
云浮市云新投资控股有限公司

公司债券年度报告

（2021 年）

二〇二二年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、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。

中审亚太会计师事务所（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

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑各种可能对债券偿付、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”等有关章节内容。

截至 2021 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”章节没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	14
第二节 债券事项.....	15
一、 公司信用类债券情况.....	15
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	16
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	17
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	17
七、 中介机构情况.....	18
第三节 报告期内重要事项.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 资产情况.....	19
五、 负债情况.....	21
六、 利润及其他损益来源情况.....	22
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	23
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	23
九、 对外担保情况.....	23
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	23
十一、 向普通投资者披露的信息.....	23
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	24
一、 发行人为可交换债券发行人.....	24
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.....	24
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	24
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	24
五、 其他特定品种债券事项.....	24
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第六节 备查文件目录.....	25
财务报表.....	27
附件一： 发行人财务报表.....	27

释义

发行人、公司	指	云浮市云新投资控股有限公司
本期债券	指	2021 年云浮市云新投资控股有限公司公司债券
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2021 年云浮市云新投资控股有限公司公司债券募集说明书》
国家发改委、国家发展改革委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
新区管委会	指	云浮新区管理委员会
滨江投资	指	云浮市滨江投资发展有限公司
华晟建设	指	云浮市华晟建设投资有限公司
华润电力	指	华润电力（云浮）有限公司
主承销商、华金证券	指	华金证券股份有限公司
广东粤财担保、担保人	指	广东粤财融资担保集团有限公司
东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
债券持有人	指	持有本期债券的投资者
债权代理人、监管银行、工商银行云安支行	指	中国工商银行股份有限公司云浮云安支行
《债权代理协议》	指	《2021 年云浮市云新投资控股有限公司公司债券之债权代理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《2021 年云浮市云新投资控股有限公司公司债券之债券持有人会议规则》
《募集资金账户监管协议》	指	《2021 年云浮市云新投资控股有限公司公司债券之募集资金账户监管协议》
《偿债账户监管协议》	指	《2021 年云浮市云新投资控股有限公司公司债券之偿债账户监管协议》
《公司章程》	指	《云浮市云新投资控股有限公司章程》
元	指	如无特别说明，指人民币元
物流园项目或物流园	指	云浮新区广州国际物流港临港经济物流园项目（一期）
智造园项目或智造园	指	云浮西江新城智能制造园基础设施项目（厂房及配套设施）
报告期	指	2021 年 1-12 月

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	云浮市云新投资控股有限公司
中文简称	云新控股
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	黎学兵
注册资本（万元）	40,000.00
实缴资本（万元）	22,550.00
注册地址	广东省云浮市 云浮新区西江新城文华路 237 号 211 室
办公地址	广东省云浮市 云浮新区西江新城文华路 237 号 211 室
办公地址的邮政编码	527300
公司网址（如有）	无
电子信箱	yxgxcwb@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	黎学兵
在公司所任职务类型	√ 董事 √ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事长兼总经理
联系地址	云浮市云浮新区西江新城文华路 237 号 211 室
电话	0766-8298190
传真	0766-8298190
电子信箱	yxgxcwb@163.com

三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期内控股股东的变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

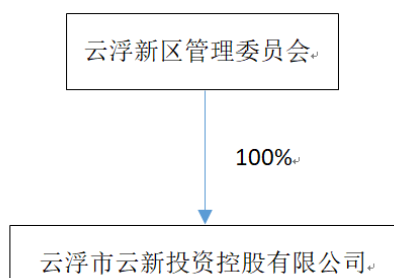
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：云浮新区管理委员会

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0%

报告期末实际控制人名称：云浮新区管理委员会

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）



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

☐适用 ☒不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

☒发生变更 ☐未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
董事	陈代玉	董事、副总经理	2021 年 7 月 14 日	2021 年 7 月 15 日
董事	严敏华	董事、副总经理	2021 年 7 月 14 日	2021 年 7 月 15 日
监事	欧德芳	监事会主席	2021 年 4 月 15 日	2021 年 4 月 16 日
董事	卢林	董事、副总经理	2021 年 1 月 21 日	2021 年 1 月 21 日

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：4 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数 36.36%。

（三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：黎学兵

发行人的其他董事：乔志强、吴贞云、许振新、张礼荣

发行人的监事：李斯琦、韦永清、林杏、叶碧山、张锦兴
 发行人的总经理：黎学兵
 发行人的财务负责人：许振新
 发行人的其他高级管理人员：乔志强

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

发行人主营业务包括城市基础设施建设和土地整理开发两大领域。

城市基础设施建设方面，经云浮新区管理委员会 2015 年 12 月 25 日下发的《关于明确云浮市云新投资控股有限公司基础设施建设项目代建主体的通知》（云新区管〔2015〕18 号）、《关于明确云浮市滨江投资发展有限公司基础设施建设项目代建主体的通知》（云新区管〔2015〕19 号）及《关于明确云浮市华晟建设投资有限公司基础设施建设项目代建主体的通知》（云新区管〔2015〕20 号）授权，发行人及其子公司滨江投资、华晟建设对云浮新区内大部分工程项目进行代建，负责云浮新区大部分重大项目的投资、建设及管理工作。

土地整理开发方面，经新区管委会 2015 年 12 月 25 日下发的《关于明确云浮市云新投资控股有限公司土地一级开发职能的通知》（云新区管〔2015〕17 号）、《关于明确云浮市滨江投资发展有限公司土地一级开发职能的通知》（云新区管〔2015〕18 号）及《关于明确云浮市华晟建设投资有限公司土地一级开发职能的通知》（云新区管〔2015〕19 号）授权，发行人及其子公司滨江投资、华晟建设实施云浮新区内部分土地一级开发职能，实施土地一级开发完成后，发行人及其子公司移交云浮新区土地储备中心依法组织供地，由云浮新区财政局向发行人及其子公司返还土地开发支出。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

2.1 发行人所在行业的现状和前景

发行人是云浮市云浮新区重要的开发建设主体和资本运营实体，围绕云浮新区的开发建设，基本形成了以城市基础设施建设和土地开发整理为主业的产业体系。

2.1.1 城市基础设施建设行业的发展现状和前景

（1）我国城市基础设施建设行业发展现状和前景

城市基础设施是城市发挥其职能的基础条件和主要载体，是国民经济和社会协调发展的物质基础。城市基础设施建设对于促进国家及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作有着积极的意义。因此，该行业的发展一直受到中央和各地方政府的高度重视，并得到了国家产业政策的重点扶持。2013 年 9 月 6 日，国务院出台《国务院关于加强城市基础设施建设的意见》（国发〔2013〕36 号），进一步完善和细化了城市基础设施建设行业的目标和要求，以加强和促进该行业的发展。2014 年 2 月 25 日，住建部发布《加快城市基础设施建设，推进城镇化健康发展》通知，以贯彻落实国务院关于加强城市基础设施建设的意见，推进城市基础设施建设发展。

目前，我国处于快速城镇化的发展阶段。根据国家统计局和住建部数据，自 1998 年以来，我国城镇化率以每年 1.5%-2.2%的速度增长。截至 2021 年末，全国城镇化率达到 64.72%，城市已成为我国经济发展的重要载体，城市经济对我国 GDP 的贡献率已超过 70%。鉴于城镇化对于国民经济发展所起的重要推进作用，城市基础设施建设已成为我国国民经济建设的重点，其发展一直受到中央和各地方政府的高度重视，并长期得到国家产业政策的重点扶持。

总体来看，城市基础设施行业面临着较好的发展前景。

（2）云浮市城市基础设施建设行业现状与前景

近年来，云浮市的工业化、城市化进程不断提速，城市基础设施建设规模也逐步加大。根据 2022 年云浮市政府工作报告，2021 年云浮市中心城区（县城）首位度持续提升。云浮市不断推进全国文明城市创建，实施城市基础改造和容貌提升工程，且城乡交通基础设施也日臻完善。根据云浮市统计局数据，2021 年，云浮市全年固定资产投资比上年增长 4.5%。

在固定资产投资中，基础设施投资增长 13.0%，其中，电力、热力、燃气及水生产和供应业投资增长 15.3%。分领域看，基础设施投资增长 13.0%，制造业投资下降 26.8%。分产业看，第一产业投资增长 49.8%，第二产业投资下降 12.1%，第三产业投资增长 13.2%。

根据 2022 年云浮市政府工作报告和《云浮市国民经济和社会发展的第十四个五年规划纲要》，未来五年，云浮市将加强城市综合交通体系的建设。统筹规划建设城市地下管网、垃圾污水处理等基础设施。结合城市未来发展方向，安排教育、医疗、文化体育等公共服务设施的布局。增加公共绿地和休闲开敞空间，提高城市宜居水平。加强重点防灾设施和灾害监测预警系统建设，建立健全包括消防、人防、防震、防洪和防地质灾害等在内的城市综合防灾体系。同时推进海绵城市建设，加强公共消防基础设施建设和维护管理。未来几年，云浮市城市基础设施建设行业将迎来前所未有的机遇和广阔的发展空间。

（3）云浮新区城市基础设施建设行业现状与前景

云浮新区毗邻珠江三角洲和广西，紧靠广东省内河第一大港云浮新港，是云浮融入粤港澳大湾区、深圳先行示范区、珠三角核心区，发展高新技术产业的重要载体。

云浮新区和云浮高新区正在采取“双区合一+一区多园”发展模式，申报创建国家高新区。广东“省市共建信息技术应用创新产业园”在云浮新区“云谷”建设发展，华为、同方股份、工信部电子五所、龙芯中科、深之度等一批科技企业集聚，基本形成信息技术应用创新产业发展雏形。同时，云浮新区正在推动汽车零部件、健康医药、智能制造等新兴产业集聚发展，加快构建“融湾”、“融区”、“融珠”现代产业体系。除此之外，云浮新区还在不断汇聚优质的文化、教育、体育、卫生等城市配套设施项目，华润电力西江发电厂、云浮市图书馆、新区水厂、云安区中医院等项目正在建设，城市服务功能不断优化。

2021 年 6 月 11 日，云浮新区管理委员会印发云浮新区（云浮高新技术产业开发区）促进信息技术应用创新产业发展若干政策，其中提到为优化云浮高新区产业结构、促进产业转型升级、吸引更多信息技术应用创新产业企业入驻新区，云浮新区管理委员会支持相关基础设施建设。由此可见，云浮新区的基础设施在加速推进中，城市基础设施建设行业将迎来广阔的发展空间。

2.1.2 土地整理开发行业发展现状和前景

（1）我国土地整理开发行业发展现状和前景

土地整理开发是指按照城市规划、土地利用总体规划、城市功能定位和经济发展要求，由政府或其授权委托的企业，对一定区域范围内的城市国有土地、乡村集体土地进行统一的征地、拆迁、安置、补偿，并进行适当的市政配套设施建设，使建设用地实现宗地平整、市政配套的状态，达到出让标准的土地开发行为。

土地整理开发与宏观经济形势及国家政策走向高度相关。当前与城市土地整理相关的城市土地收购储备制度的建立为城市新区的建设和发展提供了很大的发展空间。在我国严格实行经营性土地必须实行市场出让的制度后，城市土地收购储备逐渐成为城市用地的主要来源。2014 年“两会”提出推进“以人为核心的新型城镇化”，将提高城镇化质量作为未来几年我国经济工作的重点。鉴于此，二、三线城市城镇化建设和发展将进一步加快，对土地整理开发行业也将产生积极的带动作用。

2017 年 1 月，《全国土地整治规划（2016-2030 年）》（以下简称“规划”）正式颁布实施，规划强调要积极应对国土开发面临的新机遇与新挑战，围绕实现“两个一百年”奋斗目标、实现中华民族伟大复兴中国梦，针对国土开发中存在的突出问题，加强顶层设计和统筹谋划，科学确定国土开发、保护与整治的指导思想、基本原则和主要目标。

规划的主要目标如下：①在 2030 年前主体功能区布局进一步完善，以重点经济区、城市群、农产品主产区为支撑，重要轴带为主干的新型工业化、城镇化格局基本形成，人口集聚更加有序，城市文化更加繁荣，全方位对外开放格局逐步完善，国际竞争力显著增强，国土开发强度不超过 4.62%，城镇空间控制在 11.67 万平方千米以内。城乡一体化发展体制机制更加完善，城乡要素平等交换和公共资源均衡配置基本实现，新型工农、城乡关系进一步完善，基本公共服务均等化总体实现。②集约、绿色、低碳、循环的资源利用体系基本建成，生态环境得到有效保护，资源节约集约利用水平显著提高，单位国内生产总值能耗和用水量大幅下降，国土综合整治全面推进，生产、生活和生态功能明显提升，耕地保有量保持在 18.25 亿亩以上，建成高标准农田 12 亿亩，新增治理水土流失面积 94 万平方千米以上。③国土空间开发保护制度更加完善，由空间规划、用途管制、差异化绩效考核构成的空间治理体系更加健全，基本实现国土空间治理能力现代化。随着国内经济的持续稳定发展和我国城市化进程的加快，土地作为稀缺资源将长期保持升值趋势，一级土地整理开发行业将稳定发展，前景广阔。

“十四五”时期，随着国内经济的持续发展和我国城市化、工业化进程加快，城市土地的需求仍将持续保持旺盛，城市土地价格整体上仍将保持上升态势，为土地整理开发行业提供了较大的发展空间。

（2）云浮市土地整理开发行业现状及前景

云浮市位于广东省中西部。1994 年 4 月设立地级市，辖云城区、云安区、新兴县、郁南县，代管罗定市。全市土地总面积 778,510.72 公顷。其中，耕地面积 102,618.85 公顷，园地面积 74,057.79 公顷，林地面积 490,837.87 公顷，草地面积 7,706.77 公顷，城镇村及工矿用地面积 48,826.22 公顷，交通运输用地面积 11,984.66 公顷，水域及水利设施用地面积 30,034.65 公顷，其他土地面积（含设施农用地、田坎、盐碱地、沼泽地、沙地、裸地）12,443.91 公顷。

2022 年 1 月 18 日公布的《2022 年云浮市政府工作报告》强调：2022 年云浮市要按照高起点规划、高标准建设、高效能治理的要求，完成市、县、镇国土空间规划编制工作，统筹衔接好中心城区与云浮新区的发展规划。牢固树立正确政绩观，尊重城市发展规律，坚决防止出现急功近利、大拆大建等破坏性“建设”问题。加强古树名木普查建档和保护工作。坚决遏制“两违”增量，消化“两违”存量，加快罗沙牧羊片区、城北机械城等“三旧”改造。贯通富丰南路、金山大道等 8 条市政道路，大力推进供电、给排水、燃气等市政基础设施建设。深入开展城中村综合治理。同时还需持续巩固国家园林城市创建成果，全域创建国家森林城市，积极争创国家生态文明建设示范市。深入实施生态环境分区管控，推进规划环评、项目环评与“三线一单”成果衔接，严把项目环保准入关。深入实施“河长制”“湖长制”“林长制”。全年新建碧道 60 公里以上。加强自然保护地体系建设，依托大金山、云雾山、天露山等山脉，优化整合森林公园、湿地公园等重要生态节点，全市新增造林面积 2.65 万亩，森林覆盖率提高到 68.23%以上。

为保证 2022 年的城市建设和生态保护目标顺利实现，云浮市必须优化土地利用方式，推行土地整理，从而保证云浮市经济建设持续发展。随着云浮市经济的持续稳定发展，土地作为稀缺资源将长期保持升值趋势，一级土地整理开发行业将稳定发展，前景广阔。

（3）云浮新区土地开发经营行业现状及前景

云浮新区位于云浮市东北部，管辖都杨镇、安塘街道、思劳镇、腰古镇 4 个镇（街），总面积 535.5 平方公里；目前重点建设核心区西江新城（位于都杨镇），规划面积约 88 平方公里，城市建设用地面积约 37 平方公里。

《广东云浮新区发展总体规划（2013-2030 年）》提出，①要科学确定城镇建设用地规模。坚持节约、集约利用土地，在用地适宜性评价基础上，加强与土地利用总体规划衔接。云浮新区规划控制面积 535.5 平方公里，2030 年城镇建设用地规模达到 70 平方公里，人均建设用地规模控制在 108 平方米。②推进“两规”协调。根据云浮市土地利用总体规划，云浮新区范围内 2020 年的城乡建设用地规模为 4,379 公顷（其中城镇建设用地规模为 2,784 公顷）。未来，云浮新区会通过利用广东省作为节约集约用地示范省的政策，在土地利用总体规划中期评估修改中，在云浮市范围内调整土地规模，增加城镇建设用地。③推进土地集约节约利用。积极盘活闲置地和开展“三旧”改造，大力推进低效用地再开发，优先开发利用废弃地、空闲地，提高土地容积率，限制产能过剩行业和高耗能、高污染项目用地，

新增建设用地优先保障重点项目、重要产业的需求，推动节约集约用地水平显著提高。

由此可见，在新型城镇化建设的道路上，云浮新区的土地开发经营业务将有广阔的发展空间。

2.2 发行人在行业中的地位和竞争优势

2.2.1 发行人在行业中的地位

作为云浮新区最重要的开发建设主体和资本运营实体，发行人主要承担城市基础设施建设与土地整理开发经营的职能，在云浮新区城市建设和土地整理开发领域具有不可替代的地位，为云浮新区投资环境的改善和招商引资规模的不断扩大做出了巨大贡献。

为加快云浮新区建设步伐，推动城市发展，新区管委会致力于将发行人打造成具有强大经济实力和发展能力的城市建设骨干企业。新区管委会不断在资产注入、项目授权、财政补助等方面给予发行人大力扶持，使得发行人资产规模不断增加、综合实力日益壮大、竞争优势日益突出。

2.2.2 发行人的竞争优势

（1）云浮市的区位优势

云浮市位于广东省中西部，西江中游以南。毗邻珠江三角洲，与肇庆、佛山、江门、阳江、茂名、广西梧州接壤。市区距省会广州 140 多千米，水路距香港 177 海里。1994 年 4 月设立地级市，辖云城区、云安区、新兴县、郁南县，代管罗定市。云浮是珠江—西江经济带重要节点城市、广州都市圈城市之一。

（2）快速发展的区域经济

云浮市是珠三角城市群组成城市之一，珠江西岸先进装备制造产业带重要节点城市。

2021 年，云浮市全年实现地区生产总值 1,138.97 亿元，增长 8.1%；地方一般公共预算收入 75.23 亿元，增长 14.2%；固定资产投资增长 4.5%，其中工业投资和技改投资分别下降 12.1%、26.1%；规模以上工业增加值增长 7.1%；社会消费品零售总额 375.50 亿元，增长 11.3%；金融机构本外币各项存款余额、贷款余额分别增长 8.5%、7.6%。

（3）政府的支持

作为云浮新区重要的开发建设主体和资本运营实体，发行人为云浮新区城镇化进程做出了重要贡献，也得到了政府的大力支持。近年来，随着发行人城市基础设施建设与土地开发经营项目的增加，新区管委会持续采取资产注入和财政补助等方式支持发行人业务发展。

（4）丰富的项目经验

发行人自成立之日起便承担了云浮新区投资建设和资本运营的重要使命，业务优势明显。几年来，发行人先后投资建设了佛山（云浮）产业转移工业园生活小区和标准厂房项目、佛山（云浮）产业转移工业园农村集中居住房项目、佛山（云浮）产业转移工业园基础设施工程（三期）项目、云浮西江新城中央商务区永久综合交通枢纽项目等重点工程项目，以较强的专业能力，在城市投资、建设与运营的过程中积累了丰富的经验，培养出一大批综合素质高、业务能力强的管理团队和专业技术人才，形成了一套降低投资成本、保证项目质量的高效管理模式，有效杜绝了管理漏洞，进一步提升了发行人项目建设能力和公司盈利能力。

（5）持续稳定的盈利能力

依托云浮新区经济的持续快速发展，发行人业务规模不断扩大，盈利能力持续增强。2019-2021 年，发行人分别实现营业收入 43,846.50 万元、46,001.67 万元和 53,308.82 万元，净利润分别为 11,351.29 万元、11,398.49 万元和 10,952.75 万元，经营状况保持在较好水平。未来，随着云浮新区建设步伐将逐步的加快，发行人业务经营将持续稳定发展，盈利水平有望得到进一步提升。

（6）较强的融资能力

作为云浮新区重要的开发建设主体和资本运营实体，发行人拥有良好的信用，与商业银行等金融机构一直保持着密切的合作关系。发行人多渠道、全方位地筹集城市建设资金，较好地保障了云浮新区城市建设的资金需求。强大的持续融资能力将为发行人的业务开展和债务偿还提供充足的资金来源保障。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二）新增业务板块

报告期内新增业务板块

☐是 ☒否

（三）主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

（1）各业务板块基本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
城市基础设施建设	51,370.54	47,242.55	8.04	98.21	36,045.09	33,148.61	8.04	78.36
土地开发整理	-	-	-	-	9,046.27	7,764.72	14.17	19.67
资产租赁	777.87	654.71	15.83	1.49	664.78	566.13	14.84	1.45
其他业务	160.41	131.29	18.15	0.31	245.54	55.77	77.29	0.53
合计	52,308.82	48,028.55	8.18	100.00	46,001.67	41,535.22	9.71	100.00

（2）各业务板块分产品（或服务）情况

☐适用 ☒不适用

不适用的理由：报告期内，公司营业收入按照业务板块分类，无主要产品。

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

报告期内，发行人城市基础设施建设投资业务的营业收入、营业成本，相比去年同期增加了 42.5%，主要系依托云浮新区经济的持续快速发展，发行人的城市基础设施建设业

务规模不断扩大；发行人土地开发整理业务的营业收入、营业成本，相比去年同期下降了100.00%，主要系发行人都杨镇土地整理项目于2020年已结算完毕所致，2021年无新增土地整理业务；发行人其他业务主要包括自来水供水业务、污水处理业务以及材料、展品的销售业务等，收入规模很小。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

作为云浮新区最重要的开发建设主体和资本运营实体，发行人主要承担城市基础设施建设与土地整理开发经营的职能，在云浮新区城市建设和土地整理开发领域具有不可替代的地位，为云浮新区投资环境的改善和招商引资规模的不断扩大做出了巨大贡献。几年来，发行人先后投资建设了佛山（云浮）产业转移工业园生活小区和标准厂房项目、佛山（云浮）产业转移工业园农村集中居住房项目、佛山（云浮）产业转移工业园基础设施工程（三期）项目、云浮西江新城中央商务区永久综合交通枢纽项目等重点工程项目，以较强的专业能力，在城市投资、建设与运营的过程中积累了丰富的经验，培养出一大批综合素质高、业务能力强的管理团队和专业技术人才，形成了一套降低投资成本、保证项目质量的高效管理模式，有效杜绝了管理漏洞，进一步提升了发行人项目建设能力和公司盈利能力。

为加快云浮新区建设步伐，推动城市发展，新区管委会致力于将发行人打造成具有强大经济实力和发展能力的城市建设骨干企业。新区管委会不断在资产注入、项目授权、财政补助等方面给予发行人大力扶持，使得发行人资产规模不断增加、综合实力日益壮大、竞争优势日益突出。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）未来资本支出规模较大的风险

作为云浮新区最重要的开发建设主体和资本运营实体，发行人主要承担城市基础设施建设与土地整理开发经营的职能。随着云浮新区的快速发展，发行人主要已开工建设的项目及未来拟建项目的后续资本支出需求较大。如果发行人不能很好地安排各项资金投入，公司财务将承受较大压力，带来一定的风险。

对策：发行人经营状况良好，财务结构稳健。针对在建和拟建基础设施建设项目投资规模大的特点，一方面，发行人建立了有效的内部管理体系，有效地控制了投资规模和投资成本；另一方面，发行人信用记录良好，与当地银行保持着良好的合作关系，具备较强的外部融资能力，保证发行人拥有足够的资金对建设项目进行投资。此外，发行人还将积极寻求其他手段筹集项目资金，努力降低融资成本，以应对持续资本支出压力。

（2）存货占比较高，资产流动性较弱

报告期末，发行人存货占发行人总资产的比例较高。主要原因为发行人负责云浮新区的大部分城市基础设施项目，导致项目投入成本随着项目进度的推进而增长。如果发行人的存货不能及时变现，对于发行人的财务状况会产生一定的影响。

对策：发行人存货主要由土地成本、土地整理成本和基础设施建设成本构成。发行人与新区管委会签订了《委托代建协议》及《土地整理框架协议》，代建协议中针对代建内容、代建费用结算模式进行了相关约定，因此存货中土地整理成本和基础设施建设成本的变现能力有所保障。此外，发行人存货科目中的土地资产用途主要为城镇住宅用地和商业用地，大部分为发行人及其子公司购买取得的出让地，少量为划拨及通过法院拍卖取得。未来，随着云浮新区城镇化进程进一步推进、工业经济快速发展，公司存货中的优质土地将具备较高的市场价值，发行人资产流动性将得到有效改善。

（3）公司经营性净现金流为负

报告期，公司经营性净现金流为负，虽然符合行业内城投公司业务特征，但如果未来发行人经营活动现金流量净额持续恶化，发行人对债务偿还的保障能力将下降，这将增加偿付本次债券本息的风险。

对策：发行人作为云浮新区重要的开发建设主体，随着大量的委托代建项目结算、确

认收入并回款，发行人的收入和现金流规模将持续增长。未来，随着新区管委会对发行人持续的资产注入和公司市场化改革进程的加快，发行人的资产规模会持续扩大，自身盈利能力也将不断增强。发行人将充分利用资本市场，多渠道筹集资金，有效降低融资成本；同时，进一步完善法人治理结构，建立健全各项内部管理制度和风险控制制度，加快市场化改革，不断提升营运效率。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

☐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：

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，做到了业务独立、人员独立、资产完整、机构独立、财务独立，保证了应有的独立性，保持了自主经营的能力。

（二） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

发行人已建立《云浮市云新投资控股有限公司财务管理制度》、《云浮市云新投资控股有限公司对外担保管理制度》、《云浮市云新投资管理有限公司公司关联交易管理制度》及《云浮市云新投资控股有限公司信息披露事务管理制度》等内部管理制度。发行人内部管理制度健全且运行良好，内部相关业务均严格按上述制度运行。

（三） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

☐适用 ☒不适用

2. 其他关联交易

☐适用 ☒不适用

3. 担保情况

☐适用 ☒不适用

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的

☐适用 ☒不适用

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

☐是 ☒否

（五） 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

（六） 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

☐是 ☒否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

（一） 结构情况

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 44,748.40 万元，其中公司信用类债券余额 34,748.40 万元，占有息债务余额的 77.65%；银行贷款余额 10,000.00 万元，占有息债务余额的 22.35%；非银行金融机构贷款 0.00 万元，占有息债务余额的 0.00%；其他有息债务余额 0.00 万元，占有息债务余额的 0.00%。

单位：万元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）；	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
银行贷款	-	10.00	10.00	20.00	9,960.00	10,000.00
公司信用类债券	-	-	-	-	34,748.40	34,748.40

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 0.00 万元，企业债券余额 34,748.40 万元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 万元，且共有 0.00 万元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

（二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：万元 币种：人民币

1、债券名称	2021 年云浮市云新投资控股有限公司公司债券
2、债券简称	21 云新控股债、21 云新债
3、债券代码	2180390. IB、184081. SH
4、发行日	2021 年 9 月 24 日
5、起息日	2021 年 9 月 28 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 9 月 28 日
8、债券余额	35,000.00
9、截止报告期末的利率（%）	4.36%
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本，在本期债券存续期第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末分别按照本期债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	华金证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国工商银行股份有限公司云浮云安支行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	报价交易，询价交易，协议交易
16、是否存在终止上市的风	不适用

险（如适用）及其应对措施

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

□ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 √ 本公司的债券有投资者保护条款

债券代码：2180390.IB、184081.SH

债券简称：21 云新控股债、21 云新债

债券约定的投资者保护条款：

为了切实保护本次债券投资人的合法权益，本次债券发行人聘请工商银行云安支行作为本次债券的债权代理人，双方根据中国相关法律、法规及规范性文件的规定签署了《债权代理协议》并制定《债券持有人会议规则》，并与工商银行云安支行签订了《募集资金账户监管协议》、《偿债账户监管协议》，接受其对募集资金使用情况的监管。

投资者保护条款的触发和执行情况：

无

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

□ 本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

√ 本公司的债券在报告期内使用了募集资金

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：2180390.IB、184081.SH

债券简称	21 云新控股债、21 云新债
募集资金总额	3.50
募集资金报告期内使用金额	2.81
募集资金期末余额	0.67
报告期内募集资金专项账户运作情况	正常运作
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券拟募集资金规模为 3.50 亿元，其中 1.05 亿元用于云浮新区广州国际物流港临港经济物流园项目（一期）建设；1.05 亿元用于云浮西江新城智能制造园基础设施项目（厂房及配套设施）建设；1.40 亿元用于补充营运资金。
是否调整或改变募集资金用途	□是 √否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	□是 √否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	√是 □否 □不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用

截至报告期末实际的募集资金使用用途	发行人严格按照《2021 年云浮市云新投资控股有限公司公司债券募集说明书》约定募集资金用途使用资金。截至 2021 年 12 月 31 日，根据发行人提供的募集资金使用情况显示，发行人已使用募集资金 2.81 亿元（未包含承销费、手续费等），其中 1.40 亿元补充营运资金已使用完毕；用于物流园项目的募集资金已使用 0.92 亿元；用于智造园项目的募集资金已使用 0.49 亿元。
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	由于受到新冠疫情影响，物流园项目及智造园项目实际进度略滞后于原施工计划。截至 2021 年 12 月 31 日，物流园项目已基本完成土地二次平整工作，其附近道路等配套设施正在施工；智造园项目大部分土地已完成土地平整，部分厂房正在建设中。上述募投项目建设进度与募集资金使用进度基本匹配，且均暂未完工，尚未进入运营期。

五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

☐适用 ☒不适用

六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：2180390.IB、184081.SH

债券简称	21 云新控股债、21 云新债
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由广东粤财融资担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保
担保、偿债计划及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）	无
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行

七、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	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 20 层 2206
签字会计师姓名	王培、肖建鑫

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	2180390.IB、184081.SH
债券简称	21 云新控股债、21 云新债
名称	中国工商银行股份有限公司云浮云安支行
办公地址	云浮市云安区六都镇府前一路 4 号(主楼)
联系人	陈水泉
联系电话	13600232285

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	2180390.IB、184081.SH
债券简称	21 云新控股债、21 云新债
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号 1 幢南座 11 层 1101、1102、1103 单元 12 层 1201、1202、1203 单元

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者利益的影响
2180390.IB/184081.SH	会计师事务所	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）	2022 年 1 月 7 日	审计收费未协商一致	公司内部审批程序	无

第三节 报告期内重要事项

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

变更、更正的类型及原因，并说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额，涉及追溯调整或重述的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

发行人报告期内未发生会计估计变更或重大会计差错更正情况，会计政策变更如下：

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会〔2017〕22 号）（以下简称“新收入准则”）。根据准则规定对于执行企业会计准则的非上市企业自 2021 年 1 月 1 日起执行新收入准则。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。根据准则的规定，发行人仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。

采用变更后会计政策编制的 2020 年 12 月 31 日合并及公司资产负债表各项目、2020 年度合并及公司利润表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目对比情况如下：

对 2021 年 1 月 1 日合并资产负债表的影响

2020 年 12 月 31 日（变更前）		2021 年 1 月 1 日（变更后）	
项目	合并财务报表（元）	合并财务报表（元）	调整数（元）
预收账款	454,498.69	291,377.35	-163,121.34
合同负债	-	155,437.01	155,437.01
其他流动负债	-	7,684.33	7,684.33

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的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

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一） 资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）
应收账款	741,488,730.76	10.39	458,358,318.15	61.77
固定资产	173,012,606.92	2.42	29,880,827.43	479.01
递延所得税资产	61,076.48	0.00	43,889.12	39.16

发生变动的的原因：

1、应收账款

报告期末，公司应收账款较上一年末增加 61.77%，主要是代建项目已结算暂未回款所致，未来云浮新区财政局将按照项目结算进度情况安排回款。

2、固定资产

报告期末，公司固定资产较上一年末增加 479.01%，主要是云浮新区管理委员会 2021 年向发行人划转房产所致。

3、递延所得税资产

报告期末，公司递延所得税资产较上一年末增加 39.16%，主要是应收账款、其他应收款计提坏账增加所致。

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
存货	5,406,317,321.17	1,012,741,840.16	—	18.73
固定资产	173,012,606.92	91,080,847.00	91,080,847.00	52.64
无形资产	40,099,725.38	25,089,633.32	—	62.57
投资性房地产	163,455,462.06	163,455,462.06	—	100.00
货币资金	272,796,929.78	50,640,000.00	—	18.56
合计	6,055,682,045.31	1,343,007,782.54	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
存货	54.06	—	10.13	1. 股权增资抵押 2. 债券反担保抵押	加大发行人资产的流动风险

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计（%）	受限股权数量占发行人持有子公司股权总数的比例（%）	权利受限原因
云浮市华晟建设投资有限公司	27.67	24.01	1.15	90.25	48.39	股权增资质押

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计 (%)	受限股权数量占发行人持有的子公司股权总数的比例 (%)	权利受限原因
有限公司						
合计	27.67	24.01	1.15	—	—	—

五、负债情况

（一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例 (%)	上年末余额	变动比例 (%)
预收款项	928.00	0.00	454,498.69	-99.80
应交税费	102,037,321.52	9.12	69,933,248.54	45.91
一年内到期的非流动负债	15,371,780.82	1.37	11,200,000.00	37.25
长期借款	340,600,000.00	30.46	252,000,000.00	35.16
应付债券	34,748.40	31.07	—	—

发生变动的的原因：

1、预收款项

报告期末，公司预收款项较上一年末减少 99.80%，主要是预收款项重分类至合同负债和其他流动负债所致。

2、应交税费

报告期末，公司应交税费较上一年末增加 45.91%，主要是发行人计提税金增加所致。

3、一年内到期的非流动负债

报告期末，公司一年内到期的非流动负债较上一年末增加 37.25%，主要是发行人一年内到期的应付利息增加所致。

4、长期借款

报告期末，公司长期借款较上一年末增加 35.16%，主要是发行人新增银行借款所致。

5、应付债券

报告期末，公司应付债券较上年末上升 34,748.40 万元，主要是 2021 年发行“2021 年云浮市云新投资控股有限公司公司债券”所致。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务

☐适用 ☒不适用

（三） 合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

☐适用 ☒不适用

（四） 有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：2.63 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 6.99 亿元，有息债务同比变动 165.76%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：0.00 亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 3.47 亿元，占有息债务余额的 49.68%；银行贷款余额 3.52 亿元，占有息债务余额的 50.32%；非银行金融机构贷款 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%；其他有息债务余额 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
信用类债券	0.00	0.00	0.00	0.00	3.47	3.47
银行贷款	0.00	0.057	0.057	0.142	3.264	3.52

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0.00 亿元人民币。

（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：

☐适用 ☒不适用

六、利润及其他损益来源情况

（一）基本情况

报告期利润总额：115,442,546.95 元

报告期非经常性损益总额：96,692,652.55 元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,032,539.08	长期股权投资收益	-	被投资公司经营状况良好，具有可持续性
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	166,759.37	违约金	166,759.37	偶然收入，不具有可持续性
营业外支出	30,618.75	罚款及滞纳金	30,618.75	偶然支出，不具有可持续性
其他收益	96,556,511.93	政府补助	96,556,511.93	具有可持续性

（二）投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 10%以上

☐适用 ☒不适用

（三）净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

☒适用 ☐不适用

报告期的净利润为正，公司经营性净现金流持续为负，主要是公司新开发项目多，资金来源对财政补贴存在一定依赖。发行人作为云浮新区重要的开发建设主体，随着大量的委托代建项目结算、确认收入并回款，未来发行人的收入和现金流规模持续增长。

七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐是 ☒否

八、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：1,355.22 万元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 万元，收回：0.00 万元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

无

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：1,355.22 万元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00 万元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.23%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☐是 ☒否

（三）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

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：23,794.87 万元

报告期末对外担保的余额：4,108.46 万元

报告期对外担保的增减变动情况：-19,686.41 万元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.00 万元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：☐是 ☒否

十、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十一、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 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、发行人为其他特殊品种债券发行人

☐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

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 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。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，www.sse.com.cn

。

（以下无正文）

（以下无正文，为云浮市云新投资控股有限公司 2021 年公司债券年度报告盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2021 年 12 月 31 日

编制单位：云浮市云新投资控股有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	272,796,929.78	301,946,071.17
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	741,488,730.76	458,358,318.15
应收款项融资	-	-
预付款项	666,531.70	589,425.78
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	45,884,529.13	45,798,487.64
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	5,406,317,321.17	5,295,178,071.61
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	312,686.50	323,473.34
流动资产合计	6,467,466,729.04	6,102,193,847.69
非流动资产：		
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	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	158,268,491.05	125,323,971.97
其他权益工具投资	-	-

其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	163,455,462.06	168,280,197.98
固定资产	173,012,606.92	29,880,827.43
在建工程	133,641,570.40	141,551,533.79
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	40,099,725.38	41,282,012.76
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	3,397,181.37	2,950,608.03
递延所得税资产	61,076.48	43,889.12
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	671,936,113.66	509,313,041.08
资产总计	7,139,402,842.70	6,611,506,888.77
流动负债：		
短期借款	-	-
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	72,274,729.35	97,700,482.87
预收款项	928.00	454,498.69
合同负债	120,493.39	-
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	848,664.28	641,554.35
应交税费	102,037,321.52	69,933,248.54
其他应付款	239,509,489.75	310,698,932.66
其中：应付利息	-	-
应付股利	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付分保账款	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	15,371,780.82	11,200,000.00
其他流动负债	5,891.69	-
流动负债合计	430,169,298.80	490,628,717.11

非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	340,600,000.00	252,000,000.00
应付债券	347,483,995.74	-
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	688,083,995.74	252,000,000.00
负债合计	1,118,253,294.54	742,628,717.11
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	225,500,000.00	217,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	5,095,489,294.63	4,250,245,411.56
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	25,252,910.23	15,712,571.03
一般风险准备	-	-
未分配利润	473,907,343.30	373,920,189.07
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,820,149,548.16	4,856,878,171.66
少数股东权益	201,000,000.00	1,012,000,000.00
所有者权益（或股东权益）合计	6,021,149,548.16	5,868,878,171.66
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,139,402,842.70	6,611,506,888.77

公司负责人：黎学兵 主管会计工作负责人：许振新 会计机构负责人：吴碧霞

母公司资产负债表

2021 年 12 月 31 日

编制单位：云浮市云新投资控股有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	224,745,408.03	154,290,263.02
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	11,636,292.44	66,122,471.16
应收款项融资	-	-
预付款项	654,957.40	470,000.00
其他应收款	249,108,815.76	52,753,575.08
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	619,528,083.60	368,999,205.84
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	1,105,673,557.23	642,635,515.10
非流动资产：		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	2,857,704,358.47	2,046,435,179.08
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	136,808,892.30	684,949.95
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	-	18,184.00
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	2,620,543.64	2,021,551.70
递延所得税资产	19,612.75	11,590.54
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	2,997,153,407.16	2,049,171,455.27
资产总计	4,102,826,964.39	2,691,806,970.37
流动负债：		

短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	56,735,309.31	66,325,926.41
预收款项	928.00	291,377.35
合同负债	-	-
应付职工薪酬	220,000.00	194,000.00
应交税费	26,900,179.81	15,707,791.19
其他应付款	155,955,354.73	146,875,734.48
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	4,171,780.82	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	243,983,552.67	229,394,829.43
非流动负债：		
长期借款	99,800,000.00	-
应付债券	347,483,995.74	-
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	447,283,995.74	-
负债合计	691,267,548.41	229,394,829.43
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	225,500,000.00	217,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	2,948,578,183.39	2,103,334,300.32
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	25,252,910.23	15,712,571.03

未分配利润	212,228,322.36	126,365,269.59
所有者权益（或股东权益）合计	3,411,559,415.98	2,462,412,140.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,102,826,964.39	2,691,806,970.37

公司负责人：黎学兵 主管会计工作负责人：许振新 会计机构负责人：吴碧霞

合并利润表
2021 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年年度	2020 年年度
一、营业总收入	523,088,197.40	460,016,746.89
其中：营业收入	523,088,197.40	460,016,746.89
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	505,302,092.52	431,430,299.32
其中：营业成本	480,285,493.70	415,352,198.10
利息支出	-	-
手续费及佣金支出	-	-
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险责任准备金净额	-	-
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
税金及附加	4,530,965.39	4,370,009.39
销售费用	1,980.20	780.00
管理费用	16,014,087.57	13,554,807.76
研发费用	2,841,213.95	2,324,497.62
财务费用	1,628,351.71	-4,171,993.55
其中：利息费用	2,085,000.00	-
利息收入	2,802,283.03	4,200,930.38
加：其他收益	96,556,511.93	94,879,854.34
投资收益（损失以“-”号填列）	1,032,539.08	698,659.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,032,539.08	698,659.20
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)	-68,749.56	-
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-	58,974.33
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	-	-
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	115,306,406.33	124,223,935.44
加: 营业外收入	166,759.37	73,726.94
减: 营业外支出	30,618.75	12,108.70
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	115,442,546.95	124,285,553.68
减: 所得税费用	5,915,053.52	10,300,642.78
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	109,527,493.43	113,984,910.90
(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)	109,527,493.43	113,984,910.90
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-	-
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	109,527,493.43	113,984,910.90
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	109,527,493.43	113,984,910.90
(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)	-	-

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：- 元,上期被合并方实现的净利润为：- 元。

公司负责人：黎学兵 主管会计工作负责人：许振新 会计机构负责人：吴碧霞

母公司利润表
2021 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年年度	2020 年年度
一、营业收入	73,219,512.08	165,850,217.72
减：营业成本	65,877,700.95	150,944,415.49
税金及附加	608,396.01	1,036,558.43
销售费用	-	-
管理费用	5,692,995.61	5,124,222.04
研发费用	-	-
财务费用	1,982,336.40	-3,256,075.82
其中：利息费用	-	-
利息收入	2,427,033.27	3,263,412.30
加：其他收益	95,530,944.59	84,273,822.31
投资收益（损失以“—”号填列）	688,359.39	465,772.80

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	688,359.39	465,772.80
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）	-32,088.85	48,935.36
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	95,245,298.24	96,789,628.05
加：营业外收入	160,728.40	72,733.12
减：营业外支出	10,656.88	2.55
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	95,395,369.76	96,862,358.62
减：所得税费用	-8,022.21	3,032,314.58
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	95,403,391.97	93,830,044.04
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（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	95,403,391.97	93,830,044.04
七、每股收益：	-	-
（一）基本每股收益(元/股)	-	-
（二）稀释每股收益(元/股)	-	-

公司负责人：黎学兵 主管会计工作负责人：许振新 会计机构负责人：吴碧霞

合并现金流量表

2021 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
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	132,339,670.52	230,519,603.77
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	114,781,891.23	137,100,899.94
经营活动现金流入小计	247,121,561.75	367,620,503.71
购买商品、接受劳务支付的现金	478,122,143.09	381,056,593.12
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	6,694,961.70	5,755,644.05

支付的各项税费	2,196,611.85	8,721,241.88
支付其他与经营活动有关的现金	50,719,121.38	135,986,705.91
经营活动现金流出小计	537,732,838.02	531,520,184.96
经营活动产生的现金流量净额	-290,611,276.27	-163,899,681.25
二、投资活动产生的现金流量：	-	-
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	628,770.00	584,190.00
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	628,770.00	584,190.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	77,545,357.11	1,536,699.01
投资支付的现金	32,500,000.00	38,000,000.00
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	110,045,357.11	39,536,699.01
投资活动产生的现金流量净额	-109,416,587.11	-38,952,509.01
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	8,500,000.00	-
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	100,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	347,200,000.00	
筹资活动现金流入小计	455,700,000.00	
偿还债务支付的现金	11,200,000.00	8,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	71,171,278.01	69,568,633.99
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	3,090,000.00	52,189,000.00
筹资活动现金流出小计	85,461,278.01	130,157,633.99
筹资活动产生的现金流量净额	370,238,721.99	-130,157,633.99
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	-29,789,141.39	-333,009,824.25

加：期初现金及现金等价物余额	251,946,071.17	584,955,895.42
六、期末现金及现金等价物余额	222,156,929.78	251,946,071.17

公司负责人：黎学兵 主管会计工作负责人：许振新 会计机构负责人：吴碧霞

母公司现金流量表

2021 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
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	129,759,413.11	195,312,339.35
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	147,868,611.47	150,753,290.43
经营活动现金流入小计	277,628,024.58	346,065,629.78
购买商品、接受劳务支付的现金	331,464,397.68	151,795,807.97
支付给职工及为职工支付的现金	2,419,303.87	1,858,539.91
支付的各项税费	532,019.32	847,965.92
支付其他与经营活动有关的现金	317,738,386.41	249,944,460.72
经营活动现金流出小计	652,154,107.28	404,446,774.52
经营活动产生的现金流量净额	-374,526,082.70	-58,381,144.74
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	419,180.00	389,460.00
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	419,180.00	389,460.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,602,952.29	83,188.38
投资支付的现金	-	-
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	6,602,952.29	83,188.38
投资活动产生的现金流量净额	-6,183,772.29	306,271.62
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	8,500,000.00	-
取得借款收到的现金	100,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	347,200,000.00	-
筹资活动现金流入小计	455,700,000.00	-

偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,085,000.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	3,090,000.00	50,000,000.00
筹资活动现金流出小计	5,175,000.00	50,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	450,525,000.00	-50,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	69,815,145.01	-108,074,873.12
加：期初现金及现金等价物余额	104,290,263.02	212,365,136.14
六、期末现金及现金等价物余额	174,105,408.03	104,290,263.02

公司负责人：黎学兵 主管会计工作负责人：许振新 会计机构负责人：吴碧霞

