

---

**彭水县城市建设投资有限责任公司**  
**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

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑下述各项可能对公司债券的偿付、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，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”等有关章节内容没有重大变化。

## 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.....	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.....	18
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.....	19
第三节    报告期内重要事项.....	19
一、  财务报告审计情况.....	19
二、  会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、  合并报表范围调整.....	22
四、  资产情况.....	23
五、  负债情况.....	24
六、  利润及其他损益来源情况.....	25
七、  报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	26
八、  非经营性往来占款和资金拆借.....	26
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.....	31
十一、 向普通投资者披露的信息.....	32
第四节    特定品种债券应当披露的其他事项.....	32
一、  发行人为可交换债券发行人.....	32
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.....	32
三、  发行人为其他特殊品种债券发行人.....	32
四、  发行人为可续期公司债券发行人.....	32
五、  其他特定品种债券事项.....	32
第五节    发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第六节    备查文件目录.....	33
财务报表.....	35
附件一：  发行人财务报表.....	35

## 释义

发行人、公司、本公司	指	彭水县城市建设投资有限责任公司
本期债券	指	2021年彭水县城市建设投资有限责任公司城市地下综合管廊建设专项债券
监事会	指	彭水县城市建设投资有限责任公司监事会
董事会	指	彭水县城市建设投资有限责任公司董事会
主承销商	指	兴业证券股份有限公司
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中证登上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
交易所、上交所	指	上海证券交易所
债权代理人	指	中国农业银行股份有限公司重庆彭水支行
公司律师、律师	指	北京大成（青岛）律师事务所
评级机构、东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
审计机构	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
担保人	指	湖北省融资担保集团有限责任公司
《公司章程》	指	彭水县城市建设投资有限责任公司公司章程
报告期	指	2021年1-12月
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	彭水县城市建设投资有限责任公司
中文简称	彭水城投公司
外文名称(如有)	Pengshui Urban Construction Investment Co., Ltd
外文缩写(如有)	Pengshui Construction
法定代表人	冯田松
注册资本(万元)	48,605.00
实缴资本(万元)	42,105.00
注册地址	重庆市彭水县汉葭镇高家台 10 号
办公地址	重庆市彭水县汉葭镇高家台 10 号凌云景苑 2 楼
办公地址的邮政编码	409699
公司网址(如有)	无
电子信箱	191048589@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	杨建娅
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事
联系地址	重庆市彭水县汉葭镇高家台 10 号
电话	023-78816150
传真	023-78442736
电子信箱	191048589@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

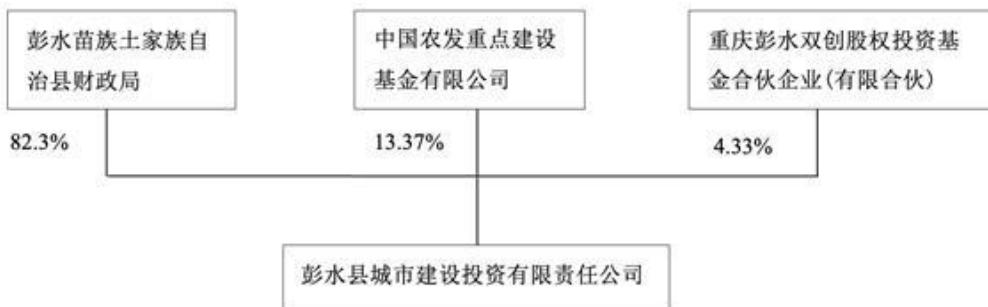
#### （三） 报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：彭水苗族土家族自治县财政局（彭水苗族土家族自治县国有资产监督管理办公室）

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（%）：82.3

报告期末实际控制人名称：彭水苗族土家族自治县人民政府

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

#### （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：0人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数0%。

#### （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：冯田松

发行人的其他董事：唐小川、杨超、王辉、杨建娅、杨乔、任正权

发行人的监事：徐中伟、马显、黄海燕、冉洪生、谢中华

发行人的总经理：任正权

发行人的财务负责人：杨乔

发行人的其他高级管理人员：无

## 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

公司主要在彭水县开展土地开发整理业务、建设用地复垦业务、项目建设业务以及其他经营性业务。

##### （1）土地开发整理业务

彭水县政府授权彭水县新城管委会委托发行人从事彭水新城范围内的土地开发整理，该业务具有较强的区域专营性。根据发行人与彭水县新城管委会签订的土地开发整理项目协议，发行人土地开发整理业务按照成本加成模式确认收入，加成成本比例一般按照垫付开发费用的 20%-35%计算，并可根据实际情况协商调整。发行人土地开发整理业务主要由公司本部负责，资金主要来源于自有资金和外部融资。待土地开发整理完成后，彭水县新城管委会委托彭水县国土资源局在 5 年内分期支付给公司。

根据财综[2016]4 号规定，土地储备项目主体不能由城投公司担任，发行人在土地开发整理业务开展过程中，仅负责一级土地前期的开发和整理，相关的土地储备职能归属于彭水苗族土家族自治县土地征收储备中心，发行人不从事土地储备工作。发行人从未被列入国土 部等四部委《关于加强土地储备与融资管理的通知》(国资发〔2012〕16 号)所述的土地储备机构，且未来亦不会被列入，发行人无土地储备职能，未发现有土地储备融资的行为，因此也不涉及土地专项审计。发行人土地开发整理业务符合财综[2016]4 号文及财预[2017]87 号等相关规定符合国务院及有关部委关于地方政府性债务管理的相关文件要求。”

##### （2）建设用地复垦业务

公司子公司彭水县金铧建设工程有限公司根据彭水县政府相关授权，主要负责彭水县范围内的建设用地复垦业务，该业务具有较强的区域专营性。建设用地复垦业务即将农村闲置用房拆除恢复耕地，原建设用地变更为耕地指标的同时新增建设用地指标。建设用地复垦业务发生范围主要集中在彭水下辖乡镇农村。建设用地复垦工作完成后，通过市级验收形成地票，由重庆农村土地交易所挂牌拍卖，用地单位按照不低于 12.00 万元/亩的价格对新增耕地指标进行收购，再由重庆市土交所通过彭水县国土局将收购价款支付给公司。

##### （3）项目建设业务

公司本部及下属子公司彭水县金铧建设工程有限公司、彭水新城盘龙投资建设有限公司根据彭水县人民政府相关授权，承担了彭水县内大量的道路、隧道、桥梁、管网等基础设施项目及保障房项目建设。发行人项目建设业务两种，一种模式为公司与彭水县人民政府在项目建设前期签订《基础设施建设协议》，项目竣工验收并经审计后由公司移交至彭水县人民政府，彭水县财政局对公司实际支出成本加成的 15%的比例与公司确定结算款；另一种模式为政府批复授权公司进行项目建设，政府根据完工进度对项目进行审计确定公司实际支出成本，彭水县财政局根据项目实际支出成本加成一定的比例与公司确定结算款，项目竣工并经审计后移交至政府部门。上述两种模式中项目建设的前期资金均主要来源于自有资金和外部融资。

##### （4）其他经营性业务

公司其他经营性业务包括电力业务、自来水业务、管道安装业务、材料销售业务和房屋租赁业务等。其中电力业务、自来水业务、管道安装业务和材料销售业务为 2018 年度新增业务，系彭水县政府于 2018 年无偿划拨重庆彭水县三江口水利综合开发有限责任公司和彭水县润泽自来水有限公司股权至发行人所致。公司其他经营性业务增长较快，对收入和利润形成一定补充。

#### 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

### 公司所处行业情况：

#### 1) 基础设施及保障房项目建设行业的现状和前景

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。

改革开放以来，随着社会经济的发展，城镇化进程的不断推进，城市化率由改革开放初期的 17.9% 提高到 2018 年末的 59.58%。根据《国家“十三五”规划纲要》，“十三五”期间将加强市政管网等地下基础设施改造与建设。加强城市道路、停车场、交通安全等设施建设，加强城市步行和自行车交通设施建设。全面推进无障碍设施建设。严格执行城市新建居民区配套建设幼儿园、学校的规定。严格执行新建小区停车位、充电桩等配建标准。加强城市防洪防涝与调蓄、公园绿地等生态设施建设，支持海绵城市发展，完善城市公共服务设施。提高城市建筑和基础设施抗灾能力。

可以预见，城市基础设施建设仍将是未来一段时间我国城市建设的重点，这将大大带动城市建设以及相关的城建资源性资产开发业务的需求。因此，城市基础设施建设行业在城市化的进程中将承担更多的建设任务，面临更大的发展空间。

改革开放以来，我国住房制度改革不断深化，城市住宅建设持续快速发展，城市居民住房条件总体上有了一定改善，但由于建设资金来源渠道缺乏等原因，我国保障性住房的发展一直落后于普通商品住宅。为调整住房供应结构、强化各级政府责任、加大保障性安居工程建设力度。近年来，在全国每年实际开工建设的保障性住房中，棚户区改造类项目开工套数始终保持较高的占比比例。总体来看，在国家持续的政策支持下，保障性住房建设作为改善城市低收入居民的居住条件，促进社会和谐稳定，推动我国经济社会发展的重要行业，将面临良好的发展前景。

#### 2) 土地开发整理行业的现状及前景

土地开发整理，是指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，使该区域范围内的土地达到“三通一平”、“五通一平”或“七通一平”的建设条件（熟地），再将熟地进行有偿出让或企业就其替政府完成的拆迁、安置工作向政府收取相关费用。土地开发整理，对城市空间功能、基础设施、社会自然环境、社会和谐、社会再分配进行总体把握和运作，实现土地资源优化、活化和增值，达到社会效益、环境效益和经济效益的高度统一，对于加快我国城市化和实现低成本的城市现代化具有重要作用，也为解决城市开发建设中的各种利益矛盾，实现公平与效率的统一提供了重要平台。

总体来看，土地开发整理是需求稳定、风险较低和收益可观的经营业务，随着我国国民经济的持续增长和城市化进程的进一步推进，土地开发整理行业面临着较好的发展空间和机遇。

### 公司的行业地位及竞争优势：

#### 1) 彭水县城投类国有公司情况

彭水县内主要的国有平台公司有 3 家：彭水县城市建设投资有限责任公司、重庆福冠投资有限公司和重庆九黎旅游控股集团有限公司。上述企业的业务范围及地位、财务状况和历史发债等情况如下：

##### ①彭水县城市建设投资有限责任公司

彭水县城市建设投资有限责任公司成立于 2004 年 2 月 10 日，注册资本为 48,605.00 万元，经营范围为房地产开发（凭资质证书执业）；在彭水县人民政府授权范围内，利用自有资金对承接新城开发、保障性住房建设、环境保护治理建设、平安彭水建设等公益性事业项目进行投资；在彭水县人民政府授权范围内，城市环境综合整治、城乡危旧房改造、

土地整治、农村建设用地复垦、城市基础设施经营管理；从事建筑相关业务（凭资质证书执业）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

彭水县城市建设投资有限责任公司是彭水县最主要的重大项目投资建设主体之一，从事着彭水县新城和老城的城市基础设施和保障房项目建设、土地开发整理、建设用地复垦以及水利发电、自来水供应、管道安装等业务。

2016年8月15日，彭水县城市建设投资有限责任公司发行了彭水县城市建设投资有限责任公司非公开发行2016年公司债券（债券简称“16彭水01”），发行规模为8.00亿元，票面利率为6.60%，期限为5年，重庆九黎旅游控股集团有限公司为本期债券提供不可撤销连带责任担保。

### ②重庆福冠投资有限公司

重庆福冠投资有限公司成立于2014年10月17日，注册资本为152,200.00万元，经营范围为利用自有资金对基础设施、社会事业、农林牧渔业、工程建设进行投资（不得从事银行、证券、保险等需要取得许可或审批的金融业务）；从事建筑相关业务（凭资质证书执业）；公路养护；公路附属设施设置，建筑材料销售和工程机械租赁；市政工程施工、公路工程施工、公路工程质量检测、园林绿化工程设计及施工（凭资质证书执业）；森林工程及其它林业重点工程建设与管理、森林生态旅游开发服务；农林基础设施建设（凭资质证书执业）；农林牧产品初加工及销售；养殖设备、饲料、兽药、医疗器械I类、II类、III类销售；林木种子种苗培育、销售（以上经营范围须经审批的经营项目，取得审批后方可从事经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

重庆福冠投资有限公司主要从事乡镇农村公路、学校等公益项目开发建设等业务。重庆福冠投资有限公司先后发行规模为5.00亿元的重庆福冠投资有限公司2016年非公开发行公司债券（第一期）、规模为2.20亿元的重庆福冠投资有限公司2017年非公开发行公司债券和规模为2.80亿元的重庆福冠投资有限公司2017年非公开发行公司债券（第二期）。

### ③重庆九黎旅游控股集团有限公司

重庆九黎旅游控股集团有限公司成立于2011年6月13日，注册资本为92,160.00万元，经营范围为旅游开发；批发、零售：民族服饰、工艺美术品（不含文物）、皮革制品、橡胶制品、塑料制品；土地整治开发；能源开发；矿产资源开发（不含开采）；林业开发；农业产业开发；旅游项目策划、咨询（不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款以及证券、期货等金融业务）；广告设计、制作与安装。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。重庆九黎旅游控股集团有限公司主要从事彭水县景区开发建设、文化产业开发等业务。

## 2) 发行人在行业中的地位

发行人是彭水县政府重点支持的地方国有企业。自成立以来，公司坚持以彭水县城市规划和产业政策为导向，积极推动国有资产的优化配置，不断拓宽自身经营范围，已发展成为彭水县最主要的重大项目投资建设主体之一，承担着彭水县城市基础设施建设、城市保障房项目建设、土地开发整理、建设用地复垦、自来水供应等任务，为加快彭水县城镇化进程、改善民生保障水平、促进彭水县经济社会全面协调可持续发展做出了突出的贡献。

未来，彭水县将进一步加快新型城镇体系建设，全力推进中心城区建设，加快生态新城开发，产业结构、区域格局和增长动力都将发生新的变化，经济增长将处于新一轮跨越发展阶段，将进入发展方式转型升级期、基础设施重点建设期、城乡统筹加快推进期、社会建设全面提升期。随着彭水县未来经济水平的提高与城镇化进程的加快，发行人在基础设施行业中的垄断地位将更加凸显。

## 3) 发行人的竞争优势

### ①稳固的区域垄断地位

发行人作为彭水县最主要的重大项目投资建设主体，承担着彭水县城市基础设施建设、

城市保障房项目建设、土地开发整理、建设用地复垦、自来水供应等任务，为加快彭水县城镇化进程、改善民生保障水平、促进彭水县经济社会全面协调可持续发展做出了突出的贡献。根据彭水县人民政府相关授权，发行人承担了彭水县大量的基础设施及保障房等项目建设业务，在基础设施及保障房等领域具明显的行业垄断优势。此外，发行人在彭水县的土地整理业务及建设用地复垦项目业务亦处于行业主导地位，具有明显的行业垄断优势。随着彭水县经济的不断发展和基础设施、保障房、土地整理及建设用地复垦等业务板块具较大的进入障碍，发行人的业务量和经济效益将同步增长，并且其在区域该行业内垄断优势会更加明显。

### ②高效的管理运营能力

发行人实行企业化管理，实行董事会领导下的总经理负责制，拥有完善的三会制度。发行人具有完整而有效的公司内部组织架构，发行人设规划发展部、安全部、土地储备部、总工办、工程管理部、房产开发部、综合办、人力资源部、财务融资部9个职能部门。发行人制定了行之有效的公司制度，各部门职能分工明确，严格按照公司规章制度办公，贯彻执行能力强。公司以往、现在及未来都一直重视管理团队的素质与经验。公司目前拥有一支稳定敬业、资历雄厚的管理团队。完整高效的公司管理制度和管理团队有助于公司进一步顺利达成企业发展壮大的战略规划。

### ③较强的融资能力

发行人积极加强与商业银行和基金等金融机构的合作，逐步形成了多渠道、全方位筹集项目建设资金的融资格局。发行人已先后筹集了大量资金，为彭水县基础设施建设和保障性住房建设等做出了重要贡献。自成立以来，发行人先后与中国农业发展银行、重庆三峡银行、大连银行、中国建设银行、中国农业银行、黔龙基金等金融机构建立了良好的业务关系，得到了银行等各类金融机构的大力支持。

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

否

## （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 (%)
复垦项目施工收入	5,808.96	4,871.13	16.14	6.47	11,370.94	9,872.76	13.18	14.89
土地整理收入	73,279.34	48,370.12	33.99	81.60	55,041.93	37,343.35	32.15	72.08
电费收入	3,134.57	1,297.84	58.60	3.49	3,400.76	1,209.12	64.45	4.45

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 (%)
自来水	4,126.39	2,623.58	36.42	4.60	3,866.89	2,246.68	41.90	5.06
管道安装	1,122.91	832.22	25.89	1.25	1,199.72	878.92	26.74	1.57
其他（主营业务）	1,032.07	145.54	85.90	1.15	900.25	86.62	90.38	1.18
其他业务	1,294.93	3,491.44	-169.62	1.44	576.85	1,614.10	-179.82	0.76
合计	89,799.18	61,631.87	31.37	-	76,357.34	53,251.56	30.26	

## (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。

2021 年度公司复垦项目收入减少主要系受疫情影响，2021 年完成地票交易减少，导致收入降低；2021 年度，土地整理收入增长，主要系出让土地增加及往年土地出让成本返还；2021 年度公司主营业务中其他业务营业成本以及非主营业务营业收入与营业成本均发生较大波动，主要系发行人子公司非主要业务新业务开展与旧业务取缔造成相关指标变动较大。

## （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，说明报告期内的业务发展目标

公司是彭水县政府重点支持的地方国有企业。自成立以来，公司坚持以彭水县城市规划和产业政策为导向，积极推动国有资产的优化配置，不断拓宽自身经营范围，已发展成为彭水县最主要的重大项目投资建设主体之一，承担着彭水县城市基础设施建设、城市保障房项目建设、土地开发整理、建设用地复垦、自来水供应等任务，为加快彭水县城镇化进程、改善民生保障水平、促进彭水县经济社会全面协调可持续发展做出了突出的贡献。未来，彭水县将进一步加快新型城镇体系建设，全力推进中心城区建设，加快生态新城开发，产业结构、区域格局和增长动力都将发生新的变化，经济增长将处于新一轮跨越发展阶段，将进入发展方式转型升级期、基础设施重点建设期、城乡统筹加快推进期、社会建设全面提升期。随着彭水县未来经济水平的提高与城镇化进程的加快，发行人在基础设施行业中的垄断地位将更加凸显。

### 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

#### 经营风险与对策：

##### 1) 经济周期风险与对策

**风险：**发行人所从事的基础设施建设行业对经济周期的敏感性一般比其它行业低。但是，随着中国经济市场化程度的不断加深，其影响将表现得逐渐明显。基础设施的投资规模和收益水平都受到经济周期的影响，如果出现经济增长放缓或衰退，将可能使发行人的

经营效益下降，现金流减少，从而影响本期债券的兑付。

**对策：**近几年来，我国经济的快速增长和人民生活水平的提高为城市基础设施建设行业的发展带来了重大机遇，在一定程度上抵消了经济周期的影响。投资项目所在地区域经济的快速发展也有利于投资项目取得良好的经济效益。发行人将依托其综合经济实力，进一步加强管理，提高运营效率，增强核心竞争力；同时，借助多元化的产业布局合理安排投资，最大限度地减少经济周期波动对经营业绩产生的不利影响，从而实现真正的可持续发展。

## 2) 经营环境风险与对策

**风险：**发行人主要承担彭水县土地整理、建设用地复垦、市政基础设施建设和保障房项目建设等工作，主要的项目委托方为彭水县政府下属单位，彭水当地经济发展情况将影响发行人的经营环境，地方财政收入将影响发行人项目建设收入的回款情况。因此，经营环境的变化将对发行人的盈利能力和偿债能力造成一定的影响。

**对策：**彭水县作为直辖市重庆市4个下辖自治县之一，在两江新区、五大功能区发展战略的带动下，重庆市近年来经济增速位居全国一级行政区前列。为落实全市五大功能区战略，实施“面上保护、点上开发”的生态保护发展区策略，未来彭水县城必将成为城镇人口的集聚地，而土地整理、城市基础设施建设和保障房建设等项目必将成为彭水城镇化工作的重中之重。整体看来，渝东南生态保护发展区为彭水县在未来一段时间内的发展带来了良好的政策机遇。彭水县的快速发展必将带动地方城市基础设施建设及其他相关行业的快速发展，发行人是彭水县城市开发建设的重要主体，区域竞争优势明显。

## 3) 市场风险与对策

**风险：**政府鼓励在城市基础设施建设市场进行有序竞争，随着城市基础设施建设市场开放领域的不断扩大以及开放程度的不断加深，必然进一步推进城市基础设施建设的市场化进程，发行人所在城市基础设施建设现有格局将有可能被打破，使得发行人所具有的行业垄断地位受到一定影响。

**对策：**面对日益激烈的竞争局面，发行人一方面积极采取成本监控措施，以降低经营成本，不断提高自身的竞争力；另一方面加强与外来企业的交流合作，学习外来企业的技术和管理经验，同时加强新技术研发，提高管理效率，增强企业竞争力。

## 财务风险与对策：

### 1) 资产流动性风险与对策

**风险：**近年来，得益于整体向好的区域经济环境和公司合理的发展规划，发行人自身经营规模持续发展，资产总额呈逐年上升的趋势，截至2021年末，发行人总资产主要以应收账款、预付账款、其他应收款、存货、固定资产和无形资产为主，其中存货主要为在建项目、土地复垦开发、工程施工、开发成本和库存商品；无形资产主要为土地使用权。发行人总资产中变现能力较弱的存货和其他应收款等占比较大，且发行人2021年末所有产权或使用权受限资产的账面价值为13.88亿元，整体资产流动性较弱。

**对策：**发行人受限资产主要包括存货、固定资产与货币资金，发行人受限资产属于公司正常经营所致，且金额处于合理水平。另外，随着彭水县经济持续快速发展，彭水县土地市场需求保持持续旺盛态势，土地价格稳中有升，土地资产变现能力较强。若出现流动性不足或资金周转困难，发行人可适当选择未受限土地资产进行变现，弥补资产流动性的不足。

### 2) 偿债和持续融资风险与对策

**风险：**发行人所处行业属资金密集型行业，持续融资能力对于发行人的经营与发展具有重大影响。发行人正处于经营规模快速扩张的阶段，未来一个时期的投资规模较大。如果发行人不能及时足额筹集到所需资金，则其正常经营活动将会受到负面影响。同时，随着债务融资规模的上升，发行人有息债务规模有所上升，未来面临较大的刚性债务偿还压

力。

**对策：**发行人依靠股东投入、自身运营以及对外借款等多种渠道筹集项目建设所需资金，提高项目建设效率；并在项目竣工后与委托方及时结算，形成资金回流，尽可能降低未来投资规模较大对自身现金流带来的风险。同时，发行人及其下属公司资信记录良好，与主要金融机构有着良好的合作关系，在融资方面将得到其大力支持；发行人还将通过对直接融资渠道和间接融资渠道的综合利用来筹措资金，充分利用其在资本市场上多渠道筹集资金的优势，有效降低融资成本并进一步调整长短期债务结构，使之与项目的资金使用相匹配，并力争控制融资成本。

### 3) 代偿风险与对策

**风险：**发行人对外担保余额较大，存在一定的或有负债风险。截至 2021 年末，发行人对外实际担保余额合计为 40.37 亿元，占当期末净资产的比例为 51.61%；发行人对外担保均为国有企业，但未设置反担保措施，存在一定或有负债风险。

**对策：**发行人担保的企业均为国有企业，被担保国有企业目前经营以及财务状况正常，具有偿债能力，发行人承担实际代偿义务的可能性较低。发行人将持续关注被担保人的经营和财务状况，在预计可能发生违约风险时及时采取资产保全等措施，以降低发行人将面临的代偿损失。此外，发行人制定了专门的对外担保管理办法，以规范对外担保行为，防范担保风险。

### 4) 其他应收款占比较大的风险及对策

发行人其他应收款主要是项目建设业务垫付款项、土地开发整理业务相关垫付款项、已收回土地尚未返款的价款和其他单位往来款或资金拆借。2021 年末，发行人其他应收款净额为 15.18 亿元，占当期末资产总额的比例为 9.35%。报告期内，发行人其他应收款规模较大，存在一定的回款风险，并对发行人的经营流动性造成了一定的不利影响。

**对策：**发行人其他应收款中主要为彭水县的政府部门和彭水县当地国有企业款项，应收单位信用资质较好，相关款项将在后续年度持续滚动偿还，发行人占款规模将得到相应地控制。此外，随着发行人业务的不断完善，其水利发电、自来水供应、管道安装等市场化业务收入规模将进一步扩大，发行人自身经营流动性也将得以改善。

### 政策风险与对策：

#### 1) 产业政策风险与对策

**风险：**发行人从事的土地整理、建设用地复垦、市政基础设施建设和保障房项目建设、以及电费、自来水、管道安装等业务，现阶段属于国家推进城镇化进程中大力支持发展的行业。但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。国家宏观经济政策和产业政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

**对策：**针对未来政策变动风险，公司将进一步跟踪政府的政策取向，加强对国家产业结构、金融政策及财政政策的深入研究，准确掌握行业动态和政策变化，提前制定应对策略以降低国家产业政策变化所造成的影响。同时，在现有政策条件下加强综合经营与创新能力，加快企业的市场化进程，提高企业整体运营效率，增加自身的积累，提升公司的可持续发展能力，尽量降低政策变动风险对公司经营带来的不确定性影响。

## 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

为确保公司关联交易正常开展，保证公司与各关联方之间的关联交易的公允性和合法性，确保公司的关联交易行为不损害公司和出资人的合法权益，发行人严格按照《公司法》和《公司章程》规定完善关联交易决策机制，确保关联交易定价公允，审批及决策流程合规完整。

关联交易活动应当遵循公开、公平、公正的商业原则。认真落实内控制度，防止关联人以垄断采购和销售业务渠道等方式干预发行人的经营，损害发行人利益。关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方价格或收费的标准。

报告期内，发行人与其关联方暂未发生关联交易。

## （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 55.29 亿元，其中公司信用类债券余额 5.92 亿元，占有息债务余额的 10.71%；银行贷款余额 43.86 亿元，占有息债务余额的 79.33%；非银行金融机构贷款 5.21 亿元，占有息债务余额的 9.42%；其他有息债务余额 0.3 亿元，占有息债务余额的 0.54%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务	到期时间	合计
------	------	----

类别	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	-	-	-	-	5.92	5.92
银行贷款	-	4.26	5.96	10.56	23.08	43.86
非银行金融机构贷款	-	0.42	0.41	0.63	3.75	5.21
其他有息债务	-	-	0.3	-	-	0.3
合计	-	4.68	6.67	11.19	32.75	55.29

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 亿元，企业债券余额 5.92 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 0.00 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	2021 年彭水县城市建设投资有限责任公司城市地下综合管廊建设专项债券
2、债券简称	21 彭水专项债、21 彭水债
3、债券代码	2180105.IB、152808.SH
4、发行日	2021 年 4 月 2 日
5、起息日	2021 年 4 月 8 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2028 年 4 月 8 日
8、债券余额	5.92
9、截止报告期末的利率(%)	6.30
10、还本付息方式	本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，分次还本。本期债券设置本金提前偿还条款，在本期债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照本期债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项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	兴业证券股份有限公司
13、受托管理人(如有)	中国农业银行股份有限公司重庆彭水支行
14、投资者适当性安排(如适用)	通过承销团成员在银行间市场的发行对象为在中央国债登记结算有限责任公司开户的中华人民共和国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；在上海证券交易所的发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

## 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

债券代码：2180105.IB、152808.SH

债券简称：21彭水专项债、21彭水债

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权

其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

本期债券本金提前偿还条款在报告期内未触发执行

## 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：2180105.IB、152808.SH

债券简称：21彭水专项债、21彭水债

债券约定的投资者保护条款：

《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》相关约定

投资者保护条款的触发和执行情况：

本期债券投资者保护条款在报告期内均未触发执行

## 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：2180105.IB、152808.SH

债券简称	21彭水专项债、21彭水债
募集资金总额	6.00
募集资金报告期内使用金额	6.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	符合主管机关规定及募集说明书承诺事项
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金4.00亿元用于彭水新城城市地下综合管廊建设项目（一期），剩余2.00亿元用于补充营运资金。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用

合地方政府债务管理规定	
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	截至本报告期末，募集资金用于彭水新城城市地下综合管廊建设项目以及补充公司营运资金
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）	本期债券募投项目均已基本完工并正常投入运营，报告期内募投项目收益情况良好。

## 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：2180105.IB、152808.SH

债券简称	21彭水专项债、21彭水债
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>偿债计划：本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，分次还本。本期债券设置本金提前偿还条款，在本期债券存续期内的第3、4、5、6、7年末，分别按照本期债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。</p> <p>偿债保障措施：发行人将以良好的项目收益和经营业绩为本期债券的到期偿付创造基础条件，并将采取具体有效的措施来保障债券投资者的合法权益。发行人偿债资金主要来源于本期债券募集资金投资项目的收益以及公司良好的业务盈利。同时，发行人采取第三方担保方式为本期债券增信，各种有效措施保障了本期债券本息的到期偿付。</p> <p>本期债券的偿债安排：1、偿债计划；2、偿债计划的人员安排；3、偿债计划的财务安排；4、偿债计划的制度安排：</p> <p>（1）设立募集资金使用专户与偿债资金专户；（2）聘请债权代理人，维护债券持有人的利益。</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）	不适用，偿债计划、其他偿债保障措施未发生变化
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按约定执行

## 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	曾云、向丽君

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	2180105.IB、152808.SH
债券简称	21 彭水专项债
名称	中国农业银行股份有限公司重庆彭水支行
办公地址	重庆市彭水县绍庆街道河堡街 1 号
联系人	周光彩
联系电话	023-78848889

### （三）资信评级机构

适用 不适用

债券代码	2180105.IB、152808.SH
债券简称	21 彭水专项债、21 彭水债
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

## 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，涉及追溯调整或重溯的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

会计政策变更：

会计政策变更的内容和原因	审批程序
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）（上述准则简称“新收入准则”）	本次变动经董事会审议通过

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》《企业会计准则第37号——金融工具列报》（上述准则统称“新金融工具准则”）	本次变动经董事会审议通过
财政部2018年12月7日发布了修订后的《企业会计准则第21号—租赁》（财会[2018]35号）（以下简称“新租赁准则”），本公司2021年1月1日起执行新租赁准则。	本次变动经董事会审议通过

会计估计变更：

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

首次执行新收入准则、新金融工具准则，调整首次执行当年年初财务报表相关情况：

本公司于2021年1月1日起执行下述新金融工具相关准则、新收入准则，并依据新准则的规定对相关会计政策进行变更。上述修订后的准则自2021年1月1日起施行。

①新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本公司管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。根据新金融工具准则，嵌入衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来，而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失”模型改为“预期信用损失”模型，适用于以摊余成本计量的金融资产、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款，以及贷款承诺和财务担保合同，不适用于权益工具投资。“预期信用损失”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本公司信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

在新金融工具准则施行日，本公司按照新金融工具准则的规定对金融工具进行分类和计量（含减值），涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，无需调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行目的新账面价值之间的差额，计入新金融工具准则施行日所在年度报告期间的期初留存收益或其他综合收益。

②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”）。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，本公司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。

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，本公司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。

会计政策变更对首次执行日（2021年1月1日）本公司合并资产负债表及本公司资产负债表各项目的影响分析：

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	153,823,418.38	153,823,418.38	
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	3,926,902.49	3,926,902.49	

应收账款	899,597,706.51	899,597,706.51	
应收款项融资			
预付款项	1,292,486,355.91	1,292,486,355.91	
其他应收款	1,519,003,286.01	1,519,003,286.01	
存货	7,271,159,114.02	6,684,261,944.80	-586,897,169.22
合同资产		586,897,169.22	+586,897,169.22
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	68,627,608.35	68,627,608.35	
流动资产合计	11,208,624,391.67	11,208,624,391.67	
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
可供出售金融资产	59,500,000.00		-59,500,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资		500,000.00	+500,000.00
其他非流动金融资产		59,000,000.00	+59,000,000.00
投资性房地产	55,884,168.08	55,884,168.08	
固定资产	609,789,391.40	609,789,391.40	
在建工程	187,769,705.64	187,769,705.64	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	503,398,853.16	503,398,853.16	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	2,573,897.10	2,573,897.10	
递延所得税资产	11,388,124.03	11,388,124.03	
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,430,304,139.41	1,430,304,139.41	
资产总计	12,638,928,531.08	12,638,928,531.08	
<b>流动负债：</b>			
短期借款	42,000,000.00	42,000,000.00	
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	56,000,000.00	56,000,000.00	
应付账款	79,600,783.52	79,600,783.52	
预收款项	160,620,730.33		-160,620,730.33
合同负债		160,036,394.37	+160,036,394.37
应付职工薪酬	3,495,525.99	3,495,525.99	
应交税费	193,680,485.36	193,680,485.36	
其他应付款	1,047,635,147.65	1,047,635,147.65	

<b>持有待售负债</b>			
一年内到期的非流动负债	1,571,401,277.55	1,571,401,277.55	
其他流动负债		584,335.96	+584,335.96
流动负债合计	3,154,433,950.40	3,154,433,950.40	
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	3,143,830,000.00	3,143,830,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	1,266,019,020.54	1,266,019,020.54	
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	4,409,849,020.54	4,409,849,020.54	
负债合计	7,564,282,970.94	7,564,282,970.94	
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	421,050,000.00	421,050,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,760,110,952.94	3,760,110,952.94	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	95,155,669.74	95,155,669.74	
未分配利润	798,328,937.46	798,328,937.46	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,074,645,560.14	5,074,645,560.14	
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计	5,074,645,560.14	5,074,645,560.14	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	12,638,928,531.08	12,638,928,531.08	

说明：因执行新收入准则，本公司将预收的货款中未来结转入营业收入的款项重分类至合同负债，预收销项税的款项重分类至其他流动负债，将质保金及履约保证金从其他应收款重分类至合同资产，将工程中已完工未结算的部分从存货重分类至合同资产。

### 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(%)
应收账款	125,144.18	7.71	89,959.77	39.11
其他非流动金融资产	39,900.00	2.46	5,900.00	576.27
在建工程	39,873.01	2.46	18,776.97	112.35
无形资产	316,510.35	19.49	50,339.89	528.75
长期待摊费用	150.39	0.01	257.39	-41.57

发生变动的原因：

2021 年度应收账款增长较大主要系对土地整理收入增幅较大所致。

2021 年度其他非流动金融资产增长较大主要系对重庆彭水双创股权投资基金合伙企业（有限合伙）的投资增长所致。

2021 年度在建工程增长较大主要系职教中心迁建项目、彭水县“双创”孵化平台建设项目等重要在建工程项目增加所致。

2021 年度无形资产增长较大主要系停车场收费权增加所致。

2021 年度长期待摊费用下降较大主要系办公室装修费、租金、公司资质费用摊销增加所致。

##### (二) 资产受限情况

###### 1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：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	0.08	0.08	—	6.20
存货	10.87	10.87	—	16.12
固定资产	0.62	0.62	—	9.68
无形资产-停车场收费权	1.81	1.81	—	5.72
合计	13.38	13.38	—	—

###### 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	10.87	-	10.87	抵押	发行人受限资产属于公司正常经营所致，且金额处于合理水平，出现流动性风险的可能性较小

### 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：万元 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(%)
应付票据	800.00	0.10	5,600.00	-85.71
合同负债	10,679.94	1.27	16,003.64	-33.27
应付债券	59,205.00	7.03	0.00	100.00

发生变动的原因：

2021 年度应付票据大幅减少主要系公司银行承兑汇票大幅减少。

2021 年度合同负债大幅减少主要系子公司金铧建工确认了复垦收入所致。

2021 年度应付债券大幅增加主要系公司 21 彭水专项管廊的发行所致。

### (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：52.80 亿元，报告期内合并报表范围内公司有息债务总额 66.34 亿元，有息债务同比变动 25.64%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：13.23 亿元。

报告期内合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 5.92 亿元，占有息债务余

额的 8.92%；银行贷款余额 52.65 亿元，占有息债务余额的 79.36%；非银行金融机构贷款 7.47 亿元，占有息债务余额的 11.26%；其他有息债务余额 0.3 亿元，占有息债务余额的 0.45%。

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	-	-	-	-	5.92	5.92
银行贷款	-	4.87	6.62	12.12	29.04	52.65
非银行金融机构贷款	-	0.88	0.87	2	3.72	7.47
其他有息债务	-	-	0.3	-	-	0.3
合并	-	5.75	7.79	14.12	38.68	66.34

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：18,462.61 万元

报告期非经常性损益总额：241.79 万元

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

### （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

主要原因是公司土地整理确认收入后，项目委托人在 5 年内分期支付给公司款项，土地整理收入未回款部分计入应收账款，未收到现金，故未产生现金流量。

## 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：7.82亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.77亿元，收回：0.09亿元；

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：8.50亿元，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：0.98亿元。

### （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：10.87%，是否超过合并口径净资产的10%：

是 否

- 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：  
借款

### 2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元 币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的	0	0
尚未到期，且到期日在6个月内（含）的	0	0
尚未到期，且到期日在6个月-1年内（含）的	0	0
尚未到期，且到期日在1年后的	8.50	100%
合计	8.50	100%

### 3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前5名债务方

单位：亿元 币种：人民币

拆借方/占款人名称或者姓名	报告期发生额	期末累计占款和拆借金额	拆借/占款方的资信状况	主要形成原因	回款安排	回款期限结构
彭水县新城管委会	-0.09	2.21	正常	往来款	预计未来5年逐步回款	未来1年回款0.1亿元,1-2年回款0.1亿元,2-3年回款0.1亿元,3-4年回款0.1亿元,剩余部分第4-5年全

拆借方/占款人名称或者姓名	报告期发生额	期末累计占款和拆借金额	拆借/占款方的资信状况	主要形成原因	回款安排	回款期限结构
						部回款。
重庆福冠投资集团有限公司	0.42	1.23	正常	资金拆借	预计未来5年逐步回款	未来1年回款0.1亿元,1-2年回款0.1亿元,2-3年回款0.1亿元,3-4年回款0.1亿元,剩余部分第4-5年全部回款。
彭水苗族土家族自治县财政局	0.025	0.98	正常	往来款	预计未来5年逐步回款	未来1年回款0.1亿元,1-2年回款0.1亿元,2-3年回款0.1亿元,3-4年回款0.1亿元,剩余部分第4-5年全部回款。
重庆寰富实业有限公司	0.72	0.72	正常	资金拆借	预计未来5年逐步回款	未来1年回款0.1亿元,1-2年回款0.1亿元,2-3年回款0.1亿元,3-4年回款0.1亿元,剩余部分第4-5年全部回款。
重庆康发公路工程有限责任公司	0.63	0.63	正常	资金拆借	预计未来5年逐步回款	未来1年回款0.1亿元,1-2年回款0.1亿元,2-3年回款0.1亿元,3-4年回款0.1亿元,剩余部分第4-5年全部回款。

### （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：36.98亿元

报告期末对外担保的余额：40.37亿元

报告期对外担保的增减变动情况：3.39亿元

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：0.00亿元

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

单位：亿元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
彭水县泰安实业有限责任公司	无关联关系	1.67	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	7.50	2033年12月26日	无重大影响
重庆九黎旅游控股集团有限公司	无关联关系	9.02	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	4.42	2034年3月28日	无重大影响
彭水九黎文化旅游投资有限公司	无关联关系	1.00	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	1.90	2034年3月20日	无重大影响
重庆九黎旅游控股集团有限公司	无关联关系	9.02	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	1.40	2024年3月27日	无重大影响
重庆九黎旅游控股集团有限公司	无关联关系	9.02	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	1.00	2024年3月27日	无重大影响
重庆九黎旅游控股集团有限公司	无关联关系	9.02	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	0.95	2024年1月15日	无重大影响
重庆九黎旅游控股集团有限公司	无关联关系	9.02	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	0.50	2029年3月14日	无重大影响
重庆九黎旅游控股集团有限公司	无关联关系	9.02	基础设施及国有资产运营相	良好	保证担保	0.34	2029年3月14日	无重大影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
公司			关					
重庆九黎旅游控股集团有限公司	无关联关系	9.02	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	0.27	2029年3月14日	无重大影响
彭水县泰安实业有限责任公司	无关联关系	1.67	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	0.10	2022年9月16日	无重大影响
彭水九黎旅游运输服务有限公司	无关联关系	0.2	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	0.10	2024年6月27日	无重大影响
重庆九黎旅游控股集团有限公司	无关联关系	9.02	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	1.50	2024年6月11日	无重大影响
彭水九黎文化旅游投资有限公司	无关联关系	1.00	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	1.50	2025年12月12日	无重大影响
重庆九黎旅游控股集团有限公司	无关联关系	9.02	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	2.00	2022年12月29日	无重大影响
重庆九黎旅游控股集团有限公司	无关联关系	9.02	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	0.10	2022年12月11日	无重大影响
重庆九黎旅游控股集团有限公司	无关联关系	9.02	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	0.03	2029年1月29日	无重大影响
重庆江汇建设工程有限责任	无关联关系	2.00	基础设施及国有资产运营相	良好	保证担保	1.00	2023年4月29日	无重大影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
公司			关					
重庆江汇建设工程有限责任公司	无关联关系	2.00	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	1.00	2023年4月27日	无重大影响
重庆江汇建设工程有限责任公司	无关联关系	2.00	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	2.77	2026年6月28日	无重大影响
彭水县同创保安服务有限公司	无关联关系	0.02	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	0.10	2023年6月26日	无重大影响
重庆九黎旅游股份有限公司	无关联关系	6.00	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	0.10	2023年6月29日	无重大影响
重庆九黎旅游控股集团有限公司	无关联关系	9.02	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	0.90	2025年8月13日	无重大影响
重庆九黎旅游控股集团有限公司	无关联关系	9.02	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	1.00	2022年11月25日	无重大影响
重庆九黎旅游控股集团有限公司	无关联关系	9.02	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	0.90	2022年11月25日	无重大影响
重庆康发公路工程有限责任公司	无关联关系	2.85	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	0.63	2022年12月9日	无重大影响
重庆九黎旅游控股集团有限	无关联关系	9.02	基础设施及国有资产运营相	良好	保证担保	0.50	2022年12月25日	无重大影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
公司			关					
重庆九黎旅游控股集团有限公司	无关联关系	9.02	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	3.00	2022年11月9日	无重大影响
彭水县泰安实业有限责任公司	无关联关系	1.67	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	0.20	2023年4月26日	无重大影响
重庆九黎旅游控股集团有限公司	无关联关系	9.02	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	3.00	2033年2月9日	无重大影响
重庆江汇建设工程有限责任公司	无关联关系	2.00	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	0.85	2022年5月5日	无重大影响
彭水县泰安实业有限责任公司	无关联关系	1.67	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	0.46	2024年7月14日	无重大影响
重庆九黎旅游控股集团有限公司	无关联关系	9.02	基础设施及国有资产运营相关	良好	保证担保	0.30	2022年10月22日	无重大影响
重庆娇阿依民族艺术团有限责任公司	无关联关系	0.01	文艺演出	良好	保证担保	0.05	2024年9月30日	无重大影响
合计	—	—	—	—	—	40.37	—	—

#### 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、发行人为可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

不适用

### 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://www.sse.com.cn/。](http://www.sse.com.cn/)

(以下无正文)

(以下无正文，为彭水县城市建设投资有限责任公司 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: 彭水县城市建设投资有限责任公司

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	129,032,721.97	153,823,418.38
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	2,924,035.94	3,926,902.49
应收账款	1,251,441,797.32	899,597,706.51
应收款项融资		
预付款项	1,252,929,035.33	1,292,486,355.91
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,518,071,250.79	1,519,003,286.01
其中: 应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	6,742,286,129.52	6,684,261,944.80
合同资产	590,156,537.22	586,897,169.22
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	80,190,932.23	68,627,608.35
流动资产合计	11,567,032,440.32	11,208,624,391.67
<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		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资	500,000.00	500,000.00
其他非流动金融资产	399,000,000.00	59,000,000.00
投资性房地产	53,951,574.37	55,884,168.08
固定资产	640,779,071.99	609,789,391.40
在建工程	398,730,093.52	187,769,705.64
生产性生物资产		

<b>油气资产</b>		
使用权资产		
无形资产	3,165,103,539.12	503,398,853.16
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,503,881.89	2,573,897.10
递延所得税资产	11,246,825.64	11,388,124.03
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,670,814,986.53	1,430,304,139.41
<b>资产总计</b>	<b>16,237,847,426.85</b>	<b>12,638,928,531.08</b>
<b>流动负债:</b>		
短期借款	40,000,000.00	42,000,000.00
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	8,000,000.00	56,000,000.00
应付账款	58,974,366.18	79,600,783.52
预收款项		
合同负债	106,799,410.39	160,036,394.37
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	2,964,316.68	3,495,525.99
应交税费	221,467,062.35	193,680,485.36
其他应付款	951,713,440.27	1,047,635,147.65
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	1,261,061,650.00	1,571,401,277.55
其他流动负债	555,454.58	584,335.96
<b>流动负债合计</b>	<b>2,651,535,700.45</b>	<b>3,154,433,950.40</b>
<b>非流动负债:</b>		
保险合同准备金		
长期借款	3,924,501,150.00	3,143,830,000.00
应付债券	592,050,000.00	
其中: 优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,247,841,758.12	1,266,019,020.54
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	5,764,392,908.12	4,409,849,020.54
负债合计	8,415,928,608.57	7,564,282,970.94
<b>所有者权益(或股东权益):</b>		
实收资本(或股本)	421,050,000.00	421,050,000.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	6,383,302,106.27	3,760,110,952.94
减: 库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	108,750,211.42	95,155,669.74
一般风险准备		
未分配利润	908,816,500.59	798,328,937.46
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	7,821,918,818.28	5,074,645,560.14
少数股东权益		
所有者权益(或股东权益)合计	7,821,918,818.28	5,074,645,560.14
负债和所有者权益(或股东权益)总计	16,237,847,426.85	12,638,928,531.08

公司负责人: 冯田松 主管会计工作负责人: 冯田松 会计机构负责人: 李兆万

### 母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位:彭水县城市建设投资有限责任公司

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	36,227,926.55	103,034,338.96
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	1,234,951,154.77	887,537,788.27
应收款项融资		
预付款项	807,652,756.65	836,144,502.92
其他应收款	1,877,298,752.03	1,682,084,091.74
其中: 应收利息		
应收股利		
存货	5,816,236,809.21	5,600,074,605.83
合同资产	590,156,537.22	586,897,169.22
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	77,437,217.45	67,672,110.92

<b>流动资产合计</b>	10,439,961,153.88	9,763,444,607.86
<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	1,465,812,691.23	1,408,512,691.23
其他权益工具投资	399,000,000.00	59,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	81,785,640.22	84,843,611.89
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,844,221,124.26	185,233,709.38
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	9,736,134.26	9,515,555.74
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,800,555,589.97	1,747,105,568.24
<b>资产总计</b>	15,240,516,743.85	11,510,550,176.10
<b>流动负债:</b>		
短期借款	40,000,000 .00	42,000,000.00
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	8,000,000.00	56,000,000.00
应付账款	29,618,858.74	49,617,779.53
预收款项		
合同负债	4,768,000.00	4,768,000.00
应付职工薪酬	1,579,956.01	1,196,124.65
应交税费	183,769,652.93	164,582,618.78
其他应付款	1,754,610,051.00	1,633,259,778.13
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	1,108,102,550.00	1,327,401,277.55
其他流动负债		
流动负债合计	3,130,449,068.68	3,278,825,578.64
<b>非流动负债:</b>		
长期借款	3,182,001,150.00	2,505,330,000.00
应付债券	592,050,000.00	
其中: 优先股		
永续债		

租赁负债		
长期应付款	1,004,565,486.02	1,106,366,175.12
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	4,778,616,636.02	3,611,696,175.12
负债合计	7,909,065,704.70	6,890,521,753.76
<b>所有者权益(或股东权益):</b>		
实收资本(或股本)	421,050,000.00	421,050,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,043,228,534.72	3,453,311,334.72
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	108,750,211.42	95,155,669.74
未分配利润	758,422,293.01	650,511,417.88
所有者权益(或股东权益)合计	7,331,451,039.15	4,620,028,422.34
负债和所有者权益(或股东权益)总计	15,240,516,743.85	11,510,550,176.10

公司负责人：冯田松 主管会计工作负责人：冯田松 会计机构负责人：李兆万

**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	897,991,800.95	763,573,357.64
其中：营业收入	897,991,800.95	763,573,357.64
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	715,783,601.11	613,846,152.71
其中：营业成本	616,318,653.40	532,515,647.02
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	4,513,705.86	3,392,459.12
销售费用		62,000.00
管理费用	69,290,818.80	55,240,216.38
研发费用		

财务费用	25,660,423.05	22,635,830.19
其中：利息费用	18,920,760.40	19,086,714.77
利息收入	561,017.57	759,961.85
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	283,498.89	
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	571,754.58	-93,320.64
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	536,069.24	9,090,172.88
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	183,599,522.55	158,724,057.17
加：营业外收入	2,680,459.40	3,048,719.37
减：营业外支出	1,653,840.35	1,413,171.29
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	184,626,141.60	160,359,605.25
减：所得税费用	46,104,036.79	41,278,851.75
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	138,522,104.81	119,080,753.50
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	138,522,104.81	119,080,753.50
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）	138,522,104.81	119,080,753.50
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	138,522,104.81	119,080,753.50
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	138,522,104.81	119,080,753.50
(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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：冯田松 主管会计工作负责人：冯田松 会计机构负责人：李兆万

**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	573,280,797.06	553,571,981.86
减：营业成本	413,529,436.43	384,244,497.27
税金及附加	59,128.55	967,273.90
销售费用		
管理费用	18,536,511.91	13,559,859.55
研发费用		
财务费用	18,910,406.40	17,440,971.60
其中：利息费用	11,931,564.57	13,660,890.32
利息收入	266,825.61	495,785.64
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	44,720,000.00	30,013,100.00
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）	-882,314.07	-86,759.64
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		9,090,172.88
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	166,082,999.70	176,375,892.78
加：营业外收入	60,000.00	34,103.87
减：营业外支出	377,320.00	1,061,574.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	165,765,679.70	175,348,422.55
减：所得税费用	29,820,262.89	36,312,140.73
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	135,945,416.81	139,036,281.82
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	135,945,416.81	139,036,281.82
（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	135,945,416.81	139,036,281.82
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：冯田松 主管会计工作负责人：冯田松 会计机构负责人：李兆万

### 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	447,172,392.50	429,501,689.35
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	1,222,828,556.68	970,561,879.03
经营活动现金流入小计	1,670,000,949.18	1,400,063,568.38
购买商品、接受劳务支付的现金	612,535,085.71	782,452,678.00
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	51,373,223.40	41,175,449.09
支付的各项税费	27,539,907.14	38,705,403.81
支付其他与经营活动有关的现金	989,524,846.29	1,043,072,282.50
经营活动现金流出小计	1,680,973,062.54	1,905,405,813.40
经营活动产生的现金流量净额	-10,972,113.36	-505,342,245.02
<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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		9,967,714.40
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	304,335.25	
投资活动现金流入小计	304,335.25	9,967,714.40
购建固定资产、无形资产和其他	205,588,647.06	25,177,289.76

<b>长期资产支付的现金</b>		
投资支付的现金	395,300,000.00	
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	3,299,033.09	
投资活动现金流出小计	604,187,680.15	25,177,289.76
投资活动产生的现金流量净额	-603,883,344.90	-15,209,575.36
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金		9,750,000.00
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	1,642,160,000.00	1,230,510,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	45,641,668.95	
筹资活动现金流入小计	1,687,801,668.95	1,240,260,000.00
偿还债务支付的现金	587,994,810.73	680,668,709.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	294,753,829.72	282,430,245.88
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	194,988,266.65	1,160,000.00
筹资活动现金流出小计	1,077,736,907.10	964,258,955.54
筹资活动产生的现金流量净额	610,064,761.85	276,001,044.46
<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>	-4,790,696.41	-244,550,775.92
加：期初现金及现金等价物余额	125,823,418.38	370,374,194.30
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	121,032,721.97	125,823,418.38

公司负责人：冯田松 主管会计工作负责人：冯田松 会计机构负责人：李兆万

#### 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	225,867,430.56	322,926,090.62
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,521,462,881.26	1,232,984,844.12
经营活动现金流入小计	1,747,330,311.82	1,555,910,934.74
购买商品、接受劳务支付的现金	411,577,353.13	683,599,922.74
支付给职工及为职工支付的现金	10,999,765.50	7,944,597.43
支付的各项税费	10,692,357.30	23,737,247.79
支付其他与经营活动有关的现金	1,414,418,385.65	1,197,920,660.88
经营活动现金流出小计	1,847,687,861.58	1,913,202,428.84
经营活动产生的现金流量净额	-100,357,549.76	-357,291,494.10
<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	44,720,000.00	30,013,100.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		9,967,714.40
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	44,720,000.00	39,980,814.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	202,918.08	223,392.00
投资支付的现金	397,300,000.00	
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	397,502,918.08	223,392.00
投资活动产生的现金流量净额	-352,782,918.08	39,757,422.40
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金		9,750,000.00
取得借款收到的现金	1,261,060,000.00	858,010,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	40,860,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,301,920,000.00	867,760,000.00
偿还债务支付的现金	455,680,000.00	545,668,709.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	244,917,677.92	236,476,318.65
支付其他与筹资活动有关的现金	194,988,266.65	
筹资活动现金流出小计	895,585,944.57	782,145,028.31
筹资活动产生的现金流量净额	406,334,055.43	85,614,971.69
<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>	<b>-46,806,412.41</b>	<b>-231,919,100.01</b>
加: 期初现金及现金等价物余额	75,034,338.96	306,953,438.97
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>28,227,926.55</b>	<b>75,034,338.96</b>

公司负责人: 冯田松 主管会计工作负责人: 冯田松 会计机构负责人: 李兆万

