证券代码：[illegible]　证券简称：富春环保　公告编号：[illegible]

浙江富春江环保热电股份有限公司[illegible]年公司债券（第一期）上市公告书

（浙江省富阳市灵桥镇春永路[illegible]号）

证券简称：[illegible]富春[illegible]　上市代码：[illegible]

发行总额：人民币[illegible]亿元　上市时间：[illegible]年[illegible]月[illegible]日

上市地：深圳证券交易所　上市推荐人：中国中投证券有限责任公司

保荐人[illegible]承销商[illegible]券受托管理人

中国中投证券有限责任公司

（深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心[illegible]栋第[illegible]及第[illegible]单元）

第一节 绪言

重要提示

浙江富春江环保热电股份有限公司（以下简称"富春环保"、"发行人"或"公司"）董事会成员已批准本上市公告书，确信其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

深圳证券交易所（以下简称"深交所"）对浙江富春江环保热电股份有限公司[illegible]年公司债券（第一期）（以下简称"本期债券"）上市申请及相关事项的审查，均不构成对本期债券的价值、收益及兑付作出实质性判断或任何保证。

发行人本期债券的信用等级为[illegible]，债券上市前，发行人最近一期末净资产为[illegible]亿元（截止[illegible]年[illegible]月[illegible]日合并报表中所有者权益合计），发行人合并财务报表口径的资产负债率为[illegible]%，母公司口径的资产负债率为[illegible]%；最近三个会计年度实现的年均可分配利润为[illegible]万元（[illegible]年、[illegible]年和[illegible]年合并财务报表中归属于母公司所有者的净利润算术平均值），不少于本期公司债券一年利息的[illegible]倍。

第二节 发行人简介

一、发行人法定名称

中文名称：浙江富春江环保热电股份有限公司

英文名称：[illegible]

二、发行人注册地址及办公地址

注册地址及办公地址：浙江省富阳市灵桥镇春永路[illegible]号

三、发行人注册资本

注册资本：人民币[illegible]万元

四、发行人法人代表

法定代表人：吴斌

五、发行人基本情况

（一）发行人主要业务情况

员发行人的主营业务情况

发行人的经营范围：许可经营项目：发电电力业务（范围详见《中华人民共和国电力业务许可证》，有效期至[illegible]年[illegible]月[illegible]日），精密冷轧薄板的生产。一般经营项目：蒸汽、热水生产，热电技术咨询，精密冷轧薄板的生产、销售（限分支机构经营）。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）

根据《上市公司行业分类指引》，本公司行业代码为[illegible]，属于电力、蒸汽、热水生产供应行业。

目前，公司的主营业务包括发电、供热和精密冷轧薄板的生产、销售。其中，精密冷轧薄板的生产、销售以公司新设立的新材料分公司为业务主体。在主营业务中，供热和发电对公司主营业务收入贡献最大。

[illegible]公司的主要产品及用途

公司的主要产品是蒸汽和电力，通过垃圾发电和燃煤发电实现热电联产。其中，电力产品根据与杭州市电力局并网协议全部并入华东电网供应终端电力用户，蒸汽产品则用于园区内造纸企业生产过程中的加热、烘干使用。

[illegible]公司生产经营情况

近年来，随着公司的不断发展壮大，公司综合实力和运营管理能力逐步提高，[illegible]年、[illegible]年和[illegible]年，公司合并报表口径的营业收入分别为[illegible]万元、[illegible]万元和[illegible]万元，实现净利润分别为[illegible]万元、[illegible]万元和[illegible]万元。

近三年发行人营业收入（合并口径）构成情况、主营业务收入（合并口径）构成情况如下：

近三年发行人的营业收入（合并口径）构成情况表

单位：万元

项　目	[illegible]年度		[illegible]年度		[illegible]年度	
主营业务收入	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其他业务收入	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

资料来源：发行人审计报告

近三年发行人的主营业务收入（合并口径）构成情况表

单位：万元

项　目	[illegible]年度		[illegible]年度		[illegible]年度	
	收入	占比（%）	收入	占比（%）	收入	占比（%）
电力	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
热蒸汽	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
冷轧钢卷	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

资料来源：发行人审计报告

（二）发行人历史沿革情况

员发行人的设立及上市前的股权演变情况

本公司前身为原浙江富春江环保热电有限公司（以下简称"环保有限"）。环保有限系由浙江富春江通信集团有限公司、宁波富兴电力燃料有限公司、富阳市电力建设集团有限公司于[illegible]年[illegible]月[illegible]日共同组建的有限公司，注册资本为人民币[illegible]万元。[illegible]年[illegible]月[illegible]日，经杭州富春会计师事务所出具的杭富会验[illegible]号验资报告予验证，截至[illegible]年[illegible]月[illegible]日，环保有限已收到全体股东以货币资金缴纳的注册资本合计人民币[illegible]万元，其中通信集团出资缴[illegible]万元，占注册资本的[illegible]%；宁波富兴出资[illegible]万元，占注册资本的[illegible]%（其中[illegible]股权为其实际投资，其余[illegible]股权为代联业能源、东胜聚力和宁波茂源持有），电力建设出资[illegible]万元，占注册资本的[illegible]%，股东出资足额到位。[illegible]年[illegible]月[illegible]日，环保有限在杭州市工商行政管理局富阳分局注册登记，取得注册号为[illegible]的《企业法人营业执照》。

[illegible]年[illegible]月[illegible]日，环保有限股东会决议通过，环保有限增资元[illegible]万元，原股东进行同比例增资，其中通信集团增资[illegible]万元，宁波富兴增资元[illegible]万元，电力建设增资元[illegible]万元，环保有限的注册资本增至元[illegible]万元。[illegible]年[illegible]月[illegible]日，经杭州富春会计师事务所出具的杭富会验[illegible]第[illegible]号验资报告审验，截至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止，环保有限已收到全体股东以货币资金缴纳的新增注册资本合计人民币元[illegible]万元，股东增资已足额到位。[illegible]年[illegible]月[illegible]日，环保有限办理了工商变更登记手续，并换取了新的《企业法人营业执照》。

环保有限设立之初，宁波富兴出资中的[illegible]万元（占环保有限[illegible]%股权）为代联业能源、东胜聚力和宁波茂源持有。经过委托持股的出资变动和权益转让，至[illegible]年[illegible]月，宁波富兴所持环保有限股权[illegible]%中[illegible]%为代联业能源持有，[illegible]%为代神煜能源持有，[illegible]%为代宁波茂源持有。为明确投资主体及相关权利义务，进一步完善公司法人治理结构，[illegible]年[illegible]月[illegible]日，环保有限股东会决议通过，同意宁波富兴与各委托方解除委托持股关系，具体操作方式：宁波富兴将其持有的公司[illegible]%股权以零价格转让给联业能源；宁波富兴将其持有的公司[illegible]%股权以零价格转让给神煜能源；宁波富兴将其持有的公司[illegible]%股权以零价格转让给宁波茂源。[illegible]年[illegible]月[illegible]日，宁波富兴分别与联业能源、神煜能源和宁波茂源签订《股权转让协议》，委托持股关系解除。[illegible]年[illegible]月[illegible]日，环保有限在杭州市工商行政管理局富阳分局办理了股权变更登记手续。

[illegible]年[illegible]月[illegible]日，环保有限股东会决议通过，同意电力建设将其持有的公司[illegible]%出资转让给容大控股。[illegible]年[illegible]月[illegible]日，电力建设与容大控股签署《股权转让协议》，将其持有环保有限[illegible]%的出资，按杭州富春资产评估事务所以[illegible]年[illegible]月[illegible]日为基准日的评估值[illegible]万元转让给容大控股。[illegible]年[illegible]月[illegible]日，浙江省电力公司出具浙电综产字（[illegible]）[illegible]号《关于对本次股权转让进行了批复确认》。

根据环保有限[illegible]年第一次临时股东会决议，环保有限以截至[illegible]年[illegible]月[illegible]日经浙江天健会计师事务所有限公司审计后的账面净资产[illegible]万元[illegible]万元，按[illegible]的比例折股为元[illegible]万股，整体变更设立股份有限公司。[illegible]年[illegible]月[illegible]日，浙江天健会计师事务所有限公司对公司注册资本到位情况进行了验证，并出具了浙天会验（[illegible]）号《验资报告》。截至[illegible]年[illegible]月[illegible]日，公司已收到全体股东以其拥有的环保有限净资产折合的实收资本元[illegible]万元。[illegible]年[illegible]月[illegible]日，公司在浙江省杭州市工商行政管理局注册登记，取得注册号为[illegible]的《企业法人营业执照》，注册资本元[illegible]万元，股份总数元[illegible]万股（每股面值[illegible]元）。

公司设立时，各股东持股数量和持股比例如下表所示：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例
浙江富春江通信集团有限公司	[illegible]	[illegible]
宁波富兴电力燃料有限公司	[illegible]	[illegible]
杭州富阳容大控股集团有限公司	[illegible]	[illegible]
鄂尔多斯市神煜能源有限责任公司	[illegible]	[illegible]
宁波茂源投资有限公司	[illegible]	[illegible]
浙江省联业能源发展公司	[illegible]	[illegible]
合　计	[illegible]	[illegible]

[illegible]首次公开发行并上市

经中国证券监督管理委员会[illegible]年[illegible]月[illegible]日证监许可[illegible]号《关于核准浙江富春江环保热电股份有限公司首次公开发行股票的批复》的核准，[illegible]年[illegible]月[illegible]日，本公司向社会公开发行人民币普通股（A股）[illegible]万股（每股面值[illegible]元），发行价为每股[illegible]元，募集资金[illegible]万元，扣除发行费用[illegible]万元后，实际募集资金为[illegible]万元。天健会计师事务所有限公司于[illegible]年[illegible]月[illegible]日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了天健验（[illegible]）号《验资报告》。

[illegible]年[illegible]月[illegible]日，公司股票在深圳证券交易所正式挂牌上市交易，股票简称"富春环保"，股票交易代码"[illegible]"。本次发行后公司注册资本为[illegible]万元，股份总数[illegible]万股（每股面值[illegible]元）。公司于[illegible]年[illegible]月[illegible]日办妥工商变更登记并取得变更后的《企业法人营业执照》，注册号同前。

猿[illegible]年度分红派息及资本公积金转增股本

[illegible]年[illegible]月[illegible]日，公司实施[illegible]年度分红派息及资本公积金转增股本方案，以公司[illegible]年猿月感日总股本[illegible]万股[illegible]为基数，向全体股东每[illegible]股派发现金红利[illegible]元人民币。同时，公司以资本公积金转增股本的方式向全体股东每[illegible]股转增[illegible]股。上述分红派息以及资本公积金转增股本方案实施后，公司总股本由[illegible]万股增加至[illegible]万股。天健会计师事务所有限公司于[illegible]年[illegible]月[illegible]日对公司资本公积转增实收资本情况进行了验证，并出具了天健验（[illegible]）号《验资报告》。[illegible]年[illegible]月[illegible]日，公司取得变更后的《企业法人营业执照》，注册号同前。

（三）本次发行前股本结构及前十名股东情况

员截至[illegible]年猿月猿日，本公司股本结构如下：

股东类别及名称	股份数（股）	股权比例（%）
一、有限售条件股份	[illegible]	[illegible]
员国家持股	[illegible]	[illegible]
[illegible]国有法人持股	[illegible]	[illegible]
猿其他内资持股	[illegible]	[illegible]
其中：境内非国有法人持股	[illegible]	[illegible]
境内自然人持股	[illegible]	[illegible]
源外资持股	[illegible]	[illegible]
其中：境外法人持股	[illegible]	[illegible]
境外自然人持股	[illegible]	[illegible]
有限售条件流通股份合计	[illegible]	[illegible]
二、无限售条件流通股份	[illegible]	[illegible]
三、股份总数	[illegible]	[illegible]

[illegible]截至[illegible]年猿月猿日，本公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股份性质	质押股份数量（股）
员	浙江富春江通信集团有限公司	[illegible]	[illegible]	境内一般法人股	[illegible]
[illegible]	杭州富阳容大控股集团有限公司	[illegible]	[illegible]	境内一般法人股	[illegible]
猿	宁波富兴电力燃料有限公司	[illegible]	[illegible]	国有法人股	[illegible]
源	鄂尔多斯市神煜能源有限责任公司	[illegible]	[illegible]	境内一般法人股	[illegible]
缘	宁波茂源投资有限公司	[illegible]	[illegible]	境内一般法人股	[illegible]
远	全国社保基金[illegible]一组合	[illegible]	[illegible]	国家股	[illegible]
苑	浙江省联业能源发展公司	[illegible]	[illegible]	国有法人股	[illegible]
愿	张妮	[illegible]	[illegible]	境内自然人	[illegible]
怨	中国农业银行股份有限公司-中证[illegible]指数证券投资基金（[illegible]）	[illegible]	[illegible]	基金	[illegible]
[illegible]	全国社保基金[illegible]一组合	[illegible]	[illegible]	国家股	[illegible]

六、发行人面临的主要风险

（一）财务风险

员固定资产折旧金额上升的风险

截至[illegible]年末，发行人的在建工程包括污泥焚烧项目的热网管道工程和[illegible]号轧机项目，上述项目尚未完工，预计未来在建工程的规模还将进一步扩大。随着上述在建工程的完工，发行人的固定资产规模将逐步增加，未来发行人固定资产折旧的增加将可能影响发行人盈利情况。

[illegible]经营活动产生的现金流量净额下降的风险

[illegible]年、[illegible]年和[illegible]年，发行人合并报表口径的经营活动产生的现金流量净额分别为[illegible]万元、[illegible]万元和[illegible]万元，呈下降趋势，其中[illegible]年公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降[illegible]%，降幅较大。[illegible]年公司经营活动产生的现金流量净额下降的主要原因是公司为获得煤炭采购的现金折扣，加大了货币资金支付的比例，减少了以应收票据背书的支付比例。虽然目前公司经营活动产生的现金流量能够满足公司日常经营活动的需要，但若未来原材料价格大幅波动及下游行业客户的经营状况发生不利变化，可能会导致公司经营活动产生的净现金流量持续下降，进而影响公司的偿债能力。

（二）经营风险

员原材料价格及运费的波动风险

发行人主要的生产原料是煤炭，[illegible]年、[illegible]年和[illegible]年公司煤炭消耗成本分别占营业成本的[illegible]%、[illegible]%和[illegible]%。近年来，随着我国经济的快速发展，煤炭需求量不断增长，煤炭供应出现阶段性紧张，煤炭价格除[illegible]年受金融危机影响有一定回落外，总体呈波动上涨态势。原材料价格波动可能对公司经营业绩产生不利影响。此外，发行人所在的地区煤炭资源并不丰富，煤炭主要以铁路、公路和水路等方式从内蒙古、山东、山西和安徽等煤炭大省运至发行人所在地，不断上涨的运输成本也可能对公司的经营业绩产生不利影响。

[illegible]产品定价非市场化的风险

公司的主要产品为蒸汽和电力，均属于公共事业产品，蒸汽价格由当地政府主导，电价由国家发改委制定。公司产品的销售价格不能完全根据市场情况自主定价，而煤炭价格却随行就市，造成了供销之间的定价机制差异。若出现煤炭价格大幅波动而地方政府对蒸汽价格的调整和国家发改委对上网电价的调整不及时，将对公司的经营业绩产生较大影响。

猿下游行业需求风险

发行人的主要供热对象为富阳江南造纸工业园区的造纸企业。截止[illegible]年[illegible]月猿日，发行人供热区域内的供热客户为猿家，其中造纸企业猿家，发行人[illegible]%的供热客户属于造纸行业企业。富阳市是"中国白板纸基地"，其白板纸年产量占我国白板纸总产量近[illegible]%，占富阳造纸总产量近[illegible]%。若造纸产业发展态势出现重大变化进而影响到富阳造纸产业的发展，将会对本公司经营产生一定影响。

源冷轧业务风险

钢铁行业作为国民经济的基础性行业，行业整体效益与国家经济景气程度和基础设施建设规模有较大的相关性，表现出一定的周期性。冷轧产品的价格受市场供需影响较大，国内钢铁产能的供大于求及冷轧行业下游领域对冷轧产品的需求变动，使冷轧产品的价格波动频繁，若钢铁行业发展出现重大变化，冷轧产品价格大幅波动，将会影响公司冷轧产品的价格和毛利，进而影响公司的盈利能力。

（三）管理风险

员对公司的管理风险

发行人已于[illegible]年[illegible]月[illegible]日成功实现首次公开发行股票并在深交所上市，公司的资产规模、员工规模都有了不同幅度的增长。此外，随着公司购买精密冷轧薄板业务资产，公司的经营范围有了一定的拓展。虽然发行人制定了经营决策制度以强化对公司财务、生产和人事的管理和控制，但公司经营决策和风险控制的难度已大为增加，因此，对公司的管理及控制提出了更高的要求。

[illegible]安全生产管理风险

环保热电行业属于高危生产行业，存在多项潜在风险，包括设备故障、火灾、爆炸及其他突发性事件，这些风险可能导致人员伤亡、财产损失及潜在的法律责任。虽然发行人高度重视安全生产工作，安全设施不断完善，但发生安全事故出现的可能性依然存在。若因安全生产防范措施执行不到位发生突发安全事故，将对公司的生产经营产生一定影响。

（四）政策风险

员环保政策变化的风险

热电企业在生产过程中会产生粉尘、烟气、废水和噪音等，公司配套的环保设备均按国家污染物排放标准设计并通过环保部门的验收核查，使各项污染排放指标均达到国家标准。随着我国经济增长方式的转变和可持续发展战略的全面实施，环境保护工作日益受到重视，国家和地方政府部门将制定和实施更为严格的环保法规和标准，将对公司的环境保护提出更高的要求，公司在环保方面的投入将会增加，若公司不能适应热电行业的这一转变，可能对公司的经营业绩带来一定的影响。

[illegible]税收优惠政策变化的风险

《增值税即征即退优惠政策变化的风险

公司垃圾焚烧发电机组为资源综合利用机组，并于[illegible]年[illegible]月取得资源综合利用认定证书，根据[illegible]年[illegible]月[illegible]日财税[illegible]号《关于资源综合利用有关税收政策的通知》的相关规定，对销售该机组所产生的电力实行增值税即征即退政策。若上述税收优惠政策发生变化，将会对发行人的经营业绩造成一定的影响。此外，根据国家发改委、财政部和国家税务总局联合下发的《关于资源综合利用认定有效期为两年，到期需重新认定，公司现有的资源综合利用认定证书将于[illegible]年[illegible]月底到期，若公司垃圾焚烧发电机组届时不能被重新认定为资源综合利用机组，公司将不能继续享受增值税优惠政策，从而对公司经营业绩产生一定的影响。

[illegible]高新技术企业所得税优惠变动的风险

公司于[illegible]年[illegible]月[illegible]日获得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局联合颁发的《高新技术企业》资格证书（证书编号：[illegible]），根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局联合下发的《关于认定浙江德力西国际电工有限公司等[illegible]家企业为[illegible]年第二批高新技术企业的通知》断科发高[illegible]号），公司自[illegible]年[illegible]月[illegible]日起连续三年享受[illegible]的高新技术企业所得税优惠政策。若上述税收优惠政策发生变化，将会对发行人的经营业绩造成一定的影响。此外，根据国家科技部[illegible]年[illegible]月[illegible]日颁布的《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[illegible]号）的相关规定，高新技术企业资格认定有效期为三年，到期需重新认定，公司现有的《高新技术企业》资格证书将于[illegible]年[illegible]月[illegible]日到期，若公司届时未能被重新认定为高新技术企业，将不能继续享受高新技术企业的所得税优惠政策，从而对公司经营业绩产生一定的不利影响。

猿垃圾焚烧补助政策变化的风险

发行人通过垃圾集中焚烧处理城市垃圾，目前发行人是杭州地区垃圾处理能力最大的垃圾焚烧发电企业，地方政府对此采取支持和鼓励发展的政策，并按发行人垃圾焚烧处理量给予逐[illegible]的财政补贴，[illegible]年、[illegible]年和[illegible]年公司分别获得[illegible]万元、[illegible]万元和员[illegible]万元。若上述垃圾焚烧补助政策发生变化，将会对发行人的经营业绩造成一定的影响。

第三节 债券发行、上市概况

一、债券名称

浙江富春江环保热电股份有限公司[illegible]年公司债券（第一期）（简称："富春环保"）。

二、发行总额

本期债券的发行总额为[illegible]亿元。

三、债券发行批准机关及文号

本次发行已经中国证监会证监许可[illegible]号文核准。

四、发行方式及发行对象

（一）发行方式

本期债券发行采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式。网上认购按照"时间优先"的原则实时成交，网下申购由发行人与保荐人（主承销商）根据询价簿记情况进行配售。

（二）发行对象

员网上发行：在登记机构开立合格[illegible]证券账户的社会投资者（法律、法规禁止购买者除外）；

[illegible]网下发行：在登记机构开立合格[illegible]证券账户的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

五、债券发行的主承销商和承销团成员

本期债券主承销商为中国中投证券有限责任公司，分销商为中信建投证券股份有限公司和宏源证券股份有限公司。

六、债券面额及发行价格

本期公司债券面值为[illegible]元，按面值平价发行。

七、债券期限

本期公司债券期限为[illegible]年，附第[illegible]年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

八、债券年利率、计息方式和还本付息方式

本期债券票面利率为[illegible]%，采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

本期债券付息日为[illegible]年至[illegible]年每年的[illegible]月[illegible]日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第[illegible]个工作日，年度付息款项自付息日起不另计利息）。若投资人行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为[illegible]年至[illegible]年每年的[illegible]月[illegible]日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第[illegible]个工作日，年度付息款项自付息日起不另计利息）。本期债券的兑付日为[illegible]年[illegible]月[illegible]日（如遇法定及节假日或休息日，则顺延至其后的第[illegible]个工作日，应兑付债券本金自兑付日起不另计利息）。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为[illegible]年[illegible]月[illegible]日（如遇法定及节假日或休息日，则顺延至其后的第[illegible]个工作日，应兑付债券本金自兑付日起不另计利息）。

九、担保人及担保方式

本期债券为无担保。

十、信用等级及资信评级机构

经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为[illegible]，本期债券的信用等级为[illegible]。

十一、募集资金的验资确认

本期债券发行人民币[illegible]亿元，网上公开发行[illegible]亿元，网下发行[illegible]亿元。本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于[illegible]年[illegible]月[illegible]日汇入发行人指定的银行账户。发行人聘请的天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称"天健会计师"）对本期网上、网下发行及募集资金划至发行人账户均进行了验资，并出具了编号为天健验（[illegible]）[illegible]号、天健验（[illegible]）[illegible]号和天健验（[illegible]）[illegible]号的验资报告，本期债券发行的资金准时全额到账。

第四节 债券上市与托管基本情况

一、本期债券上市基本情况

经深圳证券交易所深证上（[illegible]）[illegible]号文同意，本期债券将于[illegible]年[illegible]月[illegible]日起在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台挂牌交易，证券代码"[illegible]"，证券简称"[illegible]富春[illegible]"。

二、债券上市托管情况

根据中国证券登记结算有限责任公司提供的债券托管证明，本期债券已全部托管在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

第五节 发行人主要财务状况

一、发行人财务报告审计情况

发行人聘请天健会计师事务所有限公司对公司[illegible]年度和[illegible]年度的财务报告进行了审计，并分别出具了"天健审[illegible]号[illegible]猿[illegible]"和"天健审[illegible]号[illegible]猿[illegible]"标准无保留意见的审计报告。发行人聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司[illegible]年度的财务报告进行了审计，并出具了"天健审[illegible]号[illegible]猿[illegible]"标准无保留意见的审计报告。[illegible]年第一季度的财务报表未经审计。

二、发行人近三年及一期的财务报表

（一）合并财务报表

员合并资产负债表

单位：元

项目	[illegible]猿末	[illegible]年末	[illegible]年末	[illegible]年末
流动资产：				
货币资金	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
应收票据	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
应收账款	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
预付款项	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其他应收款	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
存货	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其他流动资产	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
流动资产合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
非流动资产：				
长期股权投资				[illegible]
投资性房地产				
固定资产	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
在建工程	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
无形资产	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
递延所得税资产	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
非流动资产合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
资产总计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
流动负债：				
短期借款	[illegible]			
应付账款	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
预收款项	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
应付职工薪酬	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
应交税费	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
应付利息	[illegible]			[illegible]
其他应付款	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
一年内到期的非流动负债	[illegible]			[illegible]
流动负债合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
非流动负债：				
长期借款	[illegible]			[illegible]
其他非流动负债	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
非流动负债合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
负债合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
股东权益：				
股本	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
资本公积	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
盈余公积	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
未分配利润	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
归属于母公司股东权益合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
少数股东权益	[illegible]			
股东权益合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
负债和股东权益总计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

（二）合并利润表

单位：元

项目	[illegible]年一季度	[illegible]年度	[illegible]年度	[illegible]年度
一、营业总收入	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其中：营业收入	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
利息收入				
二、营业总成本	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其中：营业成本	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
利息支出				
营业税金及附加	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
销售费用	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
管理费用	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
财务费用	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
资产减值损失	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
加：公允价值变动收益				
投资收益				
三、营业利润	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
加：营业外收入	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
减：营业外支出	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其中：非流动资产处置净损失				
四、利润总额	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
减：所得税费用	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
五、净利润	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
归属于母公司所有者的净利润	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
少数股东损益	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

猿合并现金流量表

单位：元

项目	[illegible]年一季度	[illegible]年度	[illegible]年度	[illegible]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	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
收到的税费返还		[illegible]	[illegible]	[illegible]
收到其他与经营活动有关的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
经营活动现金流入小计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
购买商品、接受劳务支付的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
支付给职工以及为职工支付的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
支付的各项税费	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
支付其他与经营活动有关的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
经营活动现金流出小计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
经营活动产生的现金流量净额	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
二、投资活动产生的现金流量：				
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				[illegible]
收到其他与投资活动有关的现金		[illegible]	[illegible]	[illegible]
投资活动现金流入小计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	[illegible]	[illegible]	[illegible]	
支付其他与投资活动有关的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
投资活动现金流出小计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
投资活动产生的现金流量净额	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				[illegible]
取得借款收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
筹资活动现金流入小计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
偿还债务支付的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
支付其他与筹资活动有关的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]	
筹资活动现金流出小计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
筹资活动产生的现金流量净额	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
期初现金及现金等价物余额	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
期末现金及现金等价物余额	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

源合并所有者权益变动表

单位：元

项　目	[illegible]年									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]	[illegible]	[illegible]			[illegible]
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]	[illegible]	[illegible]			[illegible]
三、本期增减变动金额（减少以"猿"号填列）	[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]	[illegible]	[illegible]			[illegible]
（一）净利润							[illegible]			[illegible]
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							[illegible]			[illegible]
（三）股东投入和减少资本										
猿股东投入资本										
源股份支付计入股东权益的金额										
缘其他										
（四）利润分配					[illegible]	[illegible]	[illegible]			[illegible]
远提取盈余公积					[illegible]	[illegible]	[illegible]			[illegible]
苑提取一般风险准备										
愿股东的分配							[illegible]			[illegible]
怨其他										
（五）股东权益内部结转	[illegible]	[illegible]	[illegible]							
远本公积转增股本	[illegible]	[illegible]	[illegible]							
苑盈余公积转增股本										
愿盈余公积弥补亏损										
怨其他										
（六）专项储备										
远本期提取										
苑本期使用										
愿其他										
四、本期期末余额	[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]	[illegible]	[illegible]			[illegible]

（三）母公司财务报表

员母公司资产负债表

单位：元

项目	[illegible]猿末	[illegible]年末	[illegible]年末	[illegible]年末
流动资产：				
货币资金	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
应收票据	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
应收账款	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
预付款项	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其他应收款	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
存货	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其他流动资产	[illegible]	[illegible]		
流动资产合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
非流动资产：				
长期股权投资	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
投资性房地产				[illegible]
固定资产	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
在建工程	[illeg