

华林资管-嘉善水务供水收费收益权资产支持专项计划

2020 年度资产管理报告

华林证券股份有限公司

二〇二一年四月

报告期：2020 年 1 月 1 日-2020 年 12 月 31 日

重要提示

本报告依据《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务管理规定》《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务信息披露指引》《上海证券交易所资产支持证券定期报告内容与格式指引》以及其他相关规定制作。本报告由管理人华林证券股份有限公司负责编制，管理人保证本报告的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应的法律责任。

安华永明会计师事务所（特殊普通合伙）为本专项计划出具了标准无保留意见的审计报告。

本资产管理报告相关内容与托管人出具的年度托管报告相关内容一致，不存在重大差异。

除上述提示外，无其他重要提示及风险提示。

目录

重要提示	2
释义	5
第一节 专项计划基本情况及业务参与人履约情况	7
一、 专项计划基本情况	7
二、 专项计划参与机构基本信息情况	8
三、 资产支持证券基本情况	10
四、 资产支持证券收益分配与条款行权情况	10
五、 报告期内履行职责和义务的情况	12
六、 报告期内管理人专项计划资产隔离情况	13
七、 报告期内业务参与机构落实资产隔离制度与混同风险防范机制的情况	13
第二节 基础资产情况	13
一、 基础资产变化情况	13
二、 基础资产现金流提供方相关情况	13
三、 基础资产基本情况	14
四、 影响专项计划分配的基础资产其他情况	15
第三节 资金收支与投资管理情况	15
一、 专项计划账户资金管理、运用、处分	15
二、 基础资产现金流差异情况	18
三、 基础资产现金流归集情况	19
第四节 特定原始权益人嘉善县水务投资有限公司情况	19
一、 公司治理情况	19
二、 公司业务和经营情况	19
三、 财务情况	21
四、 偿还债务本息情况	22
五、 原始权益人重大事项情况	23
第五节 增信措施及其执行情况	23
一、 增信措施变更情况	23
二、 增信措施执行情况	23
三、 增信措施情况	23
第六节 其他重大事项	26
一、 专项计划审计情况	26
二、 不定期跟踪评级情况	26
三、 转让基础资产取得资金使用情况	26
四、 管理人以自有资金或其管理的资金认购资产支持证券的情况	26
五、 报告期内发生的重大事件	26
六、 报告期内持有人会议情况	28
七、 其他需要披露的事项	28
第七节 附件目录	28
附件一： 专项计划财务报表	30
资产负债表	30
利润表	30
所有者权益变动表	32

附件二：	特定原始权益人财务报表	34
附件三：	增信机构未经审计财务报表	40
附件四：	增信机构未经审计财务报表	53

释义

原始权益人/卖方/质押人/水务投资	指	嘉善县水务投资有限公司
管理人/计划管理人/买方/质权人/华林证券	指	根据《标准条款》担任管理人的华林证券股份有限公司，或根据《标准条款》任命的作为管理人的继任机构。
资产支持证券认购人	指	具备相应风险识别和承担能力且符合《管理规定》、《上海证券交易所资产证券化业务指引》“投资者适当性管理”规定的合格投资者的要求，按照《标准条款》、《认购协议》和《计划说明书》的约定，以其合法拥有的人民币资金购买资产支持证券，由管理人用该等资金购买基础资产，并按照其取得的资产支持证券享有专项计划资产收益、承担专项计划资产风险的人。
差额支付承诺人/流动性资金支持人 1/嘉善水务	指	嘉善县水务控股集团有限公司
资产服务机构/水务投资	指	在专项计划设立时指嘉善县水务投资有限公司；在其根据《资产服务协议》规定作为资产服务机构的职责被终止时，为管理人委任的符合《资产服务协议》规定条件的其他替代资产服务机构。
担保人/流动性资金支持人 2/嘉善国投	指	指嘉善县国有资产投资有限公司。
托管人/托管银行/华夏银行杭州分行	指	指根据《托管协议》担任托管人的华夏银行股份有限公司杭州分行，或根据该协议任命的作为托管人的继任机构。
投资者/资产支持证券持有人	指	合法持有资产支持证券的人，专项计划成立时，为认购人；根据中国证监会认可的方式进行转让流产后，为认购人或以受让或其他合法方式取得资产支持证券的人。资产支持证券持有人根据其所拥有的资产支持证券享有专项计划收益，承担专项计划资产风险。
《计划说明书》	指	管理人为规范专项计划的设立和运作而制定的《华林资管-嘉善水务供水收费收益权资产支持专项计划标准条款》及其任何修订或补充。
《标准条款》	指	管理人为规范专项计划的设立和运作而制定的《华林资管-嘉善水务供水收费收益权资产支持专项计划标准条款》及其任何修订或补充。

《基础资产买卖协议》	指	管理人与原始权益人签署的《华林资管-嘉善水务供水收费收益权资产支持专项计划基础资产买卖协议》（包括其附件，如有）及对协议的任何修改和补充。管理人根据该协议向原始权益人购买基础资产。
《资产服务协议》	指	管理人与资产服务机构签署的《华林资管-嘉善水务供水收费收益权资产支持专项计划资产服务协议》及对该协议的任何修改或补充。根据资产服务协议，管理人委任嘉善县水务投资有限公司为资产服务机构，由水务投资按照该协议的规定为专项计划提供与持有、处置和获取基础资产及其现金流回收款有关的管理服务及其它服务。
合格投资	指	指管理人对专项计划账户内的资金所做的再投资，限于银行存款、货币市场基金、同业存款等监管机构认可的低风险固定收益产品。合格投资必须在每个初始核算日前变现。

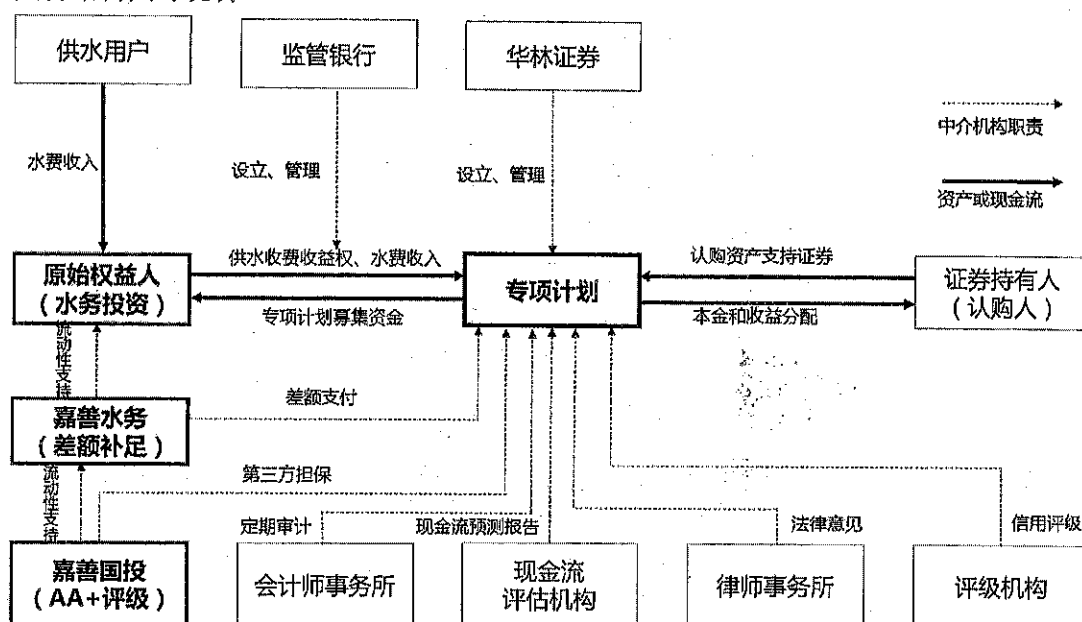
第一节 专项计划基本情况及业务参与人履约情况

一、 专项计划基本情况

单位：亿元币种：人民币

专项计划名称	华林资管-嘉善水务供水收费收益权资产支持专项计划
专项计划设立日	2019 年 4 月 25 日
发行规模	3.4
存续规模（截至 3 月 31 日）	3.14
是否为双/多 SPV	非双 SPV
增信方式	优先级/次级分层、现金流超额覆盖、差额支付承诺、连带责任保证担保及流动性支持、质押担保以及提前终止机制
基础资产类型	未来经营收入类-基础设施收费-供水
基础资产具体内容	基础资产指原始权益人在专项计划设立日转让给计划管理人的、原始权益人根据相关法律法规和政府授权，享有的自专项计划成立之日起未来 108 个月内，向特定供水区域内提供供水服务而产生的供水收费收益权及其从权利。本专项计划项下的特定供水区域为嘉善县北部西塘镇、姚庄镇、陶庄镇、天凝镇（天凝片、洪溪片）等四个镇的行政区域。
资产支持证券挂牌场所	上海证券交易所
登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

交易结构图与说明：



(1) 投资者与管理人签订《认购协议》，优先级投资者认购优先级份额，水务投资出资认购次级份额，计划管理人设立并管理专项计划，投资者取得资产支持证券，成为资产支持证券持有人。

(2) 管理人根据与原始权益人签订的《基础资产买卖协议》及与托管人签订的《托管协议》的约定，将专项计划募集资金用于向原始权益人购买基础资产。

(3) 水务投资作为资产服务机构, 根据《资产服务协议》的约定为专项计划提供与持有、处置和获取基础资产及其现金流回收款有关的管理服务及其它服务。在每个资金归集日资产服务机构将基础资产回收款由水费收款账户转付至原始权益人在监管银行开设的监管账户。

(4) 嘉善水务作为专项计划的差额支付承诺人, 向计划管理人出具《差额支付承诺函》, 根据《差额支付承诺函》的约定, 嘉善水务为专项计划可供分配资金不足当期应付税费和专项计划优先级本金及预期收益的部分提供差额补足承诺。

(5) 嘉善国投作为专项计划的担保人, 向计划管理人出具《担保函》, 根据《担保函》的约定, 嘉善国投为原始权益人的差额补足及回售赎回承诺义务提供无条件的独立的不可撤销的连带责任保证。

(6) 嘉善国投、嘉善水务作为流动性资金支持人, 向原始权益人和计划管理人出具《流动性支持承诺函》。根据《流动性支持承诺函》的约定, 当原始权益人因兑付专项计划到期本金及利息、支付回售价款导致现金流紧张或不足的情况时, 嘉善国投、嘉善水务承诺向原始权益人提供必要的资金支持, 保障原始权益人在专项计划存续期间的履行能力。

(7) 监管银行根据《监管协议》的约定, 对监管账户进行监管。

(8) 托管银行根据《托管协议》的约定, 对专项计划资产进行托管。

(9) 管理人根据《计划说明书》及相关文件的约定, 向托管人发出分配指令, 托管人根据分配指令, 将相应资金划拨至登记托管机构的指定账户用于支付资产支持证券本金和预期收益。

二、 专项计划参与机构基本信息情况

专项计划包含以下参与机构:

✓原始权益人 ✓资产服务机构 ✓增信机构 ✓托管人 ✓资信评级机构 ✓资产评估机构
✓现金流预测机构 □核心企业/共同债务人/加入债务人/核心债务人 □技术服务机构
□其他

(一) 原始权益人

机构名称	嘉善县水务投资有限公司
统一社会信用代码	91330421792063199K
办公地址	浙江省嘉兴市嘉善县魏塘街道车站北路 189 号
联系人	张谦
联系电话	15868318970

(二) 资产服务机构

机构名称	嘉善县水务投资有限公司
统一社会信用代码	91330421792063199K
办公地址	浙江省嘉兴市嘉善县魏塘街道车站北路 189 号
联系人	张谦
联系电话	15868318970

(三) 增信机构

机构名称	嘉善县水务控股集团有限公司
统一社会信用代码	91330421683120828P
增信类型	差额支付、流动性支持
办公地址	浙江省嘉兴市嘉善县罗星街道城西大道 258 号
联系人	邬其林
联系电话	0573-84291386

(四) 增信机构

机构名称	嘉善县国有资产投资有限公司
统一社会信用代码	91330421730907405U
增信类型	保证担保、流动性支持
办公地址	浙江省嘉兴市嘉善县罗星街道人民大道 833 号 2 幢 2 层
联系人	刘红静
联系电话	13738252093

(五) 托管人

机构名称	华夏银行股份有限公司
统一社会信用代码	91330000842917851T
办公地址	杭州市江干区香樟街 2 号泛海国际中心 b 幢华夏银行
联系人	林安
联系电话	15558106630/0571-87230504

(六) 资信评级机构

机构名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
统一社会信用代码	91310110132206721U
办公地址	上海市黄浦区汉口路 398 号 14 楼
联系人	贝雨潇
联系电话	021-63501349

(七) 资产评估机构

机构名称	中铭国际资产评估（北京）有限责任公司
统一社会信用代码	9111010267820666X7
办公地址	北京市西城区阜外大街 1 号东座 18 层南区

联系人	黄军跃
联系电话	13185302797

(八) 现金流预测机构

机构名称	中铭国际资产评估（北京）有限责任公司
统一社会信用代码	9111010267820666X7
办公地址	北京市西城区阜外大街 1 号东座 18 层南区
联系人	黄军跃
联系电话	13185302797

三、 资产支持证券基本情况

单位：亿元币种：人民币

证券代码	156884	156885	156886	156887	156888
证券简称	嘉善水 01	嘉善水 02	嘉善水 03	嘉善水 04	嘉善水 05
发行日	2019-4-25	2019-4-25	2019-4-25	2019-4-25	2019-4-25
到期日	2020-4-25	2021-4-25	2022-4-25	2023-4-25	2024-4-25
发行规模	0.26	0.30	0.32	0.34	0.36
初始信用评级	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA
最新信用评级	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA
最新预期收益率	3.65%	4.20%	4.55%	4.55%	4.55%
收益分配方式	转付型	转付型	转付型	转付型	转付型
收益分配频率	按年	按年	按年	按年	按年

证券代码	156889	156890	156891	156892	156893
证券简称	嘉善水 06	嘉善水 07	嘉善水 08	嘉善水 09	嘉善水 10
发行日	2019-4-25	2019-4-25	2019-4-25	2019-4-25	2019-4-25
到期日	2025-4-25	2026-4-25	2027-4-25	2028-4-25	2028-4-25
发行规模	0.38	0.40	0.42	0.44	0.18
初始信用评级	AAA	AAA	AAA	AAA	不评级
最新信用评级	AAA	AAA	AAA	AAA	不评级
最新预期收益率	4.55%	6.00%	6.00%	6.00%	-
收益分配方式	转付型	转付型	转付型	转付型	转付型
收益分配频率	按年	按年	按年	按年	按年

四、 资产支持证券收益分配与条款行权情况

(一) 资产支持证券收益分配情况

单位：万元币种：人民币

债券代码	156884		156885	
已分配收益情况	分配本金 金额	分配收益 金额	分配本金 金额	分配收益 金额
2020 年 4 月 25 日	2,600.00	95.16	0.00	126.35
已分配金额小计	2,600.00	95.16	0.00	126.35
未来收益安排				
2021 年 4 月 25 日			3,000.00	126.00
未来分配金额小计	0.00	0.00	3,000.00	126.00
合计分配金额	2,600.00	95.16	3,000.00	252.35

债券代码	156886		156887	
已分配收益情况	分配本金 金额	分配收益 金额	分配本金 金额	分配收益 金额
2020 年 4 月 25 日	0.00	146.00	0.00	155.13
已分配金额小计	0.00	146.00	0.00	155.13
未来收益安排				
2021 年 4 月 25 日	0.00	145.60	0.00	154.70
2022 年 4 月 25 日	3,200.00	145.60	0.00	154.70
2023 年 4 月 25 日			3,400.00	154.70
未来分配金额小计	3,200.00	291.20	3,400.00	464.10
合计分配金额	3,200.00	437.20	3,400.00	619.23

债券代码	156888		156889	
已分配收益情况	分配本金 金额	分配收益 金额	分配本金 金额	分配收益 金额
2020 年 4 月 25 日	0.00	164.25	0.00	173.38
已分配金额小计	0.00	164.25	0.00	173.38
未来收益安排				
2021 年 4 月 25 日	0.00	163.80	0.00	172.90
2022 年 4 月 25 日	0.00	163.80	0.00	172.90
2023 年 4 月 25 日	0.00	163.80	0.00	172.90
2024 年 4 月 25 日	3,600.00	164.25	0.00	173.38
2025 年 4 月 25 日			3,800.00	172.90
未来分配金额小计	3,600.00	655.65	3,800.00	864.98
合计分配金额	3,600.00	819.90	3,800.00	1,038.35

债券代码	156890		156891	
已分配收益情况	分配本金 金额	分配收益 金额	分配本金 金额	分配收益 金额
2020 年 4 月 25 日	0.00	240.66	0.00	252.69

已分配金额小计	0.00	240.66	0.00	252.69
未来收益安排				
2021 年 4 月 25 日	0.00	240.00	0.00	252.00
2022 年 4 月 25 日	0.00	240.00	0.00	252.00
2023 年 4 月 25 日	0.00	240.00	0.00	252.00
2024 年 4 月 25 日	0.00	240.66	0.00	252.69
2025 年 4 月 25 日	0.00	240.00	0.00	252.00
2026 年 4 月 25 日	4,000.00	240.00	0.00	252.00
2027 年 4 月 25 日			4,200.00	252.00
未来分配金额小计	4,000.00	1,440.66	4,200.00	1,764.69
合计分配金额	4,000.00	1,681.31	4,200.00	2,017.38

债券代码	156892		156893	
已分配收益情况	分配本金 金额	分配收益 金额	分配本金 金额	分配收益 金额
2020 年 4 月 25 日	0.00	264.72	0.00	460.70
已分配金额小计	0.00	264.72	0.00	460.70
未来收益安排				
2021 年 4 月 25 日	0.00	264.00	0.00	845.84
2022 年 4 月 25 日	0.00	264.00	0.00	-
2023 年 4 月 25 日	0.00	264.00	0.00	-
2024 年 4 月 25 日	0.00	264.72	0.00	-
2025 年 4 月 25 日	0.00	264.00	0.00	-
2026 年 4 月 25 日	0.00	264.00	0.00	-
2027 年 4 月 25 日	0.00	264.00	0.00	-
2028 年 4 月 25 日	4,400.00	2,113.44	0.00	0.00
未来分配金额小计	4,400.00	2,113.44	-	845.84
合计分配金额	4,400.00	2,378.16	0.00	1,306.54

(二) 报告期内资产支持证券条款行权情况

专项计划存在以下回售赎回或其他行权条款：

☐回售 ☐赎回 ☐其他 ☒不适用

五、 报告期内履行职责和义务的情况

报告期内，各业务参与机构是否按照规定或约定履行职责和义务，不存在严重违反相关规定、约定或损害资产支持证券投资者利益行为的情况：

☒是 ☐否

六、 报告期内管理人专项计划资产隔离情况

(一) 专项计划资产是否独立于管理人自身固有财产、所管理的其他专项计划资产和客户资产，是否对专项计划资产单独记账、独立核算

☒是 ☐否

(二) 管理人管理、运用和处分专项计划资产所产生的债权是否与其自身固有财产、所管理的其他专项计划资产和客户资产产生的债务相抵销

☐是 ☒否

七、 报告期内业务参与机构落实资产隔离制度与混同风险防范机制的情况

以下机构参与落实专项计划资产隔离制度与混同风险防范机制：

☒原始权益人 ☒资产服务机构 ☐其他 ☐不适用

落实专项计划资产隔离制度与混同风险防范机制的情况

水务投资治理结构和组织架构完整，已建立较为完善的内部控制制度，能够根据公司架构和管理制度规范高效运行。水务投资作为本专项计划的原始权益人、资产服务机构，与计划管理人共同签订了《资产服务协议》。根据《资产服务协议》约定，水务投资在收到基础资产现金流回收款后，对基础资产的所有收入、计息、汇划等情况建立专门的台账进行记录，管理人有权调阅。在每个资金归集日（当期兑付日前 13 个工作日的月度对日），水务投资作为资产服务机构，按月度将基础资产现金流回收款由水费收款账户划转至资金归集账户。《资产服务协议》中对资产服务机构的现金流划转频率、划转流程均作了明确约定。

是否存在基础资产与其自身固有财产、所管理的其他资产混同，或者发生基础资产现金流被截留、挪用等严重损害资产支持证券投资者利益行为

☐是 ☒否

第二节 基础资产情况

一、 基础资产变化情况

(一) 报告期末基础资产数量或金额与报告期初相比发生 20%及以上变化

☐是 ☒否

二、 基础资产现金流提供方相关情况

前五大基础资产现金流提供方的现金流占比：20.66%

基础资产现金流重要提供方情况：

☐适用 ☒不适用

三、 基础资产基本情况

(一) 基础资产池特征分布变化情况

☐适用 ☒不适用

(二) 原始权益人基础资产相关经营情况

基础资产占营业收入比：95.31%

报告期内原始权益人相关经营资质或范围，经营所提供服务的数量、质量是否发生变化：

☒是 ☐否

原始权益人于 2020 年 3 月 3 日变更经营范围为：一般项目：以自有资金从事投资活动（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：自来水生产与供应；各类工程建设活动（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，具体经营项目以审批结果为准）。

经营业务管理和风险管理等情况

详见第四节“特定原始权益人【嘉善县水务投资有限公司】情况”

(三) 基础资产经营管理情况

基础资产收缴率：99.98%

报告期内经营收益来源对象情况，经营所提供服务价格情况，项目外部环境情况，经营成本及经营资金来源的情况是否发生变化，是否涉及诉讼或者仲裁等争议：

☒是 ☐否

1. 2020 年 1 月中下旬，受新型冠状病毒疫情影响，浙江省采取一级响应，工业企业停工停产，上半年企业陆续开工，但相对上年同期，企业用水量明显下降，对基础资产现金流影响较为显著。2. 因新冠肺炎疫情，嘉兴市人民政府陆续出台水费减免政策，对 2020 年 3 月-12 月企业和商业用水费减免 10%。原始权益人严格执行政府相关规定，从而导致以上期间基础资产现金流存在一定比例下降。3. 嘉善县浙江昱辉阳光能源有限公司于 2018 年以来用水量逐渐减少，2019 年底正式进入破产清算，该企业属于光伏行业，用水量较大，预估月均水费在 70 万元左右，对水费收入影响较大。

处置情况和处置结果：

由于新冠疫情在国内已得到控制，2021 年 1 月起，原始权益人特定供水区域内企业经营用水价格按原计价办法执行。

上述情况是否影响报告期内按约定分配专项计划收益：☐是 ☒否

解决措施、对未来收益分配的影响与应对措施

截至 2021 年 1 月 9 日，账户现金资产（包括银行存款及货币基金）账面余额为 4,870.95 万元。本专项计划于 2021 年 4 月 25 日进行第二次收益分配，第二次收益分配的优先级资产支持证券支付额为 4,519 万元。专项计划账户资金已足够覆盖全部优先级资产支持证券预期支付额及当期应付税费之和，故前述事项未对本次优先级证券足额兑付兑息产生影响。管理人将继续与原始权益人、差额支付承诺人及担保人积极沟通、配合，持续关注和追踪基础资产质量和现金流归集情况，审慎判断其对专项计划的影响，采取包括但不限于启动差额支付承诺、连带责任保证担保等各种合理可行的措施，督促各方履行相关义务，降低该事件造成的不利影响。同时管理人将严格按照有关要求履行信息披露义务，及时披露相关信息，保障专项计划持有人的利益。

(四) 基础资产与相关资产的权属、权利负担或其他权利限制的变化情况

☐适用 ☒不适用

四、 影响专项计划分配的基础资产其他情况

不适用

第三节 资金收支与投资管理情况

一、 专项计划账户资金管理、运用、处分

(一) 专项计划账户资金收支情况

单位：万元币种：人民币

收支日期	收支金额	收入来源	支出用途	支出用于分配的证券代码	备注
报告期初余额	0.06	-	-	-	
2020 年 1 月 8 日	501.09	基础资产收益归集			
2020 年 1 月 10 日	-501.14		申购中银证券现金管家货币 B		
2020 年 2 月 14 日	437.95	基础资产收益归集			
2020 年 2 月 17 日	-437.95		申购中银证券现金管家货币 B		
2020 年 3 月 5 日	12.16	基础资产收益归集			
2020 年 3 月 10 日	-12.00		申购南方天利货币 B		
2020 年 3 月 21 日	0.05	存款结息			
2020 年 4 月 8 日	0.00	中银证券现金管家货币 A 基金零碎份额转现金到账			
2020 年 4 月 8 日	442.30	赎回嘉实快线货币 A 资金到账			

2020 年 4 月 8 日	4,057.58	赎回中银证 券现金管家 货币 B 资金 到账			
2020 年 4 月 8 日	12.02	赎回南方天 天利货币 B 资金到账			
2020 年 4 月 9 日	685.97	基础资产收 益归集			
2020 年 4 月 23 日	-2,695.29		156884 嘉善 水 01 还本、 付息	156884	
2020 年 4 月 23 日	-126.45		156885 嘉善 水 02 付息	156885	
2020 年 4 月 23 日	-146.11		156886 嘉善 水 03 付息	156886	
2020 年 4 月 23 日	-155.23		156887 嘉善 水 04 付息	156887	
2020 年 4 月 23 日	-164.36		156888 嘉善 水 05 付息	156888	
2020 年 4 月 23 日	-173.48		156889 嘉善 水 06 付息	156889	
2020 年 4 月 23 日	-240.77		156890 嘉善 水 07 付息	156890	
2020 年 4 月 23 日	-252.80		156891 嘉善 水 08 付息	156891	
2020 年 4 月 23 日	-264.83		156892 嘉善 水 09 付息	156892	
2020 年 4 月 23 日	-460.83		156893 嘉善 水次付息	156893	
2020 年 4 月 27 日	-25.57		支付托管费		
2020 年 4 月 27 日	-25.57		支付管理费		
2020 年 4 月 27 日	-460.00		申购金元顺 安金元宝货 币 B		
2020 年 4 月 28 日	0.90	长款返还			
2020 年 5 月 11 日	453.06	基础资产收 益归集			
2020 年 5 月 12 日	-453.00		申购金元顺 安金元宝货 币 B		

2020 年 6 月 5 日	406.11	基础资产收 益归集			
2020 年 6 月 8 日	-411.00		申购金元顺 安金元宝货 币 B		
2020 年 6 月 9 日	-2.00		支付 2019 年 审计费		
2020 年 6 月 21 日	1.61	存款结息			
2020 年 7 月 7 日	454.91	基础资产收 益归集			
2020 年 7 月 8 日	-457.00		申购金元顺 安金元宝货 币 B		
2020 年 8 月 6 日	479.59	基础资产收 益归集			
2020 年 8 月 10 日	-479.00		申购金元顺 安金元宝货 币 B		
2020 年 9 月 9 日	498.04	基础资产收 益归集			
2020 年 9 月 10 日	-498.00		申购金元顺 安金元宝货 币 B		
2020 年 9 月 21 日	0.03	存款结息			
2020 年 10 月 14 日	558.47	基础资产收 益归集			
2020 年 10 月 15 日	-559.00		申购金元顺 安金元宝货 币 B		
2020 年 11 月 6 日	534.47	基础资产收 益归集			
2020 年 11 月 6 日	-534.00		申购金元顺 安金元宝货 币 B		
2020 年 12 月 8 日	498.45	基础资产收 益归集			
2020 年 12 月 8 日	-499.00		申购金元顺 安金元宝货 币 B		
2020 年 12 月 21 日	0.01	存款结息			
报告期末余	0.42	-	-	-	

额					
---	--	--	--	--	--

(二) 专项计划投资管理情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

产品名称	投资期限	累计投资金额	累计投资收益	期初投资余额	期末投资余额	是否符合规定与约定	
嘉实快线货币 A	无固定期限	438.53	3.77	438.53	0.00	是	
中银证券现金管家货币 A	无固定期限	0.00	0.00	0.00	0.00	是	
中银证券现金管家货币 B	无固定期限	4,031.38	26.20	3,092.29	0.00	是	
南方天天利货币 B	无固定期限	12.00	0.02	0.00	0.00	是	
金元顺安金元宝货币 B	无固定期限	4,350.00	32.86	0.00	4,382.86	是	
合计	-	8,831.91	62.85	3,530.82	4,382.86	-	

(三) 向金融机构等借款情况

□适用 √不适用

(四) 其他情况

不适用

二、基础资产现金流差异情况

报告期内基础资产实际现金流与之前预测该期现金流是否存在差异：

√是 □否

报告期内基础资产实际现金流与前次预测该期现金流之间的差额比例：16.58%

累计实际基础资产现金流与最初预测的现金流之间的差额比例：15.01%

基础资产实际现金流是否少于预测值 20%及以上：

□是 √否

三、 基础资产现金流归集情况

☒适用 ☐不适用

报告期内各层归集账户归集、划转基础资产现金流的时间、金额情况：

报告期内，专项计划各层归集账户归集、划转基础资产现金流无异常，具体时间及金额见专项计划账户资金收支情况表。

现金流归集、划转是否违反相关规定或协议约定，是否存在滞留、截留、挪用等情况

☐是 ☒否

第四节 特定原始权益人嘉善县水务投资有限公司情况

一、 公司治理情况

控股股东名称：嘉善县水务控股集团有限公司

实际控制人名称：嘉善县国有资产管理局

控股股东/实际控制人是否存在变动

☐是 ☒否

主要负责人是否存在变动

☐是 ☒否

二、 公司业务和经营情况

（一）原始权益人基本情况

统一社会信用代码：91330421792063199K

公司设立日期：2006 年 8 月 4 日

企业性质：地方国有控股

所属行业：D46-水的生产和供应业

所属地区：浙江省嘉兴市

企业规模：小型

报告期末信用评级：无

评级机构名称：无

最新评级时间：无

（二）经营模式与主要业务

水务投资的主要经营范围为集中式供水生产和供应，主要承担原水净化及嘉善县北部（包括西塘镇、姚庄镇、陶庄镇、天凝镇的天凝和洪溪片）居民及非居民生产、生活供水营运，具备区域专营优势。

（三）行业环境和政策变化情况

水务行业是指由原水、供水、节水、排水、污水处理及水资源回收利用等构成的产业链。水务行业的经营和盈利具有连续性和稳定性的特点。随着社会的不断发展，水务行业已经成为社会进步和经济发展的重要基础性行业。

伴随近年来中国城市化进程不断加快和环保节能作用的突显，水务行业得到了长足的发展。从行业的竞争格局来看，区域垄断特征明显但行业集中度较低，未来有待集中。一方面在各地水务事业起步之初，主要是由当地政府作为投资主体，前期进行铺设供排水管网，后期进行管网的设备维护和更新，因此行业形成了以市、县为单位的自然垄断格局。另一方面作为公用事业，水务行业具有政府特许经营、初始投资大、投资回收周期长、资金沉淀性强等特点，行业准入门槛高。

同时，水务行业又是典型的政策导向性和法律法规驱动型行业。从国家近年来出台的相关政策来看，水务行业的总体方向是加快市场化，推动水价改革以提高节约用水的力度和促进对水资源的保护。这些政策内容主要包括了市场准入的放开、水价改革、特许经营和加快污水工程建设等方面内容。

2014 年 1 月，国家发改委和住建部联合出台了《关于加快建立完善城镇居民用水阶梯价格制度的指导意见》，对全面实行城镇居民阶梯水价做部署，要求设市城市原则上全面实行居民阶梯水价制度。随后，水利部、发改委、工信部等十部门于 2014 年 2 月联合印发了《实行最严格水资源管理制度考核工作实施方案》，启动了最严格水资源考核问责制，进一步保障了阶梯水价制度在全国范围内的推行，完善水价形成机制，促进水价调整工作规范化、透明化的进程不断加快。伴随着经济的不断发展和供水成本的不断提升，中国自来水价格也不断上涨。

目前，我国水价采取由政府主导下的听证会制度，企业对水价没有定价权，供水业务被动承受人工成本和原材料价格上涨压力，长期采用“低水价+亏损+财政补贴”的模式。2018 年以来，全国各省会居民自来水阶梯价格并没有上调价格，不同地区供水价格差异明显。

我国水务上游供水产品已步入平稳发展期，行业发展处于呈现出缓慢上升、整体平稳的状态。2019 年我国城镇居民用水普及率为 98.8%，城镇供水已接近完全覆盖，市场需求接近饱和状态。2010 年我国城市供水总量是 5078 亿立方米，至 2019 年我国城市供水量为 6283 亿立方米，十年间供水量增长了 1205 亿立方米，年均增长幅度为 2.3%，增速较缓，增长稳定。

（四）各版块营业收入构成及占比

单位：万元币种：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 (%)
自来水销售	5,872.46	6,250.25	-6.43	95.31	6,223.19	5,307.31	14.72	97.01
安装维修	62.78	49.59	21.01	1.02	0.00	0.00		
其他（电力转让）	222.16	222.16	0.00	3.61	191.73	191.73	0.00	2.99

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 (%)
其他 (废料回收)	4.32	0.00	100.00	0.07	0.10	0.00	100.00	
合计	6,161.72	6,522.00	-5.85		6,415.03	5,499.04	14.28	-

(五) 基础资产相关业务经营管理情况

√适用 □不适用

与基础资产相关业务的经营管理、为基础资产产生预期现金流提供支持和保障等情况

水务投资承担嘉善县域北部西塘镇、姚庄镇、陶庄镇、天凝镇等四镇供水售水任务，下设办公室、财务科、工程科、丁栅水厂、西塘营业所、姚庄营业所、天凝营业所和陶庄营业所，服务面积约 235 平方公里。

目前水务投资已全面实现了城乡供水一体化，将 4 镇村供水纳入统一管理。同时，水务投资已建立了先进、完善的自来水营业综合管理系统，可实现用户档案管理、水表管理、收费管理、账簿管理、图形分析等各种功能。对于水费管理，可以细化到各片区乡镇及街道每个月的收费情况，实现独立核算。

2019 年和 2020 年，水务投资分别实现自来水销售收入 6,223.19 万元和 5,872.46 万元，对基础资产现金覆盖较充足。

三、 财务情况

(一) 公司财务报告审计情况

会计师事务所名称：嘉善嘉恒联合会计师事务所（普通合伙）

√标准无保留意见 □其他审计意见

(二) 主要会计数据和财务指标

单位：万元币种：人民币

项目	2020 年末	2019 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
总资产	84,402.35	85,867.79	-1.71	
总负债	66,327.84	61,827.89	7.28	
净资产	18,074.51	24,039.90	-24.81	
短期借款	0.00	0.00	-	
长期借款	8,400.00	3,200.00	162.50	集团根据经营情况统一调度
其他有息负债	28,249.33	31,228.57	-9.54	
资产负债率 (%)	78.59	72.00	9.14	
债务资本比率 (%)	366.97	257.19	42.68	净资产下降

项目	2020 年末	2019 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
流动比率	1.31	1.60	-18.13	
速动比率	1.09	1.40	-22.14	
资本化比率 (%)	71.56	64.95	10.17	

项目	2020 年	2019 年	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
营业总收入	6,161.72	6,415.03	-3.95	
营业收入	6,161.72	6,415.03	-3.95	
营业外收入	61.69	40.13	53.73	收到的税费返还增加
利润总额	-4,251.18	6,554.04	-164.86	政府补助减少
净利润	-4,251.18	6,554.04	-164.86	政府补助减少
扣除非经常性损益后净利润	-4,298.30	-2,352.14	-	
经营活动产生的现金流净额	2,095.72	-19,966.15	-110.50	支付其他与经营活动有关的现金减少
投资活动产生的现金流净额	-8,814.72	-11,619.61	-	
筹资活动产生的现金流净额	7,146.00	32,227.16	-77.83	支付其他与筹资活动有关的现金增加
营业毛利率 (%)	-5.85	14.28	-140.95	政府补助减少
平均总资产回报率 (%)	-5.04	7.63	-165.99	政府补助减少
加权平均净资产收益率 (%)	-23.52	27.26	-186.27	政府补助减少
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 (%)	-23.78	-9.78	-	
EBITDA	439.74	10,132.70	-95.66	政府补助减少
EBITDA 全部债务比 (%)	0.66	16.39	-95.95	政府补助减少
EBITDA 利息倍数	0.25	8.14	-96.94	政府补助减少
应收账款周转率	162.88	536.05	-69.61	应收账款增加
营业利润率 (%)	-69.52	101.95	-168.19	政府补助减少
EBIT 利润率	7.14%	157.95%	-95.48	政府补助减少

四、 偿还债务本息情况

是否存在未按期偿还债券、银行借款、其他债务融资工具等债务本息的情况

☐ 是 ☒ 否

五、 原始权益人重大事项情况

☐适用 ☒不适用

第五节 增信措施及其执行情况

一、 增信措施变更情况

内外部增信措施是否发生变化：

☐是 ☒否

二、 增信措施执行情况

☐适用 ☒不适用

三、 增信措施情况

(一) 增信方为法人或其他组织

☒适用 ☐不适用

增信方名称：嘉善县水务控股集团有限公司

增信方统一社会信用代码：91330421683120828P

企业性质：地方国有控股

注册地省市：浙江省嘉兴市

行业：L72-商务服务业

实际控制人：嘉善县国有资产管理局

信用级别：无

与原始权益人的关系：原始权益人控股股东

单位：万元币种：人民币

增信措施内容	差额支付、流动性支持
财务报告是否经审计	否
资信状况	良好
累计对外担保余额	83,000.00
累计对外担保余额占净资产的比例	93.53%

增信机构主要财务情况：

单位：万元币种：人民币

科目	报告期末情况
净资产	88,745.56
资产负债率	74.60%
净资产收益率	-17.69%
流动比率	0.49
速动比率	0.31
EBITDA	4,219.27
总资产	349,353.76
营业收入	34,557.08

净收入	-15,701.16
-----	------------

注：该表数据来源为嘉善县水务控股集团有限公司 2020 年未经审计合并财务报表

增信方名称：嘉善县国有资产投资有限公司

增信方统一社会信用代码：91330421730907405U

企业性质：地方国有控股

注册地省市：浙江省嘉兴市

行业：L72-商务服务业

实际控制人：嘉善县国有资产管理局

信用级别：AA+

与原始权益人的关系：最终控制母公司

单位：万元 币种：人民币

增信措施内容	保证担保、流动性支持
财务报告是否经审计	否
资信状况	良好
累计对外担保余额	625,485.00
累计对外担保余额占净资产的比例	31.73%

增信机构主要财务情况：

单位：万元 币种：人民币

科目	报告期末情况
净资产	1,971,346.86
资产负债率	61.10%
净资产收益率	0.74%
流动比率	2.64
速动比率	1.88
EBITDA	101,293.86
总资产	5,067,248.93
营业收入	335,899.96
净收入	14,621.37

注：该表数据来源为嘉善县国有资产投资有限公司 2020 年未经审计合并财务报表。

(二) 增信方为自然人

☐适用 ☒不适用

(三) 增信方为原始权益人控股股东或实际控制人

☒适用 ☐不适用

增信方名称：嘉善县水务控股集团有限公司

单位：万元币种：人民币

除原始权益人股权外其他主要资产	资产价值	权利限制情况
货币资金	30,853.68	其中50万为保证金

应收账款	3,485.14	无限制
预付账款	2,083.29	无限制
其他应收款	770.52	无限制
存货	11,757.36	无限制
其他流动资产	6,021.81	无限制
可供出售金融资产	48,996.27	无限制
固定资产	136,195.61	无限制
在建工程	105,832.09	无限制

注：该表数据来源为嘉善县水务控股集团有限公司 2020 年未经审计合并财务报表。

增信方名称：嘉善县国有资产投资有限公司

单位：万元币种：人民币

除原始权益人股权外其他主要资产	资产价值	权利限制情况
货币资金	582,471.97	其中 48,131.34 万因借款质押及保证金受限
其他应收款	947,831.28	无限制
存货	599,034.50	其中 62,393.37 万借款抵押
可供出售金融资产	352,415.48	无限制
长期股权投资	355,159.05	其中 46,501.44 万因借款抵押受限
投资性房地产	775,789.10	其中 85,367.49 万因借款抵押受限
固定资产	249,383.02	其中 4,258.51 万因借款抵押受限
在建工程	151,431.95	其中 747.47 万因借款抵押受限
其他非流动资产	726,773.11	其中 6,189.97 万因借款抵押受限

其他说明：嘉善国投对中新嘉善现代产业园开发有限公司持股数量为 96,040 万股，其中 96,040 万股处于质押状态。

注：该表数据来源为嘉善县国有资产投资有限公司 2020 年未经审计合并财务报表。

(四) 抵押或质押增信情况

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

担保物名称	供水收费权
担保物类型	收费权

报告期末担保物账面价值	-
担保物初次评估价值	6.71
初次评估时间	2019 年 1 月 9 日
报告期末抵押率	69.13%
最新评估价值	-
最新评估时间	-
已担保的债务总余额	3.73
担保物的抵/质押顺序	第一顺位
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	质押物已在中国人民银行征信中心登记，由原始权益人运营保管。

质押物最新预测价值为《华林资管-嘉善水务供水收费收益权资产支持专项计划现金流预测咨询报告书》中原始权益人 2021 年 1 月至 2028 年 3 月期间的供水收费收入预测合计，为 5.40 亿元。

(五) 其他增信措施情况

☒ 适用 ☐ 不适用

增信措施概述	优先级/次级分层、现金流超额覆盖、提前终止机制
增信措施有效性的变化情况	无变化

第六节 其他重大事项

一、 专项计划审计情况

☒ 标准无保留意见 ☐ 其他审计意见

二、 不定期跟踪评级情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、 转让基础资产取得资金使用情况

是否约定原始权益人转让基础资产所取得的资金有专门用途或限制性用途
☐ 是 ☒ 否

四、 管理人以自有资金或其管理的资金认购资产支持证券的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、 报告期内发生的重大事件

(一) 触发信用事件情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 未披露的重大事件

☐适用 ☒不适用

(三) 已披露且无后续进展的重大事件

☒适用 ☐不适用

事项类型	事项概述	查询索引
基础资产的运行情况或产生现金流的能力发生重大变化	嘉兴市对 2020 年 3 月-5 月企业和商业用水费减免 10%，疫情期间采取欠费不停水措施。原始权益人 3 月至 5 月的水费收取将执行该项规定。	2020 年 2 月 20 日管理人发布的《关于华林资管-嘉善水务供水收费收益权资产支持专项计划基础资产运行情况变动的公告》
预计基础资产现金流相比预期减少 20%以上	受新冠肺炎疫情影响，原始权益人 2 月份暂停抄表，基础资产 2 月份未能正常生成水费，故 3 月未能正常归集，归集金额相比预期减少 97%，2 月至 3 月的水费统一在 4 月初生成确认并归集，收到实际现金流比预测值下降 23.21%。该事项属于计划说明书约定中会触发经宣布生效的提前回购事件情形之一。	2020 年 4 月 14 日管理人发布的《关于华林资管-嘉善水务供水收费收益权资产支持专项计划现金流变动的公告》
预计基础资产现金流相比预期减少 20%以上	6 月初，专项计划实际收到基础资产 5 月产生的现金流，即 5 月水费相较预测金额减少 25.47%。	2020 年 6 月 10 日管理人发布的《关于华林资管-嘉善水务供水收费收益权资产支持专项计划现金流变动的公告》
基础资产的运行情况或产生现金流的能力发生重大变化	浙江省内企业用水到户价格下调 10%的政策延长至 2020 年 9 月 30 日，企业经营用水实行“欠费不停供”，疫情结束后 3 个月内，由相应企业补缴相关费用。	2020 年 7 月 14 日管理人发布的《关于华林资管-嘉善水务供水收费收益权资产支持专项计划基础资产运行情况变动的公告》
预计基础资产现金流相比预期减少 20%以上	9 月初，专项计划实际收到基础资产 8 月产生的现金流，即 8 月水费相较预测金额减少 21.92%。	2020 年 9 月 14 日管理人发布的《关于华林资管-嘉善水务供水收费收益权资产支持专项计划现金流变动的公告》
基础资产的运行情况或产生现金流的能力发生重大变化	浙江省内企业到户用水价格下调 10%的价格政策执行期限延长至 2020 年 12 月 31 日。	2020 年 10 月 23 日管理人发布的《关于华林资管-嘉善水务供水收费收益权资产支持专项计划基础资产运行情况

		变动的公告》
--	--	--------

(四) 已披露且有后续进展的重大事件

☐适用 ☒不适用

六、 报告期内持有人会议情况

☐适用 ☒不适用

七、 其他需要披露的事项

☐适用 ☒不适用

第七节 附件目录

一、会计师事务所对专项计划出具的审计报告与会计师事务所从事证券期货相关业务的资质证明；

二、会计师事务所出具的特定原始权益人审计报告及特定原始权益人的年度财务报告（如有）；

三、增信机构年度财务报告（如有）；

四、抵质押物评估报告（如有）；

五、其他附件。

（以下无正文）

（以下无正文，为华林资管-嘉善水务供水收费收益权资产支持专项计划 2020 年年度资产管理报告盖章页）



附件一： 专项计划财务报表

资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：华林证券股份有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
资产：		
银行存款	0.42	0.06
交易性金融资产	4,383.75	3,505.37
应收账款		
应收利息		
应收股利		26.00
其他资产	31,400.00	34,000.00
资产总计	35,784.17	37,531.43
负债：		
应付托管费	16.19	17.54
应付管理人报酬	16.19	17.54
应付利息		
其他负债	3.00	2.00
负债总计	35.39	37.07
所有者权益：		
实收专项计划	31,400.00	34,000.00
未分配利润	4,348.79	3,494.36
所有者权益总计	35,748.79	37,494.36
负债和所有者权益合计	35,784.17	37,531.43

法定代表人：林立主管会计工作负责人：关晓斌会计机构负责人：吴秋娜

利润表

2020 年 1—12 月

编制单位：华林证券股份有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、收入	2,985.15	3,531.43
利息收入（损失以“—”号填列）	1.69	0.09
其中：存款利息收入	1.69	0.09
投资收益（损失以“—”号填列）	63.18	26.97
其他收入	2,920.28	3,504.36

二、费用	51.69	37.07
管理费	24.23	17.54
托管费	24.23	17.54
审计费	3.00	2.00
其他费用	0.23	
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	2,933.45	3,494.36
减：所得税费用		
四、净利润（亏损总额以“-”号填列）	2,933.45	3,494.36

法定代表人：林立主管会计工作负责人：关晓斌会计机构负责人：吴秋娜

所有者权益变动表

2020 年 1—12 月

编制单位：华林证券股份有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（专项计划净值）	34,000.00	3,494.36	37,494.36
二、本期经营活动产生的专项计划净值变动数（本期净利润）		2,933.45	2,933.45
三、本期计划份额交易产生的专项计划净值变动数（减少以“-”号填列）	-2,600.00		-2,600.00
其中：1、专项计划参与款			-2,600.00
2、专项计划退出款	-2,600.00	-2,079.03	-2,079.03
四、本期向计划份额持有人分配利润产生的专项计划净值变动数			
五、期末所有者权益（专项计划净值）	31,400.00	4,348.79	35,748.79

项目	上期	
	实收计划	未分配利润
一、期初所有者权益（专项计划净值）		
二、本期经营活动产生的专项计划净值变动数（本期净利润）		3,494.36
三、本期计划份额交易产生的专项计划净值变动数（减少以“-”号填列）		
其中：1、专项计划参与款		
2、专项计划退出款		
四、本期向计划份额持有人分配利润产生的专项计划净值变动数		
五、期末所有者权益（专项计划净值）		3,494.36

三、本期计划份额交易产生的专项计划净值变动数（减少以“-”号填列）	34,000.00		34,000.00
其中：1、专项计划参与款	34,000.00		34,000.00
2、专项计划退出款			
四、本期向计划份额持有人分配利润产生的专项计划净值变动数		0.00	0.00
五、期末所有者权益（专项计划净值）	34,000.00	3,494.36	37,494.36

法定代表人：林立主管会计工作负责人：关晓斌会计机构负责人：吴秋娜

附件二： 特定原始权益人财务报表

资产负债表
2020 年 12 月 31 日

编制单位:嘉善县水务投资有限公司

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	14,545,922.64	10,275,886.43
交易性金融资产		0.00
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	621,540.05	135,049.47
应收款项融资		
预付款项	20,250.00	148,900.00
其他应收款	212,027,609.14	231,059,033.32
其中: 应收利息		
应收股利		0.00
存货	2,216,757.25	102,787.26
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	43,517,852.49	34,985,737.37
流动资产合计	272,949,931.57	276,707,393.85
非流动资产:	-	-
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资	18,000,000.00	18,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	389,833,599.30	319,750,160.91
在建工程	163,238,234.04	244,051,119.43
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,771.33	6,410.63
开发支出		0.00

商誉		0.00
长期待摊费用		162,816.00
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	571,073,604.67	581,970,506.97
资产总计	844,023,536.24	858,677,900.82
流动负债：	-	-
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	12,923,098.86	9,930,848.90
预收款项	17,930.91	6,276.40
合同负债		0.00
应付职工薪酬		
应交税费	748,035.62	170,990.61
其他应付款	119,912,860.30	98,189,218.50
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	74,990,000.00	64,530,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	208,591,925.69	172,827,334.41
非流动负债：	-	-
长期借款	84,000,000.00	32,000,000.00
应付债券	282,493,300.00	312,285,700.00
其中：优先股		0.00
永续债		0.00
租赁负债		
长期应付款	87,544,916.00	101,165,866.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	648,280.11	
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	454,686,496.11	445,451,566.00
负债合计	663,278,421.80	618,278,900.41
所有者权益（或股东权益）：	-	-
实收资本（或股本）	54,570,000.00	54,570,000.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	137,633,692.00	154,775,800.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	3,105,320.04	3,105,320.04
未分配利润	-14,563,897.60	27,947,880.37
所有者权益（或股东权益）合计	180,745,114.44	240,399,000.41
负债和所有者权益（或股东权益）总计	844,023,536.24	858,677,900.82

法定代表人：范建国主管会计工作负责人：张谦会计机构负责人：张谦

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	61,617,175.61	64,150,254.79
减：营业成本	65,220,013.06	54,990,393.81
税金及附加	610,671.35	627,212.83
销售费用	8,532,629.21	7,780,593.96
管理费用	12,576,174.93	11,820,536.11
研发费用		0.00
财务费用	17,660,685.47	12,452,919.90
其中：利息费用	17,265,958.46	12,389,806.25
利息收入	115,112.05	20,368.72
加：其他收益	5,653.30	89,000,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	141,784.50	-80,070.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,193.10	-458.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）		

填列)		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-42,836,753.71	65,398,068.69
加：营业外收入	616,934.26	401,300.26
减：营业外支出	291,958.52	258,960.63
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-42,511,777.97	65,540,408.32
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-42,511,777.97	65,540,408.32
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-42,511,777.97	65,540,408.32
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
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	0.00	0.00
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	-42,511,777.97	65,540,408.32
七、每股收益：		-
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：范建国主管会计工作负责人：张谦会计机构负责人：张谦

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	63,946,736.04	66,374,877.82
收到的税费返还	269,807.46	11,844.63
收到其他与经营活动有关的现金	186,781,361.80	179,920,436.11
经营活动现金流入小计	250,997,905.30	246,307,158.56
购买商品、接受劳务支付的现金	31,126,964.81	17,244,861.16
支付给职工及为职工支付的现金	23,689,195.42	22,880,087.20
支付的各项税费	1,391,727.63	2,553,503.43
支付其他与经营活动有关的现金	173,832,779.51	403,290,186.79
经营活动现金流出小计	230,040,667.37	445,968,638.58
经营活动产生的现金流量净额	20,957,237.93	-199,661,480.02
二、投资活动产生的现金流量:	-	-
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	7,690,445.54	42,314,318.65
投资活动现金流入小计	7,690,445.54	42,314,318.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	37,369,565.64	65,862,677.42
投资支付的现金		53,043,647.05
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	58,468,048.68	39,604,134.40
投资活动现金流出小计	95,837,614.32	158,510,458.87
投资活动产生的现金流量净额	-88,147,168.78	-116,196,140.22
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	60,000,000.00	358,130,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	50,484,608.17	102,700,000.00
筹资活动现金流入小计	110,484,608.17	460,830,000.00
偿还债务支付的现金	8,000,000.00	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,058,527.38	4,081,178.44

支付其他与筹资活动有关的现金	26,966,113.73	84,477,193.00
筹资活动现金流出小计	39,024,641.11	138,558,371.44
筹资活动产生的现金流量净额	71,459,967.06	322,271,628.56
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	4,270,036.21	6,414,008.32
加：期初现金及现金等价物余额	10,275,886.43	3,861,878.11
六、期末现金及现金等价物余额	14,545,922.64	10,275,886.43

法定代表人：范建国主管会计工作负责人：张谦会计机构负责人：张谦

附件三： 增信机构未经审计财务报表

合并资产负债表
2020 年 12 月 31 日

编制单位:嘉善县水务控股集团有限公司

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	308,536,761.47	98,135,536.37
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	34,851,389.51	24,770,044.60
应收款项融资		
预付款项	20,832,914.88	34,198,993.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,705,189.68	54,924,694.92
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	117,573,583.95	99,562,940.06
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	60,218,124.35	45,832,222.28
流动资产合计	549,717,963.84	357,424,431.23
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	489,962,700.00	399,491,300.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
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	1,361,956,091.13	708,225,786.74
在建工程	1,058,320,936.85	1,147,294,179.39
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	21,080,076.86	6,649,674.43
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,809,589.66	3,205,780.88
递延所得税资产	205,967.98	176,837.46
其他非流动资产	10,484,297.69	8,579,597.68
非流动资产合计	2,943,819,660.17	2,273,623,156.58
资产总计	3,493,537,624.01	2,631,047,587.81
流动负债：		
短期借款	371,397,425.00	294,212,283.50
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	126,809,024.28	75,579,425.59
预收款项	214,302,314.10	120,454,529.51
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	1,705,903.73	
应交税费	10,359,168.55	4,953,647.91
其他应付款	249,091,433.00	389,481,767.63
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	153,788,752.68	182,335,739.89
其他流动负债		
流动负债合计	1,127,454,021.34	1,067,017,394.03
非流动负债：		

保险合同准备金		
长期借款	166,103,402.00	195,774,935.00
应付债券	264,493,300.00	294,285,700.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	648,539,430.68	173,890,018.61
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	317,283,812.49	274,746,216.49
递延所得税负债		
其他非流动负债	82,208,092.40	15,000,000.00
非流动负债合计	1,478,628,037.57	953,696,870.10
负债合计	2,606,082,058.91	2,020,714,264.13
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	466,430,000.00	286,430,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	572,659,566.43	384,244,891.63
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-254,895,097.68	-100,380,201.51
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	784,194,468.75	570,294,690.12
少数股东权益	103,261,096.35	40,038,633.56
所有者权益（或股东权益）合计	887,455,565.10	610,333,323.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,493,537,624.01	2,631,047,587.81

法定代表人：沈学军主管会计工作负责人：钱敏岗会计机构负责人：夏佰玲

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：嘉善县水务控股集团有限公司

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	36,641,162.22	13,617,075.63
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	18,928,544.83	17,896,890.00
其他应收款	319,727,411.72	253,570,073.37
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		
流动资产合计	375,297,118.77	285,084,039.00
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	287,540,000.00	287,540,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	616,360,000.00	613,360,000.00
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	27,237,785.45	154,406.11
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		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	931,137,785.45	901,054,406.11
资产总计	1,306,434,904.22	1,186,138,445.11
流动负债：		
短期借款	20,000,000.00	-
交易性金融负债		

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	-	-
应付账款	-	580,416.67
预收款项	-	-
合同负债		
应付职工薪酬	-	-
应交税费	368,046.94	469,542.48
其他应付款	808,472,678.93	907,342,457.25
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	-	-
其他流动负债		
流动负债合计	828,840,725.87	908,392,416.40
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	-	-
负债合计	828,840,725.87	908,392,416.40
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	466,430,000.00	286,430,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	26,839,657.25	-
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-15,675,478.90	-8,683,971.29
所有者权益（或股东权益）	477,594,178.35	277,746,028.71

合计		
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,306,434,904.22	1,186,138,445.11

法定代表人：沈学军主管会计工作负责人：钱敏岗会计机构负责人：夏佰玲

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	345,570,794.93	381,034,165.01
其中：营业收入	345,570,794.93	381,034,165.01
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	510,284,228.85	440,751,558.79
其中：营业成本	375,022,544.92	320,093,509.21
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	4,220,949.42	4,668,405.13
销售费用	19,139,917.33	17,164,835.61
管理费用	69,590,357.02	65,223,997.79
研发费用		
财务费用	42,310,460.16	33,600,811.05
其中：利息费用	39,909,452.38	34,051,261.46
利息收入	723,034.36	2,121,099.20
加：其他收益	15,712,175.43	96,502,636.74
投资收益（损失以“-”号填列）	141,784.50	-80,070.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		

资产减值损失（损失以“-”号填列）	3,558.66	-1,101,033.75
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-4,232,626.20	11,579,348.08
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-153,088,541.53	47,183,486.77
加：营业外收入	1,021,659.33	1,027,073.86
减：营业外支出	2,024,977.16	1,403,284.22
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-154,091,859.36	46,807,276.41
减：所得税费用	2,919,751.58	1,775,221.46
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-157,011,610.94	45,032,054.95
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-157,011,610.94	45,032,054.95
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）	-154,514,896.17	46,135,493.69
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-2,496,714.77	-1,103,438.74
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	-157,011,610.94	45,032,054.95
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-154,514,896.17	46,135,493.69
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-2,496,714.77	-1,103,438.74
八、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: 沈学军 主管会计工作负责人: 钱敏岗 会计机构负责人: 夏佰玲

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	7,148,052.44	8,096,603.70
减: 营业成本		
税金及附加	77,745.26	44,344.59
销售费用		
管理费用	13,281,888.14	10,990,632.61
研发费用		
财务费用	-371,254.43	-404,577.07
其中: 利息费用		
利息收入	376,975.06	409,733.48
加: 其他收益	11,781.62	9,056.53
投资收益 (损失以“-”号填列)	-	-
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益 (损失以“-”号填列)		
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)		
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		

列)		
资产处置收益(损失以“—”号填列)		
二、营业利润(亏损以“—”号填列)	-5,828,544.91	-2,524,739.90
加: 营业外收入	-	280.00
减: 营业外支出	1,162,962.70	178,788.85
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	-6,991,507.61	-2,703,248.75
减: 所得税费用		
四、净利润(净亏损以“—”号填列)	-6,991,507.61	-2,703,248.75
(一) 持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	-6,991,507.61	-2,703,248.75
(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	-6,991,507.61	-2,703,248.75
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：沈学军 主管会计工作负责人：钱敏岗 会计机构负责人：夏佰玲

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	432,694,894.53	358,421,642.53
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	-	2,945,802.77
收到其他与经营活动有关的现金	156,631,845.95	244,034,327.45
经营活动现金流入小计	589,326,740.48	605,401,772.75
购买商品、接受劳务支付的现金	242,089,243.17	180,274,773.67
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	83,966,150.63	73,007,161.11
支付的各项税费	11,474,210.27	18,628,454.95
支付其他与经营活动有关的现金	295,342,799.36	181,016,822.41
经营活动现金流出小计	632,872,403.43	452,927,212.14
经营活动产生的现金流量净额	-43,545,662.95	152,474,560.61

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	141,784.50	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,298.25	11,828,565.63
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	173,322,950.89	-
投资活动现金流入小计	173,467,033.64	11,828,565.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	460,369,414.30	369,254,488.87
投资支付的现金	49,254,613.58	240,583,647.05
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	509,624,027.88	609,838,135.92
投资活动产生的现金流量净额	-336,156,994.24	-598,009,570.29
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	180,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	548,820,000.00	924,353,523.50
收到其他与筹资活动有关的现金	500,000,000.00	30,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,228,820,000.00	954,353,523.50
偿还债务支付的现金	583,771,533.00	438,772,727.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40,510,860.24	31,563,212.37
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	14,433,724.47	4,486,257.09
筹资活动现金流出小计	638,716,117.71	474,822,196.76
筹资活动产生的现金流量净额	590,103,882.29	479,531,326.74
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	210,401,225.10	33,996,317.06
加：期初现金及现金等价物余额	97,635,536.37	63,639,219.31

六、期末现金及现金等价物余额	308,036,761.47	97,635,536.37
----------------	----------------	---------------

法定代表人：沈学军主管会计工作负责人：钱敏岗会计机构负责人：夏佰玲

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	432,099.85	8,096,603.70
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	459,866,420.14	814,835,658.88
经营活动现金流入小计	460,298,519.99	822,932,262.58
购买商品、接受劳务支付的现金	1,729,992.42	-
支付给职工及为职工支付的现金	10,572,057.05	9,280,576.60
支付的各项税费	478,358.06	347,234.39
支付其他与经营活动有关的现金	621,142,956.82	244,789,590.82
经营活动现金流出小计	633,923,364.35	254,417,401.81
经营活动产生的现金流量净额	-173,624,844.36	568,514,860.77
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	351,069.05	72,021.93
投资支付的现金	3,000,000.00	569,970,000.00
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	3,351,069.05	570,042,021.93
投资活动产生的现金流量净额	-3,351,069.05	-570,042,021.93
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	180,000,000.00	

取得借款收到的现金	20,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	200,000,000.00	-
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	200,000,000.00	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	23,024,086.59	-1,527,161.16
加：期初现金及现金等价物余额	13,617,075.63	15,144,236.79
六、期末现金及现金等价物余额	36,641,162.22	13,617,075.63

法定代表人：沈学军主管会计工作负责人：钱敏岗会计机构负责人：夏佰玲

附件四： 增信机构未经审计财务报表

合并资产负债表
2020 年 12 月 31 日

编制单位:嘉善县国有资产投资有限公司

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	5,824,719,746.46	6,808,824,350.58
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	8,668,601.01	
应收账款	415,495,649.53	287,815,391.42
应收款项融资		
预付款项	173,330,001.70	60,384,914.53
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	9,478,312,824.31	7,350,331,769.48
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,990,344,990.30	3,543,306,259.11
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	217,343,050.79	232,725,093.18
流动资产合计	22,108,214,864.10	18,283,387,778.30
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	3,524,154,773.28	1,796,604,505.53
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	1,765,472,650.81	512,117,425.00
长期股权投资	3,551,590,487.07	3,021,575,535.24
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		

投资性房地产	7,757,891,000.00	6,966,553,200.00
固定资产	2,493,830,159.54	1,645,568,887.93
在建工程	1,514,319,495.96	2,117,547,071.87
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	544,859,582.32	278,055,949.53
开发支出		
商誉	-	4,855,579.11
长期待摊费用	108,607,817.68	150,480,256.46
递延所得税资产	35,817,361.87	43,831,518.38
其他非流动资产	7,267,731,110.34	3,999,333,825.65
非流动资产合计	28,564,274,438.87	20,536,523,754.70
资产总计	50,672,489,302.97	38,819,911,533.00
流动负债：		
短期借款	1,227,263,425.00	1,311,124,883.50
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	15,870,697.25	100,000,000.00
应付账款	405,426,359.39	239,905,298.97
预收款项	968,611,200.35	685,245,455.61
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	28,686,633.33	16,290,345.52
应交税费	321,862,621.45	36,662,576.41
其他应付款	2,335,381,252.47	2,173,657,459.26
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	1,060,833,641.09	1,319,432,514.76
其他流动负债	2,009,183,223.44	1,405,347,442.30
流动负债合计	8,373,119,053.77	7,287,665,976.33
非流动负债：		

保险合同准备金		
长期借款	6,200,039,947.49	4,866,493,223.00
应付债券	10,531,652,091.10	8,007,853,728.36
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,800,510,364.18	1,307,844,753.03
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	524,233,207.18	734,143,365.69
递延所得税负债	437,685,893.58	455,748,124.94
其他非流动负债	3,091,780,163.56	1,736,065,309.39
非流动负债合计	22,585,901,667.09	17,108,148,504.41
负债合计	30,959,020,720.86	24,395,814,480.74
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	385,320,000.00	385,320,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,590,978,185.65	11,160,059,055.21
减：库存股		
其他综合收益	379,491,560.01	177,720,694.30
专项储备	1,341,923.42	1,894,274.29
盈余公积	86,009,019.24	80,577,232.78
一般风险准备		
未分配利润	2,252,333,933.70	2,137,130,984.13
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	18,695,474,622.02	13,942,702,240.71
少数股东权益	1,017,993,960.09	481,394,811.55
所有者权益（或股东权益）合计	19,713,468,582.11	14,424,097,052.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	50,672,489,302.97	38,819,911,533.00

法定代表人：谈明波主管会计工作负责人：刘红静会计机构负责人：杨蓓红

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：嘉善县国有资产投资有限公司

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	2,444,328,415.34	3,214,342,828.54
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	4,434,780.14	
应收款项融资		
预付款项	1,346,821.46	1,030,716.00
其他应收款	6,112,630,096.67	2,928,501,249.12
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	-	17,643,353.52
流动资产合计	8,562,740,113.61	6,161,518,147.18
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	1,084,436,658.15	1,085,456,714.03
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	9,271,811,870.70	7,146,670,778.22
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	3,391,498,500.00	3,451,720,000.00
固定资产	3,585,891.26	318,216.29
在建工程	-	2,106,102.00
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		
递延所得税资产		
其他非流动资产	716,329,164.83	663,003,033.06
非流动资产合计	14,467,662,084.94	12,349,274,843.60
资产总计	23,030,402,198.55	18,510,792,990.78
流动负债：		
短期借款	200,000,000.00	384,100,000.00
交易性金融负债		

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	403,361.17	
预收款项	3,112,669.59	3,232,945.05
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	5,738,250.12	4,398,363.59
其他应付款	597,281,976.09	922,131,595.47
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	232,500,000.00	65,000,000.00
其他流动负债	1,997,649,371.08	1,399,278,128.94
流动负债合计	3,036,685,628.05	2,778,141,033.05
非流动负债：		
长期借款	484,340,000.00	779,340,000.00
应付债券	7,966,382,251.53	5,470,692,869.37
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	8,450,722,251.53	6,250,032,869.37
负债合计	11,487,407,879.58	9,028,173,902.42
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	385,320,000.00	385,320,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,401,120,414.10	8,387,894,925.95
减：库存股		
其他综合收益	-5,886,927.15	
专项储备		
盈余公积	86,309,429.24	80,577,232.78
未分配利润	676,131,402.78	628,826,929.63
所有者权益（或股东权益）	11,542,994,318.97	9,482,619,088.36

合计		
负债和所有者权益（或 股东权益）总计	23,030,402,198.55	18,510,792,990.78

法定代表人：谈明波主管会计工作负责人：刘红静会计机构负责人：杨蓓红

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	3,358,999,590.76	2,690,146,512.66
其中：营业收入	3,358,999,590.76	2,690,146,512.66
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,775,696,810.23	3,086,691,829.77
其中：营业成本	2,558,926,499.62	2,171,861,024.37
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	203,613,313.96	62,252,300.21
销售费用	135,238,036.07	122,737,145.59
管理费用	310,862,278.14	246,079,409.31
研发费用		
财务费用	567,056,682.44	483,761,950.29
其中：利息费用	657,338,327.03	585,595,296.18
利息收入	192,921,447.05	127,119,158.72
加：其他收益	457,471,845.80	439,971,699.55
投资收益（损失以“－”号填列）	131,587,278.80	99,290,689.70
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益	36,325,875.58	61,307,552.72
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）	-22,520,059.30	83,055,621.47
信用减值损失（损失以“－”号填 列）		

资产减值损失（损失以“-”号填列）	-21,458,037.21	-13,914,261.33
资产处置收益（损失以“-”号填列）	58,407,538.10	6,916,949.05
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	186,791,346.72	218,775,381.33
加：营业外收入	68,377,343.07	1,772,055.37
减：营业外支出	8,459,653.62	10,621,754.29
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	246,709,036.17	209,925,682.41
减：所得税费用	123,015,385.16	12,683,870.68
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	123,693,651.01	197,241,811.73
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	123,693,651.01	197,241,811.73
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	125,033,744.03	172,984,065.86
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-1,340,093.02	24,257,745.87
六、其他综合收益的税后净额	345,960,458.97	-
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	207,657,792.86	-
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	207,657,792.86	-
（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	209,302,670.04	
（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	-1,644,877.18	
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	138,302,666.11	
七、综合收益总额	469,654,109.98	197,241,811.73
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	332,691,536.89	172,984,065.86
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	136,962,573.09	24,257,745.87
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

定代表人：谈明波主管会计工作负责人：刘红静会计机构负责人：杨蓓红

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	196,814,656.72	189,472,475.37
减：营业成本	7,561,229.77	11,516,195.39
税金及附加	26,617,503.68	25,337,169.49
销售费用		
管理费用	10,296,371.46	8,524,207.40
研发费用		
财务费用	259,360,966.51	274,386,582.53
其中：利息费用	480,743,252.28	407,125,875.99
利息收入	235,014,237.04	142,487,181.18
加：其他收益	187,468,049.80	132,652,300.00
投资收益（损失以“-”号填列）	38,487,475.60	87,392,606.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	36,370,604.33	61,477,230.16
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）	-63,225,600.00	-19,263,295.79
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-134,295.62	

列)		
资产处置收益(损失以“-”号填列)		
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	55,574,215.08	70,489,931.27
加:营业外收入	-	0.13
减:营业外支出	1,256,350.47	67,190.91
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	54,317,864.61	70,422,740.49
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	54,317,864.61	70,422,740.49
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	54,317,864.61	70,422,740.49
(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	-5,886,927.15	-
(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	-5,886,927.15	-
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	-5,886,927.15	
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	48,430,937.46	70,422,740.49
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：谈明波 主管会计工作负责人：刘红静 会计机构负责人：杨蓓红

合并现金流量表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,935,771,561.25	3,317,068,755.36
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	8,081,241.06	3,067,968.85
收到其他与经营活动有关的现金	2,966,014,963.93	2,557,399,760.76
经营活动现金流入小计	6,909,867,766.24	5,877,536,484.97
购买商品、接受劳务支付的现金	3,683,924,622.41	2,988,035,663.25
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	351,868,851.79	317,149,412.98
支付的各项税费	132,182,090.12	141,048,500.28
支付其他与经营活动有关的现金	2,785,117,881.08	1,657,271,011.53
经营活动现金流出小计	6,953,093,445.40	5,103,504,588.04
经营活动产生的现金流量净额	-43,225,679.16	774,031,896.93

二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	465,000.00	3,897,210,816.34
取得投资收益收到的现金	6,556,577.64	12,357,797.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	36,646,966.35	12,081,649.71
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	24,594,560.00
收到其他与投资活动有关的现金	251,002,482.34	995,772,834.97
投资活动现金流入小计	294,671,026.33	4,942,017,658.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,381,019,114.96	2,284,904,460.06
投资支付的现金	2,809,761,213.84	4,360,401,072.05
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	40,414,365.14	29,700,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	1,375,743,721.00	1,583,223,813.82
投资活动现金流出小计	8,606,938,414.94	8,258,229,345.93
投资活动产生的现金流量净额	-8,312,267,388.61	-3,316,211,687.83
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	338,000,000.00	
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金	338,000,000.00	
取得借款收到的现金	11,730,193,000.00	10,301,772,296.43
收到其他与筹资活动有关的现金	3,987,082,275.29	839,832,352.11
筹资活动现金流入小计	16,055,275,275.29	11,141,604,648.54
偿还债务支付的现金	7,565,015,175.01	5,633,499,729.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,005,322,237.25	806,864,879.63
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润	3,060,000.00	4,085,465.15
支付其他与筹资活动有关的现金	62,816,107.43	104,114,365.84
筹资活动现金流出小计	8,633,153,519.69	6,544,478,975.41
筹资活动产生的现金流量净额	7,422,121,755.60	4,597,125,673.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	489,974.39	
五、现金及现金等价物净增加额	-932,881,337.78	2,054,945,882.23
加: 期初现金及现金等价物余额	6,274,674,834.51	4,219,728,952.28

六、期末现金及现金等价物余额	5,341,793,496.73	6,274,674,834.51
----------------	------------------	------------------

法定代表人：谈明波主管会计工作负责人：刘红静会计机构负责人：杨蓓红

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	287,884,930.56	206,780,319.08
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,707,854,614.36	1,650,326,946.93
经营活动现金流入小计	1,995,739,544.92	1,857,107,266.01
购买商品、接受劳务支付的现金	9,366,760.98	11,516,195.39
支付给职工及为职工支付的现金	5,719,659.94	4,598,994.05
支付的各项税费	26,181,784.65	22,162,122.91
支付其他与经营活动有关的现金	3,300,373,850.67	1,191,904,280.43
经营活动现金流出小计	3,341,642,056.24	1,230,181,592.78
经营活动产生的现金流量净额	-1,345,902,511.32	626,925,673.23
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	3,897,210,816.34
取得投资收益收到的现金	250,000.00	210,000.00
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	-	24,594,560.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	685,412,440.00
投资活动现金流入小计	250,000.00	4,607,427,816.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	779,156,244.25	753,298,207.48
投资支付的现金	1,778,545,000.00	4,124,800,000.00
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	880,070,575.20	672,715,400.00
投资活动现金流出小计	3,437,771,819.45	5,550,813,607.48
投资活动产生的现金流量净额	-3,437,521,819.45	-943,385,791.14
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	7,555,000,000.00	4,084,340,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,700,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	9,255,000,000.00	4,084,340,000.00
偿还债务支付的现金	4,766,600,000.00	1,694,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	455,718,164.62	330,210,404.83
支付其他与筹资活动有关的现金	19,271,917.81	12,984,740.00
筹资活动现金流出小计	5,241,590,082.43	2,037,195,144.83
筹资活动产生的现金流量净额	4,013,409,917.57	2,047,144,855.17
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	-770,014,413.20	1,730,684,737.26
加：期初现金及现金等价物余额	3,214,342,828.54	1,483,658,091.28
六、期末现金及现金等价物余额	2,444,328,415.34	3,214,342,828.54

法定代表人：谈明波 主管会计工作负责人：刘红静 会计机构负责人：杨蓓红

