

第七师国有资产经营（集团）有限公司
公司债券年度报告
（2020 年）

二〇二一年四月

重要提示

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

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

希格玛会计师事务所（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，应认真考虑下述各项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，并仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

截止至2020年12月31日，公司面临的风险因素与“19七师01”、“16七师01”募集说明书中披露的“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.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	11
五、 偿债计划.....	11
六、 专项偿债账户设置情况.....	12
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
二、 投资状况.....	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	18
第四节 财务情况.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 主要会计数据和财务指标.....	19
五、 资产情况.....	21
六、 负债情况.....	22
七、 利润及其他损益来源情况.....	24
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	24
九、 对外担保情况.....	24
第五节 重大事项.....	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	24
二、 关于破产相关事项.....	25
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	25
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	25
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	25
一、 发行人为可交换债券发行人.....	25
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.....	25
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	25
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	25
五、 其他特定品种债券事项.....	25
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	25
第八节 备查文件目录.....	26
财务报表.....	28

附件一： 发行人财务报表.....	28
担保人财务报表.....	41

释义

公司/本公司/发行人/七师国资	指	第七师国有资产经营（集团）有限公司
董事会	指	第七师国有资产经营（集团）有限公司董事会
股东/七师国资委	指	第七师国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司章程	指	《第七师国有资产经营（集团）有限公司公司章程》
锦龙电力	指	新疆锦龙电力集团有限公司
锦疆化工	指	奎屯锦疆化工有限公司
锦棉种业	指	新疆锦棉种业科技股份有限公司
天北城投	指	新疆天北城市建设投资有限公司
佳宇恒	指	新疆佳宇恒能源科技有限公司
锦疆热电	指	新疆锦疆热电有限公司
北方建设	指	新疆北方建设集团有限公司
农垦现代	指	新疆农垦现代农业有限公司
报告期	指	2020年1-12月
元	指	如无特别说明，指人民币元

注：本募集说明书中除特别说明外所有数值均保留 2 位小数，若出现各分项数值之和与总数尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	第七师国有资产经营（集团）有限公司
中文简称	七师国资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	李高文
注册地址	新疆维吾尔自治区伊犁哈萨克自治州 奎屯市团结东街 27 号
办公地址	新疆维吾尔自治区伊犁哈萨克自治州 奎屯市团结东街 27 号
办公地址的邮政编码	833200
公司网址	无
电子信箱	1905334769@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	杨利
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	财务总监
联系地址	新疆伊犁哈萨克自治州奎屯市团结东街 27 号
电话	0992-3239089
传真	0992-3239089
电子信箱	1905334769@qq.com

三、信息披露网址及置备地

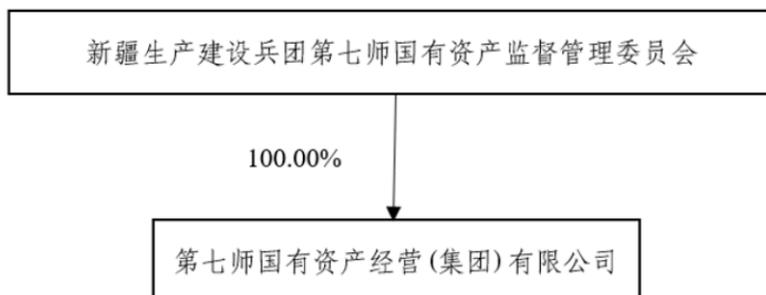
登载年度报告的交易 场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	新疆伊犁哈萨克自治州奎屯市团结东街 27 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：新疆生产建设兵团第七师国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：新疆生产建设兵团第七师国有资产监督管理委员会

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



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

根据新疆生产建设兵团第七师委员会 2020 年 1 月 3 日下发的《关于李高文等同志职务任免的通知》，公司董事长兼法定代表人由程文瑞变更为李高文，变更人员为 1 人。公司变更人员基本情况如下：

李高文，男，1968 年 7 月出生，大学本科学历，高级工程师，正处级。历任奎屯热电厂微机中心主任、生技科科长、奎屯热电厂副厂长、农七师电力公司党委委员、副总经理、新疆锦龙电力集团有限公司党委副书记、总经理。现任第七师国有资产经营（集团）有限公司董事长兼法定代表人。

本次公司法定代表人及董事长变更事项属于公司经营中的正常事项，不会对公司的日常管理、生产经营和偿债能力产生不利影响；上述人员变动不会对公司董事会决议、监事会决议有效性产生不利影响；上述人员变动后公司治理结构符合法律法规及公司章程的规定。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	陕西省西安市浐灞生态区浐灞大道一号外事大

	厦六层
签字会计师姓名	唐志荣、韩斌

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	162134.SH
债券简称	19 七师 01
名称	天风证券股份有限公司
办公地址	湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路 2 号 高科大厦四楼
联系人	管彬鑫、周奎
联系电话	010-65522557

债券代码	136805.SH
债券简称	16 七师 01
名称	爱建证券有限责任公司
办公地址	上海市浦东新区世纪大道 1600 号 28 楼
联系人	邢骞文
联系电话	021-32229888

（三）资信评级机构

债券代码	162134.SH
债券简称	19 七师 01
名称	不适用
办公地址	不适用

债券代码	136805.SH
债券简称	16 七师 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银 河 SOH05 号楼

（四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

第二节 公司债券事项**一、债券基本信息**

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	162134.SH	136805.SH
2、债券简称	19 七师 01	16 七师 01
3、债券名称	第七师国有资产经营(集团)有限公司 2019 年非公开发行人公司债券(第一期)	第七师国有资产经营(集团)有限公司 2016 年公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 9 月 23 日	2016 年 10 月 27 日
5、是否设置回售条款	是	是

6、最近回售日	2021年9月23日	-
7、到期日	2024年9月23日	2021年10月27日
8、债券余额	5.00	1.81
9、截至报告期末的利率(%)	7.50	6.50
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业机构投资者的债券	面向专业机构投资者的债券
13、报告期内付息兑付情况	无	公司于2020年10月27日支付本期债券2019年10月27日至2020年10月26日的利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：162134.SH

债券简称	19 七师 01
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本年度报告出具之日，募集资金使用完毕，扣除承销费后，全部用于偿还有息负债。募集资金已经依照公司内部控制程序相关规定使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136805.SH

债券简称	16 七师 01
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	10.00

募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本年度报告出具之日，募集资金使用完毕，扣除承销费后，全部用于偿还有息负债。募集资金已经依照公司内部控制程序相关规定使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：162134.SH

债券简称	19 七师 01
偿债计划概述	与募集说明书约定一致

偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：136805.SH

债券简称	16 七师 01
偿债计划概述	与募集说明书约定一致
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：162134.SH

债券简称	19 七师 01
账户资金的提取情况	与募集说明书约定一致
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：136805.SH

债券简称	16 七师 01
账户资金的提取情况	与募集说明书约定一致
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	162134.SH
债券简称	19 七师 01
债券受托管理人名称	天风证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人天风证券股份有限公司严格按照《受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定定义

	务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	天风证券股份有限公司将于2021年6月30日前在上海证券交易所网站公告发行人报告期年度受托管理事务报告，提醒投资者关注。

债券代码	136805.SH
债券简称	16七师01
债券受托管理人名称	爱建证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人爱建证券有限责任公司严格按照《受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	“16七师01”债券受托管理人为爱建证券有限责任公司。报告期内，爱建证券有限责任公司严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责。爱建证券已于2020年6月在上海证券交易所网站披露了《第七师国有资产经营（集团）有限公司2016年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2019年度）》，最新年度受托管理事务报告预计将在2021年6月30日前披露在相关网站。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1、公司从事的主要业务

发行人主营电力、化工、工程施工、棉业、糖业及种业生产销售等业务，担负着第七师地区的电力、工程施工的集中统一经营。

发行人经营范围：第七师国资委授权范围内的国有资产经营、管理、托管、担保、投资、兼并、产权收购及转让；商务信息咨询服务；财务咨询服务；化肥，建筑材料，钢材，水泥及制品，日用百货，五金交电，化工产品（有毒危险品除外），有色金属材料，装潢材料，农牧产品，农业机械设备，计算机、软件及辅助设备的批发、零售；原油批发；皮棉，

籽棉，棉短绒的收购、销售；废棉、棉短绒的加工；房屋租赁。

2、主要产品及用途

发行人是作为七师重要的国有资产运营平台，主营业务主要由六大板块构成：一是电力板块，发电项目以火电和水电为主，由于公司火电机组均为热电联产机组，在为第七师地区供应电力的同时还负责地区的部分采暖供热业务；二是化工板块，产品主要为尿素、铝锭贸易及三聚氰胺产品；三是工程施工业务，主要负责一市两区（胡杨河市、天北新区、五五工业园区）的工程施工管理；四是种业板块，主要进行种子销售和皮棉销售；五是棉业板块，主要产品为皮棉及副产品；六是其他产品销售，主要包括锦疆化工销售液氨、液氮、液氧、硫磺、氨水等附属产品，以及从事产权交易、工程咨询等多项业务。

3、经营模式

发行人电力板块主要由锦龙电力负责运营。除奎屯锦疆热电有限公司的发电全部并入国家电网（即奎屯电业局），发行人目前已运行的其他全资及参股公司发电全部并入发行人自己的区域电网，自主销售。

发行人化工板块由锦疆化工、佳宇恒负责运营。采购模式为每年年初与主要供应商签订供销合同，确保当年的原材料供给；销售对象既包括新疆范围内客户，也积极利用杭州锦江集团资源拓展新疆范围外客户。

发行人工程施工板块主要由子公司天北城投与北方建设负责运营。天北城投采用代建模式，新疆生产建设兵团农七师天北新区管委会与新疆生产建设兵团第七师五五工业园区管委会确定年内代建项目，并与发行人签署委托代建合同。发行人根据项目建设进度向管委会提出投资计划，管委会审核后向公司拨付项目建设资金，对于发行人先行垫付资金，管委会按银行同期贷款利率向发行人支付利息，天北城投公司按代建费确认工程建设收入。同时，公司工程项目主要由新疆北方建设集团有限公司承建，作为第七师最主要的工程施工主体，也是兵团第二大建筑工程类集团公司，北方建设拥有较为充足的人才储备及施工资质，主要通过招投标承接工程施工项目。

发行人种业板块由锦棉种业负责运营。锦棉种业通过授权经销商、专业合作社、家庭农场等方式进行种子销售和皮棉销售。

发行人棉业板块主要由农垦现代负责运营。经营模式为在籽棉收购季节在公开市场上以现金方式购入，通过下属的加工厂成皮棉，签定委托代销协议销售。

4、公司所处行业发展阶段、周期性特点

（1）电力行业

长久以来，中国电力行业的竞争主要集中于发电领域，2002年电力体制改革后形成的“五大发电集团+非国电系国有发电企业+地方电力集团+民营及外资”的竞争格局相对稳定，至今没有发生根本性变化。随着电力体制改革的深入，一些民营与外资企业也开始进入国内电力市场。近年来，虽然非国电系国有发电企业凭借自身雄厚的资金实力、品牌效应或资源优势，积极涉足电力投资领域，部分实力雄厚的地方电力集团也按照区域电力市场发展规划，在当地积极展开扩张与收购行动，通过整合资源来增加各自的市场份额，但是五大发电集团始终占据着国内电力市场的主导地位。五大发电集团在发电领域的竞争优势难以超越，凭借在业务规模、融资能力、项目建设、生产管理、技术研发等方面的综合优势将保持行业内的领先地位。

目前全国电网联网的格局尚未形成，在以区域电网为主的电力调度方式下，电力企业主要的竞争对手为本区域电网内的其他电力生产企业。在供电形势紧张的情况下，各电力企业不存在竞争；在供电形势缓解、地方电网发电量出现过剩的情况下，该区域内的电力企业之间存在一定的竞争关系，但由于目前各发电企业的电力销售量是以电力企业与电网公司确定的发电计划为主，且各发电企业上网电价受到安装脱硫装置以及不同发电类型等因素影响各不相同，因此，在电网公司实际的电量电度过程中，区域内电力企业间的竞争

尚不明显。

（2）尿素行业

我国是化肥生产和消费大国。经过多年努力，尿素、磷铵等主要化肥产品从大量依赖进口到自给有余。氮肥是我国传统的大宗化肥，应用量最大，氮肥的品种有硫酸铵、碳铵、尿素和氯化铵等，尿素是氮肥中的主要品种。

我国人多地少，通过化肥实现农业稳产、增产是保障国家粮食安全的重要举措，化肥的刚性需求依然存在。随着我国农业现代化步伐加快，以及节能减排和环境保护要求日趋严格，科学施肥，提高化肥利用效率，减少化肥对环境造成的影响将成为未来农化行业发展的重要方向。据氮肥协会“十三五”规划指出，“十三五”期间，氮肥行业首要任务就是要严格控制总量，采用等量或减量原则，严格控制新增产能并淘汰落后产能，控制产能过快的增长。鼓励企业兼并重组，大力发展新型肥料产品，最终实现到2020年，氮肥总产能6,100.00万吨，尿素产能8,250.00万吨，产能利用率从目前的76.00%提升至80.00%以上，国内市场供需达到基本平衡，产能过剩得到化解的总体目标。

（3）基础设施建设行业

改革开放以来，伴随着国民经济持续快速健康发展，我国城市化进程一直保持稳步发展的态势。在我国的城建事业取得巨大进步、城市基础设施现状得到明显改善的同时，由于城市化进程迅速推进、城市人口快速增加，城市基础设施现状相对于对经济发展和城市化的要求来说仍有一定的差距，从而制约了人民生活水平的提高和城市经济的持续稳定发展，城市基础设施水平相对滞后始终是我国城市发展面临的紧迫问题。

城市基础设施的逐步配套和完善，对改善城市投资环境、提高经济效率、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极作用，对地方经济的发展，尤其是对房地产业、商业服务业的快速发展有着明显的支撑和拉动作用。预计未来较长的一段时间内，我国的城市基础设施建设行业以及相关的城建资源性资产开发业务将继续保持高速增长的良好势头。

5、行业地位

作为第七师国资委下属最大的国有资产投资经营主体，公司目前的主营业务主要包括电力、化工、工程施工及种业四大板块，受益于第七师对公司在政策以及资金方面的大力支持，公司的整体规模将逐年扩大，经营实力将不断提高。

在电力板块方面，公司作为第七师地区能源开发利用主体，负责第七师地区电力的供应，并独立经营第七师地方电网，在区域内的电力供应上具有较大的市场份额和显著的优势。由于公司火电机组均为热电联产机组，在为第七师地区供应电力的同时还负责地区的部分采暖供热业务。

在化工业务板块，作为奎屯市最大的化工生产企业，公司的化工产品在当地具有良好的竞争优势。

在基础设施建设方面，公司作为第七师国资委下属最大的国有资产投资经营主体，“一市两区”的建设均由公司作为运作主体，承接第七师辖内基础设施项目。

公司种业板块由控股子公司新疆锦棉种业科技股份有限公司负责运营。锦棉种业在农七师范围内已实施统一供种，自统一供种以来，锦棉种业为全师9个团场提供棉花及其它作物种子2,000.00多吨，良种推广面积覆盖全师百万亩耕地。

6、报告期内的重大变化及经营情况和偿债能力的影响

报告期内，公司主营业务未发生重大变化，对公司经营情况和偿债能力未产生重大不利影响。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
化工	18.38	15.45	15.96	21.52	18.43	14.69	20.28	18.50
电力	16.09	13.65	15.13	18.84	15.76	13.58	13.82	15.82
工程	24.13	21.87	9.37	28.25	17.41	15.85	8.92	17.48
种业	1.56	1.44	7.69	1.83	1.51	1.39	8.14	1.52
糖业	1.11	1.02	7.84	1.30	1.64	1.63	0.55	1.65
棉业	18.62	17.56	5.69	21.80	41.40	39.27	5.13	41.56
其他	5.52	4.12	25.39	6.46	3.46	2.06	40.35	3.47
合计	85.40	75.11	12.05	-	99.60	88.48	11.16	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或 分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年同 期增减 (%)	毛利率比 上年同期 增减 (%)
化工	18.38	15.45	15.96	-0.27	5.17	-21.30
电力	16.09	13.65	15.13	2.09	0.52	9.48
工程	24.13	21.87	9.37	38.60	37.98	5.04
种业	1.56	1.44	7.69	3.31	3.60	-5.53
糖业	1.11	1.02	7.84	-32.32	-37.42	1,325.45
棉业	18.62	17.56	5.69	-55.02	-55.28	10.92
其他	5.52	4.12	25.39	59.54	100.00	-37.08
合计	85.40	75.11	12.05	-14.26	-15.11	7.97

3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的的原因。

（1）工程营业收入和营业成本较 2019 年大幅度增长的原因系子公司北方建设业务扩展，2020 年新增工程项目增加收入成本。

（2）糖业营业收入和营业成本较 2019 年大幅度下降及糖业毛利率大幅度增长的原因系 2020 年白砂糖价格下降，销售量较去年有所下降。

（3）棉业营业收入和营业成本较 2019 年大幅度下降的原因系 2019 年出售了 5 个扎花厂减少收购及生产加工规模。

（4）其他营业收入和营业成本较 2019 年大幅度增长的原因系子公司锦龙电力热力收入较上年增加；子公司天北城投增加大牧歌影视收入及物业服务收入；子公司现代农垦增加供销公司收入成本。

（5）其他业务的毛利率大幅下降主要系 2020 年新疆两次受疫情影响，业务停止时间长所

致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 154,292.25 万元，占报告期内销售总额 17.61%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%。

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

适用 不适用

向前五名供应商采购额 79,676.25 万元，占报告期内采购总额 11.66%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%。

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

适用 不适用

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

公司作为新疆生产建设兵团第七师国有资产运营主体和资本运作平台，在项目获取、特许经营、财政支持、银企合作等方面有着得天独厚的优势。作为七师范围内电力、化工以及基础设施建设运营主体，发行人在利用城市资源、加强产业化运作方面解放思想、开拓进取，探索出了一条面向市场、持续发展的道路，逐步发展成为一家规模雄厚、收益良好的公司。发行人在化工、电力以及基础设施项目投资、建设和运营管理等方面积累了丰富的经验，拥有着完善的投资决策体系、建造和运营管理体系。未来随着公司业务持续发展，公司竞争力将不断提升。

公司目前暂无汇总经营计划，不存在投资活动，正常经营风险可控。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司在出资人第七师国有资产监督管理委员会授权的范围内，进行国有资产的经营和

管理，公司与第七师国有资产监督管理委员会之间在人员、业务、资产、财务、机构上完全分开，做到了业务及资产独立、机构完整、财务独立，在经营管理各个环节保持应有的独立性。

1、业务独立情况

公司与出资人在业务方面已经分开，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。

2、公司机构独立情况

公司与出资人在机构方面已经分开，不存在与出资人合署办公的情况；公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会、监事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

3、公司资产独立情况

公司与出资人在资产方面已经分开，对生产经营中使用的房产、设施、设备以及商标等无形资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。

4、公司人员独立情况

公司与出资人在人员方面已经分开，公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东。

5、公司财务独立情况

公司与出资人在财务方面已经分开，设立了独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策。公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

将和本公司经营有关的其他应收款划分为经营性，否则为非经营性，非经营性往来主要为非同一集团控制下的企业的往来款或资金拆借。

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：5.07，占合并口径净资产的比例（%）：6.94，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

第四节 财务情况**一、财务报告审计情况**

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

四、主要会计数据和财务指标**（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）**

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例 超过 30%的 ，说明原因
1	总资产	2,835,813.32	2,732,378.17	3.79	
2	总负债	2,105,139.88	2,043,684.18	3.01	
3	净资产	730,673.44	688,693.99	6.10	
4	归属母公司股东的净资产	562,159.93	529,043.83	6.26	
5	资产负债率 (%)	74.23	74.80	-0.76	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	78.16	78.88	-0.91	
7	流动比率	0.83	0.88	-5.68	
8	速动比率	0.60	0.71	-15.49	
9	期末现金及现金等价物余额	175,609.79	313,838.00	-44.04	主 要 是 2020 年 公 司 偿 还 短 期 借 款 所 致

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超 过 30%的， 说明原因
1	营业收入	876,312.39	1,021,983.36	-14.25	

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的， 说明原因
2	营业成本	768,351.42	901,268.34	-14.75	
3	利润总额	8,260.30	7,841.70	5.34	
4	净利润	7,548.15	10,000.45	-24.52	
5	扣除非经常性损益后净利润	6,922.59	7,456.93	-7.17	
6	归属母公司股东的净利润	7,342.63	11,006.20	-33.29	主要是 2020 年子公司锦疆化工和现代农垦业绩下滑，子公司锦疆化工业绩下滑主要原因为产品价格下降及疫情影响；子公司现代农垦经营业绩下滑的主要原因为上年有出售扎花厂，本年棉花收入规模下降，另外，本年糖业由于白砂糖价格下降利润有所下滑
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	140,955.79	120,443.81	17.03	
8	经营活动产生的现金流净额	78,016.05	87,854.15	-11.20	
9	投资活动产生的现金流净额	-123,409.19	-96,244.77	-28.22	
10	筹资活动产生的现金流净额	-92,835.07	192,336.06	-148.27	主要是 2020 年归还了短期借款所致
11	应收账款周转率	3.87	3.94	-1.78	
12	存货周转率	3.01	4.96	-39.31	主要是子公司现代农垦期末棉花存货较上年增加所致
13	EBITDA 全部债务比	0.12	0.09	33.33	长期待摊费用增加
14	利息保障倍数	0.80	0.71	12.68	
15	现金利息保障倍数	2.24	3.10	-27.74	

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的， 说明原因
16	EBITDA 利息倍数	2.15	1.67	28.74	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

已在上表中披露。

五、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	263,111.51	431,897.15	-39.08	主要是 2020 年公司偿还短期借款所致
应收账款	224,389.29	228,200.94	-1.67	-
其他应收款	177,357.22	155,940.31	13.73	-
存货	295,751.60	213,373.05	38.61	主要是子公司现代农垦期末棉花存货较上年增加所致
固定资产	936,512.94	969,572.91	-3.41	-
在建工程	458,079.67	330,312.76	38.68	主要是子公司锦龙电力锦龙神雾工程项目、华仪锦龙热电项目工程建设进度加快所致
无形资产	142,524.72	141,482.44	0.74	-

2.主要资产变动的原因

已在上表中披露。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：31.71 亿元

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
银行承兑保证金	7.10	-	-	-
银行大额存单	1.60	-	-	-
银行借款保证金	0.05	-	-	-
天北新区 2*100MW 背压 热电项目建设项 目建成后的固定 资产（土地、房 屋、设备）	4.55	-	-	-
电费收费权质押	1.37	-	-	-
融资租赁资产	17.04	-	-	-
合计	31.71	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	399,755.75	525,537.03	-23.93	-
应付票据	182,493.76	188,566.18	-3.22	-
应付账款	197,169.84	202,124.44	-2.45	-
其他应付款	176,802.62	182,208.67	-2.97	-
长期借款	434,878.46	340,208.64	27.83	-
应付债券	50,000.00	168,100.00	-70.26	应付债券下降的原因是本年期末公司将一年内到期的应付债券重分类至一年内到期非流动负债科目所致
长期应付款	280,872.78	257,449.86	9.10	-

2. 主要负债变动的的原因

已在上表中披露。

（二）发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二） 有息借款情况

报告期末有息借款总额 117.02 亿元，上年末有息借款总额 126.18 亿元，借款总额总比变动 -7.30%。

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还有息借款且且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六） 后续融资计划及安排**1. 后续债务融资计划及安排**

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

2021 年将到期 43.24 亿银行贷款，将使用银行剩余授信额度置换。将到期中期票据 10 亿元、公司债券 1.81 亿元，将发行已取得批文的新债券置换旧债券。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
北京银行	5.00	2.30	2.70
民生银行	0.50	0.50	0.00
华夏银行	3.00	2.20	0.80
建行	16.00	12.22	3.78
交通银行	8.00	7.30	0.70
奎屯国民村镇银行	0.20	0.15	0.05
昆仑银行	0.75	0.75	0.00
浦发银行	7.60	5.25	2.35
乌苏农村商业银行	3.00	2.86	0.14
新疆银行	1.00	0.70	0.30
兴业银行	60.00	12.55	47.45
招商银行	10.00	4.50	5.50
中国工商银行	22.00	12.63	9.37
中国光大银行	3.00	0.50	2.50
中国农业发展银行	6.00	5.50	0.50

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国农业银行	12.00	10.86	1.14
中国银行	2.00	0.50	1.50
中信银行	8.00	0.50	7.50
兵团投资公司	0.03	0.03	0.00
国家开发银行	5.00	2.93	2.07
中国进出口银行	2.00	2.00	0.00
合计	175.08	-	88.35

上年末银行授信总额度：176.68 亿元，本报告期末银行授信总额度 175.08 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-1.60 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

已获批 10 亿元公司债券、10 亿元中期票据

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：8,260.30 万元

报告期非经常性损益总额：625.56 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：0.00 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

适用 不适用

单位：

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为第七师国有资产经营（集团）有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)

第七师国有资产经营（集团）有限公司

2021年4月30日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位：第七师国有资产经营（集团）有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,631,115,106.99	4,318,971,526.57
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	156,597,604.67	69,842,063.41
应收账款	2,243,892,856.98	2,282,009,383.79
应收款项融资		
预付款项	540,769,858.00	309,245,926.97
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,773,572,242.06	1,559,403,093.47
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,957,516,013.04	2,133,730,514.76
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	493,565,645.10	358,291,930.75
流动资产合计	10,797,029,326.84	11,031,494,439.72
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	174,944,669.00	136,286,568.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	120,369,354.40	127,740,000.00
长期股权投资	468,106,508.61	432,505,008.40
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	531,085,400.00	530,666,700.00
固定资产	9,365,129,439.56	9,695,729,070.98
在建工程	4,580,796,718.43	3,303,127,648.50
生产性生物资产	298,534.45	298,534.45
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,425,247,173.33	1,414,824,421.73
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	225,556,245.01	202,712,197.28
递延所得税资产	65,433,237.00	64,355,360.86
其他非流动资产	604,136,562.82	384,041,725.00
非流动资产合计	17,561,103,842.61	16,292,287,235.20
资产总计	28,358,133,169.45	27,323,781,674.92
流动负债：		
短期借款	3,997,557,500.00	5,255,370,300.00
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	1,824,937,551.46	1,885,661,822.58
应付账款	1,971,698,383.16	2,021,244,413.51
预收款项	1,727,609,506.56	770,059,569.76
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	118,240,580.04	133,751,161.96
应交税费	80,917,724.00	69,295,081.32
其他应付款	1,768,026,220.48	1,822,086,669.42
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	1,530,500,100.00	548,940,100.00
其他流动负债		
流动负债合计	13,019,487,565.70	12,506,409,118.55

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,348,784,561.86	3,402,086,391.86
应付债券	500,000,000.00	1,681,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,808,727,809.48	2,574,498,582.94
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	264,232,367.38	162,785,903.07
递延所得税负债	110,166,463.03	110,061,788.03
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,031,911,201.75	7,930,432,665.90
负债合计	21,051,398,767.45	20,436,841,784.45
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,728,281,170.00	1,728,281,170.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,830,323,636.32	2,528,631,772.57
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	15,461,282.68	29,197,187.29
盈余公积	68,933,239.98	64,219,970.62
一般风险准备		
未分配利润	978,599,934.22	940,108,200.09
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,621,599,263.20	5,290,438,300.57
少数股东权益	1,685,135,138.80	1,596,501,589.90
所有者权益（或股东权益）合计	7,306,734,402.00	6,886,939,890.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计	28,358,133,169.45	27,323,781,674.92

法定代表人：李高文 主管会计工作负责人：徐海新 会计机构负责人：杨利

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：第七师国有资产经营（集团）有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		

货币资金	263,335,695.81	385,839,976.41
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	21,742,765.05	102,034,225.25
其他应收款	3,854,186,892.18	4,034,099,210.91
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		3,366,855.03
流动资产合计	4,139,265,353.04	4,525,340,267.60
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	6,074,000.00	3,674,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,149,039,707.26	1,822,218,120.19
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	9,772,402.15	10,202,999.17
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,061,317,057.83	1,061,319,017.79
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	83,870,500.00	
非流动资产合计	3,310,073,667.24	2,897,414,137.15
资产总计	7,449,339,020.28	7,422,754,404.75
流动负债：		

短期借款	1,653,000,000.00	2,260,000,000.00
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	125,000,000.00	
应付账款	2,429.12	2,429.12
预收款项	21,741,933.21	30,178,240.00
合同负债		
应付职工薪酬	3,490,026.75	5,460,928.03
应交税费	1,800,532.76	4,717,409.90
其他应付款	240,293,737.77	343,600,908.96
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	1,202,000,000.00	199,800,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,247,328,659.61	2,843,759,916.01
非流动负债：		
长期借款	650,000,000.00	151,753,600.00
应付债券	500,000,000.00	1,681,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	499,505.85	499,997.85
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	1,150,499,505.85	1,833,253,597.85
负债合计	4,397,828,165.46	4,677,013,513.86
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,728,281,170.00	1,728,281,170.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	863,026,387.64	574,167,817.28
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	68,933,239.98	64,219,970.62

未分配利润	391,270,057.20	379,071,932.99
所有者权益（或股东权益）合计	3,051,510,854.82	2,745,740,890.89
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,449,339,020.28	7,422,754,404.75

法定代表人：李高文 主管会计工作负责人：徐海新 会计机构负责人：杨利

合并利润表
2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	8,763,123,895.51	10,219,833,597.99
其中：营业收入	8,763,123,895.51	10,219,833,597.99
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	8,694,203,000.64	10,050,742,603.92
其中：营业成本	7,683,514,217.60	9,012,683,379.91
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	48,975,981.29	55,180,004.55
销售费用	306,201,900.78	255,036,509.48
管理费用	244,422,569.47	312,457,926.53
研发费用	2,933,532.46	4,939,072.28
财务费用	408,154,799.04	410,445,711.17
其中：利息费用	440,524,604.09	428,836,554.58
利息收入	38,237,448.01	47,734,324.23
加：其他收益	36,930,555.42	29,192,120.80
投资收益（损失以“-”号填列）	50,524,399.47	-6,526,802.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	50,124,375.81	-18,595,707.24
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)	418,700.00	978,100.00
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-80,166,566.50	-162,969,716.86
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	-280,595.80	50,854,648.14
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	76,347,387.46	80,619,344.08
加: 营业外收入	10,766,920.52	14,060,854.52
减: 营业外支出	4,511,275.94	16,263,230.97
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	82,603,032.04	78,416,967.63
减: 所得税费用	7,121,496.01	-21,587,487.86
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	75,481,536.03	100,004,455.49
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	75,481,536.03	100,004,455.49
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)	73,426,303.49	110,062,008.19
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	2,055,232.54	-10,057,552.70
六、其他综合收益的税后净额		
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		
(1) 重新计量设定受益计划变动额		
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益		
(1) 权益法下可转损益的其他综		

合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	75,481,536.03	100,004,455.49
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	73,426,303.49	110,062,008.19
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	2,055,232.54	-10,057,552.70
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。

法定代表人：李高文 主管会计工作负责人：徐海新 会计机构负责人：杨利

母公司利润表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	196,725,524.48	215,657,635.94
减：营业成本	172,700,973.23	213,470,756.71
税金及附加	579,603.03	488,502.60
销售费用		
管理费用	6,974,223.68	12,478,804.81
研发费用		
财务费用	50,343,701.60	48,926,642.68
其中：利息费用	217,783,609.99	221,619,265.02
利息收入	168,741,811.61	175,343,891.46
加：其他收益		
投资收益（损失以“—”号填	80,936,316.71	22,332,750.97

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	40,414,101.32	-22,101,825.89
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	47,063,339.65	-37,374,319.89
加：营业外收入	69,353.92	13,660.83
减：营业外支出		1,611.63
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	47,132,693.57	-37,362,270.69
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	47,132,693.57	-37,362,270.69
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	47,132,693.57	-37,362,270.69
（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	47,132,693.57	-37,362,270.69
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：李高文 主管会计工作负责人：徐海新 会计机构负责人：杨利

合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	9,651,396,772.69	10,886,415,039.94
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		
收到其他与经营活动有关的现金	686,526,482.31	284,426,711.44
经营活动现金流入小计	10,337,923,255.00	11,170,841,751.38

购买商品、接受劳务支付的现金	8,389,283,370.56	8,806,207,866.05
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	467,124,077.70	451,227,560.84
支付的各项税费	202,025,628.99	216,793,191.03
支付其他与经营活动有关的现金	499,329,630.34	818,071,607.34
经营活动现金流出小计	9,557,762,707.59	10,292,300,225.26
经营活动产生的现金流量净额	780,160,547.41	878,541,526.12
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		5,030,000.00
取得投资收益收到的现金		1,251,365.28
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		6,281,365.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,234,091,884.52	968,729,084.38
投资支付的现金		
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	1,234,091,884.52	968,729,084.38
投资活动产生的现金流量净额	-1,234,091,884.52	-962,447,719.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	5,785,276,300.00	6,601,537,731.32
收到其他与筹资活动有关的现金	207,037,530.54	1,748,692,216.60
筹资活动现金流入小计	5,992,313,830.54	8,350,229,947.92
偿还债务支付的现金	6,295,830,930.00	5,209,051,537.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	470,745,904.09	398,817,774.10
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	154,087,731.09	819,000,000.00
筹资活动现金流出小计	6,920,664,565.18	6,426,869,311.35
筹资活动产生的现金流量净额	-928,350,734.64	1,923,360,636.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,382,282,071.75	1,839,454,443.59
加：期初现金及现金等价物余额	3,138,379,973.71	1,298,925,530.12
六、期末现金及现金等价物余额	1,756,097,901.96	3,138,379,973.71

法定代表人：李高文 主管会计工作负责人：徐海新 会计机构负责人：杨利

母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	188,289,217.69	279,327,293.45
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	172,233,020.56	1,087,992,730.31
经营活动现金流入小计	360,522,238.25	1,367,320,023.76
购买商品、接受劳务支付的现金	25,767,449.44	289,135,684.83
支付给职工及为职工支付的现金	3,458,186.66	4,461,776.45
支付的各项税费	3,496,480.17	619,899.36
支付其他与经营活动有关的现金	86,103,738.14	6,063,733.25
经营活动现金流出小计	118,825,854.41	300,281,093.89

经营活动产生的现金流量净额	241,696,383.84	1,067,038,929.87
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		5,030,000.00
取得投资收益收到的现金	40,549,700.00	51,852,535.50
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		925,700.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	40,549,700.00	57,808,235.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	141,898.61	23,186.19
投资支付的现金		2,448,980.00
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	141,898.61	2,472,166.19
投资活动产生的现金流量净额	40,407,801.39	55,336,069.31
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	2,324,000,000.00	3,345,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,324,000,000.00	3,345,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,611,553,600.00	4,127,059,300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	247,054,865.83	230,406,789.84
支付其他与筹资活动有关的现金	30,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	2,888,608,465.83	4,357,466,089.84
筹资活动产生的现金流量净额	-564,608,465.83	-1,012,466,089.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-282,504,280.60	109,908,909.34
加：期初现金及现金等价物余额	385,839,976.41	275,931,067.07
六、期末现金及现金等价物余额	103,335,695.81	385,839,976.41

法定代表人：李高文 主管会计工作负责人：徐海新 会计机构负责人：杨利

担保人财务报表

适用 不适用