

---

**黔南州投资有限公司**  
**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。

大华会计师事务所（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

### 1、应收账款与其他应收款坏账风险

2021年末，公司应收账款及其他应收款余额合计318.65亿元，占总资产比例为33.06%，规模较大。

近几年公司严格控制工程欠款，关注工程业主方资金状况和资金给付能力，加大应收账款工程款的清收工作。尽管如此，由于基础设施建设行业拖欠施工款项较为普遍，若客户不能按时付款或保证金款项不能及时退还，将降低资产流动性，并致公司应收账款及其他应收款的坏账准备金额增加，从而对公司盈利能力产生一定影响。

### 2、对政府补贴依赖较大的风险

2021年度，公司实现利润总额3.05亿元，收到政府补贴2.29亿元，财政补贴占利润总额的比重较高。公司对政府补贴存在较大的依赖。公司未来收到政府补贴规模的不确定，将导致公司存在利润总额波动风险。

### 3、受限资产金额较大的风险

公司受限资产主要包括抵质押的房屋及建筑物、土地使用权和保函保证金等。截至2021年末，公司受限资产账面价值总额为76.67亿元，总体规模较大，对公司债券偿付存在一定的不利影响。

### 4、对外担保金额较大的风险

截至2021年末，本公司对合并口径外非关联方担保金额为101.59亿元，累计担保余额占公司2021年末的净资产的比例为26.39%，占比相对较高，对债券偿付仍存在一定的不利影响，但最近年度发行人有效控制对外担保管理，最近几年对外担保规模逐步减少，呈下降状态。

### 5、重大诉讼风险

报告期末，发行人存在因金融机构借款而受到的华融国际信托有限公司等机构的诉讼，发行人因该诉讼于2022年度被纳入失信被执行人。目前公司就还款金额、还款方式及支付计划正在与华融国际信托有限责任公司进行协商，以尽快达成和解。

### 6、主体评级展望下调的风险

报告期内，因发行人涉及诉讼原因，联合资信评估有限公司及中证鹏元资信评估股份有限公司将发行人主体评级展望下调为负面，主体评级维持AA。主体评级展望下调将会对公司诚信情况存在一定不利影响。

其他未披露的风险与前一年度无变化。

## 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.....	13
第二节 债券事项.....	14
一、 公司信用类债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	17
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.....	17
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	17
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.....	18
七、 中介机构情况.....	21
第三节 报告期内重要事项.....	22
一、 财务报告审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 合并报表范围调整.....	23
四、 资产情况.....	23
五、 负债情况.....	24
六、 利润及其他损益来源情况.....	26
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.....	27
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	27
九、 对外担保情况.....	27
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	27
十一、 向普通投资者披露的信息.....	27
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换债券发行人.....	28
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.....	28
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	28
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	28
五、 其他特定品种债券事项.....	28
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第六节 备查文件目录.....	29
财务报表.....	31
附件一： 发行人财务报表.....	31

## 释义

本公司/公司/黔南投资	指	黔南州投资有限公司
控股股东/剑江集团	指	贵州剑江控股集团有限公司
实际控制人	指	黔南布依族苗族自治州国有资产监督管理局
董事会	指	黔南州投资有限公司董事会
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
国家发改委/发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券业协会	指	中国证券业协会
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2021年度
工作日	指	中国商业银行的对公营业日（不含中国法定节假日或休息日）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
元	指	人民币元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	黔南州投资有限公司
中文简称	黔南投资
外文名称（如有）	QIAN NAN INVESTMENTCO.LTD
外文缩写（如有）	QNI
法定代表人	欧阳荣繁
注册资本（万元）	20,000.00
实缴资本（万元）	20,000.00
注册地址	贵州省黔南布依族苗族自治州 都匀市云鹤路 101 号（新都汇购物广场）1 栋 3 层 39 号
办公地址	贵州省黔南布依族苗族自治州 都匀市云鹤路 101 号（新都汇购物广场）1 栋 3 层 39 号
办公地址的邮政编码	558000
公司网址（如有）	无
电子信箱	549423108@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	欧阳荣繁
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、总经理
联系地址	都匀市云鹤路 101 号（新都汇购物广场）1 栋 3 层 39 号
电话	0854-4914859
传真	0854-4914859
电子信箱	422370819@qq.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

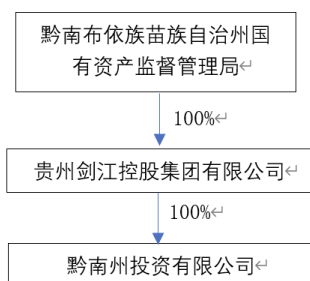
#### （三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：贵州剑江控股集团有限公司

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：黔南布依族苗族自治州国有资产监督管理局

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

控股股东、实际控制人的资信情况

公司控股股东为贵州剑江控股集团有限公司，资信情况良好。实际控制人为黔南布依族苗族自治州国有资产监督管理局。

控股股东、实际控制人所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

见贵州剑江控股集团有限公司公司债券年度报告。

### 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	余国丹	董事	辞任 2021 年 7 月	2021 年 12 月 31 日

			29日	
董事	王亮晟	董事	辞任 2021年12月28日	2021年12月31日
董事	张筑源	董事、副总经理	2021年12月28日	2021年12月31日
董事	商吉	董事、副总经理	2021年12月28日	2021年12月31日
董事	孟柯	董事	2021年12月28日	2021年12月31日
监事	李俊	监事	辞任 2021年12月28日	2021年12月31日
监事	张洪	监事会主席	2021年12月28日	2021年12月31日
监事	张平	监事	2021年12月28日	2021年12月31日
高级管理人员	欧阳荣繁	董事、总经理	2021年12月28日	2021年12月31日
高级管理人员	张筑源	董事、副总经理	2021年12月28日	2021年12月31日
高级管理人员	商吉	董事、副总经理	2021年12月28日	2021年12月31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：8人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数 23.08%。

## （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：杨林

发行人的其他董事：欧阳荣繁、张筑源、商吉、孟柯

发行人的监事：张洪、汪义运、张平、覃雪、盛杰

发行人的总经理：欧阳荣繁

发行人的财务负责人：吴婷艳

发行人的其他高级管理人员：张筑源、商吉

## 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

公司的主营业务为建筑安装、代建、管理服务、供水和房地产五个业务板块，其中代建收入近三年平均占比达40%以上，为公司最主要的收入来源。

##### （1）工程代建业务

工程代建业务是公司主要的业务收入来源。公司主要通过下属子公司贵定县金海投资开发有限责任公司、瓮安县城镇建设投资开发有限责任公司、瓮安县工业园区投资开发有限责任公司、平塘县国有资本营运有限责任公司、都匀市绿茵湖产业园区建设开发置业有限公司、独山县金城市政投资有限责任公司和罗甸县红水河投资有限责任公司等来行使城市基础设施建设职能。



黔南州各县市和开发区的大部分基础设施工程，包括市政道路、保障性住房、桥梁、给排水管网等项目均交由公司建设。公司的代建业务，主要模式为公司所属的多个子公司与各黔南州下属各市、县政府签订项目委托代建（管）协议，由公司的子公司作为代建（管）人负责工程前期的准备、投融资管理和代建管理，并收取一定的代建管理费。在与政府的项目委托代建协议中明确规定，作为代建（管）人的公司子公司可以获得每年度工程实际支出的一定比例作为代建管理费收入。

公司立足于黔南州各市、县的整体的规划和要求，通过这些项目的建设，美化了城市环境、完善了城市功能、改善了居民的文化生活条件，为黔南州各市、县的城市发展做出了贡献，成为黔南州重要的城市基础设施建设主体。

### （2）建筑安装业务

公司的建筑安装业务目前均由公司子公司贵州双源工程建设有限公司承担，贵州双源工程建设有限公司系原黔南州水利局事业单位，后经改制，于2006年成为企业法人。贵州双源工程建设有限公司是具有水利水电施工二级资质企业，拥有多个一级建造师、二级建造师，及多个施工团队，主要从事中小型水利水电工程建筑安装、中小型水利水电工程的附属设施、市政工程、交通工程、桥涵工程、装饰工程等。

公司在开展建筑安装业务时，基本不使用外部融资来开展工程项目，主要的融资方式是工程款预付、自有利润积累和建材款延期。在获取业务时，主要是通过招投标的方式获取工程。由于主要经营黔南州范围内的工程项目，公司在商业关系、人员配置和政府支持等方面具有较为明显的优势，其在黔南州区域内具有较强的行业竞争力。

### （3）供水业务

#### ①业务概况

公司供水业务收入主要由其下属子公司福泉市供排水有限责任总公司、惠水县自来水公司和龙里县供排水总公司完成。2019-2021年度，公司供水业务分别实现收入9,134.01万元、9,910.46万元和10,792.32万元，分别占主营业务收入的3.03%、2.86%和3.41%。

福泉市供排水有限责任总公司于2006年1月19日挂牌成立，在贵州省全省率先开辟了一条城乡供水一体化的新路。目前已完成城乡供水工程投资超过5,000万元，完成了城区洒金桥水厂、马场坪水厂及龙昌镇水厂的改扩建工程，供水规模达8万吨/日；完成了城乡供水一体化骨干管网“一纵”的铺设，总长度为61公里；福泉市供排水有限责任总公司供水受益人口22万人，占全市人口总数68%。

惠水县自来水公司于1982年经惠水县人民政府批准挂牌成立，公司现有在册职工约60人，聘用人员约10人。公司现有水厂一座为西郊水厂，水厂设计能力为6000吨/日，现实际供水量9000吨/日，供水总人口为5.78万户。

龙里县供排水总公司成立于2011年5月，总公司共有职工约125人，目前，龙里县供排水总公司拥有笋子塘水厂、流阴洞水厂、东关坡水厂、北部水厂、千家卡水厂、南山坡水厂、水场水厂、洗马水厂、谷脚水厂、羊场水厂、湾寨水厂、醒狮水厂共计12座水厂；管辖水库5座，包括石板滩水库、五子登科水库、花马冲水库、石龙沟水库和暗山水库，总库容超过350万立方米。

#### ②运营模式及收费标准

公司通过向县、市辖区内的居民、事业单位、工业企业提供自来水销售服务，收取供水费用。供水收费标准业经福泉市、龙里县、惠水县发改局批复，水价方面，福泉市和惠水县两个地区的水价基本持平，2017年生活用水为1.9元/吨，经营服务用水、行政事业用水和工业用水均为3.2元/吨，龙里县居民生活用水2.2元/吨，经营服务用水、行政事业用水和工业用水均为3.3元/吨。

③成本构成供水成本主要包括原水费、污水费、折旧费、人工成本费、电费、药剂费及其他组成；管道安装成本包括管道、水表等配件成本及人工成本费等。

#### ④结算方式

公司供水收入基本上按月结算，根据抄表获得的售水量数据通过银行托收、营业厅现金交款等方式直接向用户收取。

### （4）其他业务

除上述业务外，公司所属子公司还从事房地产开发与销售业务、房屋租赁业务、劳务派遣业务、印务服务、管理服务、建材销售、土地治理、爆破业务和矿业业务等业务。其

他业务规模较小，总体来说上述业务丰富了公司收入来源。

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

公司主要业务收入以代建项目为主，公司所属的城市基础设施建设行业是受国家重视的重点行业。由于经济稳定发展以及政府的大力支持，我国城市基础设施建设规模在未来将不断扩大。城市基础设施的建设和完善对于改善城市投资环境、提高全社会经济效率、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用。总体来看，城市基础设施行业面临着较好的发展前景。

作为黔南州城市基础设施建设和国有资产经营管理的主要主体，公司经营领域和投资范围涵盖了城市基础设施建设的各主要领域，处于行业垄断地位，基本没有外来竞争，具有持续稳定的盈利能力。在项目承揽、优惠政策获取等方面具有其他企业无可比拟的优势。

#### （1）显著的区位优势

黔南布依族苗族自治州位于贵州省中南部，是贵州省乃至整个西南区通向华南沿海，连接出海口的黄金通道，是贵州省的南大门。黔南州北靠省会贵阳，南与广西壮族自治区邻接，是汉族、布依族、苗族、水族、毛南族等多民族聚居的地方。辖都匀、福泉两个县级市，瓮安、贵定、荔波、独山、平塘、惠水、龙里、罗甸、长顺 9 个县和三都水族自治县，面积 26,195 平方千米，人口 397 万，州府位于都匀市。湘黔铁路、株六铁路复线，贵新高等级公路和四通八达的国道省道县道，以及荔波机场、扩能改造的黔桂铁路和红水河、都柳江航运等，构成了快速便捷的立体交通网，形成西南“借船出海”的黄金通道，使黔南具有近海、近边的相对区位优势。

#### （2）大力扶持的政策优势

公司是黔南州人民政府出资组建的国有独资公司，是黔南州城市重点工程项目和民生工程建设的载体，在项目建设和资金上都得到出资人的大力支持。自公司成立以来，出资人先后多次以各种注资和划拨资产的形式支持公司的发展。资本实力的大幅增强直接提升了公司的融资能力和抗风险能力，为公司业务增长和持续发展奠定了基础。黔南州人民政府在税收、政策支持和项目获取等方面给予了发行人极大的支持，对发行人的稳定发展具有重要意义。

#### （3）稳定的收益来源

报告期内，公司主要营业收入包括建筑安装收入、代建项目收入、房屋销售收入、供水收入等，近年来，公司主营业务收入规模相对保持稳定。发行人以代建-移交模式承建黔南州各项政府工程和基础设施建设项目，州政府在工程验收和交接后，支付给发行人代建费用和相应的投资收益。随着黔南州城市建设的加快，基础设施代建收入等主营业务收入将为公司带来相对稳定及可靠的收益来源。

#### （4）多元化经营与管理优势

公司不仅是黔南州基础设施建设和国有资产运营的重要主体，而且其下属子公司中还包括了建筑安装、自来水公司等各领域的业务主体。在黔南州政府的支持下，发行人制定了城市基础设施建设、建筑安装、供水等多种业务共同发展，相互支持补充的发展模式，具备一定的综合经营优势。随着工业化和城市化进程的加快，建筑安装、自来水业务收入也将持续增加，为公司的发展提供稳定的收益及资金来源。目前建筑安装、供水收入已经成为发行人主营业务收入的重要组成部分，多元化经营将有效增强发行人的核心竞争力。

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

公司的主营业务包括建筑安装、代建、管理服务、供水和房地产五个业务板块，其中代建收入近三年平均占比达40%以上，为公司最主要的收入来源。作为国有平台企业，最近年度，公司所处行业情况、公司业务及经营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：亿元 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 (%)
建筑安装收入	4.31	4.01	6.84	13.59	2.34	2.09	10.79	6.75
代建收入	21.62	19.37	10.38	68.21	27.47	24.94	9.21	79.20
供水收入	1.08	1.07	0.87	3.41	0.99	0.63	36.77	2.86
其他	4.69	3.41	27.31	14.80	3.89	3.02	22.21	11.20
合计	31.69	27.87	12.08	-	34.69	30.68	11.56	-

#### (2) 各业务板块分产品（或服务）情况

适用 不适用

### 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。

#### (1) 建筑安装收入

发行人 2021 年度建筑安装业务较上年同期营业收入及营业成本增幅较大，主要系发行人建筑安装业务主要来源于子公司（双源公司），由于双源公司本年度结算项目相比去年较多，故收入成本增幅较大，同时由于个别项目毛利率偏低，影响了本年度毛利率。

#### (2) 供水收入

发行人 2021 年度供水业务较上年同期营业收入及营业成本增加，毛利率下降，主要系发行人子公司龙里供排水公司上期将部分管网折旧计入了管理费，本期调整计入营业成本，导致毛利率下降。

发行人主营业务收入来源于代建收入、建筑安装收入、供水收入等，代建业务收入占营业收入比例较大，发行人主营业务收入主要来源于代建收入，2021 年度代建收入占比稍有下降，主要系发行人 2021 年其他业务中房屋销售收入较去年增加。

## （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

根据黔南州城市发展总体规划和黔南州政府的要求，围绕黔南州城市基础设施建设总体目标，基础设施、环境建设必须满足城市发展需求的社会效益为主，超前规划，达到如下目标：

1、基础设施：对现有的城区基础设施进行改造，投资建设新的基础设施建设项目，以适应城镇化发展的需要。

2、水利投资：整合黔南州水务投资，加大水利基础设施建设。

3、环境建设：按照城市创建的要求和规划，采用多元化建设战略，对城市环境进行综合整治，改造和新建公园、绿化、娱乐等设施，以提升城市的品位，改善城市的形象。

## 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

公司未来可能面对的主要风险如下：

### （1）行业风险

公司目前主要从事城市基础设施建设和建筑安装等业务，受宏观经济政策调控影响较大。在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。如果未来一段时间内国家宏观经济政策、产业政策、物价政策发生调整，可能会影响发行人的经营管理活动，将对发行人经营环境和业绩产生不利影响。

### （2）财务风险

#### ①有息债务规模较大的风险

发行人有息负债规模较大。截至2021年末，发行人有息负债总额为236.16亿元，占负债总额比例为40.80%。其中短期有息负债总额为68.06亿元，占比为28.82%；长期有息负债总额为168.10亿元，占比为71.18%。总体来看，虽然公司具有良好的融资渠道和融资能力，但未来本公司的负债规模可能继续增长，使得更多的经营活动现金流被用于偿本付息，可能减少用于运营支出、资本性支出等用途的现金流；同时，资产负债率的提高可能影响本公司的再融资能力，增加再融资成本。

#### ②对外担保金额较大的风险

截至2021年末，公司对合并口径外企业担保金额合计101.59亿元，占发行人资产总额的比例为10.54%，公司对外担保规模较大。虽然公司对外担保执行了严格的审批流程，对被担保方均进行严格的审查和风险评估，被担保企业目前经营以及财务状况正常，但是未来如果被担保方出现经营困难、无法偿还发行人担保的债务，发行人将面临一定的代偿风险。

#### ③对政府补贴依赖较大的风险

2021年度，发行人收到政府补贴2.29亿元，占利润总额的比重为75.08%，占比较高。发行人对政府补贴存在较大的依赖。公司未来收到政府补贴规模的不确定，将导致发行人存在利润总额波动风险。

### （3）经营风险

#### ①持续融资风险

公司目前在建工程以及拟建工程较多，同时公司所从事业务的资金需求量较大、投资回收期较长，导致公司存在较大的资金压力。截至目前，公司的外部融资以银行贷款为主，若贷款利率和银行融资要求发生不利于公司的较大变化，将影响公司的资金供给和盈利能力。

#### ②筹资风险

公司近几年投资力度较大，现有核心产业扩大经营规模、实现内涵式增长也需要持续的资金投入。如受到信贷紧缩的影响或其他资金来源未能落实，将会影响投资项目的建设进度，进而对公司未来项目投资回收产生不利的影响。随着公司对在建项目的持续投入，未来仍有较大的外部融资需求，一旦外部融资环境、内部经营业绩发生变化，可能影响公司的筹资能力，将对公司未来经营产生不利影响。

#### ③未决诉讼风险

截至目前，公司涉及与相关金融机构的借款合同诉讼案件。目前案件处于审理阶段，属于未决诉讼，若后续判决不利于发行人，会给发行人短期偿债能力产生一定影响。

#### ④执行情况风险

截至目前，公司涉及与华融国际信托有限责任公司等金融机构的借款合同诉讼案件，目前发行人已与华融国际信托有限责任公司商讨了后续和解方案，若后续和解方案未能实

际施行，可能会给发行人短期偿债能力产生一定影响。

作为黔南州城市基础设施建设和国有资产经营管理的主要主体，公司经营领域和投资范围涵盖了城市基础设施建设的各主要领域，处于行业垄断地位，基本没有外来竞争，具有持续稳定的盈利能力。在有息债务规模方面，公司最近年度一直在政府的指导下着力控制有息债务规模，逐步并有效的化解存量债务，最近年度公司有息负债规模处于下降状态。在诉讼方面，公司已积极与诉讼方开展协调和解工作，目前均处于拟定和解方案过程中。公司将尽快与华融信托完成和解工作，以降低负面影响。

## 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

### （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

在与有关对手方之间发生关联交易时，相关部门须将有关关联交易情况以书面形式报送公司领导，报告必须包括以下内容：①关联人的名称、住所；②具体关联交易的项目以及交易金额；③关联交易价格的定价原则与定价依据；④该关联交易的必要性；⑤其他事项。公司分管领导对将发生的关联交易的必要性、合理性、定价的公平性进行审查，总经理办公会审核通过后，由总经理提议召开董事会会议，董事会应对有关关联交易的公允性进行审查，并作出相关决议。

公司在审议关联交易事项时，应做到：

（1）详细了解交易标的真实状况，包括交易标的运营现状、盈利能力、是否存在抵押、冻结等权利瑕疵和诉讼、仲裁等法律纠纷；

（2）详细了解交易对方的诚信纪录、资信状况、履约能力等情况，审慎选择交易对手方；

（3）根据充分的定价依据确定交易价格；

（4）公司认为有必要时，聘请中介机构对交易标的进行审计或评估；

（5）公司不应对所涉交易标的状况不清、交易价格未确定、交易对方情况不明朗的关联交易事项进行审议并作出决定。

（6）公司董事、监事及高级管理人员有义务关注公司是否存在被关联方挪用资金等侵占公司利益的问题。

公司在发生关联交易时均签订有明确的交易合同；而关联交易的定价方式为：如有国家定价，则以国家定价为基础；如有政府指导价的，执行不高于政府指导价的价格；如既没有国家定价和政府指导价，也没有市场价，则由交易双方协商定价。交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的协议或合同中予以明确。

信息披露安排：债券存续期内，后续若发行人涉及新增关联交易活动，将按照上述决策程序及相关法律法规的规定，对关联交易活动进行严格把控。债券存续期内，发行人将按照国家发改委等相关机构要求，进一步完善和规范公司关联交易管理制度，做好信息披露工作，满足监管机构和投资者的监管要求。

### （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

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 22.16 亿元人民币。

注：上述口径为发行人关联担保中母公司对关联方的担保金额，未包括子公司对子公司的担保。

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 54.69 亿元，其中公司信用类债券余额 29.10 亿元，占有息债务余额的 53.21%；银行贷款余额 3.20 亿元，占有息债务余额的 5.85%；非银行金融机构贷款 20.50 亿元，占有息债务余额的 37.48%；其他有息债务余额 1.89 亿元，占有息债务余额的 3.46%。

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）	
公司信用类债券	-	4.86	16.40	2.66	5.18	29.10
银行贷款	-	2.00	-	1.20	-	3.20
非银行金融机构贷款	-	-	2.13	13.48	4.89	20.50
其他	-	-	0.10	1.79	-	1.89

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 15 亿元，企业债券余额 14.10 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 21.26 亿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：亿元 币种：人民币

1、债券名称	黔南州投资有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	19 黔投 01
3、债券代码	151839. SH
4、发行日	2019 年 7 月 25 日
5、起息日	2019 年 7 月 26 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 7 月 26 日
8、债券余额	5.5
9、截止报告期末的利率(%)	7.8
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	湘财证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	湘财证券股份有限公司
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、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	无。

1、债券名称	黔南州投资有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	19 黔投 02
3、债券代码	151927. SH
4、发行日	2019 年 8 月 7 日
5、起息日	2019 年 8 月 8 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 8 月 8 日
8、债券余额	3.7
9、截止报告期末的利率(%)	7.8
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	湘财证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	湘财证券股份有限公司
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、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	无。

1、债券名称	黔南州投资有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第三期)
--------	--------------------------------

2、债券简称	19 黔投 03
3、债券代码	162518.SH
4、发行日	2019年11月15日
5、起息日	2019年11月18日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2022年11月18日
8、债券余额	5.8
9、截止报告期末的利率(%)	7.8
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	湘财证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	湘财证券股份有限公司
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、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	无。

1、债券名称	2017年第一期黔南州投资有限公司停车场专项债券
2、债券简称	17 黔南停车场债 01、PR 黔投
3、债券代码	1780161.IB、127536.SH
4、发行日	2017年7月27日
5、起息日	2017年7月28日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年7月28日
8、债券余额	4.2
9、截止报告期末的利率(%)	6.77
10、还本付息方式	每年付息1次，发行人从债券发行后第3,4,5,6,7个计息年度末分别按照发行总额20%的比例偿还债券本金，兑付日为2020年至2024年每年的7月28日(如遇国家法定节假日或休息日则顺延至其后第一个工作日)。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	中泰证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	贵州银行股份有限公司黔南分行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价交易、报价交易、询价交易、协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	无

1、债券名称	2018年第一期黔南州投资有限公司停车场专项债券
2、债券简称	18 黔南停车场债 01、18 黔投 01
3、债券代码	1880312.IB、127804.SH
4、发行日	2018年12月28日
5、起息日	2019年1月2日



6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年1月2日
8、债券余额	5.04
9、截止报告期末的利率(%)	8
10、还本付息方式	每年付息1次，发行人从债券发行后第3,4,5,6,7个计息年度末分别按照发行总额20%的比例偿还债券本金,兑付日为2022年至2026年每年的1月2日(如遇国家法定节假日或休息日则顺延至其后第一个工作日)。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	中泰证券股份有限公司
13、受托管理人(如有)	中泰证券股份有限公司
14、投资者适当性安排(如适用)	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价交易、报价交易、询价交易、协议交易
16、是否存在终止上市的风险(如适用)及其应对措施	无

## 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

## 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

## 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

债券代码	1780161.IB、127536.SH
债券简称	17 黔南停车场债 01、PR 黔投
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2021年6月28日
报告期初主体评级	AA
报告期末主体评级	AA
报告期初债项评级	AA
报告期末债项评级	AA
报告期初主体评级展望	稳定
报告期末主体评级展望	负面
报告期初是否列入信用观察名单	否
报告期末是否列入信用观察名单	否
评级结果变化的原因	因公司涉及相关诉讼，调整评级展望。

债券代码	1880312.IB、127804.SH
债券简称	18 黔南停车场债 01、18 黔投 01
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2021年6月28日
报告期初主体评级	AA
报告期末主体评级	AA
报告期初债项评级	AA
报告期末债项评级	AA
报告期初主体评级展望	稳定
报告期末主体评级展望	负面
报告期初是否列入信用观察名单	否
报告期末是否列入信用观察名单	否
评级结果变化的原因	因公司涉及相关诉讼，调整评级展望。

## 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：151839.SH

债券简称	19 黔投 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：本期债券由贵州剑江控股集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。</p> <p>偿债计划：（1）偿债计划执行情况：截至本年报出具日，公司已按时足额支付本期债券利息。本公司募集资金专项账户亦为本期债券的偿债专项账户，在后续的兑付兑息中，本公司将严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金；（2）偿债保障计划执行情况①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；②本公司与湘财证券股份有限公司签订了《债券受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》。</p> <p>其他偿债保障措施：无</p>
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

债券代码：151927.SH

债券简称	19 黔投 02
------	----------

担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：本期债券由贵州剑江控股集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。</p> <p>偿债计划：（1）偿债计划执行情况：截至本年报出具日，公司已按时足额支付本期债券利息。本公司募集资金专项账户亦为本期债券的偿债专项账户，在后续的兑付兑息中，本公司将严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金；（2）偿债保障计划执行情况①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；②本公司与湘财证券股份有限公司签订了《债券受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》。</p> <p>其他偿债保障措施：无</p>
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

债券代码：162518.SH

债券简称	19 黔投 03
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：本期债券由贵州剑江控股集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。</p> <p>偿债计划：（1）偿债计划执行情况：截至本年报出具日，公司已按时足额支付本期债券利息。本公司募集资金专项账户亦为本期债券的偿债专项账户，在后续的兑付兑息中，本公司将严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金；（2）偿债保障计划执行情况①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；②本公司与湘财证券股份有限公司签订了《债券受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》。</p> <p>其他偿债保障措施：无</p>
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

债券代码：1780161.IB、127536.SH

债券简称	17 黔南停车场债 01、PR 黔投
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：无</p> <p>偿债计划：（1）偿债计划执行情况：截至本年报出具日，公司已按时足额支付本期债券利息。本公司募集资金专项账户亦为本期债券的偿债专项账户，在后续的兑付兑息中，本公司将严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金；（2）偿债保障计划执行情况①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；②本公司已与贵州银行股份有限公司黔南分行签订了《债权代理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》；④本公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照有关规定进行重大事项信息披露。</p> <p>其他偿债保障措施：无</p>
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

债券代码：1880312.IB、127804.SH

债券简称	18 黔南停车场债 01、18 黔投 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：无</p> <p>偿债计划：（1）偿债计划执行情况：截至本年报出具日，公司已按时足额支付本期债券利息。本公司募集资金专项账户亦为本期债券的偿债专项账户，在后续的兑付兑息中，本公司将严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金；（2）偿债保障计划执行情况①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；②本公司已与中泰证券股份有限公司签订了《债权代理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》；④本公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照有关规定进行重大事项信息披露。</p> <p>其他偿债保障措施：无</p>
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	正常

其他偿债保障措施的执行情况	
---------------	--

## 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	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101
签字会计师姓名	黎昌达、赵国春

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	151839.SH
债券简称	19黔投01
名称	湘财证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路958号华能联合大厦20层
联系人	吴沁馨
联系电话	021-50293681

债券代码	151927.SH
债券简称	19黔投02
名称	湘财证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路958号华能联合大厦20层
联系人	吴沁馨
联系电话	021-50293681

债券代码	162518.SH
债券简称	19黔投03
名称	湘财证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路958号华能联合大厦20层
联系人	吴沁馨
联系电话	021-50293681

债券代码	1780161.IB、127536.SH
债券简称	17黔南停车场债01、PR黔投
名称	贵州银行股份有限公司黔南分行
办公地址	都匀市剑江中路62号
联系人	柏荣
联系电话	0854-8252322

债券代码	1880312.IB、127804.SH
债券简称	18黔南停车场债01、18黔投01

名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	山东省济南市经七路 86 号
联系人	兰志远
联系电话	010-59013739

### （三）资信评级机构

适用 不适用

债券代码	1780161. IB、127536. SH
债券简称	17 黔南停车场债 01、PR 黔投
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

债券代码	1880312. IB、127804. SH
债券简称	18 黔南停车场债 01、18 黔投 01
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

### （四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

## 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。

#### 1. 会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
执行《企业会计准则第 14 号——收入》（2017 年修订），将因转让商品而预先收取客户的合同款项从“预收款项”项目调整至“合同负债”项目列报，相关税金计入“其他流动负债——待转销项税”列报。	不适用	期初期末列报影响如下

会计政策变更说明：根据新收入准则的衔接规定，首次执行该准则的累计影响数调整首次执行当期期初（2021 年 1 月 1 日）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。

（1）执行新收入准则对本期期初（2021年1月1日）资产负债表相关项目的影响列示如下：

①对合并报表的影响

项目	2020年12月31日	累积影响金额	2021年1月1日
预收款项	446,933,816.79	-436,334,199.75	10,599,617.04
合同负债		399,849,330.69	399,849,330.69
其他流动负债	42,298,830.85	36,484,869.06	78,783,699.91

注：上表仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内。

②对母公司报表的影响

无

（2）执行新收入准则对本期期末（2021年12月31日）资产负债表相关项目的影响列示如下：

①对合并报表的影响

项目	期末报表数	假设按原准则	影响
预收款项	3,054,169.82	683,322,776.01	-680,268,606.19
合同负债	623,660,461.08		623,660,461.08
其他流动负债	184,522,975.96	127,914,830.85	56,608,145.11

注：上表仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内。

②对母公司报表的影响

无。

## 2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

## 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：万元 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（%）
货币资金	36,261.83	0.38	79,831.21	-54.58
交易性金融资产	21,502.88	0.22	-	-
应收票据	-	0.00	80.00	-
长期股权投资	73,861.16	0.77	51,288.61	44.01
其他权益工具投资	17,766.17	0.18	33,323.95	-46.69

发生变动的原因：

- 1、货币资金：发行人报告期末银行存款较去年末减少。
- 2、交易性金融资产：主要系发行人子公司购入的贵州银行股票。
- 3、应收票据：发行人报告期内银行承兑汇票减少。
- 4、长期股权投资：发行人报告期内增加了对联营企业贵州鑫匀建设运营发展有限公司、瓮安中石化花竹山能源开发有限责任公司的投资。
- 5、其他权益工具投资：发行人报告期内减少了贵州银行股权认购款。

## （二） 资产受限情况

### 1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：亿元 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（%）
货币资金	3.63	0.13	-	3.58
存货	524.43	50.66	-	9.66
投资性房地产	17.96	17.60	-	98.00
固定资产	10.95	0.65	-	5.94
无形资产	4.31	2.33	-	54.06
其他非流动资产	15.66	5.30	-	33.84
合计	576.94	76.67	—	—

### 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

### 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

## 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：亿元 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（%）
短期借款	2.87	0.50	5.08	-43.53
应付票据	-	-	0.04	-
预收款项	0.03	0.01	0.11	-71.19
合同负债	6.24	1.08	4.00	55.97
其他流动负债	1.85	0.32	0.79	134.21
应付债券	16.04	2.77	42.73	-62.46

发生变动的原因：

- 1、短期借款：报告期发行人偿还了短期银行借款，且报告期增加的短期银行借款减少。
- 2、应付票据：报告期内银行承兑汇票减少。
- 3、预收款项：报告期内发行人预收房租及其他等款项减少。
- 4、合同负债：主要系报告期内发行人合同负债中购房款增幅较大。
- 5、其他流动负债：主要系增加的待结转销项税及浙江正和交通建设集团有限公司等企业的款项。
- 6、应付债券：主要系发行人报告期内偿还了到期的债券本金。

**（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：268.92 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 237.49 亿元，有息债务同比变动-11.69%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：53.99 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 29.10 亿元，占有息债务余额的 12.25%；银行贷款余额 139.87 亿元，占有息债务余额的 58.90%；非银行金融机构贷款 24.28 亿元，占有息债务余额的 10.22%；其他有息债务余额 44.24 亿元，占有息债务余额的 18.63%。

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）	
公司信用类债券	-	4.86	16.40	2.66	5.18	29.10
银行贷款	-	17.84	3.64	4.52	113.87	139.87
非银行金融机构贷款	-	0.78	8.10	15.40	-	24.28
其他	-	-	2.37	41.87	-	44.24

注： 1、公司信用类债券 6 个月以内到期金额中 1.26 亿元已于 2021 年 12 月末偿还；

2、上述表格中其他债务 1 年至 2 年到期金额 41.87 亿元包括 2 年以上到期金额。

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 亿元人民币，且在 2022

年内到期的境外债券余额为 0 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：3.05 亿元

报告期非经常性损益总额：0.53 亿元

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：亿元 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	0.27	交易性金融资产、长期股权投资等产生的投资收益	0.27	非可持续
公允价值变动损益	0.69	交易性金融资产公允价值变动产生	0.69	非可持续
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	0.05	-	0.05	非可持续
营业外支出	0.11	-	0.11	非可持续
其他收益	2.29	收到的政府补助	2.29	可持续
信用减值损失	-0.58	坏账损失	-0.58	非可持续
资产处置收益	-0.01	无形资产处置损失	-0.01	非可持续

**（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

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
贵州花竹山置业有限责任公司	是	48%	商务服务业	106.34	50.68	5.41	0.87
瓮安县工业园区投资开发有限责任公司	是	100%	商务服务业	47.09	7.33	12.39	1.11
独山县恒通置业开发有限公司	是	100%	房地产业	34.64	9.53	0.19	0.30

### （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

### 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：0 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

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

否。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，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 亿元。

#### （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%，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：131.75 亿元

报告期末对外担保的余额：101.59 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-30.16 亿元

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 亿元

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，<http://my.sse.com.cn/>、<https://www.chinabond.com.cn> 或前往发行人办公场所进行实地查阅。

。

（以下无正文）

（本页无正文，为《黔南州投资有限公司公司债券 2021 年公司债券年报》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：黔南州投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	362,618,349.41	798,312,149.44
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	215,028,800.00	
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		800,000.00
应收账款	4,584,701,103.91	5,122,560,866.87
应收款项融资		
预付款项	4,932,356,010.98	5,048,597,797.81
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	27,280,083,072.54	27,533,876,685.68
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	52,443,321,586.77	51,498,817,894.52
合同资产	25,244,893.52	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	80,908,332.03	104,991,967.40
流动资产合计	89,924,262,149.16	90,107,957,361.72
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资	5,200,000.00	5,200,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	738,611,563.08	512,886,121.28
其他权益工具投资	177,661,696.00	333,239,500.00

其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,795,669,783.73	1,821,443,923.89
固定资产	1,094,662,650.08	1,131,079,479.65
在建工程	558,430,061.44	619,423,849.28
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	431,424,460.01	399,843,543.53
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	13,429,291.94	10,586,399.74
递延所得税资产	70,260,149.26	57,610,874.72
其他非流动资产	1,566,205,832.25	1,457,706,245.52
非流动资产合计	6,451,555,487.79	6,349,019,937.61
资产总计	96,375,817,636.95	96,456,977,299.33
<b>流动负债：</b>		
短期借款	286,800,000.00	507,886,090.00
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		4,000,000.00
应付账款	1,708,781,234.18	1,724,252,679.63
预收款项	3,054,169.82	10,599,617.04
合同负债	623,660,461.08	399,849,330.69
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	6,882,258.13	6,441,002.54
应交税费	1,544,396,487.08	1,282,686,449.87
其他应付款	30,011,214,245.12	27,798,941,215.94
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	6,562,643,011.51	6,275,838,456.02
其他流动负债	184,522,975.96	78,783,699.91
流动负债合计	40,931,954,842.88	38,089,278,541.64



<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	11,009,771,019.27	11,238,002,185.50
应付债券	1,604,092,593.67	4,272,836,207.58
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	966,576,457.91	1,194,219,253.52
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	4,461.20	210,127.89
递延所得税负债	53,845,055.00	36,560,021.25
其他非流动负债	3,318,673,337.22	3,403,057,424.63
非流动负债合计	16,952,962,924.27	20,144,885,220.37
负债合计	57,884,917,767.15	58,234,163,762.01
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	30,264,367,963.95	30,220,677,159.91
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	109,997,204.05	109,058,081.21
一般风险准备		
未分配利润	2,092,008,291.97	1,921,414,658.70
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	32,666,373,459.97	32,451,149,899.82
少数股东权益	5,824,526,409.83	5,771,663,637.50
所有者权益（或股东权益）合计	38,490,899,869.80	38,222,813,537.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计	96,375,817,636.95	96,456,977,299.33

公司负责人：欧阳荣繁 主管会计工作负责人：吴婷艳 会计机构负责人：许书琳

### 母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：黔南州投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	10,261,381.36	38,652,266.31
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		
应收款项融资		
预付款项	328,421.14	326,739.00
其他应收款	5,448,907,877.89	7,196,504,062.86
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,631,186,200.00	1,631,186,200.00
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	7,090,683,880.39	8,866,669,268.17
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	26,518,271,993.77	29,662,496,162.13
其他权益工具投资	150,000,000.00	150,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	22,496,930.77	23,177,258.23
在建工程	384,721.00	384,721.00
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	1,326.00	1,938.12
递延所得税资产	22,322,960.40	22,124,384.36
其他非流动资产		
非流动资产合计	26,713,477,931.94	29,858,184,463.84
资产总计	33,804,161,812.33	38,724,853,732.01
<b>流动负债：</b>		

短期借款	199,500,000.00	319,800,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	7,898.44	11,651.33
应交税费	3,451,167.36	416,200.65
其他应付款	691,977,368.87	576,563,268.82
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	3,275,577,868.43	2,703,711,361.30
其他流动负债		
流动负债合计	4,170,514,303.10	3,600,502,482.10
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	60,000,000.00	120,000,000.00
应付债券	919,033,557.32	3,397,122,260.51
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	359,266,734.69	175,020,980.90
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	2,630,000.00	2,630,000.00
非流动负债合计	1,340,930,292.01	3,694,773,241.41
负债合计	5,511,444,595.11	7,295,275,723.51
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	28,023,204,857.05	31,165,210,548.05
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	8,936,394.48	7,997,271.64

未分配利润	60,575,965.69	56,370,188.81
所有者权益（或股东权益）合计	28,292,717,217.22	31,429,578,008.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计	33,804,161,812.33	38,724,853,732.01

公司负责人：欧阳荣繁 主管会计工作负责人：吴婷艳 会计机构负责人：许书琳

**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	3,169,241,940.61	3,469,099,991.81
其中：营业收入	3,169,241,940.61	3,469,099,991.81
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,124,785,602.40	3,430,449,168.41
其中：营业成本	2,786,502,013.99	3,068,060,489.11
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	37,548,132.74	54,683,197.73
销售费用	19,987,511.91	10,681,816.33
管理费用	116,202,610.20	135,701,720.30
研发费用		
财务费用	164,545,333.56	161,321,944.94
其中：利息费用	201,871,540.46	198,748,262.56
利息收入	39,754,080.48	40,421,634.51
加：其他收益	229,044,915.12	323,504,617.88
投资收益（损失以“-”号填列）	26,820,287.71	24,793,164.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”		

号填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	69,140,135.00	1,898,165.00
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-58,148,615.68	-55,060,421.89
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	-162,293.35	7,107.30
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	311,150,767.01	333,793,455.70
加: 营业外收入	4,890,215.11	1,852,630.66
减: 营业外支出	10,765,185.37	3,279,721.02
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	305,275,796.75	332,366,365.34
减: 所得税费用	64,688,688.37	43,052,172.42
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	240,587,108.38	289,314,192.92
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	240,587,108.38	289,314,192.92
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)	188,267,836.05	193,933,439.00
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	52,319,272.33	95,380,753.92
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	240,587,108.38	289,314,192.92
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	188,267,836.05	193,933,439.00
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	52,319,272.33	95,380,753.92
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：欧阳荣繁 主管会计工作负责人：吴婷艳 会计机构负责人：许书琳

**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	11,822,798.25	14,961,062.99
减：营业成本	1,026,316.38	2,734,114.05
税金及附加	174,681.28	680,030.69
销售费用	2,952,221.29	1,583,868.82
管理费用	3,875,162.42	4,623,765.71
研发费用		
财务费用	-661,210.13	398,439.37
其中：利息费用		625,492.15
利息收入	52,515.12	248,830.95
加：其他收益	2,867.56	16,990.00
投资收益（损失以“—”号填	8,581,522.64	15,560,861.18

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	-794,304.17	-20,983,840.32
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	12,245,713.04	-465,144.79
加：营业外收入	302,971.76	57,537.60
减：营业外支出	3,810.61	0.01
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	12,544,874.19	-407,607.20
减：所得税费用	3,153,645.77	-4,974,156.90
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,391,228.42	4,566,549.70
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	9,391,228.42	4,566,549.70
（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	9,391,228.42	4,566,549.70
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：欧阳荣繁 主管会计工作负责人：吴婷艳 会计机构负责人：许书琳

#### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,885,722,557.86	1,855,078,432.83
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	4,563,642,906.61	7,217,943,651.02
经营活动现金流入小计	7,449,365,464.47	9,073,022,083.85



购买商品、接受劳务支付的现金	1,626,212,186.07	2,027,355,333.88
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	82,991,486.42	93,050,911.12
支付的各项税费	106,372,151.10	132,539,701.60
支付其他与经营活动有关的现金	5,157,031,133.59	6,246,064,806.49
经营活动现金流出小计	6,972,606,957.18	8,499,010,753.09
经营活动产生的现金流量净额	476,758,507.29	574,011,330.76
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	19,290,449.97	21,349,916.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,530,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	664,522.69	
收到其他与投资活动有关的现金		483,138.59
投资活动现金流入小计	21,484,972.66	21,833,055.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	235,268,480.07	265,519,073.15
投资支付的现金	222,292,518.30	274,407,732.57
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	212,006,015.17	72,778,760.58
投资活动现金流出小计	669,567,013.54	612,705,566.30
投资活动产生的现金流量净额	-648,082,040.88	-590,872,511.08
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	241,350,500.00	194,419,500.00
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	2,754,901,077.45	5,413,507,630.20
收到其他与筹资活动有关的现金	1,250,993,490.80	80,931,300.00
筹资活动现金流入小计	4,247,245,068.25	5,688,858,430.20
偿还债务支付的现金	3,697,105,982.04	5,416,817,440.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	765,513,622.56	728,086,770.32
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	6,395,525.50	79,830,862.00
筹资活动现金流出小计	4,469,015,130.10	6,224,735,072.88
筹资活动产生的现金流量净额	-221,770,061.85	-535,876,642.68
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-393,093,595.44	-552,737,823.00
加：期初现金及现金等价物余额	742,912,149.44	1,295,649,972.44
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	349,818,554.00	742,912,149.44

公司负责人：欧阳荣繁 主管会计工作负责人：吴婷艳 会计机构负责人：许书琳

#### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金		4,048,796.59
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	19,169,118.72	2,719,290,810.64
经营活动现金流入小计	19,169,118.72	2,723,339,607.23
购买商品、接受劳务支付的现金		1,384,350.00
支付给职工及为职工支付的现金	4,051,428.09	3,682,164.48
支付的各项税费	595,504.48	1,106,187.49
支付其他与经营活动有关的现金	49,564,063.36	1,671,756,123.08
经营活动现金流出小计	54,210,995.93	1,677,928,825.05

经营活动产生的现金流量净额	-35,041,877.21	1,045,410,782.18
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	10,800,000.00	12,600,000.00
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	10,800,000.00	12,600,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,929.20	26,859.20
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	199,500,000.00	
投资活动现金流出小计	199,501,929.20	26,859.20
投资活动产生的现金流量净额	-188,701,929.20	12,573,140.80
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	199,500,000.00	375,932,791.79
收到其他与筹资活动有关的现金	406,316,314.80	355,950,349.76
筹资活动现金流入小计	605,816,314.80	731,883,141.55
偿还债务支付的现金	360,000,000.00	1,389,132,523.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,463,393.34	432,874,366.76
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	410,463,393.34	1,822,006,890.29
筹资活动产生的现金流量净额	195,352,921.46	-1,090,123,748.74
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-28,390,884.95	-32,139,825.76
加：期初现金及现金等价物余额	38,652,266.31	70,792,092.07
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	10,261,381.36	38,652,266.31

公司负责人：欧阳荣繁 主管会计工作负责人：吴婷艳 会计机构负责人：许书琳

