
仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司

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。

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

一、债券投资风险

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本次债券期限较长，债券的投资价值存在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本次债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

（二）偿付风险

本次债券的期限较长，在债券存续期内，公司所处的宏观经济环境、行业发展状况、国家相关政策、资本市场状况等外部环境以及公司本身的生产经营存在着一定的不确定性，这些因素的变化可能导致公司不能从预期的还款来源中获得足够资金按期、足额支付本次债券本息，可能会使债券持有人面临一定的偿付风险。

二、财务风险

（一）债务规模上升风险

近两年末，公司负债合计分别为 1,974,897.27 万元和 2,289,501.25 万元，资产负债率分别为 53.00%和 56.46%，债务规模及资产负债率均有所上升，公司面临债务规模上升的风险。

（二）资本性支出压力较大风险

公司作为仁怀市重要的城市基础设施建设的投资运营主体，投资经营的项目以城市基础设施建设项目为主，部分项目建设周期长，资金需求量大。根据仁怀市以及公司未来发展规划，“十四五”期间，公司作为仁怀市从事基础设施建设的主要主体之一，在未来对资金的需求仍然较大，预计资本支出水平较高，将在短期内面临较大的资本支出压力，可能对公司的盈利能力和偿债水平造成一定影响。

（三）应收款项的回收风险

近两年末，公司应收账款分别为 206,398.30 万元和 206,936.71 万元，占总资产的比例分别为 5.54%和 5.10%，公司的应收账款单位主要为仁怀市国有资产投资经营有限责任公司，公司的应收款项回收质量较高，产生坏账的可能性较小。但如果公司的应收账款不能及时回收，可能会对公司正常生产经营及资金周转带来风险。

（四）公司利润对政府补贴依赖较大的风险

公司作为仁怀市基础设施建设运营实体，在进行市场化经营、实现经济效益的同时，承担着部分社会职能，这导致公司自主经营性业务较少，利润总额对政府补贴的依赖度较高，从而在一定程度上影响公司的运营和发展，对公司正常的业务收益产生一定的影响。如果未来政府补贴变动较大，可能影响公司的经营效益和盈利能力。

（五）盈利水平较低的风险

近两年，公司营业毛利率分别为 10.66%和 12.23%，公司盈利整体处于偏低水平，公司面临盈利水平较低的风险。

（六）存货规模较大的风险

近两年末，公司存货分别为 2,701,433.25 万元和 2,981,483.55 万元，占总资产的比例分别为 72.49%和 73.52%，占比较高。公司承建的城市基础设施项目主要为市政基础设施建设项目，项目建设周期较长，存货规模较大。如果项目延迟交付，公司可能产生存货积压风险，从而影响公司的正常生产经营及业绩增长。

（七）受限资产较大风险

截至 2021 年末，发行人受限资产账面价值合计 144.59 亿元，占净资产比例为 81.88%，受限资产主要是公司进行融资时用于抵押的土地资产以及应收款项。公司受限资产金额较大，如果未来公司上述受限资产对应的负债业务发生偿债困难，将直接影响上述受限资产的变现能力，进而对公司本次债券的本息兑付产生负面影响。

三、经营风险

（一）项目建设风险

公司承建的城市基础设施项目主要为市政基础设施建设项目和保障房建设项目，项目建设周期较长，在项目建设期间，可能遇到不可抗拒的自然灾害、意外事故，突发状况等对工程进度以及施工质量造成较大压力，从而可能导致项目延迟交付，影响项目进展，此外土地整理动拆迁成本上升，原材料价格波动及劳动力成本上涨或其他不可预见的困难或情况，都将导致总成本上升，从而影响公司资金平衡的运营能力。

（二）经济周期风险

受国民经济运行周期的影响，城市基础设施建设等行业亦呈现出明显的周期性，如果未来国家减少固定资产的投入或经济出现衰退，可能对公司的盈利能力产生不利影响，降低了该类行业企业的业务及盈利能力增长稳定性。

（三）市场竞争风险

公司主要业务市场对政府依赖较大，城市基础设施建设耗资巨大，而且往往具有较强的公益性，在赋予实际的城投公司独立的投融资主体地位之后，政府在诸多方面给予支持。随着国家对地方政府债务处理指导办法的出台，PPP 模式下引进多方资金共同参与城市经营性基础设施建设，公司的市场垄断地位可能会逐步丧失，未来公司可能面临市场竞争风险。如果公司不能在市场竞争中进一步优化管理能力、盈利能力，将必须面对收入下滑的风险，进而影响偿债能力。

（四）合同履约风险

公司与施工单位签订各类施工合同，如果未来公司资金流紧张，可能对外签署的施工合同不能按时付款，进而产生履约问题。由于建设规模大，工程较多，施工合同签订的合法性、严谨性以及工程建设质量、其他不可抗力等因素都有可能影响施工合同的履约，而如果公司发生履约问题，可能会在一段时间内影响公司信用以及资信，对公司后续施工以及融资能力均带来负面影响。

四、管理风险

（一）投融资管理风险

公司投资运营的城市基础设施项目具有投入资金量大、投资建设周期长、成本回收慢的特点。随着仁怀市经济和城市建设的快速发展，公司未来几年投资规模将不断扩大，融资规模也将进一步上升，从而增加了公司投融资管理难度和风险。

（二）安全生产风险

公司目前业务范围涉及城建施工、保障房建设等行业，均涉及到安全生产问题，尤其是城建施工对安全生产的要求更高。虽然公司已经严格按照国家及行业标准要求建设及检查监督，但是影响安全生产的因素众多，包括人为因素、设备因素、技术因素甚至是台风、地震等自然因素。一旦发生安全生产的突发事件，将对公司的经营带来不利影响。

（三）工程质量管理风险

公司涉及城市基础设施建设业务，涉及工程建设，关系到广大民生安全，对工程质量的要求较高，虽然公司一直严格按照国家相关要求对建设项目质量进行把关，但是公司依然面临一定工程质量管理风险。

五、政策风险

（一）融资政策变化的风险

公司目前不在政府融资平台名单内，但其主营业务涉及城市基础设施建设业务。国务院于 2010 年 6 月 10 日下发了《国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知》（国发[2010]19 号，以下简称“19 号文”）；财政部、发展改革委、人民银行和银监会于 2012 年 12 月 24 日下发了《关于制止地方政府违法违规融资行为的通知》（财预[2012]463 号，以下简称“463 号文”）；国家审计署于 2013 年 6 月 10 日公布了《36 个地方政府本级政府性债务审计结果》（国家审计署公告 2013 年 24 号，以下简称“24 号公告”）；国家审计署于 2013 年 12 月 30 日公布了《全国政府性债务审计结果》（国家审计署公告 2013 年 32 号，以下简称“32 号公告”）；国务院于 2014 年 10 月 2 日下发了《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号，以下简称“43 号文”）；2014 年 9 月 24 日，财政部发布的《关于推广运用政府和社会资本合作模式有关问题的通知》；2014 年 10 月 23 日，财政部印发了《地方政府存量债务纳入预算管理清理甄别办法》（财预〔2014〕351 号）；2017 年 5 月 28 日，财政部下发了《关于坚决制止地方以政府购买服务名义违法违规融资的通知》（财预〔2017〕87 号）；2018 年 3 月 30 日，财政部下发了《关于规范金融企业对地方政府和国有企业投融资行为有关问题的通知》（财金〔2018〕23 号）。上述一系列文件对地方政府及所属具有融资熟悉的平台企业在集资、项目回购、举债、资产注入、担保承诺、资金使用、人员兼职、企业经营等一系列问题进行了严格详尽的规范要求。

如果未来政府部门出台其他针对地方政府融资平台或同类型企业的相关政策，可能对公司未来经营造成一定的影响。

（二）地方政府政策发生变化的风险

公司作为地方政府授权的国有资产投资经营主体，其运作有赖政府政策支持，包括对于其所管辖资产的所有权、管理和投资仁怀市境内现有的、兴建中的或计划兴建的特定基础设施的权力，以及及时获得足额的政府补贴。如果政府的补贴收入增幅下降或者其他支持政策变更，将对公司的生产经营产生不利影响。

六、其他风险

（一）不可抗力的风险

一些无法控制情况的发生，包括恐怖袭击、自然灾害（地震、洪水、海啸、台风）、战争、动乱、传染病爆发、工人罢工等，会对受影响地与其他地区之间的客户需求造成不利影响，从而对本公司运营造成不利影响。

截至本报告批准报出日，公司面临的风险因素与《募集说明书》中“风险提示”章节描述没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 发行人情况.....	9
一、 公司基本信息.....	9
二、 信息披露事务负责人.....	9
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	10
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	10
五、 公司业务和经营情况.....	11
六、 公司治理情况.....	15
第二节 债券事项.....	16
一、 公司信用类债券情况.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	23
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.....	24
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	26
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	30
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	30
七、 中介机构情况.....	32
第三节 报告期内重要事项.....	34
一、 财务报告审计情况.....	34
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	34
三、 合并报表范围调整.....	36
四、 资产情况.....	36
五、 负债情况.....	39
六、 利润及其他损益来源情况.....	40
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.....	40
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	41
九、 对外担保情况.....	42
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	42
十一、 向普通投资者披露的信息.....	42
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	42
一、 发行人为可交换债券发行人.....	42
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.....	42
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	42
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	42
五、 其他特定品种债券事项.....	42
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	42
第六节 备查文件目录.....	43
财务报表.....	45
附件一： 发行人财务报表.....	45

释义

发行人/公司	指	仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司
PR 仁怀债、16 仁怀城投债	指	2016 年仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司公司债券
19 仁怀 01	指	仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司非公开发行 2019 年公司债券(第一期)(品种一)
19 仁怀 03	指	仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司非公开发行 2019 年公司债券(第二期)(品种一)
20 仁怀 01	指	仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司非公开发行 2020 年公司债券(第一期)(品种一)
20 仁怀 03	指	仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司非公开发行 2020 年公司债券(第二期)
21 仁怀 01	指	仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司非公开发行 2021 年公司债券(第一期)
21 仁怀 02	指	仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司非公开发行 2021 年公司债券(第二期)
20 仁投 01	指	仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司 2020 年非公开发行项目收益专项公司债券(第一期)
21 仁投 01	指	仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司 2021 年非公开发行项目收益专项公司债券(第一期)
21 仁怀债、21 仁怀城投债	指	2021 年仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司公司债券
21 仁怀 03	指	仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司非公开发行 2021 年公司债券(第三期)
募集说明书	指	公司根据有关法律、法规为发行债券而制作的《2016 年仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司公司债券募集说明书》、《仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司非公开发行 2019 年公司债券(第一期)募集说明书》、《仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司非公开发行 2019 年公司债券(第二期)募集说明书》、《仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司非公开发行 2020 年公司债券(第一期)募集说明书》、《仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司非公开发行 2020 年公司债券(第二期)募集说明书》、《仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司非公开发行 2021 年公司债券(第一期)募集说明书》、《仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司非公开发行 2021 年公司债券(第二期)募集说明书》、《仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司 2020 年非公开发行项目收益专项公司债券(第一期)募集说明书》、《仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司 2021 年非公开发行项目收益专项公司债券(第一期)募集说明书》、《2021 年仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司公司债券募集说明书》、《仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司非公开发行 2021 年公司债券(第三期)》

募集说明书摘要	指	公司根据有关法律、法规为发行债券而制作的《2016 年仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司公司债券募集说明书摘要》和《2021 年仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司公司债券募集说明书摘要》
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
上交所	指	上海证券交易所
光大证券	指	光大证券股份有限公司
江海证券	指	江海证券有限公司
中天国富证券	指	中天国富证券有限公司
东方投行	指	东方证券承销保荐有限公司
债券持有人	指	根据债券登记结算机构的记录，显示在其名下登记拥有公司债券的投资者
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
报告期	指	2021 年
最近一年	指	2021 年
近两年	指	2020 年、2021 年
元、万元、亿元	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	仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司
中文简称	仁怀城投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	周祈飞
注册资本（万元）	263,211.98
实缴资本（万元）	240,711.98
注册地址	贵州省遵义市 仁怀市盐津街道飞天路 19 号
办公地址	贵州省遵义市 仁怀市盐津街道飞天路 19 号
办公地址的邮政编码	564500
公司网址（如有）	无
电子信箱	551963288@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	杨大刚
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、副总经理
联系地址	仁怀市飞天路 19 号城投公司
电话	0851-22223500
传真	0851-22227417
电子信箱	551963288@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

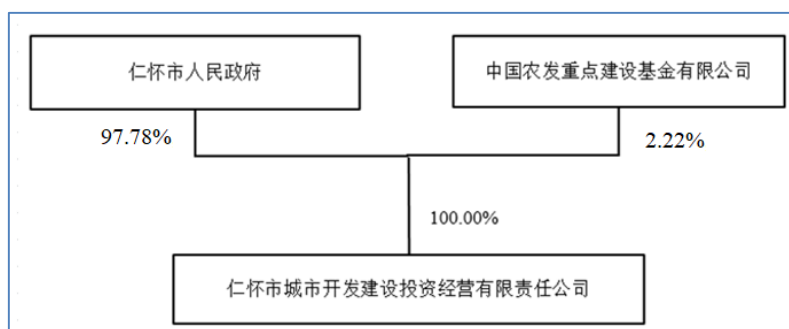
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：仁怀市人民政府

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：仁怀市人民政府

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

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	龙静	董事长	2021-12-9	2022-1-17
董事	周祈飞	董事、副董事长	2021-12-9	2022-1-17
高级管理人员	杨大刚	副总经理	2021-12-9	2022-1-17
高级管理人员	胡军	副总经理	2021-12-9	2022-1-17
高级管理人员	罗太航	副总经理	2021-12-9	2022-1-17
高级管理人员	袁勇	副总经理	2021-12-9	2022-1-17
高级管理人员	袁超	副总经理	2021-12-9	2022-1-17

监事	吴晓华	监事会主席	2021-12-9	2022-1-17
高级管理人员	李绍利	副总经理	2021-12-9	2022-1-17

（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：9 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数 53.85%。

（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：无

发行人的其他董事：周祈飞、杨波、杨大刚、胡军、袁勇、李光应、赵小彬

发行人的监事：吴晓华、张丽娟、欧光彧、王馨、周健勇

发行人的总经理：杨波

发行人的财务负责人：袁勇

发行人的其他高级管理人员：李绍利

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

发行人主要负责仁怀市城市基础设施建设、保障房建设等重大任务，积极履行着项目融资建设、资本运营管理、国有资产经营的职责，其业务发展获得了仁怀市政府的重要支持。

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

1、城市基础设施建设行业

（1）我国基础设施建设行业现状和前景

城市基础设施建设包括机场、地铁、公共汽车、轻轨等城市交通设施建设，市内道路、桥梁、高架路、人行天桥等路网建设，城市供水、供电、供气、电信、污水处理、园林绿化、环境卫生等公用事业建设等领域。城市基础设施是国民经济可持续发展的重要物质基础，对于促进国民经济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等有着积极的作用，其发展一直受到中央和地方各级政府的高度重视，并得到国家产业政策的重点扶持。随着城市化进程的不断推进，城市基础设施在国民经济中的作用愈加重要，其建设水平直接影响着一个城市的竞争力。近年来，随着投融资体制改革的不断深入，我国城市基础设施建设已经逐步向市场化迈进，基础设施建设资金的来源和渠道更加多元化，从事城市基础设施建设企业的经营实力和盈利能力也在不断增强。

作为城市化进程的重要支柱，城市基础设施的逐步配套和完善在改善城市投资环境、提高全社会经济效率、发挥城市经济核心区辐射功能、推动地方经济健康快速发展等方面

均有着积极的支持和拉动作用。基础设施建设是推进城市化进程必不可少的物质保证，是实现国家或区域经济效益、社会效益、环境效益的重要条件，全国基础设施建设将成为社会发展的发展重点，城市基础设施行业面临着较好的发展前景。

（2）仁怀市城市基础设施建设行业的现状和前景

“十三五”期间，仁怀市基础设施建设行业发展迅速，建成国酒新城、水井湾等一批安置区，获评省级园林城市。南部新城建成区面积达 4.5 平方公里，高端住宅区、特色产业区、文教文体区初具规模。酒都广场、大剧院、科技馆崛起，方圆荟、汽车城等现代商圈欣欣向荣。城南客运站建成投用，新增停车位 1.1 万个，升级改造背街小巷 36 条。特色城镇提速升级。深入推进“六网会战”，实施集镇“8+X”项目 384 个，茅台酒镇实现“贵州第一、全国一流、世界知名”目标。全面完成城镇供水管网改造，新建变电站 6 座、高低压线路 1703 公里，光纤到户覆盖 13.5 万户，集镇承载能力大幅提升，常住人口城镇化率达 56.97%。

2、我国保障性住房行业

（1）我国保障性住房行业的发展现状和前景

保障性住房是指政府为中低收入住房困难家庭所提供的限定标准、限定价格或租金的住房，一般由廉租住房、经济适用住房、政策性租赁住房等构成。保障房及安置房建设作为关系民生的重要举措，共同构成我国保障性安居工程的主要内容，一直受到中央政府的高度重视。

近年来，为推动供给侧改革、稳定住房价格、加快转变经济发展方式、保障和改善民生，国家有关部门出台了一系列加大保障性住房建设、抑制投资性住房需求的政策措施。住建部、国家发改委、财政部等 7 部委联合下发的《关于加快推进棚户区（危旧房）改造的通知》（建保〔2012〕190 号）要求，“以改善群众住房条件为出发点和落脚点，把棚户区改造作为城镇保障性安居工程的重要内容，加快推进集中成片棚户区改造，积极推进非成片棚户区改造，逐步开展基础设施简陋、建筑密度大的城镇旧住宅区综合整治，稳步实施城中村改造，着力推进资源型城市及独立工矿区棚户区改造。”财政部、国家税务总局《关于棚户区改造有关税收政策的通知》（财税〔2013〕101 号）明确提出，“对改造安置住房建设用地免征城镇土地使用税。对改造安置住房经营管理单位、开发商与改造安置住房相关的印花税以及购买安置住房的个人涉及的印花税予以免征。

（2）仁怀市保障性住房行业的发展现状和前景

“十三五”期间，仁怀市中心城区扩容提质。完成城市总体规划修编，改造棚户区 24669 户、老旧小区 606 户，建成国酒新城、水井湾等一批安置区，为了将加快安置区建设，基本实现存量拆迁还房安置，解决安置遗留问题。全力推进棚改项目，加快推进苹果山、张家坪等老旧小区改造。

3、发行人的行业地位和主要竞争优势

（1）行业地位

发行人作为仁怀市最大的基础设施建设与保障性住房建设的实施主体，在资产规模、经营管理、项目运作、政府支持等方面具有仁怀市内其他公司无可比拟的优势。多年来，发行人在仁怀市基础设施、保障房建设等领域严格按照仁怀市整体发展规划投资、建设、经营，为仁怀市城市环境的改善与经济社会的发展做出了突出贡献。

未来几年，发行人将按照仁怀市政府制定的总体规划要求，大力推进城市改造、保障房建设等市政重点工程。仁怀市计划在“十三五”期间大力投资建设保障性住房，这为发行人提供了良好的发展契机，也将进一步巩固发行人在仁怀市的垄断地位。

（2）竞争优势

1) 区域经济优势

发行人地处的仁怀市位于贵州省西北部，背靠历史名城遵义。2020 年，仁怀市实现地区生产总值 1363.99 亿元，同比增长 5.16%，近三年在遵义市所管辖的区、县（含县级市）中，仁怀市经济总量均排名第一，远超过其他区县。

在仁怀市经济与城市建设快速发展以及仁怀市经济实力不断增强的大环境下，发行人作为仁怀市投资开发建设主体将获得更多的主业发展机会，公司业务也会进入一个持续、稳定、快速的发展阶段。

2) 稳固的区域垄断地位优势

作为仁怀市重要的基础设施建设、国有资产运营的综合性平台，公司经营和投资范围涵盖了基础设施建设、保障房建设等多个领域，处于行业垄断地位，基本没有外来竞争，市场相对稳定，具有持续稳定的盈利能力。随着经济的不断发展、人民生活水平的不断提高，基础设施建设将迎来行业发展的新机遇，发行人的业务规模亦将进一步扩大，垄断地位也将更加凸显。

3) 仁怀市政府支持优势

发行人肩负着仁怀市城市基础设施建设、保障房建设、旅游开发等重大任务，积极履行着项目融资建设、资本运营管理、国有资产经营的职责，其业务发展获得了仁怀市政府的重要支持。

仁怀市政府一方面通过优化发行人业务结构、优质资产注入和项目委托开发等形式，扩大公司业务范围，提升业务规模与经营效率，一方面通过收益返还、财政补贴等多种方式对发行人进行全方位的支持，仁怀市政府的大力支持为发行人的持续盈利能力提供了有力保障。近年来仁怀市基础设施建设需求持续增长，发行人业务经营规模亦随之逐渐扩大，仁怀市政府的支持力度也必将随之增强。

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

报告期内，公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

☐是 ☒否

（三） 主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

(1) 各业务板块基本情况

单位：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 (%)
房屋修缮项目	3.55	3.23	9.09	22.21	1.00	0.91	9.09	6.64
基础设施建设项目	4.48	4.07	9.09	28.02	7.71	7.01	9.09	51.32
保障性住	7.64	6.51	14.83	47.76	6.14	5.47	11.00	40.90

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 (%)
房收入								
其他	0.32	0.23	29.14	2.01	0.17	0.04	77.94	1.15
合计	16.00	14.04	12.23	100.00	15.02	13.42	10.66	100.00

(2) 各业务板块分产品（或服务）情况

√适用 □不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者虽然未达到占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上这一条件，但在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
房屋修缮项目	房屋修缮项目	3.55	3.23	9.09	256.11	256.11	0.00
基础设施建设项目	基础设施建设项目	4.48	4.07	9.09	-41.85	-41.85	0.00
保障性住房收入	保障性住房收入	7.64	6.51	14.83	24.36	19.02	34.73
其他	其他	0.32	0.23	29.14	87.00	500.82	-62.62
合计	—	16.00	14.04	—	6.49	4.62	—

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。

发行人按照实际施工进度确认项目收入。2021 年保障房建设项目项目集中确认收入导致整体收入较 2020 年同期大幅增长 24.36%。受开工进度影响，2021 年发行人基础设施建设项目项目确认的收入较少，因此导致基础设施建设项目项目板块收入有所降低。2021 年发行人房屋修缮项目收入较 2020 年有较大幅度增长，主要原因是 2021 年房屋修缮项目集中确认收入导致整体收入较 2020 年同期大幅增长 256.11%。

2021 年，发行人其他业务收入及成本较 2020 年变动较大，发行人其他收入规模较小，为租赁收入和其他零星收入，波动较大，该部分收入成本变化对发行人影响不大。

（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，说明报告期末的业务发展目标

发行人作为仁怀市政府整体开发建设的主体，具有城市基础设施建设、国有资产经营管理职能。公司未来将进一步提高管理水平，充分发挥自身优势，在保障房建设、市政项目建设投融资、国有资产保值增值、促进区域发展等方面为仁怀市经济与社会的可持续发展贡献力量。

根据仁怀城市发展总体规划，公司将在市政基础设施建设、城市环境改造、保障房等方面超前规划，加大投资力度，以满足城市发展需求。主要目标如下：

（1）市政基础建设：按照目前市区道路的布局，对影响交通通畅的路网进行改、扩建，并根据城市总体规划的实际情况，新建相应的市政干、支道，并配套建设给、排水管网，以适应城市快速发展的需要。

（2）城市环境改造：按照城市创建的要求和规划，采用多元化建设战略，进行环境综合整治，新建和扩建公园、绿化、娱乐等设施，对城市建筑立面进行系统改造，特别是对茅台镇环境进行综合治理，改善城市的形象。

（3）保障房建设：为满足仁怀市快速发展、环境治理与棚户区改造的总体规划需要，公司将进一步加大保障房的建设力度，提前规划，确保城市总体的规划与设施完善。

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

风险方面：发行人主要从事城市基础设施建设等业务，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。城市基础设施建设投资规模较大，涉及面广。如果在项目建设过程中出现原材料价格上涨以及劳动力成本上涨、不可抗拒的自然灾害等重大问题，则有可能使项目实际投资超出预算，导致施工期延长，影响项目的按期竣工，并对项目收益的实现产生一定的不利影响。

对策方面：发行人将不断改革和优化公司的管理制度，建立起适应公司业务特点的组织构架和管理制度，并进一步完善公司法人治理结构，完善项目经理责任制和业务流程管理，规范运作，防范经营风险，保证公司的健康发展。

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

决策权限与程序：

发行人的关联交易遵循公平、公开、公允的原则，并签订合同或协议。发行人的关联交易定价方法主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价。发行人关联交易金额较大，或是事项影响较大的，应经公司董事会审议批准

定价机制：

公司关联交易采用市场定价的原则，均按一般商业业务条件并根据公平原则进行，该等交易对发行人而言均属公平合理，符合股东的整体利益。

信息披露安排：

根据公司《信息披露制度》及《募集说明书》之约定进行披露。

（三） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
出售商品/提供劳务	9.97

2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
资金拆借，作为拆出方	20.69

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 29.20 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 141.31 亿元，其中公司信用类债券余额 58.57 亿元，占有息债务余额的 41.45%；银行贷款余额 71.10 亿元，占有息债务余额的 50.32%；非银行金融机构贷款 10.58 亿元，占有息债务余额的 7.49%；其他有息债务余额 1.05 亿元，占有息债务余额的 0.74%。

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	0.00	3.50	12.35	5.20	37.52	58.57
银行贷款	0.00	3.66	3.68	8.93	54.83	71.10
非银行金融机构贷款	0.00	4.18	4.33	0.88	1.20	10.58
其他有息债务	0.00	0.59	0.36	0.03	0.07	1.05

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 43.47 亿元，企业债券余额 15.10 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 15.85 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	仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司非公开发行 2020 年公司债券（第二期）
2、债券简称	20 仁怀 03
3、债券代码	167654
4、发行日	2020 年 9 月 11 日
5、起息日	2020 年 9 月 14 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2022 年 9 月 14 日
7、到期日	2025 年 9 月 14 日
8、债券余额	4.10
9、截止报告期末的利率(%)	6.80
10、还本付息方式	本期债券到期一次还本，存续期内每年付息一次，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	光大证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	光大证券股份有限公司
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	在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台上采取报价、询价和协议交易方式进行交易。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司非公开发行 2019 年公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	19 仁怀 01
3、债券代码	162165
4、发行日	2019 年 9 月 17 日

5、起息日	2019 年 9 月 18 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2022 年 9 月 18 日
7、到期日	2024 年 9 月 18 日
8、债券余额	1.40
9、截止报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	本期债券到期一次还本，存续期内每年付息一次，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	光大证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	光大证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台上采取报价、询价和协议交易方式进行交易。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司非公开发行 2019 年公司债券（第二期）（品种一）
2、债券简称	19 仁怀 03
3、债券代码	162674
4、发行日	2019 年 12 月 19 日
5、起息日	2019 年 12 月 20 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2022 年 12 月 20 日
7、到期日	2024 年 12 月 20 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	本期债券到期一次还本，存续期内每年付息一次，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	光大证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	光大证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台上采取报价、询价和协议交易方式进行交易。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司非公开发行 2021 年公司债券（第一期）
2、债券简称	21 仁怀 01
3、债券代码	178135
4、发行日	2021 年 3 月 19 日

5、起息日	2021 年 3 月 19 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 3 月 19 日
7、到期日	2026 年 3 月 19 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	本期债券到期一次还本，存续期内每年付息一次，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	光大证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	光大证券股份有限公司
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	在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台上采取报价、询价和协议交易方式进行交易。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司非公开发行 2020 年公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	20 仁怀 01
3、债券代码	166509
4、发行日	2020 年 3 月 31 日
5、起息日	2020 年 3 月 31 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 3 月 31 日
7、到期日	2025 年 3 月 31 日
8、债券余额	2.40
9、截止报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	本期债券到期一次还本，存续期内每年付息一次，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	光大证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	光大证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台上采取报价、询价和协议交易方式进行交易。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	2016 年仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司公司债券
2、债券简称	PR 仁怀债（上交所）、16 仁怀城投债（银行间）
3、债券代码	139058、1680157
4、发行日	2016 年 4 月 13 日
5、起息日	2016 年 4 月 14 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最	不适用

近回售日	
7、到期日	2023 年 4 月 14 日
8、债券余额	2.80
9、截止报告期末的利率(%)	5.12
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。本期债券从第 3 个计息年度末开始偿还本金，第 3、第 4、第 5、第 6 及第 7 个计息年度末分别按照本期债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金。本期债券存续期后 5 年利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自其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	江海证券有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台上采取报价、询价和协议交易方式进行交易。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司 2020 年非公开发行项目收益专项公司债券（第一期）
2、债券简称	20 仁投 01
3、债券代码	167202
4、发行日	2020 年 7 月 8 日
5、起息日	2020 年 7 月 10 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 7 月 10 日
7、到期日	2025 年 7 月 10 日
8、债券余额	8.50
9、截止报告期末的利率(%)	6.80
10、还本付息方式	在债券存续期的第 2,3,4,5 年末分别按照债券发行总额的 10%,30%,30%和 30%的比例偿还债券本金,本期债券的兑付日期为 2022 年至 2025 年每年的 07 月 10 日,如投资者于债券存续期第 3 年末行使回售选择权,则回售部分债券的兑付日期为 2023 年 07 月 10 日(如遇法定及政府指定节假日或休息日,则顺延至其后的第 1 个交易日),同时存续期后两年债券本金偿还比例分别为投资者行使回售选择权后债券本金余额的 50%和 50%。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中天国富证券有限公司
13、受托管理人（如有）	中天国富证券有限公司

14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台上采取报价、询价和协议交易方式进行交易。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司 2021 年非公开发行项目收益专项公司债券（第一期）
2、债券简称	21 仁投 01
3、债券代码	177737
4、发行日	2021 年 2 月 4 日
5、起息日	2021 年 2 月 5 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 2 月 5 日
7、到期日	2026 年 2 月 5 日
8、债券余额	6.50
9、截止报告期末的利率(%)	6.80
10、还本付息方式	在债券存续期的第 2,3,4,5 年末分别按照债券发行总额的 10%,30%,30%和 30%的比例偿还债券本金,本期债券的兑付日期为 2022 年至 2025 年每年的 07 月 10 日,如投资者于债券存续期第 3 年末行使回售选择权,则回售部分债券的兑付日期为 2023 年 07 月 10 日(如遇法定及政府指定节假日或休息日,则顺延至其后的第 1 个交易日),同时存续期后两年债券本金偿还比例分别为投资者行使回售选择权后债券本金余额的 50%和 50%。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中天国富证券有限公司
13、受托管理人（如有）	中天国富证券有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台上采取报价、询价和协议交易方式进行交易。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司非公开发行 2021 年公司债券（第二期）
2、债券简称	21 仁怀 02
3、债券代码	178887
4、发行日	2021 年 6 月 28 日
5、起息日	2021 年 6 月 28 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 6 月 28 日
7、到期日	2026 年 6 月 28 日
8、债券余额	2.50
9、截止报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	本期债券到期一次还本，存续期内每年付息一次，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	光大证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	光大证券股份有限公司
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	在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台上采取报价、询价和协议交易方式进行交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司非公开发行 2021 年公司债券（第三期）
2、债券简称	21 仁怀 03
3、债券代码	197632
4、发行日	2021 年 12 月 6 日
5、起息日	2021 年 12 月 8 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 12 月 8 日
7、到期日	2026 年 12 月 8 日
8、债券余额	1.37
9、截止报告期末的利率(%)	6.80
10、还本付息方式	本期债券到期一次还本，存续期内每年付息一次，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	东方证券承销保荐有限公司
13、受托管理人（如有）	东方证券承销保荐有限公司
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	在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台上采取报价、询价和协议交易方式进行交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	2021 年仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司公司债券
2、债券简称	21 仁怀债、21 仁怀城投债
3、债券代码	184103、2180437
4、发行日	2021 年 10 月 29 日
5、起息日	2021 年 11 月 2 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2028 年 11 月 2 日
8、债券余额	9.50
9、截止报告期末的利率(%)	6.80
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。本期债券从第 3 个

	计息年度末开始偿还本金，第 3、第 4、第 5、第 6 及第 7 个计息年度末分别按照本期债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金。本期债券存续期后 5 年利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自其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	东方证券承销保荐有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台上采取报价、询价和协议交易方式进行交易。
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：162165

债券简称：19 仁怀 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：

未触发。

债券代码：162674

债券简称：19 仁怀 03

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：

未触发。

债券代码：166509

债券简称：20 仁怀 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：

未触发。

债券代码：167202

债券简称：20 仁投 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：

未触发。

债券代码：167654

债券简称：20 仁怀 03

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：

未触发。

债券代码：177737

债券简称：21 仁投 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：

未触发。

债券代码：178135

债券简称：21 仁怀 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：

未触发。

债券代码：178887

债券简称：21 仁怀 02

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：

未触发。

债券代码：197632

债券简称：21 仁怀 03

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：

未触发。

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：167202

债券简称：20 仁投 01

债券约定的投资者保护条款：

1、当住房、商铺及车位出售、比例未达到预测值时，保障项目收益现金流与偿付资金安排相匹配的偿债措施。

由于项目建设期较长，项目建成后，存在相关住房、商铺及车位出售价格、比例未达到预测值的可能，为保障上述情况下，项目收益现金流与偿付资金安排相匹配，发行人承诺：

（1）在以下任一情况出现时，将项目收益归集方式由净现金流归集调整为总现金流归集

（即项目所产生收入不扣除运营成本及流转税，全额归入偿债资金专户）并在债券存续期保持不变：

①债券存续期任一完整计息年度项目实际净现金流低于现金流测算报告编制单位对项目收益预测水平的 50%（“预测水平的 50%”是指项目各年收入扣除运营成本和各项税金后的净现金流低于测算报告预测水平的 50%）；

②债券存续期任一完整计息年度项目实际净现金流低于当期应付本期债券的本息和。

（2）当偿债资金专户内项目收益现金流不足以支付当期债券应付本息时，不晚于当期债券还本付息日前 15 个工作日使用自有资金将项目收益现金流与当期应付本息和之间的差额进行补足。

2、在发生投资者选择全部或部分回售持有债券的情形下，保障项目收益现金流与偿付资金安排相匹配的措施以及其他偿债安排。

由于本期债券设置第三年末调整票面利率选择权和投资者回售选择权条款，因此，在本期债券存续期，当发生投资者选择全部或部分回售持有债券时，可能出现项目收益现金流不足以支付本期债券当期偿付资金的情形，为此，发行人将至少采取以下偿债保障措施：

（1）制定严格的资金使用计划，在投资者回售登记期前合理测算项目收益现金流与投资者全部回售债券的情况下所需支付本息差额，提前安排流动资金，在出现项目收益现金流不足以支付本期债券当期应付利息及回售部分债券本金的情况发生的三个工作日内使用自有资金将差额部分补足。

（2）在出现项目收益现金流不足以支付本期债券当期应付利息及回售部分债券本金的情况发生的一个工作日内通知本期债券差额补偿人，要求差额补偿人按照《差额补偿协议》的约定准备履行差额补足义务。

（3）通过变现流动资产、筹资债务资金确保本期债券的按期兑付。

3、资产抵质押。

发行人将于募投项目竣工验收完成并办理权利凭证后 10 个工作日内，将项目建设和运营所形成的资产或收益权按照法律法规规定可以抵押或质押的部分，足额向债券受托管理人办理抵质押手续，用于作为本期债券本息偿付的保证。在债券存续期内，除按上述约定向债券受托管理人办理募投项目资产或收益抵质押外，不对项目及其收益设定其他抵押、质押等他项权利。

投资者保护条款的触发和执行情况：

未触发。

债券代码：177737

债券简称：21 仁投 01

债券约定的投资者保护条款：

1、当住房、商铺及车位出售、比例未达到预测值时，保障项目收益现金流与偿付资金安排相匹配的偿债措施。

由于项目建设期较长，项目建成后，存在相关住房、商铺及车位出售价格、比例未达到预测值的可能，为保障上述情况下，项目收益现金流与偿付资金安排相匹配，发行人承诺：

（1）在以下任一情况出现时，将项目收益归集方式由净现金流归集调整为总现金流归集（即项目所产生收入不扣除运营成本及流转税，全额归入偿债资金专户）并在债券存续期保持不变：

①债券存续期任一完整计息年度项目实际净现金流低于现金流测算报告编制单位对项目收益预测水平的 50%（“预测水平的 50%”是指项目各年收入扣除运营成本和各项税金后的净现金流低于测算报告预测水平的 50%）；

②债券存续期任一完整计息年度项目实际净现金流低于当期应付本期债券的本息和。

（2）当偿债资金专户内项目收益现金流不足以支付当期债券应付本息时，不晚于当期债券还本付息日前 15 个工作日使用自有资金将项目收益现金流与当期应付本息和之间的差额进行补足。

2、在发生投资者选择全部或部分回售持有债券的情形下，保障项目收益现金流与偿付资金安排相匹配的措施以及其他偿债安排。

由于本期债券设置第三年末调整票面利率选择权和投资者回售选择权条款，因此，在本期债券存续期，当发生投资者选择全部或部分回售持有债券时，可能出现项目收益现金流不

足以支付本期债券当期偿付资金的情形，为此，发行人将至少采取以下偿债保障措施：

（1）制定严格的资金使用计划，在投资者回售登记期前合理测算项目收益现金流与投资者全部回售债券的情况下所需支付本息差额，提前安排流动资金，在出现项目收益现金流不足以支付本期债券当期应付利息及回售部分债券本金的情况发生的三个工作日内使用自有资金将差额部分补足。

（2）在出现项目收益现金流不足以支付本期债券当期应付利息及回售部分债券本金的情况发生的一个工作日内通知本期债券差额补偿人，要求差额补偿人按照《差额补偿协议》的约定准备履行差额补足义务。

（3）通过变现流动资产、筹资债务资金确保本期债券的按期兑付。

3、资产抵质押。

发行人将于募投项目竣工验收完成并办理权利凭证后 10 个工作日内，将项目建设和运营所形成的资产或收益权按照法律法规规定可以抵押或质押的部分，足额向债券受托管理人办理抵质押手续，用于作为本期债券本息偿付的保证。在债券存续期内，除按上述约定向债券受托管理人办理募投项目资产或收益抵质押外，不对项目及其收益设定其他抵押、质押等其他项权利。

投资者保护条款的触发和执行情况：

未触发。

债券代码：197632

债券简称：21 仁怀 03

债券约定的投资者保护条款：

1、资信维持承诺

发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：

（1）发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。

（2）发行人在债券存续期内，出现违反上述第 1 条约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。

（3）当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。

（4）发行人违反资信维持承诺且未在第 2 条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照救济措施的约定采取负面事项救济措施。

2、救济措施

如发行人违反资信维持承诺第 1 条且未能在第 2 条约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：

（1）在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。

（2）持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。

投资者保护条款的触发和执行情况：

未触发。

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：178135

债券简称	21 仁怀 01
募集资金总额	10.00

募集资金报告期内使用金额	10.00
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	募集资金账户运作规范
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券扣除发行费用后全部用于偿还公司债券。
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用。
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用。
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用。
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用。
截至报告期末实际的募集资金使用用途	本期债券扣除发行费用后全部用于偿还公司债券。
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）	不适用。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：177737

债券简称	21 仁投 01
募集资金总额	6.50
募集资金报告期内使用金额	6.50
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	募集资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）	债券募集资金扣除承销费用后用于仁怀市 2018 年城市棚户区(城中村)改造项目一期工程安置房建设项目、仁怀市 2017 年城市棚户区改造项目二期工程(钟鼓山片区,徐家湾片区)安置房建设项目及补充流动资金。
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用。
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用。
募集资金违规使用的，是否已	不适用。

完成整改及整改情况（如有）	
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	债券募集资金扣除承销费用后用于仁怀市 2018 年城市棚户区(城中村)改造项目一期工程安置房建设项目、仁怀市 2017 年城市棚户区改造项目二期工程(钟鼓山片区,徐家湾片区)安置房建设项目及补充流动资金。
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	☒ 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）	截至 2021 年末,仁怀市 2018 年城市棚户区(城中村)改造项目一期工程安置房建设项目、仁怀市 2017 年城市棚户区改造项目二期工程(钟鼓山片区,徐家湾片区)安置房建设项目已确认结算的投资金额分别为 45,004.00 万元和 31,255.48 万元,占总投资的比重分别为 50.09%和 34.73%,项目尚未完工,未产生收益。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：178887

债券简称	21 仁怀 02
募集资金总额	2.50
募集资金报告期内使用金额	2.50
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	募集资金账户运作规范
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券扣除发行费用后全部用于偿还公司债券。
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用。
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用。
募集资金违规使用的,是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用。
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用。
截至报告期末实际的募集资金使用用途	本期债券扣除发行费用后全部用于偿还公司债券。
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	不适用。

目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	
----------------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：184103、2180437

债券简称	21 仁怀债、21 仁怀城投债
募集资金总额	9.50
募集资金报告期内使用金额	9.50
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	募集资金账户运作规范
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	5.74 亿元拟用于仁怀市 2017 年城市棚户区改造项目一期工程（城北老车站片区），3.76 亿元拟用于补充营运资金。
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用。
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用。
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用。
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☒ 是 ☐ 否 ☐ 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用。
截至报告期末实际的募集资金使用用途	5.74 亿元拟用于仁怀市 2017 年城市棚户区改造项目一期工程（城北老车站片区），3.76 亿元拟用于补充营运资金。
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	☒ 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）	截至 2021 年末项目已投资 14.65 亿元，拆迁部分的施工进度为 100%，新建安置房部分的施工进度为 80%。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：197632

债券简称	21 仁怀 03
募集资金总额	1.37
募集资金报告期内使用金额	1.37
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	募集资金账户运作规范
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	全部用于偿还到期和回售的公司债券本金

是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用。
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用。
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用。
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☒ 是 ☐ 否 ☐ 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用。
截至报告期末实际的募集资金使用用途	全部用于偿还到期和回售的公司债券本金
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）	不适用。

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：139058、1680157

债券简称	PR 仁怀债（上交所）、16 仁怀城投债（银行间）
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。 偿债计划：本期债券每年付息一次，分次还本。本期债券从第 3 个计息年度末开始偿还本金，第 3、第 4、第 5、第 6 及第 7 个计息年度末分别按照本期债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金。本期债券存续期后 5 年利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自其兑付日起不另计利息。 其他偿债保障措施：1、制定《债券持有人会议规则》，2、设立专门的偿付工作小组，3、制定并严格执行资金管理计划，4、聘请债权代理人，5、设立偿债账户提前归集当期偿付资金。
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	报告期内，增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施均得到有效执行。
---------------------------	---------------------------------

债券代码：162674、166509

债券简称	19 仁怀 03、20 仁怀 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券由仁怀酱酒(集团)有限责任公司（原名：贵州省仁怀市酱香型白酒产业发展投资有限责任公司）提供连带责任保证担保。 偿债计划：本期债券的利息自起息日起每年支付一次，本期债券到期一次还本、最后一期利息随本金一起支付。 其他偿债保障措施：1、制定《债券持有人会议规则》，2、设立专门的偿付工作小组，3、制定并严格执行资金管理计划，4、充分发挥债券受托管理人的作用，5、严格履行信息披露义务。
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）	担保人贵州省仁怀市酱香型白酒产业发展投资有限责任公司更名为仁怀酱酒（集团）有限责任公司。该变更仅涉及担保人名称变更，不会影响本期债券涉及的《担保函》及《担保协议》的效力。
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施均得到有效执行。

债券代码：162165、167654、178135、178887

债券简称	19 仁怀 01、20 仁怀 03、21 仁怀 01、21 仁怀 02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。 偿债计划：本期债券的利息自起息日起每年支付一次，本期债券到期一次还本、最后一期利息随本金一起支付。 其他偿债保障措施：1、制定《债券持有人会议规则》，2、设立专门的偿付工作小组，3、制定并严格执行资金管理计划，4、充分发挥债券受托管理人的作用，5、严格履行信息披露义务。
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	报告期内，偿债计划及其他偿债保障措施均得到有效执行。

债券代码：167202、177737

债券简称	20 仁投 01、21 仁投 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券由仁怀酱酒(集团)有限责任公司（原名：贵州省仁怀市酱香型白酒产业发展投资有限责任公司）担任差额补偿人，负责补足本期债券存续期内各期应付本息与账户余额的差额部分。偿债计划：本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第

	2、3、4、5 年末分别按照债券发行总额的 10%、30%、30%、30%的比例偿还债券本金。投资者在第 3 年末行使回售选择权的，债券存续期第 4、5 年末分别按照投资者行使回售选择权后债券剩余本金的 50%、50%的比例偿还债券本金。其他偿债保障措施：1、制定《债券持有人会议规则》，2、设立专门的偿付工作小组，3、制定并严格执行资金管理计划，4、充分发挥债券受托管理人的作用，5、严格履行信息披露义务。
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	报告期内，增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施均得到有效执行。

债券代码：184103、2180437

债券简称	21 仁怀债、21 仁怀城投债
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。
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）	偿债计划：本次债券发行总规模为 9.50 亿元，债券期限为 7 年，按年付息。
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。

债券代码：197632

债券简称	21 仁怀 03
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。
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）	偿债计划：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券到期一次还本。
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	其他偿债保障措施：1、制定《债券持有人会议规则》；2、切实做到专款专用；3、设立专门的偿付工作小组；4、制定并严格执行资金管理计划；5、充分发挥债券受托管理人的作用；6、严格履行信息披露义务。

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	朴仁花、樊小刚

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	139058、1680157
债券简称	PR 仁怀债（上交所）、16 仁怀城投债（银行间）
名称	交通银行股份有限公司遵义分行
办公地址	贵州省仁怀市国酒大道四转盘香榭花都
联系人	罗克禹
联系电话	0851-22272841

债券代码	162165、1162674、166509、167654、178135、178887
债券简称	19 仁怀 01、19 仁怀 03、20 仁怀 01、20 仁怀 03、21 仁怀 01、21 仁怀 02
名称	光大证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦 15 楼
联系人	杨奔、任伟鹏、尚林哲
联系电话	010-58377816

债券代码	167202、177737
债券简称	20 仁投 01、21 仁投 01
名称	中天国富证券有限公司
办公地址	广东省深圳市南山区科苑南路 3099 号中国储能大厦 50 楼
联系人	陈学文
联系电话	0755-33522852

债券代码	184103、2180437
债券简称	21 仁怀债、21 仁怀城投债
名称	贵州银行股份有限公司仁怀市支行
办公地址	贵州省遵义市仁怀市酒都新区国酒大道东侧（新景花园商行综合楼）
联系人	田启浪
联系电话	0851-22222886

债券代码	197632
债券简称	21 仁怀 03
名称	东方证券承销保荐有限公司
办公地址	上海市黄浦区中山南路 318 号 24 层
联系人	王怡斌
联系电话	021-23153888

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	139058、1680157
债券简称	PR 仁怀债（上交所）、16 仁怀城投债（银行间）
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

债券代码	184103、2180437
债券简称	21 仁怀债、21 仁怀城投债
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

债券代码	167202、177737
债券简称	20 仁投 01、21 仁投 01
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

（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

本报告期重要会计政策变更情况如下：

（1）执行新收入准则对本公司的影响

本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 14 号-收入》，变更后的会计政策详见附注四。

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。

在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未执行完成的合同的累计影响数进行调整；对于最早可比期间期初之前或 2021 年年初之前发生的合同变更未进行追溯调整，而是根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。

执行新收入准则对本期期初资产负债表相关项目的影响列示如下：

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	累积影响金额			2021 年 1 月 1 日
		重分类	重新计量	小计	
预收款项	615,876,820.56	-582,822,060.10		-582,822,060.10	3,913,657.45
合同负债		582,822,060.10		582,822,060.10	582,822,060.10
其他流动负债		29,141,103.01		29,141,103.01	29,141,103.01
负债合计	615,876,820.56	29,141,103.01		29,141,103.01	615,876,820.56

（1）执行新租赁准则对本公司的影响

本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》，变更后的会计政策详见附注四、重要会计政策、会计估计。

在首次执行日，本公司选择重新评估此前已存在的合同是否为租赁或是否包含租赁，并将此方法一致应用于所有合同，因此仅对上述在原租赁准则下识别为租赁的合同采用本准则衔接规定。

此外，本公司对上述租赁合同选择按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定选择采用简化的追溯调整法进行衔接会计处理，即调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息，并对其中的经营租赁根据每项租赁选择使用权资产计量方法和采用相关简化处理，具体如下：

本公司对低价值资产租赁的会计政策为不确认使用权资产和租赁负债。根据新租赁准则的衔接规定，本公司在首次执行日前的低价值资产租赁，自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理，不对低价值资产租赁进行追溯调整。

执行新租赁准则对 2021 年 1 月 1 日财务报表相关项目无影响。

（2）执行新金融工具准则对本公司的影响

本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《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》和《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》（以上四项统称<新金融工具准则>），变更后的会计政策详见四、重要会计政策、会计估计。

执行新金融工具准则对 2021 年 1 月 1 日财务报表相关项目无影响。

（3）执行企业会计准则解释第 14 号对本公司的影响

2021 年 2 月 2 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 14 号》（财会〔2021〕1 号，以下简称“解释 14 号”），自 2021 年 2 月 2 日起施行（以下简称“施行日”）。

本公司自施行日起执行解释 14 号，执行解释 14 号对本报告期内财务报表无重大影响。

（4）执行企业会计准则解释第 15 号对本公司的影响

2021 年 12 月 31 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 15 号》（财会〔2021〕35 号，以下简称“解释 15 号”），于发布之日起实施。解释 15 号对通过内部结算中心、财务公司等对母公司及成员单位资金实行集中统一管理的列报进行了规范。

本公司自 2021 年 12 月 31 日起执行解释 15 号，执行解释 15 号对可比期间财务报表无重大影响。

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：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（%）
交易性金融资产	9.00	2.22	1.90	373.89
预付款项	0.00	0.00	0.005	-100.00
在建工程	0.00	0.00	15.60	-100.00
无形资产	0.017	0.00	0.010	60.08
长期待摊费用	0.025	0.01	0.009	170.09

发生变动的原因：

交易性金融资产：本期新增投资所致。

预付款项：本期结算所致。

在建工程：本期完工转入投资性房地产及存货所致。

无形资产：本期购置了软件使用权所致。

长期待摊费用：本期新增待摊销的装修费及其他所致。

（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（%）
定期存单	13.83	13.83	-	62.66
仁国用（2013）	5.91	5.91	-	1.98

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（%）
第 00-402 号土地使用权				
仁国用（2015）第 00-001 号土地使用权	3.56	3.56	-	1.19
仁国用（2015）第 00-002 号土地使用权	3.76	3.76	-	1.26
仁国用（2015）第 00-006 号土地使用权	0.16	0.16	-	0.05
仁国用（2015）第 00-007 号土地使用权	10.26	10.26	-	3.44
仁国用（2015）第 00-011 号土地使用权	1.92	1.92	-	0.65
仁国用（2015）第 00-015 号土地使用权	3.50	3.50	-	1.17
仁国用（2015）第 00-016 号土地使用权	4.48	4.48	-	1.50
仁国用（2015）第 00-021 号土地使用权	0.23	0.23	-	0.08
仁国用（2015）第 00-024 号土地使用权	0.81	0.81	-	0.27
仁国用（2015）第 00-025 号土地使用权	1.44	1.44	-	0.48
仁国用（2015）第 00-029 号土地使用权	3.62	3.62	-	1.21
仁国用（2015）第 00-032 号土地使用权	7.93	7.93	-	2.66
仁国用（2015）第 00-033 号土地使用权	8.71	8.71	-	2.92
仁国用（2015）第 00-035 号土地使用权	1.47	1.47	-	0.49
仁怀市苍龙大道道路工程项目政	3.71	3.71	-	-

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（%）
府购买资金				
仁采 2017002 号《政府购买服务协议》项下应收账款	7.17	7.17	-	-
仁怀市 2017 年城市棚户区改造项目二期工程（钟楼山片区、徐家湾片区）《政府购买协议》项下应收账款	15.72	15.72	-	-
仁怀市 2018 年城市棚户区（城中村）改造项目一期工程《政府购买协议》项下应收账款	16.24	16.24	-	-
2017 年城市棚户区改造项目一期工程（城北老车站片区）签订的《政府购买服务协议》项下全部收益及应收账款	17.41	17.41	-	-
仁怀市城投资产管理有限责任公司股权	0.02	0.02	-	-
仁怀市酒都方圆荟购物广场项目服务协议项下形成的全部权益及收益	13.34	13.34	-	-
合计	145.19	145.19	—	—

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

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计 (%)	受限股权数量占发行人持有的子公司股权总数的比例 (%)	权利受限原因
仁怀市城投资产管理有限公司	0.78	0.29	0.19	100.00	100.00	抵押或质押
合计	0.78	0.29	0.19	—	—	—

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	0.00	0.00	2.84	-100.00
预收款项	0.10	0.04	0.039	159.60
应付债券	59.52	26.00	42.32	40.65
长期应付款	32.98	14.40	24.57	34.21
其他非流动负债	25.48	11.13	17.20	48.15

发生变动的的原因：

短期借款：本期偿还短期银行借款所致。

预收款项：本期执行新收入准则将预收账款重分类至合同负债及其他流动资产所致。

应付债券：本期新发行债券所致。

长期应付款：本期新增应付建设资金拨款所致。

其他非流动负债：本期新增非金融机构借款增加所致。

（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：135.07 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 141.31 亿元，有息债务同比变动 4.62%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：32.64 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 58.57 亿元，占有息债务余额的 41.45%；银行贷款余额 71.10 亿元，占有息债务余额的 50.32%；非银行金融机构贷款 10.58 亿元，占有息债务余额的 7.49%；其他有息债务余额 1.05 亿元，占有息债务余额的 0.74%。

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	0.00	3.50	12.35	5.20	37.52	58.57
银行贷款	0.00	3.66	3.68	8.93	54.83	71.10
非银行金融机构贷款	0.00	4.18	4.33	0.88	1.20	10.58
其他有息债务	0.00	0.59	0.36	0.03	0.07	1.05

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 亿元美元，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0.00 亿元美元。

（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：1.64 亿元

报告期非经常性损益总额：0.29 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

（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

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，主要是由于公司的项目建设中确认收入和回收资金存在一定的时滞，2021 年公司集中收到较多项目结算款，导致现金净流量较当期净利润有较大差异。

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：21.33 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.84 亿元，收回：7.75 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：21.35 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：19.85 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：12.09%，是否超过合并口径净资产的 10%：

√是 □否

1. 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：主要为往来款及资金拆借。

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		
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的		
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的		
尚未到期，且到期日在 1 年后的	21.35	100%
合计	21.35	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
仁怀市南部新城建设投资开发有限责任公司	-0.09	13.39	良好	往来款	根据公司实际情况划回资金	一年以上
仁怀市财政局	-7.65	5.00	良好	往来款	根据政府统一安排划回资金	一年以上
仁怀名酒工业园区投资开发有限公司	0.20	1.46	良好	往来款	根据公司实际情况划回资金	一年以上
仁怀市公路管理所	0.64	1.50	良好	往来款	根据政府统一安排划回资金	一年以上

（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：41.19 亿元

报告期末对外担保的余额：39.67 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-1.52 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：29.20 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

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，也可在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）进行查询。

（以下无正文）

(以下无正文,为仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司 2021 年公司债券年报盖章页)

仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司

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：仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,206,720,782.34	1,897,885,666.23
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	900,391,023.01	190,000,000.00
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		
应收账款	2,069,367,100.07	2,063,982,967.30
应收款项融资		
预付款项		500,000.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,753,687,202.24	4,438,803,020.80
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	29,814,835,515.46	27,014,332,506.15
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	22,002,248.41	8,140,345.67
流动资产合计	39,767,003,871.53	35,613,644,506.15
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	67,497,080.90	75,713,103.54
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	700,374,276.38	
固定资产	4,129,020.17	4,978,768.17
在建工程		1,559,727,762.53
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,663,421.15	1,039,133.57
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,465,546.55	912,860.20
递延所得税资产	10,290,984.02	8,930,023.57
其他非流动资产		
非流动资产合计	786,420,329.17	1,651,301,651.58
资产总计	40,553,424,200.70	37,264,946,157.73
流动负债：		
短期借款		284,000,000.00
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		
应付账款	253,362,003.47	212,431,560.56
预收款项	10,159,673.90	3,913,657.45
合同负债	530,646,150.58	582,822,060.10
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	467,243.80	1,502.80
应交税费	492,274,363.10	451,396,127.83
其他应付款	3,040,199,072.49	3,017,407,368.93
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		
其他流动负债	29,725,038.43	29,141,103.01
流动负债合计	4,356,833,545.77	4,581,113,380.68

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	6,740,120,000.00	6,758,860,000.00
应付债券	5,952,180,000.00	4,231,940,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,297,978,931.32	2,457,239,375.07
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	2,547,900,000.00	1,719,819,923.00
非流动负债合计	18,538,178,931.32	15,167,859,298.07
负债合计	22,895,012,477.09	19,748,972,678.75
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,407,119,800.00	2,392,119,800.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,909,280,778.69	10,909,280,778.69
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	219,948,614.24	206,267,950.00
一般风险准备		
未分配利润	4,122,062,530.68	4,008,304,950.29
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	17,658,411,723.61	17,515,973,478.98
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	17,658,411,723.61	17,515,973,478.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计	40,553,424,200.70	37,264,946,157.73

公司负责人：周祈飞 主管会计工作负责人：袁勇 会计机构负责人：刘朝芹

母公司资产负债表

2021 年 12 月 31 日

编制单位：仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司

单位：元 币种：人民币

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

货币资金	1,442,218,844.56	1,247,447,523.10
交易性金融资产	710,391,023.01	
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	2,069,365,150.67	2,063,950,497.14
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	5,553,179,351.44	4,960,117,389.02
其中：应收利息		
应收股利		
存货	29,351,108,902.23	26,821,354,590.95
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	17,504,442.04	
流动资产合计	39,143,767,713.95	35,092,870,000.21
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	108,183,900.00	108,183,900.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	700,374,276.38	
固定资产	3,579,470.20	4,861,194.44
在建工程		1,558,564,162.86
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,434,586.32	784,635.05
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	10,290,458.37	8,929,898.57
其他非流动资产		
非流动资产合计	823,862,691.27	1,681,323,790.92
资产总计	39,967,630,405.22	36,774,193,791.13
流动负债：		

短期借款		284,000,000.00
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		
应付账款	244,086,312.82	212,182,775.69
预收款项	9,873,157.60	3,814,148.10
合同负债	450,827,888.58	582,822,060.10
应付职工薪酬	467,243.80	1,502.80
应交税费	487,836,270.14	446,953,318.87
其他应付款	2,839,202,344.91	2,824,459,744.24
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		
其他流动负债	22,541,394.43	29,141,103.01
流动负债合计	4,054,834,612.28	4,383,374,652.81
非流动负债：		
长期借款	6,721,120,000.00	6,739,460,000.00
应付债券	5,952,180,000.00	4,231,940,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,063,417,874.03	2,222,678,317.78
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	2,547,900,000.00	1,719,819,923.00
非流动负债合计	18,284,617,874.03	14,913,898,240.78
负债合计	22,339,452,486.31	19,297,272,893.59
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,407,119,800.00	2,392,119,800.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,909,280,778.69	10,909,280,778.69
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	219,948,614.24	206,267,950.00

未分配利润	4,091,828,725.98	3,969,252,368.85
所有者权益（或股东权益）合计	17,628,177,918.91	17,476,920,897.54
负债和所有者权益（或股东权益）总计	39,967,630,405.22	36,774,193,791.13

公司负责人：周祈飞 主管会计工作负责人：袁勇 会计机构负责人：刘朝芹

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	1,599,524,596.60	1,502,060,793.86
其中：营业收入	1,599,524,596.60	1,502,060,793.86
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,465,439,341.18	1,388,626,659.23
其中：营业成本	1,403,846,499.40	1,341,905,523.47
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	14,958,050.46	16,917,463.91
销售费用	16,179,357.52	10,340,422.37
管理费用	33,620,120.47	21,725,747.71
研发费用		
财务费用	-3,164,686.67	-2,262,498.23
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	2,543,252.71	18,103,472.27
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）		

填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	32,155,598.91	
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-5,443,841.89	39,465,086.20
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	163,340,265.15	171,002,693.10
加: 营业外收入	713,043.77	2,423,128.57
减: 营业外支出	65,292.77	2,027,713.98
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	163,988,016.15	171,398,107.69
减: 所得税费用	36,000,150.52	38,412,617.83
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	127,987,865.63	132,985,489.86
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	127,987,865.63	132,985,489.86
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)	127,987,865.63	132,985,489.86
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	127,987,865.63	132,985,489.86
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	127,987,865.63	132,985,489.86
(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)		

公司负责人: 周祈飞 主管会计工作负责人: 袁勇 会计机构负责人: 刘朝芹

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	1,584,116,130.99	1,494,305,404.50
减: 营业成本	1,402,653,146.04	1,339,029,468.29
税金及附加	8,335,853.09	16,476,675.95
销售费用	10,508,835.69	10,276,461.98
管理费用	21,047,578.24	17,662,778.49
研发费用		
财务费用	-2,976,736.56	-2,579,351.72
其中: 利息费用		
利息收入		
加: 其他收益	0.00	
投资收益(损失以“—”号填列)	469,275.35	2,340,512.67
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）	32,155,598.91	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,442,239.29	39,465,586.20
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	171,730,089.46	155,245,470.38
加：营业外收入	668,976.25	2,402,706.15
减：营业外支出	49,275.51	1,902,726.98
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	172,349,790.20	155,745,449.55
减：所得税费用	35,543,147.83	38,345,985.89
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	136,806,642.37	117,399,463.66
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	136,806,642.37	117,399,463.66
（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	136,806,642.37	117,399,463.66
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：周祈飞 主管会计工作负责人：袁勇 会计机构负责人：刘朝芹

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	616,729,264.96	485,875,707.25
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	7,664,339,000.25	5,841,627,891.18
经营活动现金流入小计	8,281,068,265.21	6,327,503,598.43
购买商品、接受劳务支付的现金	2,273,721,720.28	3,147,340,947.20
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	23,922,132.82	13,445,340.52
支付的各项税费	36,095,002.38	41,295,888.03
支付其他与经营活动有关的现金	4,816,574,021.74	2,622,347,625.37
经营活动现金流出小计	7,150,312,877.22	5,824,429,801.12

经营活动产生的现金流量净额	1,130,755,387.99	503,073,797.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		10,105,903.50
取得投资收益收到的现金	10,759,275.35	6,389,512.67
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		100,000,000.00
投资活动现金流入小计	10,759,275.35	116,495,416.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,277,166.24	3,158,128.14
投资支付的现金		4,438,440.00
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	678,235,424.10	914,801,059.45
投资活动现金流出小计	684,512,590.34	922,397,627.59
投资活动产生的现金流量净额	-673,753,314.99	-805,902,211.42
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	15,000,000.00	104,000,000.00
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	3,650,731,500.00	3,053,740,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,026,500,000.00	2,312,838,000.00
筹资活动现金流入小计	5,692,231,500.00	5,470,578,000.00
偿还债务支付的现金	4,210,644,701.89	4,038,485,400.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,027,649,987.10	1,079,491,522.43
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	757,945,306.43	1,743,486,712.81
筹资活动现金流出小计	5,996,239,995.42	6,861,463,635.24
筹资活动产生的现金流量净额	-304,008,495.42	-1,390,885,635.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	152,993,577.58	-1,693,714,049.35
加：期初现金及现金等价物余额	670,954,606.78	2,364,668,656.13
六、期末现金及现金等价物余额	823,948,184.36	670,954,606.78

公司负责人：周祈飞 主管会计工作负责人：袁勇 会计机构负责人：刘朝芹

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	503,838,191.32	469,876,969.97
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	10,439,850,774.59	10,249,318,513.28
经营活动现金流入小计	10,943,688,965.91	10,719,195,483.25
购买商品、接受劳务支付的现金	2,003,415,245.44	3,019,251,553.44
支付给职工及为职工支付的现金	22,893,625.10	13,445,340.52
支付的各项税费	33,299,828.09	40,991,693.02
支付其他与经营活动有关的现金	7,804,180,036.22	7,538,007,726.98
经营活动现金流出小计	9,863,788,734.85	10,611,696,313.96
经营活动产生的现金流量净额	1,079,900,231.06	107,499,169.29
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		10,105,903.50
取得投资收益收到的现金	469,275.35	2,469,512.67
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	469,275.35	12,575,416.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	895,803.96	757,644.74
投资支付的现金		3,900,000.00
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	678,235,424.10	85,751,059.45
投资活动现金流出小计	679,131,228.06	90,408,704.19
投资活动产生的现金流量净额	-678,661,952.71	-77,833,288.02
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	15,000,000.00	104,000,000.00
取得借款收到的现金	3,650,731,500.00	3,034,340,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,026,500,000.00	2,312,838,000.00
筹资活动现金流入小计	5,692,231,500.00	5,451,178,000.00
偿还债务支付的现金	4,210,244,701.89	4,038,485,400.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,027,649,987.10	1,079,490,242.58

支付其他与筹资活动有关的现金	757,945,306.43	1,743,486,712.81
筹资活动现金流出小计	5,995,839,995.42	6,861,462,355.39
筹资活动产生的现金流量净额	-303,608,495.42	-1,410,284,355.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	97,629,782.93	-1,380,618,474.12
加：期初现金及现金等价物余额	659,566,463.65	2,040,184,937.77
六、期末现金及现金等价物余额	757,196,246.58	659,566,463.65

公司负责人：周祈飞 主管会计工作负责人：袁勇 会计机构负责人：刘朝芹

