
广西崇左市城市建设投资发展集团有限公司

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

。

因报告期内存在会计政策变更导致本期期初余额和上期期末余额存在差异，为提高数据的可比性，本年度报告中上期末余额均以 2021 年 1 月 1 日余额列示。

重大风险提示

一、利率波动风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，利率存在波动的可能性。由于本期债券采取固定利率，且债券期限较长，在债券的存续期内，利率的波动可能使投资收益和价值具有一定的不确定性。

二、偿付风险

在本期债券存续期间，发行人的经营状况可能会受到不可控制的因素如市场环境和政策环境的影响。发行人及其下属企业的经营活动可能不能带来预期的回报，使发行人不能从预期的还款来源获得足够的资金，从而可能影响本期债权融资计划的如期足额偿付。

三、产业政策风险

发行人主要从事授权范围内的基础设施建设业务。该项业务现阶段得到国家、广西壮族自治区和崇左市的大力支持，但该项业务较易受到宏观调控、土地及拆迁政策、市场需求结构变化影响，可能引起经营的较大波动，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。

四、经济周期风险

城市基础设施的投资规模和收益水平都受到经济周期影响，如果未来经济增长放慢甚至出现衰退，发行人可能经营效益下降、现金流减少，从而影响本期债券的兑付。

五、经营管理风险

发行人的经营决策水平、财务管理能力、资本运作能力、投资风险控制能力是发行人盈利情况的重要影响因素，经营决策或者内部控制失误将对发行人盈利产生不利影响。

六、项目建设风险

近年来发行人承担的大量城市基础设施建设和区域开发项目还处在建设期。在项目建设和经营期间，如出现原材料价格上涨、劳动力成本上涨、遇到不可抗拒的自然灾害、意外事故、政府政策、利率政策改变以及其他不可预见的困难或情况，都将导致总成本上升，从而影响发行人盈利水平。

七、存货占比较高风险

截至2021年末，公司主要资产为流动资产，但流动资产中，以房产、土地为主的存货及合同资产占比较高，占总资产的比例为62.50%，如遇市场条件变化及其他极端情况，资产无法快速变现，可能会对发行人未来债务的偿付能力产生影响。

八、主要资产受限风险

发行人因对外融资需求，主要土地使用权已作为抵押物向银行等金融机构借款，处分权利受到限制。发行人的主要资产受限会直接影响发行人的资产变现能力，从而可能对本期债券的按时偿付构成影响。

九、经营性现金流量净额持续为负的风险

近三年，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-15.47亿元、-10.86亿元和-5.62亿元。基础设施建设业务具有前期投入较大、项目回收期较长、主营业务成本较高的特点，报告期发行人经营活动产生的现金流量净额为负。

除上述风险因素外，截至本报告期末，公司面临的风险因素与上一期定期报告所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读上一期定期报告的“重大风险提示”及《募集说明书》中的“风险因素”等有关章节。

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.....	10
第二节 债券事项.....	11
一、 公司信用类债券情况.....	11
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	15
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.....	15
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	15
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.....	20
第三节 报告期内重要事项.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 资产情况.....	21
五、 负债情况.....	22
六、 利润及其他损益来源情况.....	24
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.....	25
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	25
九、 对外担保情况.....	25
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	25
十一、 向普通投资者披露的信息.....	26
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	26
一、 发行人为可交换债券发行人.....	26
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.....	26
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	26
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	26
五、 其他特定品种债券事项.....	26
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第六节 备查文件目录.....	27
财务报表.....	29
附件一： 发行人财务报表.....	29

释义

发行人/公司	指	广西崇左市城市建设投资发展集团有限公司
实际控制人	指	崇左市人民政府国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
工作日	指	中华人民共和国（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省）的商业银行的对公营业日（不含法定节假日和休息日）
交易日	指	按照证券转让交易场所规定、惯例执行的可交易的日期
报告期	指	2021年度（2021年1月1日-2021年12月31日）
本公司/公司/发行人	指	广西崇左市城市建设投资发展集团有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
偿债账户、专项偿债账户	指	发行人设立的用于本期债券偿债资金的接收、储存及划转的银行账户
银行间	指	全国银行间债券市场
法定节假日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	广西崇左市城市建设投资发展集团有限公司	
中文简称	崇左城投	
外文名称（如有）	无	
外文缩写（如有）	无	
法定代表人	徐忠民	
注册资本（万元）		500,000.00
实缴资本（万元）		223,638.10
注册地址	广西壮族自治区崇左市江州区兰怀山路18号	
办公地址	广西壮族自治区崇左市江州区兰怀山路18号	
办公地址的邮政编码	532200	
公司网址（如有）	www.czcjzt.com.cn	
电子信箱	czct2003@163.com	

二、信息披露事务负责人

姓名	苏鹏	
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员	
信息披露事务负责人具体职务	财务部经理	
联系地址	广西壮族自治区崇左市江州区兰怀山路18号	
电话	0771-7837076	
传真	0771-7837797	
电子信箱	ctrzb412@126.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

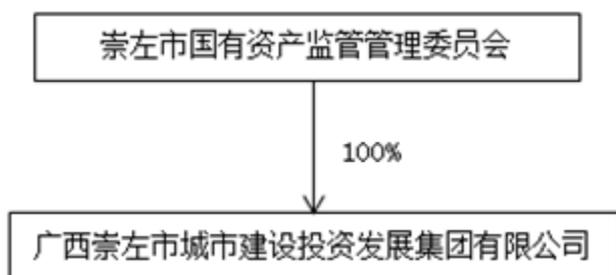
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：崇左市人民政府国有资产监督管理委员会

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（%）：0.00

报告期末实际控制人名称：崇左市人民政府国有资产监督管理委员会

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

（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0.00%。

（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：徐忠民

发行人的其他董事：梁本英，何炳光，黄宏武，李海晴，李洪锡，麻紫炆

发行人的监事：黄华明，何传斌，黄剑萍，钟继峰，吴世忠

发行人的总经理：梁本英

发行人的财务负责人：梁本英

发行人的其他高级管理人员：樊秋毅，苏鹏，黄云海，黄拥江

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

发行人主要负责崇左市市政基础设施和公共设施的开发投资，是崇左市内主要基础设施建设主体。发行人作为崇左市辖区范围内最大的市政项目建设与国有资产经营管理主体，接受地方政府的委托承担重大项目的投融资及建设、管理工作，并在政府授权范围内对出资的企业或国有资产依法进行管理和监督。经过多年发展，公司的业务范围已涉及基础设施建设等多个领域，已成为推进崇左市城乡基础设施建设、提升崇左市公共服务职能、推动崇左市经济社会持续发展的重要力量。目前的主营业务主要包括代建项目、房地产开发销售、铜精矿、水泥销售以及建材销售等板块。

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

发行人是经崇左市人民政府批准，并由崇左市国资委出资组建的有限责任公司，是崇左市重要的国有资产和公用事业运营主体，担负着崇左市内基础设施建设和运营的重要任务。自成立以来，公司经营规模和资产规模不断壮大，在崇左市城市建设开发及国有资产运营领域已经形成了显著的影响力，在区域内具有行业垄断性，因而有着较强的竞争优势和良好的发展前景。

崇左市目前主要有 3 家地方国有企业，包含发行人、广西崇左市城市工业投资发展集团有限公司及广西左江金土投资有限责任公司等，发行人在上述几家公司中属于绝对领先的地位，资产规模及收入均排名第一。

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

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 (%)
贸易板块	38.31	37.84	1.23	68.64	17.82	17.53	1.57	42.34
代建板块	15.03	13.04	13.24	26.93	23.34	20.42	12.51	55.46
旅游板块	0.09	0.15	-65.88	0.17	0.05	0.12	-138.26	0.12
其他	2.38	2.11	11.19	4.26	0.88	0.66	24.43	2.08
合计	55.82	53.15	4.78	100.00	42.08	38.73	7.95	100.00

(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. 公司报告期内，贸易板块营业收入及营业成本分别同比上升 114.98%及 115.85%，主要系：公司改革转型发展提速，矿产及水泥销售增加较快；
2. 公司报告期内，代建板块营业收入及营业成本分别同比下降 35.60%及 36.14%，主要系：公司改革转型发展提速，取得比较好的效果，对代建项目依赖度下降；
3. 公司报告期内，旅游板块营业收入同比增长 90.79%，主要系：随着公司旅游项目运营逐步成熟以及出行旅游需求增多所致。毛利率同比变动上升 54.20%，主要系：集团公司加强企业的运营管理，各子公司开源节流，增加营收、管控营业成本所致。

（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

公司将以加强城市经营、完善城市功能、提升城市品位、服务城市建设为指导思想，加快结构转型、切实履行好国有资产管理运营的基本职能。一是按照国家调控经济发展和产业布局要求，积极引导投资的方向，履行好投资导向的职能；二是加快转型升级，完善造血机制，通过市场化运营逐步壮大自身实力。在加强自我建设的同时，通过加强与金融机构、资本市场的紧密联系实现多元化的融资渠道，筹集更多资金用于项目建设。三是规范企业经营，提高投资效益，突出企业的主营业务优势，增强企业盈利能力，提高资金使用效率，确保国有资产的保值增值，履行好经营管理职能；四是通过实施城市规划建设项目，造好优势主业，加速资本扩张，增大经营性资产规模，提高自身盈利能力，履行好市场化经营职能。

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） 产业政策风险

风险：发行人主要从事授权范围内的基础设施建设业务。该项业务现阶段得到国家、广西壮族自治区和崇左市的大力支持，但该项业务较易受到宏观调控、土地及拆迁政策、市场需求结构变化影响，可能引起经营的较大波动，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，发行人将与主管部门保持密切的联系，加强政策信息的收集与研究，及时了解和判断政策的变化，以积极的态度适应新的环境。同时根据国家政策变化制定应对策略，对可能产生的政策风险予以充分考虑，并在现有政策条件下加强综合经营与技术创新能力，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。

（2） 业务区域集中度高，受区域经济发展影响较大的风险

风险：发行人主要从事崇左市基础设施建设及棚户区改造，代建项目范围主要集中于崇左地区，受区域经济发展状况影响较大，面临区域集中度较高的风险。

对策：发行人业务具有很强的区域专营性，受到当地政府的大力支持，公司将不断发展其综合能力，提升公司在相关业务、相关产业的竞争力，促进转型发展。同时，公司将提高管理水平和运营效率，增加业务的多元化，从而抵御区域经济环境变化对其经营业绩可能产生的不利影响，并实现长期的可持续发展。

（3） 项目建设风险

风险：近年来发行人承担的大量城市基础设施建设和区域开发项目还处在建设期。在项目

建设和经营期间，如出现原材料价格上涨、劳动力成本上涨、遇到不可抗拒的自然灾害、意外事故、政府政策、利率政策改变以及其他不可预见的困难或情况，都将导致总成本上升，从而影响发行人盈利水平。

对策：发行人所建设项目均经过详细周密的研究和论证，并已获得相关管理部门的批准，所有项目的施工单位选择与确定均采用公开、公平、公正的招投标形式确定，严格实行计划管理，有效防止工程延期、施工缺陷等风险。发行人具有完善的项目管理和财务管理制度，对于项目的事前、事中、事后三个主要阶段分别制定了严格的管理措施控制项目风险，并使项目的投资、建设、运营、监督工作四项分开执行，确保工程按时按质完成以及项目投入资金的合理使用，最大限度地降低项目管理风险。

（4）持续融资风险

风险：发行人所从事业务的资金需求量大、投资回收期较长。目前，公司外部融资以银行贷款为主，若银行贷款的融资成本和融资条件发生不利于发行人的较大变化，将影响发行人的持续融资规模和盈利能力。

对策：一方面，发行人经营情况良好，财务状况优良，拥有较高的市场声誉，与国内多家大型金融机构建立了长期、稳固的合作关系；另一方面，发行人未来将采用公司债券等其他融资方式，以拓宽融资渠道，避免银行贷款受限给公司的正常经营造成影响。

（5）经营活动现金流净额为负的风险

风险：近三年，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-15.47亿元、-10.86亿元和-5.62亿元，持续为净流出的状态。报告期内发行人经营活动产生的现金流量净额持续为负值，主要系公司项目建设周期长，收入结转较晚，导致销售商品、提供劳务和收到其他与经营活动有关的现金减少所致。如果发行人现金流在未来得不到明显改善，也可能会增加债券偿还的风险。

对策：发行人不断加强应收账款等回款力度，进一步完善财务管理制度和信用政策，对应收账款实行总量控制和动态管理，做好其事前、事中及事后的控制现金流回收能力，未来将继续加大现金流回收力度，提高控制现金流回收能力。

（6）公司营业收入和盈利严重依赖政府的风险

风险：发行人当前主营业务收入主要来自于代建项目回购业务，2020年-2021年代建业务收入占发行人主营业务收入的比例为55.06%及26.66%，代建业务收入是发行人主要的盈利及偿债来源。并且发行人在建和拟建项目对资金的需求量较大，一旦未来崇左市当地财政整体的资金规划安排有所变动，将会对于发行人代建项目回购业务的现金回笼带来一定的影响，不利于发行人盈利能力及偿债能力的提高。

对策：发行人是崇左市重要的基础设施建设主体，业务具有很强的区域专营性，在增资、资产划拨和财政补贴等方面得到了政府部门及相关各方有力支持，发行人的代建项目均与政府部门签订了代建协议，未来发行人完善财务管理制度，加大对项目的回款力度。

（7）资产流动性较差的风险

风险：截至2018年末，发行人存货科目账面价值为883,025.88万元，合同资产账面价值为1,120,502.82万元。发行人存货和合同资产规模较大，两者合计占总资产的比例为62.50%。公司流动资产中变现能力较弱的存货、合同资产等占比较大，资产流动性较差。

对策：发行人的营运能力指标水平总体符合其所在行业的特点。发行人将继续加强项目管理，完善相关管理制度，加大对代建项目和其他应收款的回款力度，提高公司的营运能力，改善资产流动性较差的现状。

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

为正确、完整的识别关联方及关联交易，规范公司的关联交易，保证关联交易的公允

性，切实保护投资者利益，发行人制定《广西崇左市城市建设投资发展集团有限公司关联交易管理规定》（以下简称“《关联交易制度》”）。《关联交易制度》中定义了关联人与关联交易，由公司董事会对关联人之关系的实质进行判断。根据《关联交易制度》，董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，应当将该交易提交股东大会审议。

（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17.22亿元人民币。

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 55.80 亿元，其中公司信用类债券余额 39.40 亿元，占有息债务余额的 70.60%；银行贷款余额 5.13 亿元，占有息债务余额的 9.19%；非银行金融机构贷款 1.27 亿元，占有息债务余额的 2.28%；其他有息债务余额 10.00 亿元，占有息债务余额的 17.92%。

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	6个月（不	1年（不含	2年以上（	

		(含)：	含)至1 年(含))至2年 (含)	不含)	
公司信用 类债券	0	0	2.60	19.2	17.6	39.40
银行贷款	0	5.13	0			5.13
非银行金 融机构	0	0.3	0.26	0.43	0.28	1.27
其他有息 债务	0	0	1.50	1.50	7.00	10.00
合计	0	5.43	4.36	21.13	24.88	55.80

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 17.00 亿元，企业债券余额 20.40 亿元，非金融企业债务融资工具余额 2.00 亿元，且共有 2.60 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	广西崇左市城市建设投资发展集团有限公司 2020 年度 第一期中期票据
2、债券简称	20 崇左城投 MTN001
3、债券代码	102001497. IB
4、发行日	2020 年 8 月 10 日
5、起息日	2020 年 8 月 12 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最 近回售日	-
7、到期日	2023 年 8 月 12 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.98
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的 兑付一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国农业银行股份有限公司、中信建投证券股份有限公 司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如 适用）	-
15、适用的交易机制	报价、询价、协议交易及竞价交易
16、是否存在终止上市的风 险（如适用）及其应对措施	不存在

1、债券名称	广西崇左市城市建设投资发展集团有限公司 2021 年非 公开发行人公司债券（第一期）
2、债券简称	21 崇投 01
3、债券代码	196758. SH
4、发行日	2021 年 8 月 10 日
5、起息日	2021 年 8 月 11 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最	-

近回售日	
7、到期日	2024年8月11日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	长江证券股份有限公司、太平洋证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	太平洋证券股份有限公司
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	报价、询价、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	不存在

1、债券名称	广西崇左市城市建设投资发展集团有限公司2020年非公开发行公司债券(保障性住房)(第一期)
2、债券简称	20崇投01
3、债券代码	167349.SH
4、发行日	2020年8月24日
5、起息日	2020年8月26日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2023年8月26日
7、到期日	2025年8月26日
8、债券余额	9.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.80
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	太平洋证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	太平洋证券股份有限公司
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	报价、询价、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	不存在

1、债券名称	广西崇左市城市建设投资发展集团有限公司2022年非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	22崇投01
3、债券代码	196290.SH
4、发行日	2022年4月26日
5、起息日	2022年4月27日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年4月27日

8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	太平洋证券股份有限公司,长江证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	太平洋证券股份有限公司
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	报价、询价、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	不存在

1、债券名称	2018年崇左市城市建设投资有限责任公司公司债券
2、债券简称	18崇左债/18崇左城投债
3、债券代码	127867.SH/1880191.IB
4、发行日	2018年9月20日
5、起息日	2018年9月26日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年9月26日
8、债券余额	10.40
9、截止报告期末的利率(%)	8.50
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国开证券股份有限公司、江海证券有限公司
13、受托管理人（如有）	国开证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	报价、询价、协议交易及竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不存在

1、债券名称	2020年广西崇左市城市建设投资发展集团有限公司养老产业专项债券
2、债券简称	20崇左养老债/20崇左债
3、债券代码	152486.SH/2080141.IB
4、发行日	2020年5月18日
5、起息日	2020年5月20日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2027年5月20日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.98
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所+银行间

12、主承销商	国海证券股份有限公司、国开证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	国海证券股份有限公司
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	报价、询价、协议交易及竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不存在

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：196758.SH

债券简称：20崇投01

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：

所包含选择权在报告内均未触发执行。

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：196290.SH

债券简称：22崇投01

债券约定的投资者保护条款：

1. 发行人承诺，在本期债券存续期间，发行人拟实施下列行为的，应当先召开债券持有人会议并经债券持有人会议同意：因减资导致注册资本减少规模占原注册资本 20%以上。2. 如本期债券存续期间，发行人确需实施上述行为的，发行人应提前将拟实施的行为与受托管理人及债券持有人等进行沟通，并通过召开债券持有人会议等形式取得债券持有人的同意。会议召开方式及议案的决议比例等根据本期债券持有人会议规则的约定执行。3. 发行人未经债券持有人会议同意，实施违反承诺的行为的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。4. 发行人违反行为限制承诺，发生或预计发生影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个工作日内告知受托管理人并履行信息披露义务。5. 发行人违反行为限制承诺且未在上述第 3 项约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照《募集说明书》中“二救济措施”约定采取负面事项救济措施。

投资者保护条款的触发和执行情况：

不适用。

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：167349.SH

债券简称	20崇投01
募集资金总额	9.00
募集资金报告期内使用金额	2.38
募集资金期末余额	3.93
报告期内募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
约定的募集资金使用用途（请	扣除发行费用后，拟用于崇左市棚户区改造项目城北棚

全文列示)	改区安置点一期 A 工程建设项目、补充流动资金。
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合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 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	扣除发行费用后，用于崇左市棚户区改造项目城北棚改区安置点一期 A 工程建设项目、补充流动资金
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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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）	本期债券募集资金 9 亿元，扣除发行费用后，约 2.7 亿元用于补充流动资金，剩余资金用于崇左市棚户区改造项目城北棚改区安置点一期 A 工程建设项目。截至报告期末，发行人用于项目建设支出 1.47 亿元，项目尚处于建设期，尚未达到交付条件。

单位：亿元币种：人民币

债券代码：196758.SH

债券简称	21 崇投 01
募集资金总额	8.00
募集资金报告期内使用金额	5.59
募集资金期末余额	2.41
报告期内募集资金专项账户运作情况	募集基金专项账户运作规范
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	扣除发行费用后，拟用于偿还有息债务
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合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地	不适用

方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	
截至报告期末实际的募集资金使用用途	扣除发行费用后，用于偿还有息债务
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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：152486.SH/2080141.IB

债券简称	20 崇左养老债/20 崇左债
募集资金总额	10.00
募集资金报告期内使用金额	2.01
募集资金期末余额	6.06
报告期内募集资金专项账户运作情况	募集基金专项账户运作规范
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期发行的企业债券募集资金规模为不超过人民币100,000.00万元，拟将其中90,000.00万元用于广西崇左市康养中心项目，另外10,000.00万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合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 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	本期企业债券募集资金规模为10.00亿元人民币，截止报告期末，实际使用3.85亿元。其中2.85亿元用于广西崇左市康养中心项目建设，另外1.00亿元用于补充营运资金。
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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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）	截止报告期末，发行人已使用3.95亿元募集资金，其中用于补充流动资金1亿元，用于募投项目支出2.95亿元。募投项目建设在缓慢推进中。

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：127867.SH/1880191.IB

债券简称	18 崇左债/18 崇左城投债
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	偿债计划：每年付息一次，并于债券存续期的第三年末起每年末分别按照发行总额的 20%偿还本金，最后一期利息随本金一同支付。 其他偿债保障措施：为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券本息的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。
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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	有效执行

债券代码：152486.SH/2080141.IB

债券简称	20 崇左养老债/20 崇左债
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	偿债计划：每年付息一次，并于债券存续期的第三年末起每年末分别按照发行总额的 20%偿还本金，最后一期利息随本金一同支付。 其他偿债保障措施：为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券本息的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制
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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	有效执行

债券代码：167349.SH

债券简称	20 崇投 01
------	----------

担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：广西中小企业融资担保有限公司为本期债券提供不可撤销连带责任担保。</p> <p>偿债计划：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。偿债计划：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。</p> <p>其他偿债保障措施：为了有效地维护债券持有人利益，保证本次债券本息按约定偿付，公司建立了一系列工作机制，包括设立偿付工作小组，建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制，健全风险监管和预警机制，加强信息披露等，形成一套完整的确保本次债券本息按约定偿付的保障体系：（1）设立偿债保障金专项账户（2）制定债券持有人会议规则（3）切实做到专款专用（4）设立专门的偿付工作小组（5）充分发挥债券受托管理人的作用（6）担保人代偿（7）严格的信息披露。</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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	有效执行

债券代码：196758.SH

债券简称	21 崇投 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>偿债计划：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。偿债计划：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。</p> <p>其他偿债保障措施：为了有效地维护债券持有人利益，保证本次债券本息按约定偿付，公司建立了一系列工作机制，包括设立偿付工作小组，建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制，健全风险监管和预警机制，加强信息披露等，形成一套完整的确保本次债券本息按约定偿付的保障体系：（1）设立偿债保障金专项账户（2）制定债券持有人会议规则（3）切实做到专款专用（4）设立专门的偿付工作小组（5）充分发挥债券受托管理人的作用（6）担保人代偿（7）严格的信息披露。</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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	有效执行

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 号天行健商务大厦 20 层 2206
签字会计师姓名	杜光远、江平霞

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127867.SH/1880191.IB
债券简称	18 崇左债/18 崇左城投债
名称	国开证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 29 号
联系人	王佳薇
联系电话	010-88300829

债券代码	152486.SH/2080141.IB
债券简称	20 崇左养老债/20 崇左债
名称	国海证券股份有限公司
办公地址	北京市海淀区西直门外大街 168 号腾达大厦 1509 室
联系人	乔贵
联系电话	010-88576890-081

债券代码	167349.SH、196758.SH、196290.SH
债券简称	20 崇投 01、21 崇投 01、22 崇投 01
名称	太平洋证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东南路 500 号国家开发银行大厦 17 楼
联系人	周惠康
联系电话	021-61370062

（三）资信评级机构

适用 不适用

债券代码	127867.SH/1880191.IB、152486.SH/2080141.IB、167349.SH、196758.SH
债券简称	18 崇左债/18 崇左城投债、20 崇左养老债/20 崇左债、20 崇投 01、21 崇投 01、22 崇投 01
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号 701 室（德胜园区）

（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。

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、新租赁准则，并依据新准则的规定对相关会计政策进行变更

因执行上述新企业会计准则导致的会计政策变更对报告期及比较期间财务报表科目的影响及变更前后的金额情况，详见公司财务报告附注之“4.32 重要会计政策、会计估计的变更”部分。

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：亿元币种：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（%）
应收票据	0.037	0.01	0.001	3,600.00
应收账款	3.67	1.14	2.39	53.43
其他应收款	6.83	2.13	11.33	-39.69
长期应收款	8.72	2.72	21.01	-58.46
固定资产	10.48	3.27	4.93	112.75
在建工程	16.85	5.26	26.06	-35.36
使用权资产	0.13	0.04	0.00	100.00

发生变动的原因：

1. 应收票据较年初账面价值变动3,600%，主要系主要系下属各子公司经营业务迅速开展，业务量增长快，相关票据使用也快速增长；

2. 应收账款较年初账面价值变动 53.43%，主要系报告期内公司贸易板块收入大幅增长，导致应收款相应增长；
3. 其他应收款较年初账面价值变动-39.69%，主要系主要系公司着力清理清欠应收暂借款，收回资金导致该余额变动大；
4. 长期应收款较年初账面价值变动-58.46%，主要系主要系公司着力清理清欠应收暂借款，收回资金导致该余额变动大；
5. 固定资产较年初账面价值变动 112.75%，主要系在建工程转固变动导致；
6. 在建工程较年初账面价值变动-35.36%，主要系在建工程转固变动导致；
7. 使用权资产较年初账面价值变动 100.00%，主要系公司执行新租赁准则导致。

（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（%）
存货	88.30	75.02	-	84.96
货币资金	33.64	5.36	-	15.94
在建工程	16.85	8.88	-	52.70
无形资产	0.45	0.21	-	46.67
长期股权投资	15.13	0.09	-	0.59
合计	154.37	89.56	—	—

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（%）
应付票据	8.98	4.84	3.07	194.71
应付账款	11.85	6.39	17.10	-30.71

预收款项	0.13	0.07	0.64	-79.66
合同负债	6.66	3.59	4.53	47.10
一年内到期的非流动负债	13.26	7.15	8.57	54.71
长期应付款	39.95	21.54	61.13	-34.66
递延所得税负债	0.22	0.12	0.15	44.22

发生变动的原因：

- 1.应付票据较年初账面价值变动 194.71%，主要系下属各子公司经营业务迅速开展，业务量增长快，相关票据使用也快速增长。
- 2.应付账款较年初账面价值变动-30.71%，主要系按合约兑付应付款且部分应付款通过银行汇票兑付导致余额下降。
- 3.预收账款较年初账面价值变动-79.66%，主要系加快房产预售交付，商品销售确认预收结转营收导致预收款减少较快。
- 4.合同负债较年初账面价值变动 47.10%，主要系新增投资形成的合同负债增加。
- 5.一年内到期的非流动负债较年初账面价值变动 54.71%，主要系由于近几年融资期限相对较短导致一年内容到期的负债增长变动较大。
- 6.长期应付款较年初账面价值变动-34.66%，主要系原子公司崇左市水利投资有限责任公司划转出公司，其承担的负债转出导致变动较大。
- 7.递延所得税负债较年初账面价值变动 44.22%，主要系贸易、项目工程款等经营性业务快速增长形成的应纳税暂时性差异变动大导致增长快。

（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：122.40 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 132.38 亿元，有息债务同比变动 8.15%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：21.82 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 39.40 亿元，占有息债务余额的 29.76%；银行贷款余额 77.20 亿元，占有息债务余额的 58.18%；非银行金融机构贷款 5.96 亿元，占有息债务余额的 4.5%；其他有息债务余额 10.00 亿元，占有息债务余额的 7.55%。

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	0	0	2.6	19.2	17.6	39.4
银行贷款	0	8.62	5.86	5.12	57.42	77.02
非银行金融机构	0	1.59	1.65	2.44	0.28	5.96
其他有息债务	0	0	1.5	1.5	7	10
合计	0	10.21	11.61	28.26	82.3	132.38

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：2.27 亿元

报告期非经常性损益总额：0.99 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
其他收益	0.38	政府补助	0.14	不具有可持续性
投资收益	0.42	投资分红	0.02	不具有可持续性
公允价值变动损益	0.25	非流动金融资产公允价值变动	0.25	不具有可持续性
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	0.02	经营过程中形成	0.02	不具有可持续性
营业外支出	0.02	经营过程中形成	0.02	不具有可持续性

（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

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
崇左市壶城棚户区建设投资有限公司	是	100.00%	棚户区改造项目开发	135.72	78.78	9.93	1.41

（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

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为-5.61 亿元，报告期净利润为 1.94 亿元，差异较大主要系由于公司净利润贡献较大的基础设施项目代建业务规模持续增加，公司为

支付工程成本形成的现金流出大于当期结算项目产生的现金流入。此外，公司在会计核算上项目协议的履约进度确认成本及收入，工程结算与公司收入确认存在一定的时间差，导致现金流入与收入确认存在差异。未来随着公司基础设施代建项目的陆续结算以及造血机制的不断完善，公司有望实现稳定的经营活动现金流入。

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：3.25 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.02 亿元，收回：1.16 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

不存在。

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：2.11 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：0.52 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：1.55%，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：1.50 亿元

报告期末对外担保的余额：5.03 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：3.53 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

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

披露变更内容、变更后信息披露事务管理制度的主要内容，并说明对投资者权益的影响

为规范公司信息披露行为，加强信息披露事务管理，公司根据《中华人民共和国证券法》《公司信用类债券信息披露管理办法》等相关法律法规规定及《公司章程》约定，结合公司的实际情况，制定了《广西崇左市城市建设投资发展集团有限公司信息披露事务管理制度》，制度明确了重大事项的报告、传递、审核、披露程序。具体详见公司已披露的《广

西崇左市城市建设投资发展集团有限公司关于信息披露事务管理制度及信息披露事务负责人的公告》。该制度的修订完善进一步健全了公司信息披露机制，有利于保障投资人权益。

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

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，投资人也可到发行人办公场所查阅。

（以下无正文）

(以下无正文，为《广西崇左市城市建设投资发展集团有限公司公司债券年度报告（2021年）》之盖章页)

广西崇左市城市建设投资发展集团有限公司
2022年4月28日



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:广西崇左市城市建设投资发展集团有限公司

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	3,364,284,925.69	3,649,275,935.26
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	3,700,000.00	100,000.00
应收账款	366,668,325.22	238,973,569.73
应收款项融资	-	-
预付款项	1,466,570,653.90	1,931,984,035.39
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	683,424,673.04	1,133,160,250.14
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	8,830,258,826.90	7,805,670,303.63
合同资产	11,205,028,202.71	10,204,985,248.28
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	139,084,395.68	148,828,858.82
流动资产合计	26,059,020,003.14	25,112,978,201.25
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	872,460,000.00	2,100,532,989.78
长期股权投资	1,513,432,610.30	1,288,305,905.61
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	580,686,003.58	550,296,387.79
投资性房地产	-	-
固定资产	1,048,351,956.48	492,760,557.69
在建工程	1,684,773,616.49	2,606,441,900.36
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-

使用权资产	12,808,001.62	-
无形资产	44,986,097.85	41,500,606.44
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	42,745,832.59	59,062,772.66
递延所得税资产	9,015,146.99	7,376,132.01
其他非流动资产	189,916,496.86	188,681,138.42
非流动资产合计	5,999,175,762.76	7,334,958,390.76
资产总计	32,058,195,765.90	32,447,936,592.01
流动负债：		
短期借款	853,185,000.00	676,314,301.01
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	897,947,500.00	304,692,625.23
应付账款	1,185,065,906.60	1,710,332,904.79
预收款项	13,081,692.38	64,318,645.34
合同负债	666,055,596.47	452,800,959.44
卖出回购金融资产款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	8,040,433.83	6,906,323.72
应交税费	1,092,322,056.31	1,034,670,447.06
其他应付款	540,833,189.88	689,667,015.00
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	1,325,586,419.52	856,798,489.65
其他流动负债	37,674,128.05	38,064,901.62
流动负债合计	6,619,791,923.04	5,834,566,612.86
非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	3,402,370,000.00	3,121,960,000.00
应付债券	4,493,835,089.29	4,350,547,800.81
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	10,032,673.57	-
长期应付款	3,994,691,907.97	6,113,292,145.49
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	21,728,424.33	15,066,198.54

其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	11,922,658,095.16	13,600,866,144.84
负债合计	18,542,450,018.20	19,435,432,757.70
所有者权益（或股东权益）：	-	-
实收资本（或股本）	2,236,381,000.00	2,077,931,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	9,323,372,891.70	9,143,268,540.33
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	68,884,570.84	63,202,291.12
一般风险准备	-	-
未分配利润	1,903,738,035.75	1,737,970,425.09
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	13,532,376,498.29	13,022,372,256.54
少数股东权益	-16,630,750.59	-9,868,422.23
所有者权益（或股东权益）合计	13,515,745,747.70	13,012,503,834.31
负债和所有者权益（或股东权益）总计	32,058,195,765.90	32,447,936,592.01

公司负责人：徐忠民 主管会计工作负责人：梁本英 会计机构负责人：苏鹏

母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：广西崇左市城市建设投资发展集团有限公司

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	1,556,233,813.14	2,232,048,646.89
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	24,153,225.07	1,507,156.46
应收款项融资	-	-
预付款项	278,411,996.63	194,919,262.62
其他应收款	2,103,243,112.63	1,467,188,578.60
其中：应收利息		
应收股利		
存货	-	-
合同资产	3,755,106,382.49	3,287,458,251.69
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	7,717,148,529.96	7,183,121,896.26

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	942,889,914.69	709,513,729.33
长期股权投资	3,040,395,548.26	2,880,215,433.58
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	315,816,011.62	287,266,778.05
投资性房地产	-	-
固定资产	16,122,649.34	18,347,123.86
在建工程	1,059,041,638.12	959,420,821.96
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	21,078,228.09	21,730,362.11
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	9,241,669.07	9,950,001.51
递延所得税资产	5,403,458.60	4,751,041.93
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	5,409,989,117.79	4,891,195,292.33
资产总计	13,127,137,647.75	12,074,317,188.59
流动负债：		
短期借款	506,785,000.00	466,514,301.01
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	13,947,500.00	86,592,625.23
应付账款	575,808,981.53	755,714,450.54
预收款项	13,284.00	20,229,394.00
合同负债	-	-
应付职工薪酬	3,393,623.14	3,137,282.02
应交税费	587,624,679.60	555,959,606.22
其他应付款	1,041,171,023.55	593,250,762.72
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	471,385,831.06	102,191,020.00
其他流动负债	-	-
流动负债合计	3,200,129,922.88	2,583,589,441.74
非流动负债：	-	-
长期借款	-	35,000,000.00
应付债券	4,493,835,089.29	4,350,547,800.81
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-

长期应付款	215,170,410.40	150,883,919.51
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	8,410,723.65	2,589,853.37
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	4,717,416,223.34	4,539,021,573.69
负债合计	7,917,546,146.22	7,122,611,015.43
所有者权益（或股东权益）：	-	-
实收资本（或股本）	2,236,381,000.00	2,077,931,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	1,966,385,539.48	1,923,773,008.29
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	68,884,570.84	63,202,291.12
未分配利润	937,940,391.20	886,799,873.75
所有者权益（或股东权益）合计	5,209,591,501.52	4,951,706,173.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计	13,127,137,647.75	12,074,317,188.59

公司负责人：徐忠民 主管会计工作负责人：梁本英 会计机构负责人：苏鹏

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	5,633,395,083.36	4,237,026,554.22
其中：营业收入	5,633,395,083.36	4,237,026,554.22
利息收入		
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	5,505,829,339.78	4,029,579,179.98
其中：营业成本	5,326,815,506.32	3,879,142,766.23
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	19,740,431.35	15,286,335.74
销售费用	33,332,186.79	29,827,696.63
管理费用	74,152,545.86	67,086,246.12
研发费用	-	-
财务费用	51,788,669.46	38,236,135.26

其中：利息费用	82,709,357.82	71,562,360.69
利息收入	32,163,088.09	9,363,600.01
加：其他收益	37,863,500.00	100,692,400.00
投资收益（损失以“-”号填列）	41,999,077.47	3,873,836.66
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）	25,214,615.79	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,588,057.58	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-7,036,695.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	227,054,879.26	304,976,915.10
加：营业外收入	2,293,980.54	2,855,397.85
减：营业外支出	2,175,724.11	14,648,935.26
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	227,173,135.69	293,183,377.69
减：所得税费用	32,951,361.20	51,115,954.35
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	194,221,774.49	242,067,423.34
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	194,221,774.49	242,067,423.34
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）	198,787,004.96	251,177,337.20
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-4,565,230.47	-9,109,913.86
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	194,221,774.49	242,067,423.34
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	198,787,004.96	251,177,337.20
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-4,565,230.47	-9,109,913.86
八、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: 徐忠民 主管会计工作负责人: 梁本英 会计机构负责人: 苏鹏

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	471,060,018.30	775,011,020.54
减: 营业成本	418,379,188.65	686,127,944.59
税金及附加	3,687,435.04	6,181,920.46
销售费用	-	-
管理费用	19,730,160.81	26,177,212.98
研发费用	-	-
财务费用	31,826,599.18	8,654,244.19
其中: 利息费用	31,279,168.04	14,136,423.62
利息收入	-1,932,773.02	-1,980,322.93
加: 其他收益	12,096,000.00	-
投资收益(损失以“-”号填列)	32,579,912.65	-4,473,545.39
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	32,579,912.65	-4,473,545.39
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）	23,149,233.57	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,475,419.11	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-9,657,446.57
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	62,786,361.72	33,738,706.36
加：营业外收入	11,562.48	16,363.43
减：营业外支出	806,673.42	14,364,786.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	61,991,250.78	19,390,283.79
减：所得税费用	5,168,453.61	9,537,997.30
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	56,822,797.17	9,852,286.49
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	56,822,797.17	9,852,286.49
（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	56,822,797.17	9,852,286.49
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：徐忠民 主管会计工作负责人：梁本英 会计机构负责人：苏鹏

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	3,806,986,928.14	3,374,078,174.53
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	28,094,456.01	9,213,374.57
收到其他与经营活动有关的现金	3,058,119,176.91	3,601,093,472.39
经营活动现金流入小计	6,893,200,561.06	6,984,385,021.49
购买商品、接受劳务支付的现金	4,248,664,722.01	4,481,821,093.24
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	57,906,621.24	37,999,545.70
支付的各项税费	179,359,872.31	124,602,195.97
支付其他与经营活动有关的现金	2,968,770,363.19	3,425,955,341.49
经营活动现金流出小计	7,454,701,578.75	8,070,378,176.40
经营活动产生的现金流量净额	-561,501,017.69	-1,085,993,154.91
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	12,037,417.48	5,550,405.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,316.60	-
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	3,624,223.79	54,650,202.10
投资活动现金流入小计	15,663,957.87	60,200,607.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	153,855,679.68	514,296,775.28
投资支付的现金	122,315,900.00	187,601,829.20

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	291,534,196.49	-
投资活动现金流出小计	567,705,776.17	701,898,604.48
投资活动产生的现金流量净额	-552,041,818.30	-641,697,997.35
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-
吸收投资收到的现金	166,200,000.00	485,427,400.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	11,250,000.00	-
取得借款收到的现金	2,668,714,000.00	4,269,417,562.50
收到其他与筹资活动有关的现金	304,294,354.25	676,400,000.00
筹资活动现金流入小计	3,139,208,354.25	5,431,244,962.50
偿还债务支付的现金	1,122,845,801.00	1,245,360,013.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	542,180,004.06	533,223,246.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	190,512.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	973,744,438.19	800,156,560.48
筹资活动现金流出小计	2,638,770,243.25	2,578,739,821.27
筹资活动产生的现金流量净额	500,438,111.00	2,852,505,141.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-84,863.98	1,804,005.20
五、现金及现金等价物净增加额	-613,189,588.97	1,126,617,994.17
加：期初现金及现金等价物余额	3,441,082,320.19	2,314,464,326.02
六、期末现金及现金等价物余额	2,827,892,731.22	3,441,082,320.19

公司负责人：徐忠民 主管会计工作负责人：梁本英 会计机构负责人：苏鹏

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	28,122,867.84	349,933,916.60
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,670,984,518.58	2,755,251,027.18
经营活动现金流入小计	1,699,107,386.42	3,105,184,943.78
购买商品、接受劳务支付的现金	603,951,431.95	1,455,022,862.65
支付给职工及为职工支付的现金	11,676,118.47	9,042,935.87
支付的各项税费	1,219,357.70	3,299,341.66
支付其他与经营活动有关的现金	2,034,735,313.81	1,790,877,823.02
经营活动现金流出小计	2,651,582,221.93	3,258,242,963.20
经营活动产生的现金流量净额	-952,474,835.51	-153,058,019.42
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	2,905,800.00	-

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	2,905,800.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	72,797,839.91	445,747,490.23
投资支付的现金	93,085,900.00	483,710,881.25
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	165,883,739.91	929,458,371.48
投资活动产生的现金流量净额	-162,977,939.91	-929,458,371.48
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-
吸收投资收到的现金	154,950,000.00	338,000,000.00
取得借款收到的现金	1,402,964,000.00	3,263,103,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	178,022,322.22	260,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,735,936,322.22	3,861,103,500.00
偿还债务支付的现金	772,245,801.00	787,504,698.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	347,899,481.98	252,725,901.93
支付其他与筹资活动有关的现金	176,274,850.00	140,425,060.49
筹资活动现金流出小计	1,296,420,132.98	1,180,655,661.41
筹资活动产生的现金流量净额	439,516,189.24	2,680,447,838.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	121,752.43	2,735,248.76
五、现金及现金等价物净增加额	-675,814,833.75	1,600,666,696.45
加：期初现金及现金等价物余额	2,232,048,646.89	631,381,950.44
六、期末现金及现金等价物余额	1,556,233,813.14	2,232,048,646.89

公司负责人：徐忠民 主管会计工作负责人：梁本英 会计机构负责人：苏鹏

