

大冶市振恒城市发展投资有限公司
公司债券年度报告
(2020 年)

二〇二一年四月

重要提示

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

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

大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司各期债券时，应认真考虑各项可能对本公司各期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险与对策”、“风险揭示”等有关章节内容。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险与对策”、“风险揭示”章节没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 报告期内资信评级情况.....	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	14
五、 偿债计划.....	16
六、 专项偿债账户设置情况.....	17
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	18
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	18
第三节 业务经营和公司治理情况.....	19
一、 公司业务和经营情况.....	19
二、 投资状况.....	22
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	22
四、 公司治理情况.....	22
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	23
第四节 财务情况.....	23
一、 财务报告审计情况.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 合并报表范围调整.....	23
四、 主要会计数据和财务指标.....	23
五、 资产情况.....	25
六、 负债情况.....	26
七、 利润及其他损益来源情况.....	28
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	28
九、 对外担保情况.....	28
第五节 重大事项.....	29
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	29
二、 关于破产相关事项.....	29
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	29
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	29
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	30
一、 发行人为可交换债券发行人.....	30
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	30
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	30
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	30
五、 其他特定品种债券事项.....	30
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	30
第八节 备查文件目录.....	31
财务报表.....	33

附件一： 发行人财务报表.....	33
担保人财务报表.....	46

释义

发行人/公司/大冶振恒	指	大冶市振恒城市发展投资有限公司
海通证券	指	海通证券股份有限公司
长江证券	指	长江证券股份有限公司
大冶市新铜都集团公司	指	大冶市新铜都城市发展投资集团有限公司
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《债券管理条例》	指	《企业债券管理条例》（中华人民共和国国务院令 第 121 号）
《公司章程》	指	《大冶市振恒城市发展投资有限公司章程》
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日之期间
上年同期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日之期间
上年末	指	2019 年末
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区法定节假日和/或休息日）
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	大冶市振恒城市发展投资有限公司
中文简称	大冶振恒
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	纪宏锋
注册地址	湖北省黄石市大冶市高新区青松路 1 号
办公地址	湖北省黄石市大冶市高新区青松路 1 号
办公地址的邮政编码	435100
公司网址	无
电子信箱	hbdyct@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	纪宏锋
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事长
联系地址	湖北省黄石市大冶市高新区青松路 1 号
电话	0714-8863328
传真	0714-8863321
电子信箱	374049475@qq.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	上海证券交易所： http://www.sse.com.cn 中国债券信息网： http://www.chinabond.com.cn 中国货币网： http://www.chinamoney.com.cn
年度报告备置地	本公司在办公场所置备年度报告原件

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：大冶市新铜都城市发展投资集团有限公司

报告期末实际控制人名称：大冶市新铜都城市发展投资集团有限公司

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



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

√适用 □不适用

变更主体：控股股东

变更后控股股东/实际控制人为自然人：

□适用 √不适用

变更后控股股东/实际控制人为法人：

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

名称	大冶市新铜都城市发展投资集团有限公司
主要股东	大冶市国有资产经营有限公司
成立日期	2019 年 5 月 21 日
注册资本	5.00
主要业务	城市基础设施建设及投融资；基础产业投资、开发及经营；授权范围内的国有资产经营及管理；从事政府授权的城市特许权经营业务；市域范围内企业（产业）投融资、委托贷款及管理；土地资源收购、储备、开发、经营（涉及政府授权的经营范围按政府文件执行）；从事城区企业搬迁土地和工业再造地收储、开发业务；从事城市文化旅游项目开发及经营；从事工程项目招标代理、工程造价咨询；房地产开发经营与投资；房屋租赁、场地租赁；物业服务经营；停车服务经营；对医疗养老行业及健康产业进行投资（不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款等金融业务）；职业技能培训；批发零售医疗器械、药品；健康咨询；软件开发；医疗领域内技术开发、技术咨询、技术转让（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。
主要资产情况	资产总额 441.92 亿元、负债总额 193.11 亿元、净资产 248.81 亿元。
报告期合并财务报表的主要财务数据	资产总额 441.92 亿元、负债总额 193.11 亿元、净资产 248.81 亿元、营业收入 11.25 亿元、营业成本 14.02 亿元、净利润 0.71 亿元。
主要财务数据审计情况	经审计，标准无保留意见
直接或间接持有发	持有发行人 84.13%的股权

行人的股份/股权情况	
直接或间接持有发行人的股份/股权被质押或存在争议情况	无
其他需要说明的事项	无

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐适用 ☒不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☒发生变更 ☐未发生变更

根据中国共产党大冶市委员会《关于纪宏锋等同志职务任免的通知》（冶发干〔2020〕37 号）文件决定，任命纪宏锋同志为大冶市振恒城市发展投资有限公司（以下简称“大冶振恒”）党委书记、董事长，免去其大冶市振恒城市发展投资有限公司总经理职务；任命王莉同志为大冶市振恒城市发展投资有限公司党委副书记、总经理。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

☒适用 ☐不适用

名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	湖北省武汉市武昌区中北路 31 号工行知音传媒广场 16 楼
签字会计师姓名	张岭、张晓丹

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1680137.IB、139062.SH
债券简称	16 大冶城投 01、PR 大冶 01
名称	湖北银行股份有限公司大冶支行
办公地址	湖北省大冶市新冶大道 66 号湖景花园一楼
联系人	胡学儒
联系电话	0714-8762955

债券代码	1680346.IB、139207.SH
债券简称	16 大冶城投 02、PR 大冶 02
名称	湖北银行股份有限公司大冶支行
办公地址	湖北省大冶市新冶大道 66 号湖景花园一楼
联系人	胡学儒
联系电话	0714-8762955

债券代码	1880263.IB、152036.SH
债券简称	18 大冶城投债、18 大冶债

名称	湖北银行股份有限公司大冶支行
办公地址	湖北省大冶市新冶大道 66 号
联系人	叶天涯
联系电话	0714-8766550

（三）资信评级机构

债券代码	1680137.IB、139062.SH
债券简称	16 大冶城投 01、PR 大冶 01
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 层

债券代码	1680346.IB、139207.SH
债券简称	16 大冶城投 02、PR 大冶 02
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 层

债券代码	1880263.IB、152036.SH
债券简称	18 大冶城投债、18 大冶债
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 层

（四）报告期内中介机构变更情况

☐适用 ☒不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	1680137.IB、139062.SH
2、债券简称	16 大冶城投 01、PR 大冶 01
3、债券名称	2016 年第一期大冶市城市建设投资开发有限公司公司债券
4、发行日	2016 年 3 月 28 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 3 月 28 日
8、债券余额	7.20
9、截至报告期末的利率(%)	4.50
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。在本期债券存续期的第 3 年、第 4 年、第 5 年、第 6 年和第 7 年末分别按本期债券发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还本金。本期债券存续期后 5 年每年利息随本金的兑付一起支付。

11、上市或转让的交易场所	银行间、上交所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司已于 2020 年 3 月 30 日（因 2020 年 3 月 28 日为休息日，付息兑付顺延至其后的第一个工作日）完成支付第 4 个计息年度的利息和偿还部分本金（2.4 亿元）工作。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	公司已于 2020 年 3 月 30 日完成支付第 4 个计息年度的利息和偿还部分本金（2.4 亿元）工作。

1、债券代码	1680346.IB、139207.SH
2、债券简称	16 大冶城投 02、PR 大冶 02
3、债券名称	2016 年第二期大冶市城市建设投资开发有限公司公司债券
4、发行日	2016 年 8 月 31 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 8 月 31 日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.05
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。在本期债券存续期的第 3 年、第 4 年、第 5 年、第 6 年和第 7 年末分别按本期债券发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还本金。本期债券存续期后 5 年每年利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	银行间、上交所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司已于 2020 年 8 月 27 日完成支付第 4 个计息年度的利息和偿还部分本金（2 亿元）工作。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	公司已于 2020 年 8 月 27 日完成支付第 4 个计息年度的利息和偿还部分本金（2 亿元）工作。

1、债券代码	1880263.IB、152036.SH
--------	----------------------

2、债券简称	18 大冶城投债、18 大冶债
3、债券名称	2018 年大冶市城市建设投资开发有限公司公司债券
4、发行日	2018 年 12 月 3 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2025 年 12 月 3 日
8、债券余额	8.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.20
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。在本期债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	银行间、上交所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司已于 2020 年 11 月 30 日完成支付第 2 个计息年度的利息支付。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	公司已于 2020 年 11 月 30 日完成支付第 2 个计息年度的利息支付。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1680137.IB、139062.SH

债券简称	16 大冶城投 01、PR 大冶 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	“16 大冶城投 01”和“16 大冶城投 02”两期债券共募集资金 22 亿元，扣除发行费后募集资金已使用 21.85 亿元，剩余 0 亿元。公司已按照内部资金使用流程审批募集资金的使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1680346.IB、139207.SH

债券简称	16 大冶城投 02、PR 大冶 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	10.00

募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	“16 大冶城投 01”和“16 大冶城投 02”两期债券共募集资金 22 亿元，扣除发行费后募集资金已使用 21.85 亿元，剩余 0 亿元。公司已按照内部资金使用流程审批募集资金的使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1880263.IB、152036.SH

债券简称	18 大冶城投债、18 大冶债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	8.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金 8.00 亿元，截至本报告期末，扣除发行费后募集资金已使用 7.97 亿元，剩余 0 亿元。公司已按照内部资金使用流程审批募集资金的使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	1680137.IB、139062.SH
债券简称	16 大冶城投 01、PR 大冶 01
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 8 月 21 日
评级结果披露地点	中国债券信息网、中国货币网、上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	“AA”所代表的含义是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。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果一致，没有变化；对投资者权益无影响。

债券代码	1680346.IB、139207.SH
债券简称	16 大冶城投 02、PR 大冶 02
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 8 月 21 日
评级结果披露地点	中国债券信息网、中国货币网、上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA

评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	“AA”所代表的含义是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。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果一致，没有变化；对投资者权益无影响。

债券代码	1880263.IB、152036.SH
债券简称	18 大冶城投债、18 大冶债
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 8 月 21 日
评级结果披露地点	中国债券信息网、中国货币网、上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	“AA”所代表的含义是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；“AAA”所代表的含义是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。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果一致，没有变化；对投资者权益无影响。

（二）主体评级差异

☐适用 ☒不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1880263.IB、152036.SH

债券简称	18 大冶城投债、18 大冶债
保证人名称	重庆兴农融资担保集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	612.07
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	599.77
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
保证担保在报告期内的执行	报告期内未触发担保事项。

情况	
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	无

2) 自然人保证担保

☐适用 ☒不适用

2. 抵押或质押担保

☐适用 ☒不适用

3. 其他方式增信

☐适用 ☒不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：1680137.IB、139062.SH

债券简称	16 大冶城投 01、PR 大冶 01
其他偿债保障措施概述	1、公司良好的经营状况是本期债券按时还本付息的重要基础；2、募投项目产生的可支配收益能够进一步保证本期债券的按期偿付；3、政府持续的政策支持为偿债提供了强有力的保障；4、优质的抵押资产为本期债券的还本付息提供了进一步支持；5、优良的资信和较强的融资能力为本期债券的到期偿付提供强有力支持；6、湖北银行黄石分行提供的流动性支持为本期债券的按时还本付息提供了重要保障。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司安排专人负责本期债券的还本付息工作，按照托管机构的要求按时足额支付了债券利息和分期本金，偿债资金主要来源于公司日常经营收入。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：1680346.IB、139207.SH

债券简称	16 大冶城投 02、PR 大冶 02
其他偿债保障措施概述	1、公司良好的经营状况是本期债券按时还本付息的重要基础；2、募投项目产生的可支配收益能够进一步保证本期债券的按期偿付；3、政府持续的政策支持为偿债提供了强有力的保障；4、优质的抵押资产为本期债券的还本付息提供了进一步支持；5、优良的资信和较强的融资能力为本期债券的到期偿付提供强有力支持；6、湖北银行黄石分行提供的流动性支持为本期债券的按时还本付息提供了重要保障。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响	不适用

响（如有）	
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司安排专人负责本期债券的付息工作，按照托管机构的要求按时足额支付了债券利息，偿债资金主要来源于公司日常经营收入。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：1880263.IB、152036.SH

债券简称	18 大冶城投债、18 大冶债
其他偿债保障措施概述	1、公司良好的经营状况是本期债券按时还本付息的重要基础；2、募投项目产生的可支配收益能够进一步保证本期债券的按期偿付；3、政府持续的政策支持为偿债提供了强有力的保障；4、优质的抵押资产为本期债券的还本付息提供了进一步支持；5、优良的资信和较强的融资能力为本期债券的到期偿付提供强有力支持；6、湖北银行黄石分行提供的流动性支持为本期债券的按时还本付息提供了重要保障。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司安排专人负责本期债券的付息工作，按照托管机构的要求按时足额支付了债券利息，偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的收入和新发行企业债券募集资金。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：1680137.IB、139062.SH

债券简称	16 大冶城投 01、PR 大冶 01
偿债计划概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。同时，公司为本期债券聘请了债券受托管理人，制定了《债券持有人会议规则》；聘请了账户及资金监管人，签订了《账户及资金监管协议》，设立了偿债资金专户，以保障本期债券的按时还本付息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：1680346.IB、139207.SH

债券简称	16 大冶城投 02、PR 大冶 02
偿债计划概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。同时，公司为本期债券聘请了债券受托管理人，制定了《债券持有人会议规则》；聘请了账户及资金监管人，签订了《账户及资金监管协议》，设立了偿债资金专户，以保障本期债券的按时还本付息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：1880263.IB、152036.SH

债券简称	18 大冶城投债、18 大冶债
偿债计划概述	公司为本期债券的偿付制定了详细的偿债计划，并将设立债券偿付工作小组，做好募集资金投放、偿付资金安排、组织协调和信息披露等工作。发行人将充分、有效地维护债券持有人利益，严格按照计划完成偿债安排，保证债券本息按时足额兑付。同时，公司为本期债券聘请了债权代理人，制定了《债券持有人会议规则》；聘请了账户及资金监管人，签订了《账户及资金监管协议》，设立了偿债资金专户，以保障本期债券的按时还本付息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用□不适用

债券代码：1680137.IB、139062.SH

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

债券代码：1680346.IB、139207.SH

债券简称	16 大冶城投 02、PR 大冶 02
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：1880263.IB、152036.SH

债券简称	18 大冶城投债、18 大冶债
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

☐适用 ☒不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	1680137.IB、139062.SH
债券简称	16 大冶城投 01、PR 大冶 01
债券受托管理人名称	湖北银行股份有限公司大冶支行
受托管理人履行职责情况	本期债券存续期内，债券受托管理人湖北银行股份有限公司大冶支行严格按照《债券受托管理协议》和《债券持有人会议规则》中的约定，对公司基本情况、资信状况、募集资金使用管理情况、募集资金使用专户及偿债资金专户情况、债券本息偿付情况、信息披露情况等进行了持续跟踪，督促公司履行募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

债券代码	1680346.IB、139207.SH
债券简称	16 大冶城投 02、PR 大冶 02
债券受托管理人名称	湖北银行股份有限公司大冶支行
受托管理人履行职责情况	本期债券存续期内，债券受托管理人湖北银行股份有限公司大冶支行严格按照《债券受托管理协议》和《债券持有人会议规则》中的约定，对公司基本情况、资信状况、募集资金使用管理情况、募集资金使用专户及偿债资金专户情况、债券本息偿付情况、信息披露情况等进行了持续跟踪，督促公司履行募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务	否

管理/债权代理报告及披露地址	
债券代码	1880263.IB、152036.SH
债券简称	18 大冶城投债、18 大冶债
债券受托管理人名称	湖北银行股份有限公司大冶支行
受托管理人履行职责情况	本期债券存续期内，债权代理人湖北银行股份有限公司大冶支行严格按照《债券受托管理协议》和《债券持有人会议规则》中的约定，对公司基本情况、资信状况、募集资金使用管理情况、募集资金使用专户及偿债资金专户情况、债券本息偿付情况、信息披露情况等进行了持续跟踪，督促公司履行募集说明书中所约定义务，积极行使了债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1、公司从事的主要业务

公司是大冶市城市建设的主导企业，主要承担大冶市城市基础设施建设、土地开发整理、公用事业经营等业务，其中城市基础设施建设代建业务、土地开发整理、水务经营业务对发行人营业收入的贡献最为显著。

2、主要产品及其用途

城市基础设施建设、土地开发整理、公用事业经营。

3、经营模式

（1）城市基础设施建设代建业务

公司是大冶市城市基础设施建设领域重要的实施主体。城市基础设施建设项目大多公益性、基础性较强，具有典型的非单纯盈利性经济特征。由于城市基础设施建设投资规模大、投资回收期长，因此投资回报率一般不高，但城市基础设施的逐步配套和完善对城市经济的增长起到不可或缺的支持和拉动作用。公司的基础设施业务采用与大冶市政府每年签订《大冶市城市基础设施建设项目代建协议》模式。根据协议约定，大冶市政府负责审定项目计划、建设规模、建设内容等；公司负责项目质量、进度控制、项目的实施等；大冶市政府按照协议的约定向公司支付代建项目管理费，代建项目管理费一般为项目实际造价的 15%确认。

（2）水务经营业务

公司负责城市自来水和污水处理公司等经营管理，并享有收益权。大冶市政府赋予公司自来水销售及供水管网安装修理等公用事业的经营职能，其下属子公司大冶市水务集团公司主要负责大冶市城乡自来水的生产及供应业务，同时，兼营自来水管安装、销售水暖器材等方面业务。近年来，随着城镇化进程的不断加快，大冶市自来水销售、自来水管网建设等公用事业发展迅猛。

（3）土地开发整理业务

公司是大冶市从事土地开发整理业务的重要主体，土地开发整理收入是其营业收入的主要来源。根据大冶市人民政府《大冶市人民政府关于市土地收购储备中心业务委托开发的通知》，土储中心将其从事的土地前期开发利用等相关业务委托给大冶城投经营。委托代开发期间，大冶城投承担为实施土地前期开发等工作发生的全部成本和费用，并按照经营用地收入的 40%提取管理费支付给土储中心，该部分费用计入土地转让成本。土地出让收入扣除成本后的剩余部分作为土地开发整理净收入归大冶城投享有。

（4）城市公共交通业务

公司自成立时便负责公汽公司经营管理，并享有收益权；同时负责大冶市城市出租车、公交车经营权的管理和收益。公司的全资子公司大冶市公共汽车公司是大冶市城市交通基础设施建设、投资和经营开发的主体，该公司是负责大冶市城区公共交通的唯一主体，同时兼营市区及近郊区出租汽车、零售汽车的配件销售，广告设计、制作、发布，房屋及场地出租等业务。

4、所属行业发展阶段和周期性特点

（1）城市基础设施建设行业

城市基础设施建设具有建设期长、投入资金大、回收期长的特点。随着我国经济持续稳定的快速发展和各级政府财政收入的不增长，国家及地方政府对城市基础设施建设的投资仍将保持快速增长的趋势，城市基础设施建设行业具有良好的发展前景。

（2）城市水务行业

改革开放以来，我国经济持续增长，城市人口不断增加，水务行业作为国民经济中重要的基础设施产业得到了快速发展。将来随着我国城镇化的持续推进和两型社会的不断建立，我国水务市场将继续呈现出持续快速发展态势，并逐步进入改革与发展的黄金期。

（3）土地开发整理行业

近几年，在全面建设小康社会与创建“两型社会”的大背景下，我国城市土地整理开发业务迎来了较好的发展机遇。一方面，随着全面建设小康社会目标的提出，土地整理开发对于提高城乡居民生活质量、推进城镇化进程、调整经济发展结构的重要作用日益凸显；另一方面，土地整理开发作为一种有效的土地资源配置机制较好迎合了“开源与节流并重”的指导方针，在城镇化的大浪潮下，对于保护我国农业用地发挥了至关重要的作用。随着我国国民经济的持续增长和城镇化进程的进一步推进，土地整理开发行业将变得愈重要，面临着较好的发展空间和机遇。

（4）城市公共交通业务

近年来，我国城市公共交通行业发展迅速，但是随着城市人口的迅速增加，我国公共交通事业建设仍相对滞后，目前仍旧无法满足经济社会发展和人民群众出行的需要。随着我国经济的快速增长和城镇化建设的进一步推进，人民群众对于公共交通行业势必保持旺盛需求，城市公共交通行业将迎来良好的发展机遇和发展空间。

5、发行人行业地位

公司作为大冶市最主要的城市基础设施建设主体，承担着市内基础设施建设的重要职责，并一直受到大冶市委、市政府的重点扶持，在日常工作开展过程中与市政府各职能部门始终保持着良好的关系。近年来随着发行人经营规模和经营实力的不断壮大，在城市基础设

施建设、城市供水、自来水管网安装、公共交通等方面具有很强的竞争力，区域内行业垄断优势明显。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
土地整理	34,131.72	24,968.84	26.85	30.35	26,422.75	11,120.00	57.92	28.52
工程项目 建设	54,465.66	47,877.07	12.10	48.43	46,984.23	41,300.65	12.10	50.71
自来水销 售业务	9,783.44	8,976.56	8.25	8.70	9,735.01	9,552.59	1.87	10.51
工程施工	3,265.52	221.92	93.20	2.90	1,141.48	1,115.96	2.24	1.23
公共运输 业务	3,288.88	7,120.57	-116.50	2.92	4,094.16	6,332.38	-54.67	4.42
广告业务	275.87	-	100.00	0.25	388.97	-	100.00	0.42
污水处理 业务	7,145.95	6,845.92	4.20	6.35	3,500.20	3,275.09	6.43	3.78
其他	109.42	-	100.00	0.10	380.87	0.30	99.92	0.41
合计	112,466.47	96,010.88	14.63	-	92,647.67	72,696.98	21.53	-

2.各主要产品、服务收入成本情况

☐适用 ☒不适用

不适用的理由：上述业务板块下未再细分

3.经营情况分析

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

（1）土地整理收入较上年同期增加 29.18%，成本较上年同期增加 124.54%，毛利率较上年同期减少 53.65%，主要是根据 2019 年与大冶市土地收储中心签订的委托待开发合同约定个，整治完成后的土地验收合格后，双方按照发行人当年整理完成的土地进行价款结算，加成比例为 40%计算。本报告期内土地整理出让收入较上年同期增加，成本增加，导致毛利率增加。

（2）自来水销售业务毛利率较上年同期增加 341.04%，主要原因是本报告期内城乡一体化工程项目完工，项目成本减少所致。

（3）工程施工收入较上年同期增加 186.08%，成本较上年同期减少 80.11%，毛利率较上年同期增加 4,069.90%，主要由于报告期内部分工程完工结算所致。

（4）公共运输业务毛利率较上年同期下降 113.11%，原因是本报告期内乡镇公交线路收购、购置的新能源公交车辆还未实际运营，导致公交运营成本增加所致。

（5）污水处理业务收入较上年同期增加 104.16%，成本较上年同期增加 109.03%，毛利率较上年同期减少 34.72%，主要是由于报告期内污水处理厂的建设完工并投入使用，导致收入和成本增加、毛利率减少所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

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

☐适用 ☒不适用

向前五名供应商采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

公司业务不适用此项分类。

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

☐是 ☒否

（五） 公司未来展望

公司将以大冶承接新一轮长江经济带开发和黄石市开发建设大冶湖生态新区战略转移的新机遇为契机，以做强、做大、做实融资平台为主题，以融资与项目建设为中心，不断加大投融资力度与水平，强化项目管理，进一步拓展和加强城市经营水平，努力提升和扩大城市公共事业服务质量与规模，大力推进新型城镇化建设，实现城市建设向规范化、精细化、应急化转变，提高城市管理效能。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

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

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司自 2003 年 10 月 29 日成立以来，即为大冶市最主要的国有资产投资运营主体，担负着大冶市城市开发建设的职责，在大冶市政府公共资源配置总体规划指导下，科学合理地开展公司经营活动，自觉接受政府监管，制定严格的相关管理制度，定期向主管部门及出资人汇报经营情况。发行人通过合法经营取得合理的投资回报，实现经营利润，同时承担相应的经营风险和法律责任，是自主经营、自负盈亏、自我发展的市场主体。公司建立了资金管理制度、财务管理制度、重大投融资决策制度、担保制度、关联交易制度、人力资源管理制度、工程管理制度、突发事件应急处理机制等一系列符合其独立性运作的内部管理制度。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

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

☐是 ☒否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

是否与经营活动有关。

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

无

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：
：0，是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

☒标准无保留意见 ☐其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明 原因
1	总资产	4,419,155.19	4,289,416.79	3.02	-
2	总负债	1,931,017.70	1,790,441.99	7.85	-

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明 原因
3	净资产	2,488,137.50	2,498,974.80	-0.43	-
4	归属母公司股东的净资产	2,484,553.58	2,495,386.67	-0.43	-
5	资产负债率 (%)	43.70	41.74	4.69	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	43.70	41.75	4.67	-
7	流动比率	3.66	4.60	-20.43	-
8	速动比率	1.10	1.44	-23.61	-
9	期末现金及现金等价物余额	50,291.11	56,101.02	-10.36	-

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	112,466.47	92,647.67	21.39	-
2	营业成本	96,010.88	72,696.98	32.07	注 1
3	利润总额	7,048.13	5,836.87	20.75	-
4	净利润	7,110.28	5,600.82	26.95	-
5	扣除非经常性损益后净利润	6,065.40	5,520.83	9.86	-
6	归属母公司股东的净利润	7,114.49	5,598.31	27.08	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	67,659.32	60,624.87	11.60	-
8	经营活动产生的现金流净额	31,133.77	-70,938.65	143.89	注 2
9	投资活动产生的现金流净额	-31,246.84	-57,730.88	45.87	注 3
10	筹资活动产生的现金流净额	-5,696.84	-16,730.97	65.95	注 4
11	应收账款周转率	0.53	0.50	6.00	-
12	存货周转率	0.05	0.04	25.00	-
13	EBITDA 全部债务比	0.09	0.08	12.50	-
14	利息保障倍数	0.67	0.72	-6.94	-
15	现金利息保障倍数	1.60	-1.25	228.00	注 5
16	EBITDA 利息倍数	0.66	0.79	-16.46	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	-

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

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT)+折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 主要是由于报告期内土地整理成本增加所致。

注 2：主要是本期收到和支付的现金流较 2019 年均有减少，但收到的现金流幅度低于支付的现金流减少幅度所致。

注 3：主要是由于报告期内收回投资收到的现金和收到其他与投资活动有关的现金减少所致。

注 4：主要是由于偿还债务支付的现金及支付其他与筹资活动有关的现金增加所致。

注 5：主要是由于报告期内经营活动产生的现金流量净额增大。

五、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的 报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	61,291.10	56,101.02	9.25	-
应收账款	227,959.51	198,702.78	14.72	-
预付款项	47,906.97	54,795.05	-12.57	-
其他应收款	566,747.83	565,827.57	0.16	-
存货	2,106,822.15	1,923,455.57	9.53	-
可供出售金融资产	41,733.50	60,008.50	-30.45	注 1
长期股权投资	7,656.60	7,656.97	0.00	-
固定资产	262,434.93	269,971.96	-2.79	-
在建工程	1,093,826.75	1,152,131.64	-5.06	-

2. 主要资产变动的原因

注 1：主要是由于报告期内减少对中信■大冶城市产业基金股权投资集合资金信托、陆家嘴信托■大冶城市产业发展基金一号集合资金信托、中信信托■湖北黄石大冶市城投应收账款收益权投资集合资金信托三家单位的投资。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：379,764.55 万元

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	11,000.00	-	-	质押借款
应收账款	976.86	-	-	质押借款
预付款项	4,186.82	-	-	借款
其他应收款	198.00	-	-	质押借款
存货	273,293.34	-	-	抵押借款、担保
长期股权投资	21,736.70	-	-	质押借款

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
固定资产	68,372.82	-	-	用于融资租赁
合计	379,764.55	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

☐适用 ☒不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	17,900.00	5,000.00	258.00	注 1
应付账款	26,750.24	23,187.81	15.36	-
预收款项	21,766.89	16,574.40	31.33	注 2
其他应付款	514,533.08	326,447.15	57.62	注 3
一年内到期的非流动负债	216,190.22	173,139.84	24.86	-
其他流动负债	7,900.00	49,996.67	-84.20	注 4
长期借款	270,485.82	196,039.53	37.98	注 5
应付债券	273,483.43	349,048.33	-21.65	-
长期应付款	564,494.35	637,450.52	-11.44	-

2.主要负债变动的原因

注 1：主要是由于报告期内公司为满足短期资金需求增加了短期借款。

注 2：主要是由于报告期内债权单位增加，导致预收账款增加。

注 3：主要原因是跟关联方关系公司往来款增加，导致其他应付款增加所致。

注 4：主要是由于报告期内归还了 19 振恒城投 PPN001 本金 5 亿元。

注 5：主要是由于报告期内保证借款有所增加。

（二）发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☐适用 ☒不适用

（二）有息借款情况

报告期末有息借款总额 177.58 亿元，上年末有息借款总额 135.57 亿元，借款总额总比变动 30.99%。

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

☒适用 ☐不适用

1. 有息借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	22.90	8.67	-	31.57
非银行金融机构贷款	70.9	20.43	-	91.33
民间借贷	6.87	18.96	-	25.83
公司债券、其他债券及债务融资工具	34.90	-	6.55	28.35
其他	-	0.50	-	0.50

2. 剩余有息借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

☐存在 ☒不存在

（三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

☐适用 ☒不适用

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

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

按照公司 2021 年计划预算安排，预计未来一年内营运资金需求主要集中在工程投资、还本付息等方面，同时公司将按照既定计划，按期足额偿还到期债务，并结合当前金融环境和政策调整变化情况，坚持低成本融资战略，适时调整资本结构和持续优化融资结构，继续开拓直接融资渠道，不断满足公司发展资金需求。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国农业发展银行	10.00	0.00	10.00
国家开发银行	10.00	0.00	10.00
合计	20.00	-	20.00

上年末银行授信总额度：20.00 亿元，本报告期末银行授信总额度 20.00 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0.00 亿元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

2020 年 11 月，我公司 8.4 亿元企业债通过注册；2020 年 20 亿元中期票据，子公司 8 亿元项目收益债。

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：7,048.13 万元

报告期非经常性损益总额：34,752.38 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：√适用 □不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	1,044.87	权益法核算的长期股权投资收益	1,044.87	是
公允价值变动损益	0	无	0	否
资产减值损失	-1,504.15	坏账损失	-1,504.15	是
营业外收入	32,117.27	政府补助、罚款收入及其他	32,117.27	是
营业外支出	1,122.17	对外捐赠、滞纳金及罚款支出、非流动资产损坏报废损失及其他	1,122.17	是
其他收益	4,216.56	燃油、天然气补贴及亏损补贴、免费路线补贴、公益性补贴、稳岗补贴	4,216.56	是

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

√是 □否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

公司收到其他与经营活动有关的现金主要是子公司的往来款，有经营背景，具有可持续性。

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：31.06 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：13.49 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：17.57 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：□是 √否

（二）对外担保是否存在风险情况

□适用 √不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

☐适用 ☒不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、其他重大事项的信息披露情况

☒适用 ☐不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	上海证券交易所： http://www.sse.com.cn 中国债券信息网： http://www.chinabond.com.cn 中国货币网： http://www.chinamoney.com.cn	2020.10.9	任命纪宏锋同志为公司党委书记、董事长，王莉同志为大冶市振恒城市发展投资有限公司党委副书记、总经理	无影响
控股股东或实际控制人变更	上海证券交易所： http://www.sse.com.cn 中国债券信息网： http://www.chinabond.com.cn 中国货币网： http://www.chinamoney.com.cn	2020.10.14	公司控股股东由大冶市国有资产经营有限公司变更为铜都城市发展投资集团有限公司。公司控股股东变更已于 2020 年 10 月 12 日完成工商变更登记	无影响

（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

（以下无正文，为《大冶市振恒城市发展投资有限公司公司债券年度报告（2020 年）》之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：大冶市振恒城市发展投资有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	612,911,094.05	561,010,246.36
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	17,650,000.00	300,000.00
应收账款	2,279,595,069.78	1,987,027,758.35
应收款项融资		
预付款项	479,069,686.16	547,950,459.28
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,667,478,265.23	5,658,275,741.92
其中：应收利息	954,675.60	150,084,271.69
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	21,068,221,522.33	19,234,555,739.77
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,879,310.07	1,140,198.25
流动资产合计	30,126,804,947.62	27,990,260,143.93
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	417,335,020.00	600,085,020.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	76,565,983.01	76,569,654.24
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	2,624,349,256.49	2,699,719,614.21
在建工程	10,938,267,448.12	11,521,316,429.89
生产性生物资产		-
油气资产		
使用权资产		
无形资产	6,095,003.61	5,976,704.75
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,134,241.17	240,329.28
其他非流动资产		
非流动资产合计	14,064,746,952.40	14,903,907,752.37
资产总计	44,191,551,900.02	42,894,167,896.30
流动负债：		
短期借款	179,000,000.00	50,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	7,000,000.00	
应付账款	267,502,368.45	231,878,115.39
预收款项	217,668,898.55	165,744,010.09
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	8,197,325.55	10,662,552.32
应交税费	159,939,238.91	124,914,837.54
其他应付款	5,145,330,823.64	3,264,471,503.96
其中：应付利息	76,881,890.91	131,795,008.31
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,161,902,224.54	1,731,398,422.35
其他流动负债	79,000,000.00	499,966,666.67
流动负债合计	8,225,540,879.64	6,079,036,108.32

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,704,858,233.00	1,960,395,349.00
应付债券	2,734,834,349.66	3,490,483,250.43
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	5,644,943,531.54	6,374,505,186.12
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	11,084,636,114.20	11,825,383,785.55
负债合计	19,310,176,993.84	17,904,419,893.87
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	265,000,000.00	265,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	21,819,586,885.76	21,998,802,489.11
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	859,550.9	1,119,805.69
盈余公积	170,565,626.34	170,565,626.34
一般风险准备		
未分配利润	2,589,523,706.80	2,518,378,799.77
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	24,845,535,769.80	24,953,866,720.91
少数股东权益	35,839,136.38	35,881,281.52
所有者权益（或股东权益）合计	24,881,374,906.18	24,989,748,002.43
负债和所有者权益（或股东权益）总计	44,191,551,900.02	42,894,167,896.30

法定代表人：纪宏锋 主管会计工作负责人：吴玉玲 会计机构负责人：赵红兵

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：大冶市振恒城市发展投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	116,972,899.23	245,719,505.16
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	3,250,000.00	
应收账款	2,251,152,468.42	1,952,140,987.70
应收款项融资		
预付款项	383,565,172.66	479,290,186.42
其他应收款	5,644,764,777.63	5,781,100,774.97
其中：应收利息	954,675.60	150,084,271.69
应收股利		
存货	20,451,608,475.96	18,656,731,297.42
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		-
流动资产合计	28,851,313,793.90	27,114,982,751.67
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	353,233,920.00	535,983,920.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,590,028,598.20	1,506,313,569.43
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,199,613,383.82	1,204,441,074.15
在建工程	10,946,386,117.66	11,527,990,778.68
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	14,089,262,019.68	14,774,729,342.26
资产总计	42,940,575,813.58	41,889,712,093.93
流动负债：		

短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	27,000,000.00	
应付账款	212,432,835.35	115,505,221.45
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		645,392.22
应交税费	137,614,222.48	111,000,849.13
其他应付款	6,806,207,889.14	4,166,569,644.67
其中：应付利息	76,881,890.91	131,795,008.31
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,946,154,424.54	1,679,413,122.35
其他流动负债	94,000,000.00	499,966,666.67
流动负债合计	9,223,409,371.51	6,573,100,896.49
非流动负债：		
长期借款	70,000,000.00	157,000,000.00
应付债券	2,734,834,349.66	3,490,483,250.43
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	6,380,979,505.81	7,081,459,542.95
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	9,185,813,855.47	10,728,942,793.38
负债合计	18,409,223,226.98	17,302,043,689.87
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	265,000,000.00	265,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	21,161,490,054.12	21,341,490,054.12
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	170,565,626.34	170,565,626.34

未分配利润	2,934,296,906.14	2,810,612,723.60
所有者权益（或股东权益）合计	24,531,352,586.60	24,587,668,404.06
负债和所有者权益（或股东权益）总计	42,940,575,813.58	41,889,712,093.93

法定代表人：纪宏锋 主管会计工作负责人：吴玉玲 会计机构负责人：赵红兵

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	1,124,664,677.80	926,476,686.84
其中：营业收入	1,124,664,677.80	926,476,686.84
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,401,707,175.72	1,138,168,952.18
其中：营业成本	960,108,796.79	726,969,803.34
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	17,777,573.67	3,873,436.56
销售费用	4,815,713.69	7,218,008.20
管理费用	62,452,993.73	76,486,124.39
研发费用		
财务费用	356,552,097.84	323,621,579.69
其中：利息费用	518,771,345.24	465,644,005.00
利息收入	163,170,179.80	151,201,715.23
加：其他收益	42,165,571.60	20,364,885.00
投资收益（损失以“－”号填列）	10,448,723.47	17,706,791.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,671.23	660.91
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）		

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)	-15,041,473.98	-1,633,337.00
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		-
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	-239,469,676.83	-175,253,926.07
加: 营业外收入	321,172,690.45	236,055,909.50
减: 营业外支出	11,221,678.46	2,433,254.08
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	70,481,335.16	58,368,729.35
减: 所得税费用	-621,426.73	2,360,529.21
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	71,102,761.89	56,008,200.14
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	71,102,761.89	56,008,200.14
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)	71,144,907.03	55,983,084.76
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-42,145.14	25,115.38
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	71,102,761.89	56,008,200.14
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	71,144,907.03	55,983,084.76
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-42,145.14	25,115.38
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：纪宏锋 主管会计工作负责人：吴玉玲 会计机构负责人：赵红兵

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	956,559,285.27	766,742,619.65
减：营业成本	796,918,388.55	556,937,607.56
税金及附加	13,254,609.90	2,228,360.68
销售费用		
管理费用	784,266.22	1,132,892.22
研发费用		
财务费用	348,457,321.19	263,503,282.99
其中：利息费用	510,097,876.96	403,644,107.33
利息收入	162,236,458.24	149,170,422.47
加：其他收益	5,000,000.00	-
投资收益（损失以“－”号填列）	10,448,723.47	12,024,190.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,671.23	660.91

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）	-7,475,571.17	-1,819,272.79
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-194,882,148.29	-46,854,606.54
加：营业外收入	320,009,433.05	236,019,203.74
减：营业外支出	1,443,102.22	184,638.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	123,684,182.54	188,979,959.20
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	123,684,182.54	188,979,959.20
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	123,684,182.54	188,979,959.20
（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	123,684,182.54	188,979,959.20
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：纪宏锋 主管会计工作负责人：吴玉玲 会计机构负责人：赵红兵

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	751,974,565.63	583,135,342.32
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,209,109,833.41	693,890,081.42
经营活动现金流入小计	1,961,084,399.04	1,277,025,423.74
购买商品、接受劳务支付的现金	629,272,116.55	760,231,067.47
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	98,405,940.19	90,863,844.70
支付的各项税费	40,688,015.05	17,710,787.61
支付其他与经营活动有关的现金	881,380,654.03	1,117,606,178.06

经营活动现金流出小计	1,649,746,725.82	1,986,411,877.84
经营活动产生的现金流量净额	311,337,673.22	-709,386,454.10
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	170,500,000.00	25,132,500.00
取得投资收益收到的现金	10,452,394.70	12,023,529.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	216,290.20	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		8,124,511.42
收到其他与投资活动有关的现金		-
投资活动现金流入小计	181,168,684.90	45,280,540.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	493,637,121.77	578,892,943.10
投资支付的现金		43,696,400.00
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	493,637,121.77	622,589,343.10
投资活动产生的现金流量净额	-312,468,436.87	-577,308,802.54
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-
取得借款收到的现金	5,077,035,811.50	3,179,501,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金		499,600,000.00
筹资活动现金流入小计	5,077,035,811.50	3,679,101,500.00
偿还债务支付的现金	2,788,779,936.86	2,094,446,395.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,085,124,263.30	991,964,795.22
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	1,260,100,000.00	760,000,000.00
筹资活动现金流出小计	5,134,004,200.16	3,846,411,190.67
筹资活动产生的现金流量净额	-56,968,388.66	-167,309,690.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-58,099,152.31	-1,454,004,947.31
加：期初现金及现金等价物余额	561,010,246.36	2,015,015,193.67
六、期末现金及现金等价物余额	502,911,094.05	561,010,246.36

法定代表人：纪宏锋 主管会计工作负责人：吴玉玲 会计机构负责人：赵红兵

母公司现金流量表

2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	422,026,868.24	289,550,079.20
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,008,318,407.80	935,906,659.75
经营活动现金流入小计	4,430,345,276.04	1,225,456,738.95
购买商品、接受劳务支付的现金	387,636,386.40	384,477,374.82
支付给职工及为职工支付的现金	8,373,233.22	6,454,467.27
支付的各项税费	10,521,294.46	56,275.69
支付其他与经营活动有关的现金	2,408,788,880.04	1,546,521,264.31
经营活动现金流出小计	2,815,319,794.12	1,937,509,382.09
经营活动产生的现金流量净额	1,615,025,481.92	-712,052,643.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	170,500,000.00	25,132,500.00
取得投资收益收到的现金	10,452,394.70	12,023,529.14
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	180,952,394.70	37,156,029.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	524,246,007.28	660,867,409.07
投资支付的现金	83,718,700.00	49,400,400.00
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	607,964,707.28	710,267,809.07
投资活动产生的现金流量净额	-427,012,312.58	-673,111,779.93
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,792,615,989.72	3,199,244,858.52
收到其他与筹资活动有关的现金		499,600,000.00
筹资活动现金流入小计	3,792,615,989.72	3,698,844,858.52
偿还债务支付的现金	2,772,924,969.97	2,080,247,474.71
分配股利、利润或偿付利息支付	1,076,450,795.02	920,025,236.86

的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,260,000,000.00	760,000,000.00
筹资活动现金流出小计	5,109,375,764.99	3,760,272,711.57
筹资活动产生的现金流量净额	-1,316,759,775.27	-61,427,853.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-128,746,605.93	-1,446,592,276.12
加：期初现金及现金等价物余额	245,719,505.16	1,692,311,781.28
六、期末现金及现金等价物余额	116,972,899.23	245,719,505.16

法定代表人：纪宏锋 主管会计工作负责人：吴玉玲 会计机构负责人：赵红兵

担保人财务报表

√适用□不适用

担保人财务报告已在 <https://www.chinabond.com.cn/Info/157000126> 网址披露，敬请查阅