00	4,326,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	30,210,397,647.93	26,258,956,851.74
减：库存股		
其他综合收益	514,592,576.94	515,923,235.92
专项储备		
盈余公积	39,181,269.18	39,181,269.18
一般风险准备		
未分配利润	4,709,336,182.00	4,679,810,023.00
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	39,799,507,676.05	35,819,871,379.84
少数股东权益	12,667,288,931.70	11,541,785,461.66
所有者权益（或股东权益）合计	52,466,796,607.75	47,361,656,841.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计	154,399,859,912.92	128,790,957,116.49

公司负责人：花屹主管会计工作负责人：金云芬会计机构负责人：金云芬

### 母公司资产负债表

2021 年 12 月 31 日

编制单位：浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,758,587,901.68	27,794,262.73
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		
应收款项融资		
预付款项	5,271.12	
其他应收款	8,740,422,274.23	7,123,647,793.22
其中：应收利息		
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	1,006,437.76	
流动资产合计	11,500,021,884.79	7,151,442,055.95
<b>非流动资产：</b>		
债权投资	149,227,122.22	
可供出售金融资产		2,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	19,088,457,543.99	17,013,248,812.14
其他权益工具投资	2,000,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	672,035.92	40,553.13
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	737,097.07	
递延所得税资产		
其他非流动资产	6,211,430.44	3,527,570.00
非流动资产合计	19,247,305,229.64	17,018,816,935.27
资产总计	30,747,327,114.43	24,170,258,991.22
<b>流动负债：</b>		
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	296.31	
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	1,782,327.44	
应交税费	258,009.54	1,966,873.12
其他应付款	735,971,074.57	834,007,058.87
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	231,268,245.40	
其他流动负债		
流动负债合计	969,279,953.26	835,973,931.99
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券	11,927,216,205.67	6,974,680,000.00
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		
非流动负债合计	11,927,216,205.67	6,974,680,000.00
负债合计	12,896,496,158.93	7,810,653,931.99
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	4,326,000,000.00	4,326,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,541,803,036.46	12,026,107,024.10
减：库存股		
其他综合收益	-10,840,537.25	-8,911,161.22
专项储备		
盈余公积	2,479,954.10	2,479,954.10
未分配利润	-8,611,497.81	13,929,242.25
所有者权益（或股东权益）合计	17,850,830,955.50	16,359,605,059.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计	30,747,327,114.43	24,170,258,991.22

公司负责人：花屹主管会计工作负责人：金云芬会计机构负责人：金云芬

**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	17,114,659,148.84	16,220,030,629.08
其中：营业收入	17,114,659,148.84	16,220,030,629.08
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	17,825,591,040.30	17,828,358,872.21
其中：营业成本	14,703,751,690.96	15,109,466,218.20
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	191,956,426.20	78,262,341.84
销售费用	272,786,804.08	294,272,353.35

管理费用	880,391,577.22	630,348,267.88
研发费用	166,652,117.51	126,158,767.69
财务费用	1,610,052,424.33	1,589,850,923.25
其中：利息费用	1,846,801,473.16	1,723,457,582.08
利息收入	183,241,803.96	204,858,340.23
加：其他收益	1,505,461,708.62	1,460,185,038.41
投资收益（损失以“－”号填列）	641,313,769.87	647,240,697.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	428,988,506.55	294,070,924.14
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）	-3,067.54	44,356.81
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,178,547.63	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-342,032,998.41	-256,730,199.11
资产处置收益（损失以“－”号填列）	10,025,606.96	20,363,248.05
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,102,654,580.41	262,774,898.89
加：营业外收入	33,447,153.41	35,622,790.68
减：营业外支出	49,802,349.14	31,961,522.88
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,086,299,384.68	266,436,166.69
减：所得税费用	129,780,199.55	121,807,993.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	956,519,185.13	144,628,173.67
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	956,519,185.13	144,628,173.67
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）	182,532,744.79	170,226,522.87
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	773,986,440.34	-25,598,349.20
六、其他综合收益的税后净额	-6,158,679.26	-104,429,723.04
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,541,188.98	-102,393,890.29
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-60,941,791.23	
（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	-1,929,376.03	

(3) 其他权益工具投资公允价值变动	-59,012,415.20	
(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	58,400,602.25	-102,393,890.29
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	58,404,410.30	-26,086,616.15
(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		-76,240,176.29
(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	-3,808.05	-67,097.85
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-3,617,490.28	-2,035,832.75
七、综合收益总额	950,360,505.87	40,198,450.63
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	179,991,555.81	67,832,632.58
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	770,368,950.06	-27,634,181.95
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前实现的净利润为:0.00 元,上期被合并方实现的净利润为:0.00 元。

公司负责人:花屹主管会计工作负责人:金云芬会计机构负责人:金云芬

**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	21,660,076.24	
减:营业成本		
税金及附加	130,593.46	26,500.00
销售费用		
管理费用	13,444,307.97	4,469,168.98
研发费用	-	
财务费用	47,059,757.05	-14,747,195.29
其中:利息费用	63,977,653.15	44,179,927.65
利息收入	16,947,891.44	60,688,832.63
加:其他收益	-	



投资收益（损失以“－”号填列）	73,203,890.52	5,364,648.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	24,539,395.52	5,364,648.91
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）	-2,589,486.39	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	31,639,821.89	15,616,175.22
加：营业外收入	3,769.40	0.02
减：营业外支出	252,202.39	100,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	31,391,388.90	15,516,175.24
减：所得税费用	139,973.75	2,444,557.58
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	31,251,415.15	13,071,617.66
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	31,251,415.15	
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-1,929,376.03	-8,911,161.22
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-1,929,376.03	
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	-1,929,376.03	
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		-8,911,161.22
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-8,911,161.22
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	29,322,039.12	4,160,456.44
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：花屹主管会计工作负责人：金云芬会计机构负责人：金云芬

### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	23,178,984,967.23	17,440,074,795.28
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	172,992,836.31	16,939,671.73
收到其他与经营活动有关的现金	3,384,700,076.74	5,306,008,354.00
经营活动现金流入小计	26,736,677,880.28	22,763,022,821.01
购买商品、接受劳务支付的现金	25,667,412,359.11	23,601,733,481.20
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	1,668,455,667.65	1,313,512,799.61
支付的各项税费	612,074,938.36	538,358,267.29
支付其他与经营活动有关的现金	1,061,148,735.07	808,486,806.30
经营活动现金流出小计	29,009,091,700.19	26,262,091,354.40
经营活动产生的现金流量净额	-2,272,413,819.91	-3,499,068,533.39
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	246,398,992.70	2,631,720,704.19
取得投资收益收到的现金	205,600,059.06	363,667,255.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	37,950,382.24	32,772,984.96
处置子公司及其他营业单位收到	490,465,732.96	

的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	345,360,345.32	430,790,878.56
投资活动现金流入小计	1,325,775,512.28	3,458,951,823.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,394,283,262.75	7,689,241,734.45
投资支付的现金	1,896,110,888.14	1,017,828,418.01
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		79,233,183.82
支付其他与投资活动有关的现金	111,472,296.24	619,880,291.29
投资活动现金流出小计	11,401,866,447.13	9,406,183,627.57
投资活动产生的现金流量净额	-10,076,090,934.85	-5,947,231,804.28
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	300,000,000.00	424,400,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	300,000,000.00	424,400,000.00
取得借款收到的现金	31,753,235,143.86	36,049,845,704.56
收到其他与筹资活动有关的现金	5,187,729,336.86	4,182,011,720.49
筹资活动现金流入小计	37,240,964,480.72	40,656,257,425.05
偿还债务支付的现金	17,156,138,053.20	23,775,118,171.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,047,862,966.34	2,540,498,920.40
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	68,530,360.11	22,207,739.34
支付其他与筹资活动有关的现金	382,755,691.90	415,836,958.93
筹资活动现金流出小计	20,586,756,711.44	26,731,454,050.35
筹资活动产生的现金流量净额	16,654,207,769.28	13,924,803,374.70
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	6,801,655.73	2,023,198.11
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	4,312,504,670.25	4,480,526,235.14
加：期初现金及现金等价物余额	12,839,337,482.63	8,358,811,247.49
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	17,151,842,152.88	12,839,337,482.63

公司负责人：花屹主管会计工作负责人：金云芬会计机构负责人：金云芬

#### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,592,800.00	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	161,881,197.14	531,615,430.27
经营活动现金流入小计	167,473,997.14	531,615,430.27
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	7,570,095.41	1,943,436.89
支付的各项税费	4,532,801.93	937,710.96

支付其他与经营活动有关的现金	1,433,552,899.97	6,165,333,296.99
经营活动现金流出小计	1,445,655,797.31	6,168,214,444.84
经营活动产生的现金流量净额	-1,278,181,800.17	-5,636,599,014.57
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	48,664,495.00	
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		6,675,300.00
投资活动现金流入小计	48,664,495.00	6,675,300.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,181,276.80	3,544,670.00
投资支付的现金	2,186,129,822.22	1,349,280,000.00
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		500,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,190,311,099.02	1,852,824,670.00
投资活动产生的现金流量净额	-2,141,646,604.02	-1,846,149,370.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	5,000,000,000.00	7,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,500,000,000.00	300,000,000.00
筹资活动现金流入小计	6,500,000,000.00	7,300,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	289,447,956.86	40,931,506.85
支付其他与筹资活动有关的现金	59,930,000.00	28,320,000.00
筹资活动现金流出小计	349,377,956.86	1,069,251,506.85
筹资活动产生的现金流量净额	6,150,622,043.14	6,230,748,493.15
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	2,730,793,638.95	-1,251,999,891.42
加：期初现金及现金等价物余额	27,794,262.73	1,279,794,154.15
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,758,587,901.68	27,794,262.73

公司负责人：花屹主管会计工作负责人：金云芬会计机构负责人：金云芬

