

# 长城证券-耀达租赁一期资产支持专项计划

## 2020 年度资产管理报告

长城证券股份有限公司  
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。本报告由管理人长城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。

天职国际会计师事务所（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。

本报告中关于长城证券-耀达租赁一期资产支持专项计划基础资产运营的数据由广东耀达融资租赁有限公司提供并由管理人复核确认，专项计划账户的资金收付情况由托管人中国民生银行股份有限公司广州分行提供并由管理人复核确认。

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。

本报告期内，未发生可能对资产支持证券收益分配、证券投资价值判断和投资者收益产生重大不利影响的事件。

## 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者履约情况.....	6
一、 专项计划基本情况.....	6
二、 专项计划参与机构基本信息情况.....	7
三、 资产支持证券基本情况.....	8
四、 资产支持证券收益分配与条款行权情况.....	9
五、 报告期内履行职责和义务的情况.....	10
六、 报告期内管理人专项计划资产隔离情况.....	10
七、 报告期内业务参与者落实资产隔离制度与混同风险防范机制的情况.....	10
第二节 基础资产情况.....	11
一、 基础资产变化情况.....	11
二、 基础资产现金流提供方相关情况.....	11
三、 基础资产基本情况.....	11
四、 影响专项计划分配的基础资产其他情况.....	12
第三节 资金收支与投资管理情况.....	12
一、 专项计划账户资金管理、运用、处分情况.....	12
二、 基础资产现金流差异情况.....	16
三、 基础资产现金流归集情况.....	16
第四节 特定原始权益人广东耀达融资租赁有限公司情况.....	17
一、 公司治理情况.....	17
二、 公司业务和经营情况.....	17
三、 财务情况.....	19
四、 偿还债务本息情况.....	20
五、 原始权益人重大事项情况.....	20
第五节 增信措施及其执行情况.....	20
一、 增信措施变更情况.....	20
二、 增信措施执行情况.....	20
三、 增信措施情况.....	20
第六节 其他重大事项.....	22
一、 专项计划审计情况.....	22
二、 不定期跟踪评级情况.....	22
三、 转让基础资产取得资金使用情况.....	22
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.....	22
五、 报告期内发生的重大事件.....	22
六、 报告期内持有人会议情况.....	22
七、 其他需要披露的事项.....	23
第七节 附件目录.....	23
<b>附件一： 专项计划财务报表.....</b>	<b>25</b>
资产负债表.....	25
利润表.....	25
所有者权益变动表.....	27

附件二：	特定原始权益人未经审计财务报表.....	29
附件三：	财务报表.....	40

## 释义

管理人/长城证券	指	长城证券股份有限公司
原始权益人/资产服务机构/差额支付承诺人/耀达租赁	指	广东耀达融资租赁有限公司
专项计划担保人/佛山公控	指	佛山市公用事业控股有限公司
托管人/监管银行	指	中国民生银行股份有限公司广州分行
法律顾问	指	广东法制盛邦律师事务所
评级机构	指	联合信用评级有限公司
会计师事务所/现金流预测机构	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
专项计划审计机构	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
登记托管机构/中证登上海公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
交易所/上交所	指	上海证券交易所
基础资产	指	基础资产清单所列的由原始权益人在专项计划设立日、替换资产确认日转让给计划管理人的、原始权益人依据融资租赁合同自基准日（含该日）起对承租人享有的租金请求权和其他权利及其附属担保权益。
专项计划	指	长城证券-耀达租赁一期资产支持专项计划
《计划说明书》	指	《长城证券-耀达租赁一期资产支持专项计划说明书》
《标准条款》	指	《长城证券-耀达租赁一期资产支持专项计划标准条款》
《基础资产买卖协议》	指	《长城证券-耀达租赁一期资产支持专项计划基础资产买卖协议》
《托管协议》	指	《长城证券-耀达租赁一期资产支持专项计划托管协议》
《服务协议》	指	《长城证券-耀达租赁一期资产支持专项计划服务协议》
本报告/年度资产管理报告	指	《长城证券-耀达租赁一期资产支持专项计划 2020 年度资产管理报告》
年度托管报告	指	《长城证券-耀达租赁一期资产支持专项计划 2020 年度托管报告》

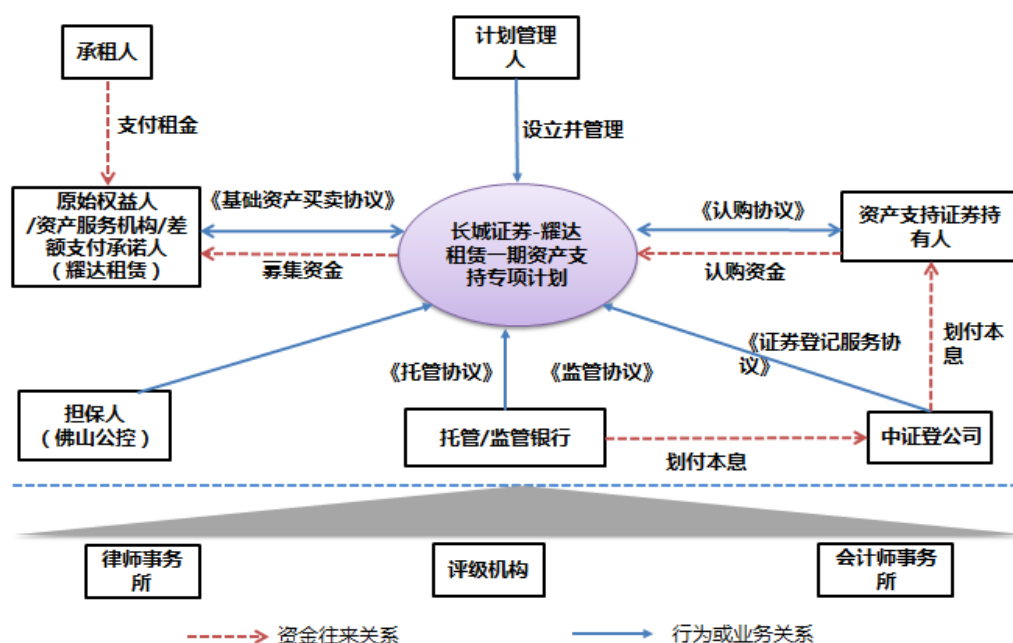
## 第一节 专项计划基本情况及业务参与人履约情况

### 一、 专项计划基本情况

单位：亿元 币种：人民币

专项计划名称	长城证券-耀达租赁一期资产支持专项计划
专项计划设立日	2019年9月16日
发行规模	3.00
存续规模（截至3月31日）	0.99
是否为双/多SPV	非双SPV
增信方式	基础资产现金流超额覆盖、优先/次级分层、耀达租赁差额支付承诺、佛山公控担保支付承诺、现金流转付机制及信用触发机制
基础资产类型	债权类-融资租赁债权-融资租赁债权
基础资产具体内容	系指由原始权益人在专项计划设立日转让给计划管理人的、原始权益人依据租赁合同自基准日起对承租人享有的租金请求权和其他权利及其附属担保权益。
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) 认购人通过与计划管理人签订《认购协议》，将认购资金以专项资产管理方式委托计划管理人管理，计划管理人设立并管理专项计划，认购人取得资产支持证券，成为资产支持证券持有人。

(2) 计划管理人根据与原始权益人签订的《基础资产买卖协议》的约定，将专项计划资金用于向原始权益人购买基础资产，即基础资产清单所列的由原始权益人在专项计划设立日后

3 个工作日内转让给计划管理人的、原始权益人依据租赁合同自基准日（含该日）起对承租人享有的租金请求权和其他权利及其附属担保权益。

（3）资产服务机构根据《服务协议》的约定，负责基础资产对应的应收租金的回收和催收，以及违约资产处置等基础资产管理工作。资产服务机构在回收款归集日将基础资产产生的现金流划入监管账户。

（4）监管银行根据《监管协议》的约定，在回收款转付日依照资产服务机构的指令将基础资产产生的现金流划入专项计划账户，由托管人根据《托管协议》对专项计划资产进行托管。

（5）当发生任一差额支付启动事件时，差额支付承诺人根据《差额支付承诺函》将差额资金划入专项计划账户。

（6）当发生任一担保支付启动事件时，专项计划担保人根据《担保函》将担保资金划入专项计划账户。

（7）计划管理人根据《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	广东耀达融资租赁有限公司
统一社会信用代码	914403003592412499
办公地址	广东省佛山市禅城区季华五路 18 号经华大厦 21 楼
联系人	王钧
联系电话	0757-83039386

### （二） 资产服务机构

机构名称	广东耀达融资租赁有限公司
统一社会信用代码	914403003592412499
办公地址	广东省佛山市禅城区季华五路 18 号经华大厦 21 楼
联系人	王钧
联系电话	0757-83039386

### （三） 增信机构

机构名称	佛山市公用事业控股有限公司
统一社会信用代码	914406007912391561
增信类型	保证担保
办公地址	佛山市禅城区季华五路 22 号季华大厦

联系人	杨嘉霖
联系电话	0757-83039537

(四) 托管人

机构名称	中国民生银行股份有限公司广州分行
统一社会信用代码	91440000890352920E
办公地址	广州市天河区猎德大道 68 号
联系人	史亚男
联系电话	020-38384582

(五) 资信评级机构

机构名称	联合信用评级有限公司
统一社会信用代码	91120104738471845H
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 12 层
联系人	王宏博
联系电话	010-85172818

(六) 现金流预测机构

机构名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
统一社会信用代码	9111010856949923XD
办公地址	北京市东城区永定门西滨河路中海地产广场西塔 5-11 层
联系人	黄怀颖
联系电话	010-88095588

(七) 法律顾问

机构名称	广东法制盛邦律师事务所
统一社会信用代码	31440000G33478488M
办公地址	广州市天河区天河路 385 号太古汇一座 31 层
联系人	朱琳珺
联系电话	020-38870111

三、 资产支持证券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

证券代码	159854	159855	159856	159857
证券简称	19 耀达 A1	19 耀达 A2	19 耀达 A3	19 耀达次

发行日	2019-9-16	2019-9-16	2019-9-16	2019-9-16
到期日	2020-6-25	2021-6-25	2022-6-25	2022-6-25
发行规模	1.00	0.90	0.95	0.15
初始信用评级	AAA	AAA	AAA	—
最新信用评级	AAA	AAA	AAA	—
最新预期收益率	3.64%	4.20%	4.40%	—
收益分配方式	过手型	过手型	过手型	
收益分配频率	按季	按季	按季	

19 耀达次（证券代码：159857）收益分配方式为：到期享有剩余资产。

#### 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	159854		159855		159856		159857	
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	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
2021 年 3 月 25 日	10,000	142.51	90000	423.77	1,133.35	636.72	0	0
已分配金额小计	10,000	142.51	90,000	423.77	1,133.35	636.72	0	0
未来收益安排								
2021 年 6 月 25 日	0	0	0	0	2,439.60	92.80	0.00	0.00
2021 年 9 月 25 日	0	0	0	0	2,402.55	65.73	0.00	0.00
2021 年 12 月 25 日	0	0	0	0	2,334.15	38.66	0.00	0.00
2022 年 3 月 25 日	0	0	0	0	1,190.35	12.91	0.00	0.00
2022 年 6 月 25 日	0	0	0	0	0.00	0.00	1,500.00	3,033.09
未来分配金额小计	0	0	0	0	8366.65	210.1	1,500.00	3,033.09
合计分配金额	10,000	142.51	90,000	423.77	9,500.00	846.82	1,500.00	3,033.09

专项计划优先级资产支持证券 19 耀达 A1（证券代码：159854）、19 耀达 A2（证券代码：159855）及 19 耀达 A3（证券代码：159856）的收益分配方式为：按季过手摊还本息；19 耀达次（证券代码：159857）收益分配方式为：到期享有剩余资产。2021 年 6 月 25 日至 2022 年 6 月 25 日的预计分配金额，分别按照现金流预计回款金额进行预估，具体收益分配金额将根据档期回款情况调整。

**(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

本报告期间,原始权益人/资产服务机构耀达租赁恪尽职守,严格遵照《计划说明书》、《标准条款》、《服务协议》及相关法律法规的约定,将与基础资产有关的账簿、记录和文件与资产服务机构管理服务或持有的其他租赁合同项下的账簿、记录和文件分开存放和保管,包括但不限于对其计算机系统的基础资产文件进行标识,从而使基础资产与资产服务机构的其他资产相区别;严格落实专项计划资产隔离制度,未发生专项计划资产与其自身固有财产、所管理的其他资产混同,或基础资产现金流被截留、挪用等损害资产支持证券投资者利益的行为。

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

单位：万元币种：人民币

	报告期末	报告期增减	报告期初
基础资产数量（笔）	10	-2	12
基础资产金额	14,983.08	-12,287.28	27,270.36

变化原因：

截止至报告期末，基础资产按照租赁合同约定累计偿还租赁本息合计金额为 12,287.28 万元，未到期应收租赁本息金额合计为 14,983.08 万元。截止至报告期末，入池 12 笔基础资产中，有 2 笔租赁合同已正常到期结束。

#### (二) 因循环购买、替换、赎回、处置等导致基础资产变化

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：65.11%

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

##### 1. 地区分布

单位：万元 币种：人民币

分类	期末笔数	期初笔数	期末金额	期初金额
佛山市	7	9	10647.79	19,535.25
恩平市	1	1	647.46	1,210.50
云浮市	1	1	2553.11	4,255.18
肇庆市	1	1	1134.72	4,255.18
总计	10	12	14983.08	27,270.36

#### (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：63.72%

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

经营业务管理和风险管理等情况

原始权益人耀达租赁作为业务经办部门，主要负责初审申请租赁的客户，确定是否达到基本条件，决定是否受理；收集申请人提供的有关材料，审核材料的真实性和完整性；租赁前调查，编写调查报告，提出初审意见，业务部对调查结果负责，项目报专业审查委员会或风险管理委员会审批；对未获批准的项目，及时向企业说明情况，对获批准的，根据我司的相关制度要求，签订租赁合同，并确保合同签订符合法律要求；办理公证、保险及抵（质）押物权利登记，落实有效登记，取回权利凭证并妥善保管；监督租赁款按合同约定用途使用，制定具体监控措施；定期对租赁项目进行监督检查，跟踪租赁设备使用情况，发现问题及时汇报，采取对策；定期报送租赁统计报表（含逾期项目本金、欠息）；参与项目竣工验收，及时了解项目建设情况；及时掌握企业资金状况，按时收回到期租金；对申请租赁展期的客户，调查展期理由是否充分，客观真实，验收展期资料是否真实；对逾期租金采取各种有效措施进行催收，及时发出“逾期租金催收通知书”，取得回执，交风险控制部后移交综合部归档保管，保证诉讼时效的延续；初审拟核销租赁项目是否符合条件，收集有关资料，审核材料的真实性，撰写呆账核销申请报告；租赁项目档案保存要完整并设置租金明细台账，随时记录租金的动态，每月与财务部进行账账核对。

(三) 基础资产经营管理情况

基础资产收缴率：100%

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

(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

无

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、处分情况

(一) 专项计划账户资金收支情况

单位：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	1,667,796	-	-	-	
2020年3月	31819978.9	监管资金划转			

12 日					
2020 年 3 月 21 日	8376.89	结息			
2020 年 3 月 23 日	11,875.87		C110130		
2020 年 3 月 23 日	161,002.14		增值税及附加		
2020 年 3 月 23 日	29,689.68		费用支付_管 理费		
2020 年 3 月 23 日	943,437.12		159855 兑息款		
2020 年 3 月 23 日	29,638,781.82		159854 兑息款		
2020 年 3 月 23 日	1,043,107.10		159856 兑息款		
2020 年 3 月 26 日	1000	159854 债券退 款			
2020 年 3 月 26 日	1000	159855 债券退 款			
2020 年 3 月 26 日	1000	159856 债券退 款			
2020 年 6 月	30993210.83	租赁本金及利 息			

11 日					
2020 年 6 月 21 日	7508.52	结息			
2020 年 6 月 23 日	10,529.84		C110130		
2020 年 6 月 23 日	8,962,848.07		159854 兑息款		
2020 年 6 月 23 日	144,097.35		增值税及附加		
2020 年 6 月 23 日	26,324.60		费用支付_管 理费		
2020 年 6 月 23 日	1,053,602.68		159856 兑息款		
2020 年 6 月 23 日	20,799,779.89		159855 兑息款		
2020 年 6 月 23 日	15,000.00		2019 年度审计 费		
2020 年 6 月 30 日	1,000.00	159854 债券退 款			
2020 年 6 月 30 日	1,000.00	159855 债券退 款			
2020 年 9 月	30959460.83	租赁本息			

11 日					
2020 年 9 月 21 日	7,451.67	结息			
2020 年 9 月 23 日	1,053,602.68		159856 兑息款		
2020 年 9 月 23 日	29,752,167.48		159856 兑息款		
2020 年 9 月 24 日	22,704.47		管理费		
2020 年 9 月 24 日	9,081.79		托管费		
2020 年 9 月 24 日	127,030.61		增值税及附加		
2020 年 9 月 28 日	1000	159855 债券退 款			
2020 年 12 月 11 日	29,938,192.83	划转租赁本金 及利息			
2020 年 12 月 21 日	7,254.74	结息			
2020 年 12 月 23 日	7,536.69		C110030		
2020 年 12 月	18,841.74		管理费		

23 日					
2020 年 12 月 23 日	109,650.83		费用支付-增值 税		
2020 年 12 月 23 日	1,043,107.10		159856 兑息款		
2020 年 12 月 23 日	28,765,268.14		159855 兑息款		
2020 年 12 月 28 日	1,000	159855 债券退 款			
2020 年 12 月 28 日	1,000	159856 债券退 款			
报告期末余额	17,045.48	-	-	-	

(二) 专项计划投资管理情况

适用 不适用

(三) 向金融机构等借款情况

适用 不适用

(四) 其他情况

无

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

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:

1. 耀达租赁于 2020 年 3 月 11 日、2020 年 6 月 11 日、2020 年 9 月 11 日及 2020 年 12 月 11 日, 分别基础资产回收款共计 123,710,843.39 元归集至监管账户;

2. 资产服务机构分别于次一日将监管账户归集金额 123,710,843.39 元划转至专项计划账户。

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 特定原始权益人广东耀达融资租赁有限公司情况

##### 一、 公司治理情况

控股股东名称：佛山市金融投资控股有限公司

实际控制人名称：佛山市公用事业控股有限公司

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：914403003592412499

公司设立日期：2015 年 11 月 6 日

企业性质：地方国有控股

所属行业：L71-租赁业

所属地区：广东省佛山市

企业规模：中型

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

耀达租赁业务类型主要包括直接融资租赁业务、售后回租业务，同时兼营与主营业务相关的商业保理业务。

直接融资租赁业务指耀达租赁购进由承租人选定的设备，并将其出租给承租人使用，租赁期满时，设备归企业所有。售后回租指承租人业务系将自有的设备以公允价值出售给耀达租赁，再通过耀达租赁签订回租合同租入该设备，租赁期满时承租企业按合同约定的设备留购价格即可取回设备所有权。

保理业务包括应收账款保理和高票保理。应收账款保理是供应商将基于其与采购商订立的货物销售/服务合同所产生的应收账款转让给耀达租赁，由耀达租赁为其提供应收账款融资、应收账款管理及催收、信用风险管理等综合金融服务的贸易融资工具。商业保理的实质

是供货商基于商业交易，将核心企业（即采购商）的信用转为自身信用，实现应收账款融资。商票保理是耀达租赁向赊销贸易中的买卖双方提供的一项综合性服务，耀达租赁受让卖方基于贸易关系而获得的商业承兑汇票，向卖方提供保理融资等服务，最终由耀达租赁直接收取债务人支付商业承兑汇票项下的款项，作为保理融资的还款来源。

### （三） 行业环境和政策变化情况

截止 2020 年 9 月底，全国融资租赁企业总数约为 12154 家，较上年底的 12130 家增加了 24 家，增幅为 0.19%。截至 2020 年 9 月底，全国融资租赁合同余额约为 65070 亿元人民币，比 2019 年底的 66540 亿元减少约 1470 亿元，比上年底下降了 2.2%，继续呈负增长。但第三季度和第一、二季度相比，降幅收窄。近年来，我国融资租赁行业已取得长足发展，市场规模和企业竞争力显著提高，行业贡献与社会价值逐步体现。但总体上看，融资租赁行业渗透率仍然较低，存在较大的行业发展空间。

### （四） 各版块营业收入构成及占比

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 (%)
主营业务	1.65	1.02	38.18	70.21	1.35	0.86	36.43	74.08
其他业务	0.70	0	100	29.79	0.47	0	100	25.92
合计	2.35	1.02	56.6	-	1.82	0.86	52.9	-

### （五） 基础资产相关业务经营管理情况

√适用 □不适用

为了根植公司的融资租赁文化，使员工熟悉融资租赁的政策，掌握业务技巧，不断提升判断能力，规范租赁业务操作程序，改善业务管理水平，防范与化解融资租赁风险，耀达租赁依据《中华人民共和国合同法》、《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国物权法》、《融资租赁企业监督管理办法》等法律法规，制定了《业务管理办法》。

耀达租赁业务部是业务经办部门，主要负责初审申请租赁的客户，确定是否达到基本条件，决定是否受理；收集申请人提供的有关材料，审核材料的真实性和完整性；租赁前调查，编写调查报告，提出初审意见，业务部对调查结果负责，项目报专业审查委员会或风险管理委员会审批；对未获批准的项目，及时向企业说明情况，对获批准的，根据我司的相关制度要求，签订租赁合同，并确保合同签订符合法律要求；办理公证、保险及抵（质）押物权利登记，落实有效登记，取回权利凭证并妥善保管；监督租赁款按合同约定用途使用，制定具体监控措施；定期对租赁项目进行监督检查，跟踪租赁设备使用情况，发现问题及时汇报，采取对策；定期报送租赁统计报表（含逾期项目本金、欠息）；参与项目竣工验收，及时了解项目建设情况；及时掌握企业资金状况，按时收回到期租金；对申请租赁展期的客户，调查展期理由是否充分，客观真实，验收展期资料是否真实；对逾期租金采取各种有效措施进行催收，及时发出“逾期租金催收通知书”，取得回执，交风险控制部后移交综合部归档保管，保证诉讼时效的延续；初审拟核销租赁项目是否符合条件，收集有关资料，审核材料的真实

性，撰写呆账核销申请报告；租赁项目档案保存要完整并设置租金明细台账，随时记录租金的动态，每月与财务部进行账账核对。

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  
耀达租赁按照法律法规和有关规定，建立健全内部控制制度，主要包括财务管理、风险管理和业务管理等方面的内部控制制度，促进公司规范运作，防范和化解各类风险。耀达租赁董事会对公司内部控制制度的建立健全、有效实施及其检查监督负责，董事会及其全体成员应保证内部控制相关信息披露内容的真实、准确、完整。

### 三、 财务情况

#### (一) 公司财务报告审计情况

会计师事务所名称：中天运会计师事务所（特殊普通合伙）

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：亿元 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	29.32	23.03	27.31	
总负债	23.24	17.22	34.96	短期及长期负债增加
净资产	6.08	5.81	4.65	
短期借款	4.34	1.85	134.59	新增短期借款
长期借款	8.05	6.45	24.81	
其他有息负债	7.83	5.87	33.39	新增应付债券
资产负债率（%）	79.27	74.76	6.03	
债务资本比率（%）	382.45	296.12	29.15	
流动比率	1.39	1.78	-21.91	
速动比率	1.39	1.78	-21.91	
资本化比率（%）	76.89	70.92	8.42	

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	2.35	1.82	29.12	
营业收入	2.35	1.82	29.12	
营业外收入	0.072	0.0000014588	4,935,463.48	非经常性损益金额差异
利润总额	0.83	0.64	29.69	
净利润	0.62	0.48	29.17	

项目	2020 年	2019 年	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
扣除非经常性损益后净利润	0.62	0.48	29.17	
经营活动产生的现金流净额	-5.13	-3.45	-46.70	业务规模扩张导致经营性现金流净流出增加
投资活动产生的现金流净额	-0.69	-0.0004	1,725	投资性现金流增加
筹资活动产生的现金流净额	4.01	3.27	22.63	
平均总资产回报率 (%)	2.36	2.33	1.29	
加权平均净资产收益率 (%)	10.41	9.93	4.83	
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 (%)	9.23	9.96	-7.33	
EBITDA	1.69	1.46	15.75	
EBITDA 全部债务比 (%)	8.37	10.32	-18.90	
EBITDA 利息倍数	1.96	1.79	9.50	
应收账款周转率	0.40	0.36	11.11	
营业利润率 (%)	32.38	35.27	-8.19	

#### 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: 佛山市公用事业控股有限公司

增信方统一社会信用代码：914406007912391561  
 企业性质：地方国有控股  
 注册地省市：广东省佛山市  
 行业：D44-电力、热力生产和供应业  
 实际控制人：佛山市人民政府国有资产监督管理委员会  
 信用级别：AAA  
 与原始权益人的关系：原始权益人的实际控制人

单位：亿元 币种：人民币

增信措施内容	保证担保
财务报告是否经审计	是
资信状况	AAA（评级机构：联合资信评估有限公司）
累计对外担保余额	13.03
累计对外担保余额占净资产的比例	8.07%

增信机构主要财务情况：

单位：亿元 币种：人民币

科目	报告期末情况
净资产	161.49
资产负债率	62.41%
净资产收益率	7.21%
流动比率	1.41
速动比率	1.20
EBITDA	23.93
总资产	361.83
营业收入	172.82
净收入	9.81

**(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：佛山市公用事业控股有限公司

单位：亿元 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	4.25	
其他应收款	30.09	

**(四) 抵押或质押增信情况**

适用 不适用

**(五) 其他增信措施情况**

适用 不适用

**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

资金使用情况	补充流动资金、扩大公司主营业务
是否符合计划说明书的约定	是
违规使用情况	不适用
整改情况	不适用

**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

**(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，为长城证券-耀达租赁一期资产支持专项计划 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：长城证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>资产：</b>		
银行存款	17,045.48	16,677.96
交易性金融资产		
应收账款		
应收利息		
应收股利		
其他资产	139,965,573.83	247,068,251.67
资产总计	139,982,619.31	247,084,929.63
<b>负债：</b>		
应付托管费		
应付管理人报酬		
应付利息		
其他负债		
负债总计		
<b>所有者权益：</b>		
实收专项计划	122,816,000.00	238,170,000.00
未分配利润	17,166,619.31	8,914,929.63
所有者权益总计	139,982,619.31	247,084,929.63
负债和所有者权益合计	139,982,619.31	247,084,929.63

## 利润表

2020 年 1—12 月

编制单位：长城证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
<b>一、收入</b>	<b>16,157,024.40</b>	<b>12,197,452.68</b>
利息收入（损失以“-”号填列）	-113,160.09	11,786.94
其中：存款利息收入	30,591.82	11,786.94
投资收益（损失以“-”号填列）		
其他收入	2,000.00	
<b>二、费用</b>	<b>218,816.72</b>	<b>104,653.05</b>
管理费	97,560.49	41,095.89
托管费	39,024.19	16,438.36

审计费		
其他费用	24,184.08	3,250.40
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	15,938,207.68	12,092,799.63
减：所得税费用		
四、净利润（亏损总额以“-”号填列）	15,938,207.68	12,092,799.63

## 所有者权益变动表

2020 年 1—12 月

编制单位：长城证券股份有限公司

单位：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）	238,170,000.00	8,914,929.63	247,084,929.63
二、本期经营活动产生的专项计划净值变动数（本期净利润）		15,938,207.68	15,938,207.68
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）	-115,354,000.00	-	-115,354,000.00
其中：1、专项计划参与款			-
2、专项计划退出款	-115,354,000.00		-115,354,000.00
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		-7,686,518.00	-7,686,518.00
五、期末所有者权益（专项计划净值）	122,816,000.00	17,166,619.31	139,982,619.31

项目	上期		
	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）	-	-	-
二、本期经营活动产生的专项计划净值变动数（本期净利润）		12,092,799.63	12,092,799.63

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）	238,170,000.00	-	238,170,000.00
其中：1、专项计划参与款	300,000,000.00		300,000,000.00
2、专项计划退出款	-61,830,000.00		-61,830,000.00
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		-3,177,870.00	-3,177,870.00
五、期末所有者权益（专项计划净值）	238,170,000.00	8,914,929.63	247,084,929.63

附件二： 特定原始权益人未经审计财务报表

合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：广东耀达融资租赁有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	166,024,998.20	357,125,101.15
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	120,000,000.00	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	565,954,566.77	599,046,125.02
应收款项融资		
预付款项	508,070.07	1,862,051.68
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,359,470.40	3,515,888.82
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	857,709,372.02	735,367,539.77
其他流动资产	3,726,639.57	1,480,411.13
流动资产合计	1,717,283,117.03	1,698,397,117.57
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资	34,050,000.00	15,000,000.00
长期应收款	1,163,559,996.41	581,817,642.03
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	586,421.77	702,797.61
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		1,669.83
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,611,834.41	165,497.00
递延所得税资产	15,046,500.82	6,882,994.53
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,214,854,753.41	604,570,601.00
资产总计	2,932,137,870.44	2,302,967,718.57
<b>流动负债:</b>		
短期借款	434,000,000.00	185,456,955.89
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		
预收款项	22,235,911.77	20,356,712.85
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	4,526,117.71	3,735,006.10
应交税费	12,887,840.25	7,305,593.01
其他应付款	262,240,612.44	272,573,114.28
其中: 应付利息	5,970,594.24	2,814,873.41
应付股利	6,000,000.00	6,000,000.00
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	499,798,109.14	464,013,218.03
其他流动负债		
流动负债合计	1,235,688,591.31	953,440,600.16
<b>非流动负债:</b>		
保险合同准备金		

长期借款	805,134,677.43	645,300,101.25
应付债券	283,553,215.26	122,843,000.00
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	1,088,687,892.69	768,143,101.25
负债合计	2,324,376,484.00	1,721,583,701.41
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	425,000,000.00	425,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	27,125,000.00	27,125,000.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	18,627,248.58	12,825,965.63
一般风险准备		
未分配利润	83,664,120.32	64,626,868.85
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	554,416,368.90	529,577,834.48
少数股东权益	53,345,017.54	51,806,182.68
所有者权益（或股东权益） 合计	607,761,386.44	581,384,017.16
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	2,932,137,870.44	2,302,967,718.57

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位:广东耀达融资租赁有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	159,563,828.59	300,026,872.57
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	120,000,000.00	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	317,968,822.92	479,915,249.42
应收款项融资		
预付款项	457,396.37	1,793,384.30
其他应收款	156,057,419.30	33,879,096.36
其中：应收利息	3,394,548.56	1,139,013.34
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	857,709,372.02	735,367,539.77
其他流动资产	3,725,884.93	1,365,202.70
流动资产合计	1,615,482,724.13	1,552,347,345.12
<b>非流动资产：</b>		
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	34,050,000.00	15,000,000.00
长期应收款	1,163,559,996.41	581,817,642.03
长期股权投资	40,000,000.00	40,000,000.00
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	567,760.22	691,221.92
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		1,669.83
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,611,834.41	165,497.00
递延所得税资产	12,962,647.93	6,582,158.98
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,252,752,238.97	644,258,189.76
资产总计	2,868,234,963.10	2,196,605,534.88
<b>流动负债：</b>		
短期借款	434,000,000.00	185,456,955.89
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		
预收款项	14,554,279.10	16,995,735.21
合同负债		
应付职工薪酬	4,333,972.70	3,584,882.75
应交税费	11,855,406.51	7,108,607.23
其他应付款	262,618,612.42	222,929,321.82
其中：应付利息	5,970,594.24	2,793,080.95
应付股利	6,000,000.00	6,000,000.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	499,798,109.14	464,013,218.03
其他流动负债		
流动负债合计	1,227,160,379.87	900,088,720.93
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	805,134,677.43	645,300,101.25
应付债券	283,553,215.26	122,843,000.00
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	1,088,687,892.69	768,143,101.25
负债合计	2,315,848,272.56	1,668,231,822.18
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	425,000,000.00	425,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	27,125,000.00	27,125,000.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	18,627,248.58	12,825,965.63
未分配利润	81,634,441.96	63,422,747.07
所有者权益（或股东权益）	552,386,690.54	528,373,712.70

合计		
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,868,234,963.10	2,196,605,534.88

**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	235,153,037.47	182,392,733.73
其中：营业收入	235,153,037.47	182,392,733.73
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	126,367,336.33	105,055,052.13
其中：营业成本	102,039,946.43	85,899,841.28
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	760,120.63	296,525.28
销售费用	1,500,166.87	1,334,521.05
管理费用	26,073,733.34	21,231,289.57
研发费用		
财务费用	-4,006,630.94	-3,707,125.05
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-32,654,025.15	-13,013,321.31

列)		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	76,131,675.99	64,324,360.29
加：营业外收入	7,157,093.54	145.88
减：营业外支出	157,230.00	136,696.67
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	83,131,539.53	64,187,809.50
减：所得税费用	21,254,518.59	16,193,090.53
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	61,877,020.94	47,994,718.97
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
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）	58,838,386.08	46,188,536.29
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	3,038,634.86	1,806,182.68
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	61,877,020.94	47,994,718.97
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

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	216,871,515.53	174,267,778.00
减: 营业成本	100,120,437.78	84,109,180.83
税金及附加	602,929.32	189,469.90
销售费用	1,341,887.38	1,113,651.61
管理费用	23,390,911.29	19,735,927.00
研发费用		
财务费用	-3,427,035.02	-2,935,275.52
其中: 利息费用		
利息收入	3,468,639.73	2,972,166.16
加: 其他收益		
投资收益(损失以“-”号填列)	1,200,200.00	
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)	-25,521,955.78	-11,809,979.13
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）	70,520,629.00	60,244,845.05
加：营业外收入	7,157,088.54	0.07
减：营业外支出	148,750.00	136,696.67
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	77,528,967.54	60,108,148.45
减：所得税费用	19,516,138.04	15,123,733.94
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	58,012,829.50	44,984,414.51
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	58,012,829.50	44,984,414.51
（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	58,012,829.50	44,984,414.51
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

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
<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	1,988,178,750.04	1,555,249,617.44
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	527.48	-
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		145.81
收到其他与经营活动有关的现金	166,826,513.97	195,120,836.09
经营活动现金流入小计	2,155,005,791.49	1,750,370,599.34
购买商品、接受劳务支付的现金	2,453,278,943.86	1,914,494,441.73
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	19,352,750.44	13,273,724.35
支付的各项税费	26,034,633.04	16,462,714.23
支付其他与经营活动有关的现金	169,790,535.43	160,889,164.06
经营活动现金流出小计	2,668,456,862.77	2,105,120,044.37
经营活动产生的现金流量净额	-513,451,071.28	-354,749,445.03
<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	1,200,200.00	
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		
投资活动现金流入小计	1,200,200.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	32,700.00	38,398.00

投资支付的现金	70,000,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	70,032,700.00	38,398.00
投资活动产生的现金流量净额	-68,832,500.00	-38,398.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		172,125,000.00
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	1,348,192,112.97	1,343,240,311.33
收到其他与筹资活动有关的现金	5,000,000.00	86,039.80
筹资活动现金流入小计	1,353,192,112.97	1,515,451,351.13
偿还债务支付的现金	793,319,386.31	1,076,893,585.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	132,151,773.07	104,675,668.68
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	26,537,485.26	21,286,340.76
筹资活动现金流出小计	952,008,644.64	1,202,855,594.80
筹资活动产生的现金流量净额	401,183,468.33	312,595,756.33
<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>	-181,100,102.95	-42,192,086.70
加：期初现金及现金等价物余额	347,125,101.15	389,317,187.85
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	166,024,998.20	347,125,101.15

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
<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	1,746,483,984.09	1,357,816,979.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	204,526,306.12	193,049,021.51
经营活动现金流入小计	1,951,010,290.21	1,550,866,000.51
购买商品、接受劳务支付的现金	2,101,956,065.79	1,609,287,675.15
支付给职工及为职工支付的现金	17,810,937.44	12,222,985.42
支付的各项税费	21,880,322.79	14,477,776.02
支付其他与经营活动有关的现金	326,693,916.50	188,614,535.53

经营活动现金流出小计	2,468,341,242.52	1,824,602,972.12
经营活动产生的现金流量净额	-517,330,952.31	-273,736,971.61
<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	1,200,200.00	
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		
投资活动现金流入小计	1,200,200.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,760.00	24,100.00
投资支付的现金	70,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	70,020,760.00	24,100.00
投资活动产生的现金流量净额	-68,820,560.00	-24,100.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金		152,125,000.00
取得借款收到的现金	1,348,192,112.97	1,293,240,311.33
收到其他与筹资活动有关的现金	5,000,000.00	86,039.80
筹资活动现金流入小计	1,353,192,112.97	1,445,451,351.13
偿还债务支付的现金	743,319,386.31	1,076,893,585.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	127,646,773.07	104,675,668.68
支付其他与筹资活动有关的现金	26,537,485.26	19,411,340.76
筹资活动现金流出小计	897,503,644.64	1,200,980,594.80
筹资活动产生的现金流量净额	455,688,468.33	244,470,756.33
<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>	-130,463,043.98	-29,290,315.28
加: 期初现金及现金等价物余额	290,026,872.57	319,317,187.85
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	159,563,828.59	290,026,872.57

附件三: 增信机构财务报表

合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位: 佛山市公用事业控股有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	8,070,390,637.53	7,187,777,893.76
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	251,684,292.87	127,008,000.00
衍生金融资产		
应收票据	366,227,256.86	10,811,154.48
应收账款	3,229,801,373.43	2,493,603,229.78
应收款项融资		
预付款项	601,770,682.33	209,463,915.52
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,514,100,173.32	2,640,980,757.42
其中: 应收利息	80,125,239.93	83,462,363.63
应收股利	0.00	0.00
买入返售金融资产		
存货	1,854,480,507.64	2,552,957,390.57
合同资产		
持有待售资产	145,345,174.96	
一年内到期的非流动资产	916,995,776.65	735,367,539.77
其他流动资产	321,953,589.73	943,579,346.61
流动资产合计	19,272,749,465.32	16,901,549,227.91
<b>非流动资产:</b>		
发放贷款和垫款	797,393,928.14	838,918,781.19
债权投资		
可供出售金融资产	3,866,543,691.68	3,160,181,160.43
其他债权投资		
持有至到期投资	112,022,000.00	131,906,000.00
长期应收款	1,221,805,105.70	581,817,642.03
长期股权投资	2,978,459,438.84	2,987,825,707.52
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	257,547,053.97	488,694,444.09
固定资产	6,759,018,063.35	6,126,892,583.57
在建工程	2,181,985,741.53	1,017,035,129.54
生产性生物资产		
油气资产		

使用权资产		
无形资产	2,151,034,937.89	1,902,513,117.05
开发支出	1,429,245.29	
商誉	726,860,753.77	120,033,674.64
长期待摊费用	154,089,379.89	128,267,925.50
递延所得税资产	220,659,250.74	195,019,223.02
其他非流动资产	2,656,711,199.72	1,602,494,041.57
非流动资产合计	24,085,559,790.51	19,281,599,430.15
资产总计	43,358,309,255.83	36,183,148,658.06
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,815,984,143.02	3,581,141,387.14
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	2,425,918,983.27	54,000,000.00
应付账款	2,758,017,020.18	1,624,161,497.61
预收款项	1,682,400,399.95	1,101,906,697.15
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	265,827,437.84	146,575,581.32
应交税费	209,015,298.44	134,690,100.07
其他应付款	1,725,143,676.97	2,132,043,392.15
其中：应付利息	115,046,815.02	104,000,424.70
应付股利	35,703,677.53	41,511,434.64
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	902,987,424.45	1,135,604,794.68
其他流动负债	2,261,083,159.95	2,044,612,284.31
流动负债合计	15,046,377,544.07	11,954,735,734.43
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	3,332,962,467.51	3,986,521,604.45
应付债券	4,932,748,953.96	3,174,052,745.80
其中：优先股		
永续债		

租赁负债		
长期应付款	2,778,930,523.23	2,399,542,402.06
长期应付职工薪酬		
预计负债	76,200,566.18	
递延收益	988,436,671.07	1,028,149,398.90
递延所得税负债	52,493,591.72	38,409,581.83
其他非流动负债	1,646,864.77	
非流动负债合计	12,163,419,638.44	10,626,675,733.04
负债合计	27,209,797,182.51	22,581,411,467.47
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,962,604,317.03	2,200,000,000.00
其他权益工具	663,600.00	663,600.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,425,843,120.52	3,457,374,511.11
减：库存股		
其他综合收益	2,219,037.11	6,282,768.92
专项储备	9,588,619.24	7,244,945.09
盈余公积	160,469,934.16	121,115,391.09
一般风险准备		
未分配利润	2,572,042,013.02	2,145,018,894.36
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	8,133,430,641.08	7,937,700,110.57
少数股东权益	8,015,081,432.24	5,664,037,080.02
所有者权益（或股东权益） 合计	16,148,512,073.32	13,601,737,190.59
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	43,358,309,255.83	36,183,148,658.06

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位:佛山市公用事业控股有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	425,952,232.31	442,940,935.35
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	1,696,205.05	3,253,211.75
应收款项融资		

预付款项		
其他应收款	3,009,351,512.08	3,835,565,596.72
其中：应收利息	600,366.67	80,157,455.91
应收股利		10,000,000.00
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	7,500	
其他流动资产	997,829.45	1,306,602.43
流动资产合计	3,438,005,278.89	4,283,066,346.25
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	1,018,964,317.03	764,424,317.03
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,577,216,097.77	6,124,669,295.40
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	5,120,860.90	6,710,376.61
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,859,113.72	2,510,703.92
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	577,448.07	944,488.22
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	6,603,737,837.49	6,899,259,181.18
资产总计	10,041,743,116.38	11,182,325,527.43
<b>流动负债：</b>		
短期借款	400,000,000.00	1,775,000,000.00
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		
预收款项		

合同负债		
应付职工薪酬	13,461,902.67	8,973,632.97
应交税费	533,530.57	697,624.44
其他应付款	254,856,501.57	232,203,688.89
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	1,000,000.00	402,000,000.00
其他流动负债	1,300,000,000.00	1,200,000,000.00
流动负债合计	1,969,851,934.81	3,618,874,946.30
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	12,000,000.00	498,000,000.00
应付债券	4,039,831,738.70	2,790,299,745.80
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		173,141.28
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	576,294.66	600,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,052,408,033.36	3,289,072,887.08
负债合计	6,022,259,968.17	6,907,947,833.38
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,962,604,317.03	2,200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	323,421,818.40	1,383,571,377.48
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	160,469,934.16	121,115,391.09
未分配利润	572,987,078.62	569,690,925.48
所有者权益（或股东权益） 合计	4,019,483,148.21	4,274,377,694.05
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	10,041,743,116.38	11,182,325,527.43

## 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	20,735,165,443.88	17,281,621,865.97
其中：营业收入	20,735,165,443.88	17,281,621,865.97
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	19,488,347,162.62	16,270,631,310.04
其中：营业成本	17,695,400,888.48	14,744,763,493.32
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	71,460,138.39	56,593,955.46
销售费用	335,435,782.69	325,627,505.85
管理费用	869,326,849.74	706,468,278.07
研发费用	233,681,544.75	96,373,098.77
财务费用	283,041,958.57	340,804,978.57
其中：利息费用	50,748,098.08	438,801,511.56
利息收入	255,054,136.87	95,174,860.28
加：其他收益	166,842,405.51	97,074,493.45
投资收益（损失以“-”号填列）	632,348,408.81	226,120,569.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	100,438,439.73	28,899,472.74
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）	22,736,038.27	1,168,000.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-113,573,865.15	-102,064,110.66
资产处置收益（损失以“-”号填列）	15,394,868.19	107,965,708.39
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,970,566,136.89	1,341,255,216.35
加：营业外收入	77,012,584.41	45,316,057.94
减：营业外支出	33,594,194.43	29,955,487.58

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,013,984,526.87	1,356,615,786.71
减：所得税费用	378,220,650.38	375,955,140.54
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,635,763,876.49	980,660,646.17
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,635,763,876.49	980,660,646.17
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）	872,504,110.77	339,988,990.97
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	763,259,765.72	640,671,655.20
六、其他综合收益的税后净额	-100,547,982.22	17,636,480.88
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-88,000,641.11	7,431,920.88
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-2,959,688.76	3,461,569.17
（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	-2,959,688.76	3,461,569.17
（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	-85,040,952.35	3,970,351.71
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-197,280.35	3,968,440.00
（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	-848,436.72	1,911.71
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-12,547,341.11	10,204,560.00

七、综合收益总额	1,619,211,129.55	998,297,127.05
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	868,498,704.94	347,420,911.85
（二）归属于少数股东的综合收益总额	750,712,424.61	650,876,215.20
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

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	10,845,607.78	6,801,249.40
减：营业成本		
税金及附加	317,928.35	302,549.24
销售费用		
管理费用	52,832,941.39	48,657,804.56
研发费用		
财务费用	72,895,173.71	110,929,935.24
其中：利息费用	256,317,946.91	266,810,978.15
利息收入	186,348,234.65	160,118,050.17
加：其他收益	78,001.38	
投资收益（损失以“-”号填列）	507,591,957.61	249,094,147.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	17,444,918.40	-29,476,198.57
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）		-67,127.33
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	392,469,523.32	95,937,980.11
加：营业外收入	1,361,753.34	8,890,790.77
减：营业外支出	285,846.00	65,000.00

三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	393,545,430.66	104,763,770.88
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	393,545,430.66	104,763,770.88
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	393,545,430.66	104,763,770.88
（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	393,545,430.66	104,763,770.88
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

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	23,720,381,340.48	19,720,605,834.85

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	5,395,970.69	30,966,454.92
收到其他与经营活动有关的现金	3,394,582,510.71	3,836,107,382.93
经营活动现金流入小计	27,120,359,821.88	23,587,679,672.70
购买商品、接受劳务支付的现金	17,767,578,240.95	17,366,705,138.84
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	1,144,393,137.28	1,052,536,060.22
支付的各项税费	785,415,348.01	751,335,325.01
支付其他与经营活动有关的现金	4,020,975,019.10	3,127,133,715.71
经营活动现金流出小计	23,718,361,745.34	22,297,710,239.78
经营活动产生的现金流量净额	3,401,998,076.54	1,289,969,432.92
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	836,989,272.16	875,099,961.24
取得投资收益收到的现金	258,023,041.53	244,476,242.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	52,525,796.01	149,483,697.29
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	49,691,000.00	15,020,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	1,434,845,224.91	942,181,516.49
投资活动现金流入小计	2,632,074,334.61	2,226,261,417.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,488,121,911.93	1,356,311,621.92
投资支付的现金	2,116,196,182.43	1,580,243,312.34
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付	37,939,548.00	233,400,193.32

的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	2,549,190,746.11	1,085,112,838.11
投资活动现金流出小计	7,191,448,388.47	4,255,067,965.69
投资活动产生的现金流量净额	-4,559,374,053.86	-2,028,806,548.41
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	710,481,298.05	588,479,463.63
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	48,052,000.00	
取得借款收到的现金	9,984,827,563.90	12,967,268,191.91
收到其他与筹资活动有关的现金	2,766,652,006.97	
筹资活动现金流入小计	13,461,960,868.92	13,555,747,655.54
偿还债务支付的现金	10,671,395,913.02	10,354,068,513.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,493,894,029.41	1,076,175,962.13
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	1,349,834,712.16	
筹资活动现金流出小计	13,515,124,654.59	11,430,244,475.93
筹资活动产生的现金流量净额	-53,163,785.67	2,125,503,179.61
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-8,180,532.95	5,651,693.26
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-1,218,720,295.94	1,392,317,757.38
加：期初现金及现金等价物余额	6,777,459,614.51	5,385,141,857.13
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	5,558,739,318.57	6,777,459,614.51

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
<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	1,516,629.73	5,215,346.77
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	16,817,849.63	19,145,469.20
经营活动现金流入小计	18,334,479.36	24,360,815.97
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	32,626,437.68	29,958,002.12
支付的各项税费	4,371,982.84	5,024,524.27
支付其他与经营活动有关的现金	15,985,762.73	18,677,848.70
经营活动现金流出小计	52,984,183.25	53,660,375.09
经营活动产生的现金流量净额	-34,649,703.89	-29,299,559.12
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		

收回投资收到的现金	78,060,000.00	
取得投资收益收到的现金	248,448,850.29	280,910,981.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	800	
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	326,509,650.29	280,910,981.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	640,810.23	8,695,910.00
投资支付的现金	138,345,223.20	1,393,574,495.72
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	583,713.90	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	139,569,747.33	1,402,270,405.72
投资活动产生的现金流量净额	186,939,902.96	-1,121,359,424.51
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	325,380,000.00	437,224,317.03
取得借款收到的现金	4,322,343,217.00	6,460,761,111.11
收到其他与筹资活动有关的现金	3,712,879,095.89	2,428,425,187.58
筹资活动现金流入小计	8,360,602,312.89	9,326,410,615.72
偿还债务支付的现金	5,179,666,550.00	5,288,231,557.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	584,204,196.80	292,308,944.25
支付其他与筹资活动有关的现金	2,766,010,468.20	3,092,412,800.00
筹资活动现金流出小计	8,529,881,215.00	8,672,953,301.48
筹资活动产生的现金流量净额	-169,278,902.11	653,457,314.24
<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>	-16,988,703.04	-497,201,669.39
加：期初现金及现金等价物余额	442,940,935.35	940,142,604.74
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	425,952,232.31	442,940,935.35

