**昆明滇池国家旅游度假区国有资产投资经营管理（集团）有限责任公司**

**2021年面向专业投资者非公开发行短期公司债券**

**募集说明书**

本次债券发行金额：不超过人民币20亿元（含20亿元）

增信情况：无

发行人：昆明滇池国家旅游度假区国有资产投资经营管理（集团）有限责任公司

主承销商：红塔证券股份有限公司

受托管理人：红塔证券股份有限公司

信用评级机构（如有）：无

信用评级结果（如有）：AA+/无债项评级

签署日期： 年 月 日

声 明

{F1\_发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务，发行人及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员承诺募集说明书信息披露真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

主承销商已对募集说明书{T3;4\_及其摘要\_T3;4}进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

\_F1}{T3;4\_中国证监会对公司债券发行的注册及\_T3;4}上海证券交易所对公司债券发行出具的审核意见，不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。凡欲认购本次债券的投资者，应当认真阅读募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

投资者认购或持有本次公司债券视作同意募集说明书关于权利义务的约定，包括债券受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

发行人承诺根据法律法规和募集说明书约定履行义务，接受投资者监督。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节。

1. **本次债券挂牌转让**

本次债券{T1;2\_挂牌转让\_T1;2}{T3;4\_上市\_T3;4}前，{T2;4\_截至{$报告期末}发行人的总资产为{$A-4}万元，净资产为{$E-4}万元，合并报表资产负债率为{$ZB3-4}%；\_T2;4}{T1;2;3;4\_截至{$第三年末}经审计的总资产为{$A-3}万元，净资产为{$E-3}万元，合并报表资产负债率为{$ZB3-3}%。\_T1;2;3;4}发行人{T3;4\_{$第一年度}、\_T3;4}{T1;2;3;4\_{$第二年度}和{$第三年度}\_T1;2;3;4}实现的净利润分别为{T3;4\_{$I23-1}万元、\_T3;4}{T1;2;3;4\_{$IN23-2}万元和{$IN23-3}万元\_T1;2;3;4}。发行人在本次发行前的财务指标符合相关规定。本次债券发行及{T1;2\_挂牌转让\_T1;2}{T3;4\_上市\_T3;4}安排请参见发行公告。

1. **发行所在交易所的交易流通具有不确定性**

由于本次债券{T1;2\_挂牌转让\_T1;2}{T3;4\_上市\_T3;4}事宜需要在债券发行结束后方能进行，同时本次债券仅能在200名专业投资者范围内流通转让，发行人无法保证本次债券能够按照预期{T1;2\_挂牌\_T1;2}{T3;4\_上市\_T3;4}交易，也无法保证本次债券能够在二级市场有活跃的交易。如果上海证券交易所不同意本次债券{T1;2\_挂牌\_T1;2}{T3;4\_上市\_T3;4}交易的申请，或本次债券{T1;2\_挂牌\_T1;2}{T3;4\_上市\_T3;4}后在债券二级市场的交易不够活跃，投资者将可能面临流动性风险。

1. **发行人及债券的信用担保情况**

{T有担保\_本次债券由{$担保方}提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。\_T有担保}{T无担保\_本次债券为无担保债券。\_T无担保}{T债项评级\_经{$评级机构}综合评定，发行人的主体信用等级为【】；本次债券的信用等级为【】，说明本次债券【（AAA）偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低/（AA）偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低/（A）偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低】。\_T债项评级}{T仅主体评级\_本次债券未经评级，经{$评级机构}综合评定，发行人的主体信用等级为【】，说明发行人【（AAA）偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低/（AA）偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低/（A）偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低】。\_T仅主体评级}{T无评级\_本次债券未经评级，发行人主体无评级。\_T无评级}本次公司债券的期限较长，公司所处的宏观环境、行业和资本市场状况、国家相关政策等外部环境和公司本身的生产经营存在着一定的不确定性，在本次债券的存续期内，受国家政策法规、行业及市场等不可控因素的影响，发行人的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，从而可能影响本次债券本息的按期偿付。{T债项评级;仅主体评级\_发行人的主体信用评级亦可能发生负面变化\_T债项评级;仅主体评级}{T无评级\_债券持有人亦无法通过保证人或担保物受偿本次债券本息\_T无评级}，可能对债券持有人的利益造成一定影响。

第三节 募集资金运用

1. **募集资金运用计划**

经发行人董事会决议及股东决定通过，并经上海证券交易所出具无异议函，本次债券发行总额不超过人民币20亿元（含20亿元），采取分期发行。

1. **本次债券募集资金使用计划**

本次债券募集资金扣除发行费用后，拟将16.50亿元用于偿还公司债务，其余用于补充流动资金。根据本次债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整用于偿还债务、补充流动资金的具体金额。

{T项目建设\_

1. **用于【】项目**

本次债券募集资金【】亿元目前拟用于【】项目建设运营/置换项目贷款。根据公司生产经营规划和项目建设进度需要，公司未来可能对募投项目进行调整，投资于后续项目（如为绿色债等专项债券，后续项目应具备同等属性）。如公司将募集资金投资于后续项目，公司将经公司内部相应授权和决策机制批准后，进行临时信息披露。

**1、项目概况**

**表：发行人募投项目情况**

单位：万元

| **项目名称** | **项目实施单位名称（项目公司）** | **发行人对项目公司的持股比例** | **项目投资总额** | **项目资本金比例** | **发行人应投资的资本金比例** | **拟使用本次债券募集资金规模** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |

**表：发行人募投项目取得批复情况**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |

（立项批复、土地预审意见、环评批复）

**表：发行人募投项目投资进展情况**

单位：万元

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |

（投资总额、开工时间或预计开工时间、已投资额）

**2、项目意义**

**3、项目的绿色产业项目类别**

**4、拟使用资金项目环境效益目标情况**

因本期债券的发行时间、募集金额尚不确定等因素，从本次债券申报时至本募集说明书公告日，公司已经自筹资金XX亿元预先投入XX募投项目。本期债券发行后，公司拟安排XX亿元募集资金置换自筹资金。上述置换完成后，XX募投项目仍符合项目资本金出资要求、项目相关批复以及相关合同的规定和约定。

根据募投项目建设进度，公司可以根据公司财务管理制度履行内部决策程序，在不影响项目建设的前提下，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过12个月）。补充流动资金到期日之前，发行人承诺将该部分资金归还至募集资金专项账户。

募集资金用于约定的投资项目且使用完毕后有节余的，发行人可将节余部分用于补充流动资金和偿还公司债务。\_T项目建设}

{T偿还债务\_

1. **偿还公司债务**

本次债券募集资金{$本期偿债规模}元拟用于偿还公司债务。因本次债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，发行人将综合考虑本次债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能调整具体偿还的负债及其金额。

在不影响募集资金使用计划正常进行的前提下，发行人可以将闲置募集资金用于补充流动资金，单次补充流动资金最长不超过12个月。以闲置募集资金暂时用于补充流动资金的，应当经发行人{$董事批复文件}审议通过，并在{$董事批复文件}审议通过后及时进行信息披露。累计超过本次债券总额【】%以上的闲置募集资金补充流动资金时，或者可能对债券持有人权益产生重大影响的，应由发行人{$董事批复文件}审议通过，并召开债券持有人会议。补充流动资金到期日之前，发行人承诺将该部分资金归还至募集资金专项账户。

发行人拟偿还的公司债务明细包括但不限于以下：

**表：发行人拟偿还的借款明细**

单位：万元

| **借款人** | **项目** | **还款期限** | **金额** | **拟偿还金额** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **合计** | - | - |  |  |

\_T偿还债务}{T补流\_

1. **补充流动资金**

本次债券募集资金{$本期补流规模}元拟用于补充公司日常生产经营所需流动资金，且不用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易及其他非生产性支出。根据公司财务状况和资金使用需求，公司未来可能调整部分流动资金用于偿还有息债务。

发行人营运资金缺口匡算依据为银监会印发的《流动资金贷款管理暂行办法》（中国银行业监督管理委员会令2010年第1号），根据发行人报告期内的财务数据和经营数据，发行人的{$第三年}全年营运资金及流动资金缺口测算如下所示：

**表：发行人营运资金缺口匡算**

单位：天、次、万元、%

|  |  |
| --- | --- |
| **主要计算指标** | **数值** |
| {$第三年}应收账款周转天数 |  |
| {$第三年}预收账款周转天数 |  |
| {$第三年}存货周转天数 |  |
| {$第三年}预付账款周转天数 |  |
| {$第三年}应付账款周转天数 |  |
| {$第三年}营运资金周转次数 |  |
| {$第三年}营业总收入 |  |
| {$第三年}销售利润率 |  |
| 下一年预计销售收入增长率 |  |
| {$第三年}营运资金量 |  |
| 发行人自有资金 |  |
| 现有流动资金贷款 |  |
| 其他渠道提供的营运资金 |  |
| 营运资金缺口 |  |

注：上述指标计算方法如下：

1、{$第三年}营运资金周转次数=360/（{$第三年}存货周转天数+{$第三年}应收账款周转天数-{$第三年}应付账款周转天数+{$第三年}预付账款周转天数-{$第三年}预收账款周转天数）

2、下一年预计销售收入增长率为{$第二年}、{$第三年}营业收入增长率平均数

3、{$第三年}营运资金量={$第三年}营业总收入×（1－{$第三年}销售利润率）×（1＋下一年度预计销售收入增长率）/{$第三年}营运资金周转次数

4、发行人自有资金={$第三年末}货币资金余额

5、现有流动资金贷款=发行人预计已获授信余额中近一年可提用部分，假设为【】万元

6、其他渠道提供的营运资金=发行人{$第三年}收到的政府补贴

7、营运资金缺口={$第三年}营运资金量-发行人自有资金-现有流动资金贷款-其他渠道提供的营运资金

由于发行人在日常经营活动中公司对营运资金的需求较高，故本次债券发行所募资金部分用于补充流动资金，以更好地应对经营活动中产生的流动资金压力。\_T补流}

1. **募集资金的现金管理**

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

第五节 财务会计信息

{F1\_本节的财务会计数据及有关指标反映了发行人{T1;2;3;4\_{$报告期文字表述}\_T1;2;3;4}的财务状况、经营成果和现{Trigger}金流量情况，投资者如需了解发行人的详细财务状况，请参阅发行人{T3;4\_{$第一年度}、\_T3;4}{T1;2;3;4\_{$第二年度}和{$第三年度}\_T1;2;3;4}经审计的财务报告。\_F1}

1. **{T1;2;3;4\_{$报告期文字表述}\_T1;2;3;4}财务报表审计情况**
   1. **财务报告审计情况**

{$会计师事务所}对发行人{T3;4\_{$第一年度}、\_T3;4}{T1;2;3;4\_{$第二年度}和{$第三年度}\_T1;2;3;4}财务报表进行了审计，并分别出具了{T3;4\_【第一年度审计报告号】、\_T3;4}【第二年度审计报告号】及【第三年度审计报告号】标准无保留意见审计报告。

由于报告期内会计政策变更、会计估计变更、重要前期差错更正、报表披露格式调整及其他导致的期初重述事项，公司对比较财务报表进行了追溯重述，除有特别说明外，募集说明书引用的{T3;4\_{$第一年度}、\_T3;4}{T1;2;3;4\_{$第二年度}和{$第三年度}\_T1;2;3;4}财务数据均引自或源于上述经审计的财务报表及附注，涉及追溯重述的，采用重述后的财务数据。为完整反映发行人的实际情况和财务状况，除特别说明以外，募集说明书及本节中以合并财务报表的数据为主来进行财务分析以作出简明结论性意见。

* 1. **主要会计政策变更情况**

1. **发行人{$最近一期}主要会计政策变更情况**

【】

1. **发行人{$第三年}主要会计政策变更情况**

【】

1. **发行人{$第二年}主要会计政策变更情况**

【】

1. **发行人{$第一年}主要会计政策变更情况**

【】

* 1. **前期差错更正情况**

1. **发行人{$最近一期}前期差错更正情况**

【】

1. **发行人{$第三年}前期差错更正情况**

【】

1. **发行人{$第二年}前期差错更正情况**

【】

1. **发行人{$第一年}前期差错更正情况**

【】

* 1. **财务报表合并范围及其变化情况**

**1、财务报表合并范围**

截至{$报告期末}，发行人纳入合并范围的子公司共有【】家，纳入合并范围的子公司情况如下：

**表：截至{$报告期末}发行人纳入合并范围的子公司情况**

**单位：万元**

| **序号** | **子公司名称** | **注册地** | **业务性质** | **注册资本** | **持股比例** | | **取得方式** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **直接** | **间接** |
| 1 |  |  |  |  |  |  |  |
| 2 |  |  |  |  |  |  |  |
| 3 |  |  |  |  |  |  |  |
| 4 |  |  |  |  |  |  |  |
| 5 |  |  |  |  |  |  |  |
| … |  |  |  |  |  |  |  |

**2、{T1;2;3;4\_{$报告期文字表述}\_T1;2;3;4}财务报表合并范围变化情况**

**（1）发行人{$第二年度}合并报表范围变化情况**

{$第二年度}，发行人纳入合并范围的子公司【】家，较上一年度增加【】家，减少【】家，具体情况如下：

**表：发行人{$第二年度}合并报表范围变化情况**

| **序号** | **子公司名称** | **增加/减少** | **变动原因** | **持股比例** | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **直接** | **间接** |
| 1 |  |  |  |  |  |
| 2 |  |  |  |  |  |
| … |  |  |  |  |  |

**（2）发行人{$第三年度}合并报表范围变化情况**

{$第三年度}，发行人纳入合并范围的子公司【】家，较上一年度增加【】家，减少【】家，具体情况如下：

**表：发行人{$第三年度}合并报表范围变化情况**

| **序号** | **子公司名称** | **增加/减少** | **变动原因** | **持股比例** | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **直接** | **间接** |
| 1 |  |  |  |  |  |
| 2 |  |  |  |  |  |
| … |  |  |  |  |  |

**（3）发行人{$最近一期}合并报表范围变化情况**

{$最近一期}，发行人纳入合并范围的子公司【】家，较上一年度增加【】家，减少【】家，具体情况如下：

**表：发行人{$最近一期}合并报表范围变化情况**

| **序号** | **子公司名称** | **增加/减少** | **变动原因** | **持股比例** | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **直接** | **间接** |
| 1 |  |  |  |  |  |
| 2 |  |  |  |  |  |
| … |  |  |  |  |  |

1. **{T1;2;3;4\_{$报告期文字表述}\_T1;2;3;4}财务会计资料**

**（一）合并财务报表**

**1、合并资产负债表**

**表：发行人{T1;2;3;4\_{$报告期文字表述}\_T1;2;3;4}合并资产负债表**

单位：万元{C\_

| **项目** | **{$第三年末}** | **{$第二年末}** |
| --- | --- | --- |
| **流动资产：** |  |  |
| 货币资金 | {$CA1-3} | {$CA1-2} |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | {$CA2-3} | {$CA2-2} |
| 衍生金融资产 | {$CA3-3} | {$CA3-2} |
| 应收票据 | {$CA4-3} | {$CA4-2} |
| 应收账款 | {$CA5-3} | {$CA5-2} |
| 预付款项 | {$CA6-3} | {$CA6-2} |
| 其他应收款 | {$CA7-3} | {$CA7-2} |
| 其中：应收股利 | {$CA8-3} | {$CA8-2} |
| 应收利息 | {$CA9-3} | {$CA9-2} |
| 其他应收款 | {$CA10-3} | {$CA10-2} |
| 存货 | {$CA11-3} | {$CA11-2} |
| 持有待售资产 | {$CA12-3} | {$CA12-2} |
| 一年内到期的非流动资产 | {$CA13-3} | {$CA13-2} |
| 其他流动资产 | {$CA14-3} | {$CA14-2} |
| **流动资产合计** | **{$CA-3}** | **{$CA-2}** |
| **非流动资产：** |  |  |
| 可供出售金融资产 | {$NCA1-3} | {$NCA1-2} |
| 持有至到期投资 | {$NCA2-3} | {$NCA2-2} |
| 长期应收款 | {$NCA3-3} | {$NCA3-2} |
| 长期股权投资 | {$NCA4-3} | {$NCA4-2} |
| 投资性房地产 | {$NCA5-3} | {$NCA5-2} |
| 固定资产 | {$NCA6-3} | {$NCA6-2} |
| 在建工程 | {$NCA7-3} | {$NCA7-2} |
| 生产性生物资产 | {$NCA8-3} | {$NCA8-2} |
| 油气资产 | {$NCA9-3} | {$NCA9-2} |
| 无形资产 | {$NCA10-3} | {$NCA10-2} |
| 开发支出 | {$NCA11-3} | {$NCA11-2} |
| 商誉 | {$NCA12-3} | {$NCA12-2} |
| 长期待摊费用 | {$NCA13-3} | {$NCA13-2} |
| 递延所得税资产 | {$NCA14-3} | {$NCA14-2} |
| 其他非流动资产 | {$NCA15-3} | {$NCA15-2} |
| **非流动资产合计** | **{$NCA-3}** | **{$NCA-2}** |
| **资产总计** | **{$A-3}** | **{$A-2}** |
| **流动负债：** |  |  |
| 短期借款 | {$CL1-3} | {$CL1-2} |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | {$CL2-3} | {$CL2-2} |
| 衍生金融负债 | {$CL3-3} | {$CL3-2} |
| 应付票据 | {$CL4-3} | {$CL4-2} |
| 应付账款 | {$CL5-3} | {$CL5-2} |
| 预收款项 | {$CL6-3} | {$CL6-2} |
| 应付职工薪酬 | {$CL7-3} | {$CL7-2} |
| 应交税费 | {$CL8-3} | {$CL8-2} |
| 其他应付款 | {$CL9-3} | {$CL9-2} |
| 其中：应付利息 | {$CL10-3} | {$CL10-2} |
| 应付股利 | {$CL11-3} | {$CL11-2} |
| 其他应付款 | {$CL12-3} | {$CL12-2} |
| 持有待售负债 | {$CL13-3} | {$CL13-2} |
| 一年内到期的非流动负债 | {$CL14-3} | {$CL14-2} |
| 其他流动负债 | {$CL15-3} | {$CL15-2} |
| **流动负债合计** | **{$CL-3}** | **{$CL-2}** |
| **非流动负债：** |  |  |
| 长期借款 | {$NCL1-3} | {$NCL1-2} |
| 应付债券 | {$NCL2-3} | {$NCL2-2} |
| 其中：优先股 | {$NCL3-3} | {$NCL3-2} |
| 永续债 | {$NCL4-3} | {$NCL4-2} |
| 长期应付款 | {$NCL5-3} | {$NCL5-2} |
| 其中：长期应付款 | {$NCL6-3} | {$NCL6-2} |
| 专项应付款 | {$NCL7-3} | {$NCL7-2} |
| 预计负债 | {$NCL8-3} | {$NCL8-2} |
| 递延收益 | {$NCL9-3} | {$NCL9-2} |
| 递延所得税负债 | {$NCL10-3} | {$NCL10-2} |
| 其他非流动负债 | {$NCL11-3} | {$NCL11-2} |
| **非流动负债合计** | **{$NCL-3}** | **{$NCL-2}** |
| **负债合计** | **{$L-3}** | **{$L-2}** |
| **所有者权益：** |  |  |
| 实收资本 | {$E1-3} | {$E1-2} |
| 其他权益工具 | {$E2-3} | {$E2-2} |
| 其中：优先股 | {$E3-3} | {$E3-2} |
| 永续债 | {$E4-3} | {$E4-2} |
| 资本公积 | {$E5-3} | {$E5-2} |
| 减：库存股 | {$E6-3} | {$E6-2} |
| 其他综合收益 | {$E7-3} | {$E7-2} |
| 专项储备 | {$E8-3} | {$E8-2} |
| 盈余公积 | {$E9-3} | {$E9-2} |
| 未分配利润 | {$E10-3} | {$E10-2} |
| **归属于母公司所有者权益合计** | **{$E11-3}** | **{$E11-2}** |
| 少数所有者权益 | {$E12-3} | {$E12-2} |
| **所有者权益合计** | **{$E-3}** | **{$E-2}** |
| **负债和所有者权益总计** | **{$A-3}** | **{$A-2}** |

单位：万元{D\_

| **项目** | **{$最近一期末}** | **{$第三年末}** | **{$第二年末}** |
| --- | --- | --- | --- |
| **流动资产：** |  |  |  |
| 货币资金 | {$CA1-4} | {$CA1-3} | {$CA1-2} |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | {$CA2-4} | {$CA2-3} | {$CA2-2} |
| 衍生金融资产 | {$CA3-4} | {$CA3-3} | {$CA3-2} |
| 应收票据 | {$CA4-4} | {$CA4-3} | {$CA4-2} |
| 应收账款 | {$CA5-4} | {$CA5-3} | {$CA5-2} |
| 预付款项 | {$CA6-4} | {$CA6-3} | {$CA6-2} |
| 其他应收款 | {$CA7-4} | {$CA7-3} | {$CA7-2} |
| 其中：应收股利 | {$CA8-4} | {$CA8-3} | {$CA8-2} |
| 应收利息 | {$CA9-4} | {$CA9-3} | {$CA9-2} |
| 其他应收款 | {$CA10-4} | {$CA10-3} | {$CA10-2} |
| 存货 | {$CA11-4} | {$CA11-3} | {$CA11-2} |
| 持有待售资产 | {$CA12-4} | {$CA12-3} | {$CA12-2} |
| 一年内到期的非流动资产 | {$CA13-4} | {$CA13-3} | {$CA13-2} |
| 其他流动资产 | {$CA14-4} | {$CA14-3} | {$CA14-2} |
| **流动资产合计** | **{$CA-4}** | **{$CA-3}** | **{$CA-2}** |
| **非流动资产：** |  |  |  |
| 可供出售金融资产 | {$NCA1-4} | {$NCA1-3} | {$NCA1-2} |
| 持有至到期投资 | {$NCA2-4} | {$NCA2-3} | {$NCA2-2} |
| 长期应收款 | {$NCA3-4} | {$NCA3-3} | {$NCA3-2} |
| 长期股权投资 | {$NCA4-4} | {$NCA4-3} | {$NCA4-2} |
| 投资性房地产 | {$NCA5-4} | {$NCA5-3} | {$NCA5-2} |
| 固定资产 | {$NCA6-4} | {$NCA6-3} | {$NCA6-2} |
| 在建工程 | {$NCA7-4} | {$NCA7-3} | {$NCA7-2} |
| 生产性生物资产 | {$NCA8-4} | {$NCA8-3} | {$NCA8-2} |
| 油气资产 | {$NCA9-4} | {$NCA9-3} | {$NCA9-2} |
| 无形资产 | {$NCA10-4} | {$NCA10-3} | {$NCA10-2} |
| 开发支出 | {$NCA11-4} | {$NCA11-3} | {$NCA11-2} |
| 商誉 | {$NCA12-4} | {$NCA12-3} | {$NCA12-2} |
| 长期待摊费用 | {$NCA13-4} | {$NCA13-3} | {$NCA13-2} |
| 递延所得税资产 | {$NCA14-4} | {$NCA14-3} | {$NCA14-2} |
| 其他非流动资产 | {$NCA15-4} | {$NCA15-3} | {$NCA15-2} |
| **非流动资产合计** | **{$NCA-4}** | **{$NCA-3}** | **{$NCA-2}** |
| **资产总计** | **{$A-4}** | **{$A-3}** | **{$A-2}** |
| **流动负债：** |  |  |  |
| 短期借款 | {$CL1-4} | {$CL1-3} | {$CL1-2} |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | {$CL2-4} | {$CL2-3} | {$CL2-2} |
| 衍生金融负债 | {$CL3-4} | {$CL3-3} | {$CL3-2} |
| 应付票据 | {$CL4-4} | {$CL4-3} | {$CL4-2} |
| 应付账款 | {$CL5-4} | {$CL5-3} | {$CL5-2} |
| 预收款项 | {$CL6-4} | {$CL6-3} | {$CL6-2} |
| 应付职工薪酬 | {$CL7-4} | {$CL7-3} | {$CL7-2} |
| 应交税费 | {$CL8-4} | {$CL8-3} | {$CL8-2} |
| 其他应付款 | {$CL9-4} | {$CL9-3} | {$CL9-2} |
| 其中：应付利息 | {$CL10-4} | {$CL10-3} | {$CL10-2} |
| 应付股利 | {$CL11-4} | {$CL11-3} | {$CL11-2} |
| 其他应付款 | {$CL12-4} | {$CL12-3} | {$CL12-2} |
| 持有待售负债 | {$CL13-4} | {$CL13-3} | {$CL13-2} |
| 一年内到期的非流动负债 | {$CL14-4} | {$CL14-3} | {$CL14-2} |
| 其他流动负债 | {$CL15-4} | {$CL15-3} | {$CL15-2} |
| **流动负债合计** | **{$CL-4}** | **{$CL-3}** | **{$CL-2}** |
| **非流动负债：** |  |  |  |
| 长期借款 | {$NCL1-4} | {$NCL1-3} | {$NCL1-2} |
| 应付债券 | {$NCL2-4} | {$NCL2-3} | {$NCL2-2} |
| 其中：优先股 | {$NCL3-4} | {$NCL3-3} | {$NCL3-2} |
| 永续债 | {$NCL4-4} | {$NCL4-3} | {$NCL4-2} |
| 长期应付款 | {$NCL5-4} | {$NCL5-3} | {$NCL5-2} |
| 其中：长期应付款 | {$NCL6-4} | {$NCL6-3} | {$NCL6-2} |
| 专项应付款 | {$NCL7-4} | {$NCL7-3} | {$NCL7-2} |
| 预计负债 | {$NCL8-4} | {$NCL8-3} | {$NCL8-2} |
| 递延收益 | {$NCL9-4} | {$NCL9-3} | {$NCL9-2} |
| 递延所得税负债 | {$NCL10-4} | {$NCL10-3} | {$NCL10-2} |
| 其他非流动负债 | {$NCL11-4} | {$NCL11-3} | {$NCL11-2} |
| **非流动负债合计** | **{$NCL-4}** | **{$NCL-3}** | **{$NCL-2}** |
| **负债合计** | **{$L-4}** | **{$L-3}** | **{$L-2}** |
| **所有者权益：** |  |  |  |
| 实收资本 | {$E1-4} | {$E1-3} | {$E1-2} |
| 其中：优先股 | {$E3-4} | {$E3-3} | {$E3-2} |
| 永续债 | {$E4-4} | {$E4-3} | {$E4-2} |
| 减：库存股 | {$E6-4} | {$E6-3} | {$E6-2} |
| 其他综合收益 | {$E7-4} | {$E7-3} | {$E7-2} |
| 专项储备 | {$E8-4} | {$E8-3} | {$E8-2} |
| 盈余公积 | {$E9-4} | {$E9-3} | {$E9-2} |
| 未分配利润 | {$E10-4} | {$E10-3} | {$E10-2} |
| **归属于母公司所有者权益合计** | **{$E11-4}** | **{$E11-3}** | **{$E11-2}** |
| 少数所有者权益 | {$E12-4} | {$E12-3} | {$E12-2} |
| **所有者权益合计** | **{$E-4}** | **{$E-3}** | **{$E-2}** |
| **负债和所有者权益总计** | **{$A-4}** | **{$A-3}** | **{$A-2}** |

\_D}单位：万元

| **项目** | **{$第三年末}** | **{$第二年末}** | **{$第一年末}** |
| --- | --- | --- | --- |
| **流动资产：** |  |  |  |
| 货币资金 | {$CA1-3} | {$CA1-2} | {$CA1-1} |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | {$CA2-3} | {$CA2-2} | {$CA2-1} |
| 衍生金融资产 | {$CA3-3} | {$CA3-2} | {$CA3-1} |
| 应收票据 | {$CA4-3} | {$CA4-2} | {$CA4-1} |
| 应收账款 | {$CA5-3} | {$CA5-2} | {$CA5-1} |
| 预付款项 | {$CA6-3} | {$CA6-2} | {$CA6-1} |
| 其他应收款 | {$CA7-3} | {$CA7-2} | {$CA7-1} |
| 其中：应收股利 | {$CA8-3} | {$CA8-2} | {$CA8-1} |
| 应收利息 | {$CA9-3} | {$CA9-2} | {$CA9-1} |
| 其他应收款 | {$CA10-3} | {$CA10-2} | {$CA10-1} |
| 存货 | {$CA11-3} | {$CA11-2} | {$CA11-1} |
| 持有待售资产 | {$CA12-3} | {$CA12-2} | {$CA12-1} |
| 一年内到期的非流动资产 | {$CA13-3} | {$CA13-2} | {$CA13-1} |
| 其他流动资产 | {$CA14-3} | {$CA14-2} | {$CA14-1} |
| **流动资产合计** | **{$CA-3}** | **{$CA-2}** | {$CA-1} |
| **非流动资产：** |  |  |  |
| 可供出售金融资产 | {$NCA1-3} | {$NCA1-2} | {$NCA1-1} |
| 持有至到期投资 | {$NCA2-3} | {$NCA2-2} | {$NCA2-1} |
| 长期应收款 | {$NCA3-3} | {$NCA3-2} | {$NCA3-1} |
| 长期股权投资 | {$NCA4-3} | {$NCA4-2} | {$NCA4-1} |
| 投资性房地产 | {$NCA5-3} | {$NCA5-2} | {$NCA5-1} |
| 固定资产 | {$NCA6-3} | {$NCA6-2} | {$NCA6-1} |
| 在建工程 | {$NCA7-3} | {$NCA7-2} | {$NCA7-1} |
| 生产性生物资产 | {$NCA8-3} | {$NCA8-2} | {$NCA8-1} |
| 油气资产 | {$NCA9-3} | {$NCA9-2} | {$NCA9-1} |
| 无形资产 | {$NCA10-3} | {$NCA10-2} | {$NCA10-1} |
| 开发支出 | {$NCA11-3} | {$NCA11-2} | {$NCA11-1} |
| 商誉 | {$NCA12-3} | {$NCA12-2} | {$NCA12-1} |
| 长期待摊费用 | {$NCA13-3} | {$NCA13-2} | {$NCA13-1} |
| 递延所得税资产 | {$NCA14-3} | {$NCA14-2} | {$NCA14-1} |
| 其他非流动资产 | {$NCA15-3} | {$NCA15-2} | {$NCA15-1} |
| **非流动资产合计** | **{$NCA-3}** | **{$NCA-2}** | **{$NCA-1}** |
| **资产总计** | **{$A-3}** | **{$A-2}** | **{$A-1}** |
| **流动负债：** |  |  |  |
| 短期借款 | {$CL1-3} | {$CL1-2} | {$CL1-1} |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | {$CL2-3} | {$CL2-2} | {$CL2-1} |
| 衍生金融负债 | {$CL3-3} | {$CL3-2} | {$CL3-1} |
| 应付票据 | {$CL4-3} | {$CL4-2} | {$CL4-1} |
| 应付账款 | {$CL5-3} | {$CL5-2} | {$CL5-1} |
| 预收款项 | {$CL6-3} | {$CL6-2} | {$CL6-1} |
| 应付职工薪酬 | {$CL7-3} | {$CL7-2} | {$CL7-1} |
| 应交税费 | {$CL8-3} | {$CL8-2} | {$CL8-1} |
| 其他应付款 | {$CL9-3} | {$CL9-2} | {$CL9-1} |
| 其中：应付利息 | {$CL10-3} | {$CL10-2} | {$CL10-1} |
| 应付股利 | {$CL11-3} | {$CL11-2} | {$CL11-1} |
| 其他应付款 | {$CL12-3} | {$CL12-2} | {$CL12-1} |
| 持有待售负债 | {$CL13-3} | {$CL13-2} | {$CL13-1} |
| 一年内到期的非流动负债 | {$CL14-3} | {$CL14-2} | {$CL14-1} |
| 其他流动负债 | {$CL15-3} | {$CL15-2} | {$CL15-1} |
| **流动负债合计** | **{$CL-3}** | **{$CL-2}** | **{$CL-1}** |
| **非流动负债：** |  |  |  |
| 长期借款 | {$NCL1-3} | {$NCL1-2} | {$NCL1-1} |
| 应付债券 | {$NCL2-3} | {$NCL2-2} | {$NCL2-1} |
| 其中：优先股 | {$NCL3-3} | {$NCL3-2} | {$NCL3-1} |
| 永续债 | {$NCL4-3} | {$NCL4-2} | {$NCL4-1} |
| 长期应付款 | {$NCL5-3} | {$NCL5-2} | {$NCL5-1} |
| 其中：长期应付款 | {$NCL6-3} | {$NCL6-2} | {$NCL6-1} |
| 专项应付款 | {$NCL7-3} | {$NCL7-2} | {$NCL7-1} |
| 预计负债 | {$NCL8-3} | {$NCL8-2} | {$NCL8-1} |
| 递延收益 | {$NCL9-3} | {$NCL9-2} | {$NCL9-1} |
| 递延所得税负债 | {$NCL10-3} | {$NCL10-2} | {$NCL10-1} |
| 其他非流动负债 | {$NCL11-3} | {$NCL11-2} | {$NCL11-1} |
| **非流动负债合计** | **{$NCL-3}** | **{$NCL-2}** | **{$NCL-1}** |
| **负债合计** | **{$L-3}** | **{$L-2}** | **{$L-1}** |
| **所有者权益：** |  |  |  |
| 实收资本 | {$E1-3} | {$E1-2} | {$E1-1} |
| 其他权益工具 | {$E2-3} | {$E2-2} | {$E2-1} |
| 其中：优先股 | {$E3-3} | {$E3-2} | {$E3-1} |
| 永续债 | {$E4-3} | {$E4-2} | {$E4-1} |
| 资本公积 | {$E5-3} | {$E5-2} | {$E5-1} |
| 减：库存股 | {$E6-3} | {$E6-2} | {$E6-1} |
| 其他综合收益 | {$E7-3} | {$E7-2} | {$E7-1} |
| 专项储备 | {$E8-3} | {$E8-2} | {$E8-1} |
| 盈余公积 | {$E9-3} | {$E9-2} | {$E9-1} |
| 未分配利润 | {$E10-3} | {$E10-2} | {$E10-1} |
| **归属于母公司所有者权益合计** | **{$E11-3}** | **{$E11-2}** | **{$E11-1}** |
| 少数所有者权益 | {$E12-3} | {$E12-2} | {$E12-1} |
| **所有者权益合计** | **{$E-3}** | **{$E-2}** | **{$E-1}** |
| **负债和所有者权益总计** | **{$A-3}** | **{$A-2}** | **{$A-1}** |

单位：万元

| **项目** | **{$最近一期末}** | **{$第三年末}** | **{$第二年末}** | **{$第一年末}** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **流动资产：** |  |  |  |  |
| 货币资金 | {$CA1-4} | {$CA1-3} | {$CA1-2} | {$CA1-1} |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | {$CA2-4} | {$CA2-3} | {$CA2-2} | {$CA2-1} |
| 衍生金融资产 | {$CA3-4} | {$CA3-3} | {$CA3-2} | {$CA3-1} |
| 应收票据 | {$CA4-4} | {$CA4-3} | {$CA4-2} | {$CA4-1} |
| 应收账款 | {$CA5-4} | {$CA5-3} | {$CA5-2} | {$CA5-1} |
| 预付款项 | {$CA6-4} | {$CA6-3} | {$CA6-2} | {$CA6-1} |
| 其他应收款 | {$CA7-4} | {$CA7-3} | {$CA7-2} | {$CA7-1} |
| 其中：应收股利 | {$CA8-4} | {$CA8-3} | {$CA8-2} | {$CA8-1} |
| 应收利息 | {$CA9-4} | {$CA9-3} | {$CA9-2} | {$CA9-1} |
| 其他应收款 | {$CA10-4} | {$CA10-3} | {$CA10-2} | {$CA10-1} |
| 存货 | {$CA11-4} | {$CA11-3} | {$CA11-2} | {$CA11-1} |
| 持有待售资产 | {$CA12-4} | {$CA12-3} | {$CA12-2} | {$CA12-1} |
| 一年内到期的非流动资产 | {$CA13-4} | {$CA13-3} | {$CA13-2} | {$CA13-1} |
| 其他流动资产 | {$CA14-4} | {$CA14-3} | {$CA14-2} | {$CA14-1} |
| **流动资产合计** | **{$CA-4}** | **{$CA-3}** | **{$CA-2}** | {$CA-1} |
| **非流动资产：** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| 可供出售金融资产 | - | - | - | - |
| 持有至到期投资 | {$NCA2-4} | {$NCA2-3} | {$NCA2-2} | {$NCA2-1} |
| 长期应收款 | {$NCA3-4} | {$NCA3-3} | {$NCA3-2} | {$NCA3-1} |
| 长期股权投资 | {$NCA4-4} | {$NCA4-3} | {$NCA4-2} | {$NCA4-1} |
| 投资性房地产 | {$NCA5-4} | {$NCA5-3} | {$NCA5-2} | {$NCA5-1} |
| 固定资产 | {$NCA6-4} | {$NCA6-3} | {$NCA6-2} | {$NCA6-1} |
| 在建工程 | {$NCA7-4} | {$NCA7-3} | {$NCA7-2} | {$NCA7-1} |
| 生产性生物资产 | {$NCA8-4} | {$NCA8-3} | {$NCA8-2} | {$NCA8-1} |
| 油气资产 | {$NCA9-4} | {$NCA9-3} | {$NCA9-2} | {$NCA9-1} |
| 无形资产 | {$NCA10-4} | {$NCA10-3} | {$NCA10-2} | {$NCA10-1} |
| 开发支出 | {$NCA11-4} | {$NCA11-3} | {$NCA11-2} | {$NCA11-1} |
| 商誉 | {$NCA12-4} | {$NCA12-3} | {$NCA12-2} | {$NCA12-1} |
| 长期待摊费用 | {$NCA13-4} | {$NCA13-3} | {$NCA13-2} | {$NCA13-1} |
| 递延所得税资产 | {$NCA14-4} | {$NCA14-3} | {$NCA14-2} | {$NCA14-1} |
| 其他非流动资产 | {$NCA15-4} | {$NCA15-3} | {$NCA15-2} | {$NCA15-1} |
| **非流动资产合计** | **{$NCA-4}** | **{$NCA-3}** | **{$NCA-2}** | **{$NCA-1}** |
| **资产总计** | **{$A-4}** | **{$A-3}** | **{$A-2}** | **{$A-1}** |
| **流动负债：** |  |  |  |  |
| 短期借款 | {$CL1-4} | {$CL1-3} | {$CL1-2} | {$CL1-1} |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | {$CL2-4} | {$CL2-3} | {$CL2-2} | {$CL2-1} |
| 衍生金融负债 | {$CL3-4} | {$CL3-3} | {$CL3-2} | {$CL3-1} |
| 应付票据 | {$CL4-4} | {$CL4-3} | {$CL4-2} | {$CL4-1} |
| 应付账款 | {$CL5-4} | {$CL5-3} | {$CL5-2} | {$CL5-1} |
| 预收款项 | {$CL6-4} | {$CL6-3} | {$CL6-2} | {$CL6-1} |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| 应付职工薪酬 | {$CL7-4} | {$CL7-3} | {$CL7-2} | {$CL7-1} |
| 应交税费 | {$CL8-4} | {$CL8-3} | {$CL8-2} | {$CL8-1} |
| 其他应付款 | {$CL9-4} | {$CL9-3} | {$CL9-2} | {$CL9-1} |
| 其中：应付利息 | {$CL10-4} | {$CL10-3} | {$CL10-2} | {$CL10-1} |
| 应付股利 | {$CL11-4} | {$CL11-3} | {$CL11-2} | {$CL11-1} |
| 其他应付款 | {$CL12-4} | {$CL12-3} | {$CL12-2} | {$CL12-1} |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| 持有待售负债 | {$CL13-4} | {$CL13-3} | {$CL13-2} | {$CL13-1} |
| 一年内到期的非流动负债 | {$CL14-4} | {$CL14-3} | {$CL14-2} | {$CL14-1} |
| 其他流动负债 | {$CL15-4} | {$CL15-3} | {$CL15-2} | {$CL15-1} |
| **流动负债合计** | **{$CL-4}** | **{$CL-3}** | **{$CL-2}** | **{$CL-1}** |
| **非流动负债：** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| 长期借款 | {$NCL1-4} | {$NCL1-3} | {$NCL1-2} | {$NCL1-1} |
| 应付债券 | {$NCL2-4} | {$NCL2-3} | {$NCL2-2} | {$NCL2-1} |
| 其中：优先股 | {$NCL3-4} | {$NCL3-3} | {$NCL3-2} | {$NCL3-1} |
| 永续债 | {$NCL4-4} | {$NCL4-3} | {$NCL4-2} | {$NCL4-1} |
| 长期应付款 | {$NCL5-4} | {$NCL5-3} | {$NCL5-2} | {$NCL5-1} |
| 其中：长期应付款 | {$NCL6-4} | {$NCL6-3} | {$NCL6-2} | {$NCL6-1} |
| 专项应付款 | {$NCL7-4} | {$NCL7-3} | {$NCL7-2} | {$NCL7-1} |
| 预计负债 | {$NCL8-4} | {$NCL8-3} | {$NCL8-2} | {$NCL8-1} |
| 递延收益 | {$NCL9-4} | {$NCL9-3} | {$NCL9-2} | {$NCL9-1} |
| 递延所得税负债 | {$NCL10-4} | {$NCL10-3} | {$NCL10-2} | {$NCL10-1} |
| 其他非流动负债 | {$NCL11-4} | {$NCL11-3} | {$NCL11-2} | {$NCL11-1} |
| **非流动负债合计** | **{$NCL-4}** | **{$NCL-3}** | **{$NCL-2}** | **{$NCL-1}** |
| **负债合计** | **{$L-4}** | **{$L-3}** | **{$L-2}** | **{$L-1}** |
| **所有者权益：** |  |  |  |  |
| 实收资本 | {$E1-4} | {$E1-3} | {$E1-2} | {$E1-1} |
| 其他权益工具 | {$E2-4} | {$E2-3} | {$E2-2} | {$E2-1} |
| 其中：优先股 | {$E3-4} | {$E3-3} | {$E3-2} | {$E3-1} |
| 永续债 | {$E4-4} | {$E4-3} | {$E4-2} | {$E4-1} |
| 资本公积 | {$E5-4} | {$E5-3} | {$E5-2} | {$E5-1} |
| 减：库存股 | {$E6-4} | {$E6-3} | {$E6-2} | {$E6-1} |
| 其他综合收益 | {$E7-4} | {$E7-3} | {$E7-2} | {$E7-1} |
| 专项储备 | {$E8-4} | {$E8-3} | {$E8-2} | {$E8-1} |
| 盈余公积 | {$E9-4} | {$E9-3} | {$E9-2} | {$E9-1} |
|  |  |  |  |  |
| 未分配利润 | {$E10-4} | {$E10-3} | {$E10-2} | {$E10-1} |
| **归属于母公司所有者权益合计** | **{$E11-4}** | **{$E11-3}** | **{$E11-2}** | **{$E11-1}** |
| 少数所有者权益 | {$E12-4} | {$E12-3} | {$E12-2} | {$E12-1} |
| **所有者权益合计** | **{$E-4}** | **{$E-3}** | **{$E-2}** | **{$E-1}** |
| **负债和所有者权益总计** | **{$A-4}** | **{$A-3}** | **{$A-2}** | **{$A-1}** |

1. **\_C}管理层讨论与分析**

公司管理层根据{T1;2;3;4\_{$报告期文字表述}\_T1;2;3;4}的财务报告，对公司的资产负债结构、现金流量、盈利能力、偿债能力和营运能力进行了讨论与分析。

**（一）资产情况分析**

**1、流动资产分析**

**表：发行人{T1;2;3;4\_{$报告期文字表述}\_T1;2;3;4}流动资产构成情况**

单位：万元、%

| **项目** | **{$第三年末}** | | **{$第二年末}** | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **金额** | **占比** | **金额** | **占比** |
| 货币资金 | {$CA1-3} | {$CA1-3/} | {$CA1-2} | {$CA1-2/} |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | {$CA2-3} | {$CA2-3/} | {$CA2-2} | {$CA2-2/} |
| 衍生金融资产 | {$CA3-3} | {$CA3-3/} | {$CA3-2} | {$CA3-2/} |
| 应收票据 | {$CA4-3} | {$CA4-3/} | {$CA4-2} | {$CA4-2/} |
| 应收账款 | {$CA5-3} | {$CA5-3/} | {$CA5-2} | {$CA5-2/} |
| 预付款项 | {$CA6-3} | {$CA6-3/} | {$CA6-2} | {$CA6-2/} |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| 其他应收款 | {$CA7-3} | {$CA7-3/} | {$CA7-2} | {$CA7-2/} |
| 其中：应收股利 | {$CA8-3} | {$CA8-3/} | {$CA8-2} | {$CA8-2/} |
| 应收利息 | {$CA9-3} | {$CA9-3/} | {$CA9-2} | {$CA9-2/} |
| 其他应收款 | {$CA10-3} | {$CA10-3/} | {$CA10-2} | {$CA10-2/} |
|  |  |  |  |  |
| 存货 | {$CA11-3} | {$CA11-3/} | {$CA11-2} | {$CA11-2/} |
| 持有待售资产 | {$CA12-3} | {$CA12-3/} | {$CA12-2} | {$CA12-2/} |
| 一年内到期的非流动资产 | {$CA13-3} | {$CA13-3/} | {$CA13-2} | {$CA13-2/} |
| 其他流动资产 | {$CA14-3} | {$CA14-3/} | {$CA14-2} | {$CA14-2/} |
| **流动资产合计** | **{$CA-3}** | **{$CA-3/}** | **{$CA-2}** | **{$CA-2/}** |

单位：万元、%

| **项目** | **{$最近一期末}** | | **{$第三年末}** | | **{$第二年末}** | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **金额** | **占比** | **金额** | **占比** | **金额** | **占比** |
| 货币资金 | {$CA1-4} | {$CA1-4/} | {$CA1-3} | {$CA1-3/} | {$CA1-2} | {$CA1-2/} |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | {$CA2-4} | {$CA2-4/} | {$CA2-3} | {$CA2-3/} | {$CA2-2} | {$CA2-2/} |
| 衍生金融资产 | {$CA3-4} | {$CA3-4/} | {$CA3-3} | {$CA3-3/} | {$CA3-2} | {$CA3-2/} |
| 应收票据 | {$CA4-4} | {$CA4-4/} | {$CA4-3} | {$CA4-3/} | {$CA4-2} | {$CA4-2/} |
| 应收账款 | {$CA5-4} | {$CA5-4/} | {$CA5-3} | {$CA5-3/} | {$CA5-2} | {$CA5-2/} |
| 预付款项 | {$CA6-4} | {$CA6-4/} | {$CA6-3} | {$CA6-3/} | {$CA6-2} | {$CA6-2/} |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| 其他应收款 | {$CA7-4} | {$CA7-4/} | {$CA7-3} | {$CA7-3/} | {$CA7-2} | {$CA7-2/} |
| 其中：应收股利 | {$CA8-4} | {$CA8-4/} | {$CA8-3} | {$CA8-3/} | {$CA8-2} | {$CA8-2/} |
| 应收利息 | {$CA9-4} | {$CA9-4/} | {$CA9-3} | {$CA9-3/} | {$CA9-2} | {$CA9-2/} |
| 其他应收款 | {$CA10-4} | {$CA10-4/} | {$CA10-3} | {$CA10-3/} | {$CA10-2} | {$CA10-2/} |
|  |  |  |  |  |  |  |
| 存货 | {$CA11-4} | {$CA11-4/} | {$CA11-3} | {$CA11-3/} | {$CA11-2} | {$CA11-2/} |
| 持有待售资产 | {$CA12-4} | {$CA12-4/} | {$CA12-3} | {$CA12-3/} | {$CA12-2} | {$CA12-2/} |
| 一年内到期的非流动资产 | {$CA13-4} | {$CA13-4/} | {$CA13-3} | {$CA13-3/} | {$CA13-2} | {$CA13-2/} |
| 其他流动资产 | {$CA14-4} | {$CA14-4/} | {$CA14-3} | {$CA14-3/} | {$CA14-2} | {$CA14-2/} |
| **流动资产合计** | **{$CA-4}** | **{$CA-4/}** | **{$CA-3}** | **{$CA-3/}** | **{$CA-2}** | **{$CA-2/}** |

单位：万元、%

| **项目** | **{$第三年末}** | | **{$第二年末}** | | **{$第一年末}** | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **金额** | **占比** | **金额** | **占比** | **金额** | **占比** |
| 货币资金 | {$CA1-3} | {$CA1-3/} | {$CA1-2} | {$CA1-2/} | {$CA1-1} | {$CA1-1/} |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | {$CA2-3} | {$CA2-3/} | {$CA2-2} | {$CA2-2/} | {$CA2-1} | {$CA2-1/} |
| 衍生金融资产 | {$CA3-3} | {$CA3-3/} | {$CA3-2} | {$CA3-2/} | {$CA3-1} | {$CA3-1/} |
| 应收票据 | {$CA4-3} | {$CA4-3/} | {$CA4-2} | {$CA4-2/} | {$CA4-1} | {$CA4-1/} |
| 应收账款 | {$CA5-3} | {$CA5-3/} | {$CA5-2} | {$CA5-2/} | {$CA5-1} | {$CA5-1/} |
| 预付款项 | {$CA6-3} | {$CA6-3/} | {$CA6-2} | {$CA6-2/} | {$CA6-1} | {$CA6-1/} |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| 其他应收款 | {$CA7-3} | {$CA7-3/} | {$CA7-2} | {$CA7-2/} | {$CA7-1} | {$CA7-1/} |
| 其中：应收股利 | {$CA8-3} | {$CA8-3/} | {$CA8-2} | {$CA8-2/} | {$CA8-1} | {$CA8-1/} |
| 应收利息 | {$CA9-3} | {$CA9-3/} | {$CA9-2} | {$CA9-2/} | {$CA9-1} | {$CA9-1/} |
| 其他应收款 | {$CA10-3} | {$CA10-3/} | {$CA10-2} | {$CA10-2/} | {$CA10-1} | {$CA10-1/} |
|  |  |  |  |  |  |  |
| 存货 | {$CA11-3} | {$CA11-3/} | {$CA11-2} | {$CA11-2/} | {$CA11-1} | {$CA11-1/} |
| 持有待售资产 | {$CA12-3} | {$CA12-3/} | {$CA12-2} | {$CA12-2/} | {$CA12-1} | {$CA12-1/} |
| 一年内到期的非流动资产 | {$CA13-3} | {$CA13-3/} | {$CA13-2} | {$CA13-2/} | {$CA13-1} | {$CA13-1/} |
| 其他流动资产 | {$CA14-3} | {$CA14-3/} | {$CA14-2} | {$CA14-2/} | {$CA14-1} | {$CA14-1/} |
| **流动资产合计** | **{$CA-3}** | **{$CA-3/}** | **{$CA-2}** | **{$CA-2/}** | **{$CA-1}** | **{$CA-1/}** |

单位：万元、%

| **项目** | **{$最近一期末}** | | **{$第三年末}** | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **金额** | **占比** | **金额** | **占比** |
| 货币资金 | {$CA1-4} | {$CA1-4/} | {$CA1-3} | {$CA1-3/} |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | {$CA2-4} | {$CA2-4/} | {$CA2-3} | {$CA2-3/} |
| 衍生金融资产 | {$CA3-4} | {$CA3-4/} | {$CA3-3} | {$CA3-3/} |
| 应收票据 | {$CA4-4} | {$CA4-4/} | {$CA4-3} | {$CA4-3/} |
| 应收账款 | {$CA5-4} | {$CA5-4/} | {$CA5-3} | {$CA5-3/} |
| 预付款项 | {$CA6-4} | {$CA6-4/} | {$CA6-3} | {$CA6-3/} |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| 其他应收款 | {$CA7-4} | {$CA7-4/} | {$CA7-3} | {$CA7-3/} |
| 其中：应收股利 | {$CA8-4} | {$CA8-4/} | {$CA8-3} | {$CA8-3/} |
| 应收利息 | {$CA9-4} | {$CA9-4/} | {$CA9-3} | {$CA9-3/} |
| 其他应收款 | {$CA10-4} | {$CA10-4/} | {$CA10-3} | {$CA10-3/} |
|  |  |  |  |  |
| 存货 | {$CA11-4} | {$CA11-4/} | {$CA11-3} | {$CA11-3/} |
| 持有待售资产 | {$CA12-4} | {$CA12-4/} | {$CA12-3} | {$CA12-3/} |
| 一年内到期的非流动资产 | {$CA13-4} | {$CA13-4/} | {$CA13-3} | {$CA13-3/} |
| 其他流动资产 | {$CA14-4} | {$CA14-4/} | {$CA14-3} | {$CA14-3/} |
| **流动资产合计** | **{$CA-4}** | **{$CA-4/}** | **{$CA-3}** | **{$CA-3/}** |

（接上表）

| **项目** | **{$第二年末}** | | **{$第一年末}** | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **金额** | **占比** | **金额** | **占比** |
| 货币资金 | {$CA1-2} | {$CA1-2/} | {$CA1-1} | {$CA1-1/} |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | {$CA2-2} | {$CA2-2/} | {$CA2-1} | {$CA2-1/} |
| 衍生金融资产 | {$CA3-2} | {$CA3-2/} | {$CA3-1} | {$CA3-1/} |
| 应收票据 | {$CA4-2} | {$CA4-2/} | {$CA4-1} | {$CA4-1/} |
| 应收账款 | {$CA5-2} | {$CA5-2/} | {$CA5-1} | {$CA5-1/} |
| 预付款项 | {$CA6-2} | {$CA6-2/} | {$CA6-1} | {$CA6-1/} |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| 其他应收款 | {$CA7-2} | {$CA7-2/} | {$CA7-1} | {$CA7-1/} |
| 其中：应收股利 | {$CA8-2} | {$CA8-2/} | {$CA8-1} | {$CA8-1/} |
| 应收利息 | {$CA9-2} | {$CA9-2/} | {$CA9-1} | {$CA9-1/} |
| 其他应收款 | {$CA10-2} | {$CA10-2/} | {$CA10-1} | {$CA10-1/} |
|  |  |  |  |  |
| 存货 | {$CA11-2} | {$CA11-2/} | {$CA11-1} | {$CA11-1/} |
| 持有待售资产 | {$CA12-2} | {$CA12-2/} | {$CA12-1} | {$CA12-1/} |
| 一年内到期的非流动资产 | {$CA13-2} | {$CA13-2/} | {$CA13-1} | {$CA13-1/} |
| 其他流动资产 | {$CA14-2} | {$CA14-2/} | {$CA14-1} | {$CA14-1/} |
| **流动资产合计** | **{$CA-2}** | **{$CA-2/}** | {$CA-1} | {$CA-1/} |

{T1;2;3;4\_{$报告期文字表述}\_T1;2;3;4}末，发行人流动资产规模分别为{T1\_{$CA-2}万元和{$CA-3}万元\_T1}{T2\_{$CA-2}万元、{$CA-3}万元和{$CA-4}万元\_T2}{T3\_{$CA-1}万元、{$CA-2}万元和{$CA-3}万元\_T3}{T4\_{$CA-1}万元、{$CA-2}万元、{$CA-3}万元和{$CA-4}万元\_T4}，占同期末资产总额的比例分别为{T1\_{$CA-2//}%和{$CA-3//}%\_T1}{T2\_{$CA-2//}%、{$CA-3//}%和{$CA-4//}%\_T2}{T3\_{$CA-1//}%、{$CA-2//}%和{$CA-3//}%\_T3}{T4\_{$CA-1//}%、{$CA-2//}%、{$CA-3//}%和{$CA-4//}%\_T4}。{T3;4\_{$第二年末}流动资产较{$第一年末}{$CA-21x}{$CA-21}万元，{$CA-2/1x}为{$CA-2/1}%。\_T3;4}{T1;2;3;4\_{$第三年末}流动资产较{$第二年末}{$CA-32x}{$CA-32}万元，{$CA-3/2x}为{$CA-3/2}%。\_T1;2;3;4}{T2;4\_{$最近一期末}流动资产较{$第三年末}{$CA-43x}{$CA-43}万元，{$CA-4/3x}为{$CA-4/3}%。\_T2;4}发行人流动资产主要以{T1;2;3;4\_{$流动资产构成}\_T1;2;3;4}为主，报告期内发行人流动资产呈{T1;2;3;4\_{$流动资产变动趋势}\_T1;2;3;4}趋势。

1. 货币资金

{T1;2;3;4\_{$报告期文字表述}\_T1;2;3;4}末，发行人货币资金分别为{T1\_{$CA1-2}万元和{$CA1-3}万元\_T1}{T2\_{$CA1-2}万元、{$CA1-3}万元和{$CA1-4}万元\_T2}{T3\_{$CA1-1}万元、{$CA1-2}万元和{$CA1-3}万元\_T3}{T4\_{$CA1-1}万元、{$CA1-2}万元、{$CA1-3}万元和{$CA1-4}万元\_T4}，占同期末流动资产的比例分别为{T1\_{$CA1-2/}%和{$CA1-3/}%\_T1}{T2\_{$CA1-2/}%、{$CA1-3/}%和{$CA1-4/}%\_T2}{T3\_{$CA1-1/}%、{$CA1-2/}%和{$CA1-3/}%\_T3}{T4\_{$CA1-1/}%、{$CA1-2/}%、{$CA1-3/}%和{$CA1-4/}%\_T4}。{T3;4\_{$第二年末}货币资金较{$第一年末}{$CA1-21x}{$CA1-21}万元，{$CA1-2/1x}为{$CA1-2/1}%，主要系{$CA1-21r}所致。\_T3;4}{T1;2;3;4\_{$第三年末}货币资金较{$第二年末}{$CA1-32x}{$CA1-32}万元，{$CA1-3/2x}为{$CA1-3/2}%，主要系{$CA1-32r}所致。\_T1;2;3;4}{T2;4\_{$最近一期末}货币资金较{$第三年末}{$CA1-43x}{$CA1-43}万元，{$CA1-4/3x}为{$CA1-4/3}%，主要系{$CA1-43r}所致。\_T2;4}

{T1;2;3;4\_{$报告期文字表述}\_T1;2;3;4}末，发行人货币资金构成情况如下：

**表：发行人{$报告期文字表述}末货币资金构成情况**

单位：万元、%

| **项目** | **{$第三年末}** | | **{$第二年末}** | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **金额** | **占比** | **金额** | **占比** |
| 库存现金 |  |  |  |  |
| 银行存款 |  |  |  |  |
| 其他货币资金 |  |  |  |  |
| **合计** | **{$CA1-3}** | **100.00** | **{$CA1-2}** | **100.00** |

截至{$报告期末}，发行人受限货币资金为【】万元，主要系【】。

{T1;2;3;4\_{$报告期文字表述}\_T1;2;3;4}末，发行人结算备付金分别为{T1\_{$J1-2}万元和{$J1-3}万元\_T1}{T2\_{$J1-2}万元、{$J1-3}万元和{$J1-4}万元\_T2}{T3\_{$J1-1}万元、{$J1-2}万元和{$J1-3}万元\_T3}{T4\_{$J1-1}万元、{$J1-2}万元、{$J1-3}万元和{$J1-4}万元\_T4}，占同期末流动资产的比例分别为{T1\_{$J1-2/}%和{$J1-3/}%\_T1}{T2\_{$J1-2/}%、{$J1-3/}%和{$J1-4/}%\_T2}{T3\_{$J11/}%、{$J1-2/}%和{$J1-3/}%\_T3}{T4\_{$J1-1/}%、{$J1-2/}%、{$J1-3/}%和{$J1-4/}%\_T4}。{T3;4\_{$第二年末}结算备付金较{$第一年末}{$J1-21x}{$J1-21}万元，{$J1-2/1x}为{$J1-2/1}%，主要系{$J1-21r}所致。\_T3;4}{T1;2;3;4\_{$第三年末}结算备付金较{$第二年末}{$J1-32x}{$J1-32}万元，{$J1-3/2x}为{$J1-3/2}%，主要系{$J1-32r}所致。\_T1;2;3;4}{T2;4\_{$最近一期末}结算备付金较{$第三年末}{$J1-43x}{$J1-43}万元，{$J1-4/3x}为{$J1-4/3}%，主要系{$J1-43r}所致。\_T2;4}

{T1;2;3;4\_{$报告期文字表述}\_T1;2;3;4}末，发行人拆出资金分别为{T1\_{$J2-2}万元和{$J2-3}万元\_T1}{T2\_{$J2-2}万元、{$J2-3}万元和{$J2-4}万元\_T2}{T3\_{$J2-1}万元、{$J2-2}万元和{$J2-3}万元\_T3}{T4\_{$J2-1}万元、{$J2-2}万元、{$J2-3}万元和{$J2-4}万元\_T4}，占同期末流动资产的比例分别为{T1\_{$J2-2/}%和{$J2-3/}%\_T1}{T2\_{$J2-2/}%、{$J2-3/}%和{$J2-4/}%\_T2}{T3\_{$J21/}%、{$J2-2/}%和{$J2-3/}%\_T3}{T4\_{$J2-1/}%、{$J2-2/}%、{$J2-3/}%和{$J2-4/}%\_T4}。{T3;4\_{$第二年末}拆出资金较{$第一年末}{$J2-21x}{$J2-21}万元，{$J2-2/1x}为{$J2-2/1}%，主要系{$J2-21r}所致。\_T3;4}{T1;2;3;4\_{$第三年末}拆出资金较{$第二年末}{$J2-32x}{$J2-32}万元，{$J2-3/2x}为{$J2-3/2}%，主要系{$J2-32r}所致。\_T1;2;3;4}{T2;4\_{$最近一期末}拆出资金较{$第三年末}{$J2-43x}{$J2-43}万元，{$J2-4/3x}为{$J2-4/3}%，主要系{$J2-43r}所致。\_T2;4}

1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

{T1;2;3;4\_{$报告期文字表述}\_T1;2;3;4}末，发行人以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产分别为{T1\_{$CA2-2}万元和{$CA2-3}万元\_T1}{T2\_{$CA2-2}万元、{$CA2-3}万元和{$CA2-4}万元\_T2}{T3\_{$CA2-1}万元、{$CA2-2}万元和{$CA2-3}万元\_T3}{T4\_{$CA2-1}万元、{$CA2-2}万元、{$CA2-3}万元和{$CA2-4}万元\_T4}，占同期末流动资产的比例分别为{T1\_{$CA2-2/}%和{$CA2-3/}%\_T1}{T2\_{$CA2-2/}%、{$CA2-3/}%和{$CA2-4/}%\_T2}{T3\_{$CA21/}%、{$CA2-2/}%和{$CA2-3/}%\_T3}{T4\_{$CA2-1/}%、{$CA2-2/}%、{$CA2-3/}%和{$CA2-4/}%\_T4}。{T3;4\_{$第二年末}以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较{$第一年末}{$CA2-21x}{$CA2-21}万元，{$CA2-2/1x}为{$CA2-2/1}%，主要系{$CA2-21r}所致。\_T3;4}{T1;2;3;4\_{$第三年末}以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较{$第二年末}{$CA2-32x}{$CA2-32}万元，{$CA2-3/2x}为{$CA2-3/2}%，主要系{$CA2-32r}所致。\_T1;2;3;4}{T2;4\_{$最近一期末}以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较{$第三年末}{$CA2-43x}{$CA2-43}万元，{$CA2-4/3x}为{$CA2-4/3}%，主要系{$CA2-43r}所致。\_T2;4}

{T1;2;3;4\_{$报告期文字表述}\_T1;2;3;4}末，发行人交易性金融资产分别为{T1\_{$NEW1-2}万元和{$NEW1-3}万元\_T1}{T2\_{$NEW1-2}万元、{$NEW1-3}万元和{$NEW1-4}万元\_T2}{T3\_{$NEW1-1}万元、{$NEW1-2}万元和{$NEW1-3}万元\_T3}{T4\_{$NEW1-1}万元、{$NEW1-2}万元、{$NEW1-3}万元和{$NEW1-4}万元\_T4}，占同期末流动资产的比例分别为{T1\_{$NEW1-2/}%和{$NEW1-3/}%\_T1}{T2\_{$NEW1-2/}%、{$NEW1-3/}%和{$NEW1-4/}%\_T2}{T3\_{$NEW11/}%、{$NEW1-2/}%和{$NEW1-3/}%\_T3}{T4\_{$NEW1-1/}%、{$NEW1-2/}%、{$NEW1-3/}%和{$NEW1-4/}%\_T4}。{T3;4\_{$第二年末}交易性金融资产较{$第一年末}{$NEW1-21x}{$NEW1-21}万元，{$NEW1-2/1x}为{$NEW1-2/1}%，主要系{$NEW1-21r}所致。\_T3;4}{T1;2;3;4\_{$第三年末}交易性金融资产较{$第二年末}{$NEW1-32x}{$NEW1-32}万元，{$NEW1-3/2x}为{$NEW1-3/2}%，主要系{$NEW1-32r}所致。\_T1;2;3;4}{T2;4\_{$最近一期末}交易性金融资产较{$第三年末}{$NEW1-43x}{$NEW1-43}万元，{$NEW1-4/3x}为{$NEW1-4/3}%，主要系{$NEW1-43r}所致。\_T2;4}

1. 衍生金融资产

{T1;2;3;4\_{$报告期文字表述}\_T1;2;3;4}末，发行人衍生金融资产分别为{T1\_{$CA3-2}万元和{$CA3-3}万元\_T1}{T2\_{$CA3-2}万元、{$CA3-3}万元和{$CA3-4}万元\_T2}{T3\_{$CA3-1}万元、{$CA3-2}万元和{$CA3-3}万元\_T3}{T4\_{$CA3-1}万元、{$CA3-2}万元、{$CA3-3}万元和{$CA3-4}万元\_T4}，占同期末流动资产的比例分别为{T1\_{$CA3-2/}%和{$CA3-3/}%\_T1}{T2\_{$CA3-2/}%、{$CA3-3/}%和{$CA3-4/}%\_T2}{T3\_{$CA31/}%、{$CA3-2/}%和{$CA3-3/}%\_T3}{T4\_{$CA3-1/}%、{$CA3-2/}%、{$CA3-3/}%和{$CA3-4/}%\_T4}。{T3;4\_{$第二年末}衍生金融资产较{$第一年末}{$CA3-21x}{$CA3-21}万元，{$CA3-2/1x}为{$CA3-2/1}%，主要系{$CA3-21r}所致。\_T3;4}{T1;2;3;4\_{$第三年末}衍生金融资产较{$第二年末}{$CA3-32x}{$CA3-32}万元，{$CA3-3/2x}为{$CA3-3/2}%，主要系{$CA3-32r}所致。\_T1;2;3;4}{T2;4\_{$最近一期末}衍生金融资产较{$第三年末}{$CA3-43x}{$CA3-43}万元，{$CA3-4/3x}为{$CA3-4/3}%，主要系{$CA3-43r}所致。\_T2;4}

1. 应收票据

{T1;2;3;4\_{$报告期文字表述}\_T1;2;3;4}末，发行人应收票据分别为{T1\_{$CA4-2}万元和{$CA4-3}万元\_T1}{T2\_{$CA4-2}万元、{$CA4-3}万元和{$CA4-4}万元\_T2}{T3\_{$CA4-1}万元、{$CA4-2}万元和{$CA4-3}万元\_T3}{T4\_{$CA4-1}万元、{$CA4-2}万元、{$CA4-3}万元和{$CA4-4}万元\_T4}，占同期末流动资产的比例分别为{T1\_{$CA4-2/}%和{$CA4-3/}%\_T1}{T2\_{$CA4-2/}%、{$CA4-3/}%和{$CA4-4/}%\_T2}{T3\_{$CA41/}%、{$CA4-2/}%和{$CA4-3/}%\_T3}{T4\_{$CA4-1/}%、{$CA4-2/}%、{$CA4-3/}%和{$CA4-4/}%\_T4}。{T3;4\_{$第二年末}应收票据较{$第一年末}{$CA4-21x}{$CA4-21}万元，{$CA4-2/1x}为{$CA4-2/1}%，主要系{$CA4-21r}所致。\_T3;4}{T1;2;3;4\_{$第三年末}应收票据较{$第二年末}{$CA4-32x}{$CA4-32}万元，{$CA4-3/2x}为{$CA4-3/2}%，主要系{$CA4-32r}所致。\_T1;2;3;4}{T2;4\_{$最近一期末}应收票据较{$第三年末}{$CA4-43x}{$CA4-43}万元，{$CA4-4/3x}为{$CA4-4/3}%，主要系{$CA4-43r}所致。\_T2;4}

1. 应收账款

{T1;2;3;4\_{$报告期文字表述}\_T1;2;3;4}末，发行人应收账款分别为{T1\_{$CA5-2}万元和{$CA5-3}万元\_T1}{T2\_{$CA5-2}万元、{$CA5-3}万元和{$CA5-4}万元\_T2}{T3\_{$CA5-1}万元、{$CA5-2}万元和{$CA5-3}万元\_T3}{T4\_{$CA5-1}万元、{$CA5-2}万元、{$CA5-3}万元和{$CA5-4}万元\_T4}，占同期末流动资产的比例分别为{T1\_{$CA5-2/}%和{$CA5-3/}%\_T1}{T2\_{$CA5-2/}%、{$CA5-3/}%和{$CA5-4/}%\_T2}{T3\_{$CA51/}%、{$CA5-2/}%和{$CA5-3/}%\_T3}{T4\_{$CA5-1/}%、{$CA5-2/}%、{$CA5-3/}%和{$CA5-4/}%\_T4}。{T3;4\_{$第二年末}应收账款较{$第一年末}{$CA5-21x}{$CA5-21}万元，{$CA5-2/1x}为{$CA5-2/1}%，主要系{$CA5-21r}所致。\_T3;4}{T1;2;3;4\_{$第三年末}应收账款较{$第二年末}{$CA5-32x}{$CA5-32}万元，{$CA5-3/2x}为{$CA5-3/2}%，主要系{$CA5-32r}所致。\_T1;2;3;4}{T2;4\_{$最近一期末}应收账款较{$第三年末}{$CA5-43x}{$CA5-43}万元，{$CA5-4/3x}为{$CA5-4/3}%，主要系{$CA5-43r}所致。\_T2;4}

第六节 发行人及本次债券的资信情况

1. **本次债券的信用评级情况**

{T债项评级\_经{$评级机构}于【】年【】月出具的【】（），发行人的主体信用等级为【】，评级展望为【】，对本次债券信用等级评定为【】。\_T债项评级}{T仅主体评级\_本次债券未经评级，经{$评级机构}于【】年【】月出具的【】（），发行人的主体信用等级为【】，评级展望为【】。\_T仅主体评级}{T无评级\_本次债券未经评级，发行人未进行主体评级。\_T无评级}

{T债项评级;仅主体评级\_发行人及子公司报告期内在境内发行其他债券、债务融资工具进行的资信评级，所有已发行债券、债务融资工具发行时主体评级结果{T主体评级无差异\_无差异\_T主体评级无差异}{T\_主体评级有差异存在差异\_T主体评级有差异}。发行人报告期内已经发行的债券产品，发行时的主体评级具体情况如下：\_T债项评级;仅主体评级}

**{T主体评级无差异\_**

**表：发行人报告期内发行或存续的其他债券的主体评级结果**

| **债券简称** | **发行主体** | **发行日期** | **发行时**  **主体评级** | **债券类型** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

**\_T主体评级无差异}**

**{T主体评级有差异\_表：发行人报告期内发行或存续的其他债券的主体评级结果\_T主体评级有差异}**

| **评级时间** | **评级机构** | **主体评级** | **评级展望** | **变动方向** |
| --- | --- | --- | --- | --- |

【某评级机构】于【】年【】月出具【】（），将公司主体评级由【】调升至【】，评级展望为【】，报告期内发行人主体评级存在差异。【某评级机构】调升发行人主体信用等级主要基于以下原因：

【】

{T债项评级\_

1. **信用评级报告的主要事项**
2. **信用评级结论及标识所代表的涵义**

{$评级机构}评定本次债券信用级别为【】，该级别反映了本次债券的【（AAA）偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低/（AA）偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低/（A）偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低】。

{$评级机构}评定发行人主体信用级别为【】，评级展望为【】，该级别反映了发行人的【（AAA）偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低/（AA）偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低/（A）偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低】。

1. **评级报告的主要内容**

基本观点/优势/评级关注

1. **跟踪评级的有关安排**

【】

\_T债项评级}

1. **发行人的资信情况**
2. **金融机构授信及使用情况**

发行人及下属子公司在各大银行等金融机构的资信情况良好，与国内主要商业银行一直保持长期合作伙伴关系，间接债务融资能力较强。截至{T1;2;3;4\_{$报告期末}\_T1;2;3;4}，发行;人授信总额为【】万元，已使用额度为【】万元，授信额度余额【】万元。

**表：截至{T1;2;3;4\_{$报告期末}\_T1;2;3;4}发行人金融机构授信情况**

单位：万元

| **金融机构** | **授信额度** | **已使用额度** | **剩余额度** |
| --- | --- | --- | --- |
| **合计** |  |  |  |