
德兴市投资控股集团有限公司

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。

中兴华会计师事务所（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

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等章节有关内容。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书及上期年度报告中披露的相比，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.....	13
第二节 债券事项.....	14
一、 公司信用类债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
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.....	18
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	20
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	24
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	24
七、 中介机构情况.....	28
第三节 报告期内重要事项.....	30
一、 财务报告审计情况.....	30
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	30
三、 合并报表范围调整.....	32
四、 资产情况.....	32
五、 负债情况.....	34
六、 利润及其他损益来源情况.....	35
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.....	36
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	36
九、 对外担保情况.....	37
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	37
十一、 向普通投资者披露的信息.....	37
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	37
一、 发行人为可交换债券发行人.....	37
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.....	38
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	38
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	38
五、 其他特定品种债券事项.....	38
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	38
第六节 备查文件目录.....	39
财务报表.....	41
附件一： 发行人财务报表.....	41

释义

公司、本公司、德兴投资	指	德兴市投资控股集团有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《德兴市投资控股集团有限公司章程》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
审计机构、会计师事务所、中兴华	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
本期末	指	2021 年 12 月 31 日
上年末	指	2020 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	德兴市投资控股集团有限公司
中文简称	德兴投资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	徐建华
注册资本（万元）	100,000.00
实缴资本（万元）	96,000.00
注册地址	江西省上饶市 德兴市南门新区金山大道市委党校内(北侧)
办公地址	江西省上饶市 德兴市南门新区金山大道市委党校内(北侧)
办公地址的邮政编码	334200
公司网址（如有）	无
电子信箱	zy53886862@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	宋志远
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	江西省上饶市德兴市南门新区金山大道市委党校内(北侧)
电话	0793-7818936
传真	0793-7818936
电子信箱	zy53886862@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：德兴市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（%）：0.00

报告期末实际控制人名称：德兴市国有资产监督管理办公室

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	李曙光	董事	2020 年 12 月	2021 年 8 月
董事	徐建华	董事	2020 年 12 月	2021 年 8 月
监事	杨运胜	监事会主席	2020 年 9 月	2021 年 8 月
监事	石其勋	监事会主席	2020 年 9 月	2021 年 8 月
监事	傅健	监事	2021 年 8 月	2021 年 8 月
高级管理人员	朱振华	计划财务部长	2021 年 4 月	2021 年 4 月

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：4 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数 40.00%。

（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：顾树榕

发行人的其他董事：徐建华、何利敏、余扬东、宋志远

发行人的监事：石其勋、于珂、王珊、李慧、傅健

发行人的总经理：徐建华

发行人的财务负责人：宋志远

发行人的其他高级管理人员：袁殿军、丁顺娣

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

发行人主要业务为土地转让业务、基础设施建设业务、商品销售业务、再生资源销售业务和保障房销售业务。

（1）土地转让业务模式：发行人根据德兴市政府批准的招拍挂计划及城市发展需求确定公司的土地出让计划，经当地国土部门进行出让，均为自有土地出让。

（2）基础设施建设业务模式：发行人作为德兴市内基础设施建设的重要主体，承担了大量的基础设施建设业务。根据德兴市政府与发行人签署的《委托建设合同》及相应的补充协议，由德兴市政府委托发行人实施道路桥梁等市内的基础设施和安置房建设工程以及土地拆迁、补偿、安置、土地平整等开发工程。德兴市审计局每年末对发行人本年度委托建设项目进行单独审计，确定该年度发行人在该投入的项目工程成本，发行人根据上述成本加成一定比例的管理费确认基础设施建设收入。

（3）商品销售业务模式：公司商品销售业务由子公司厦门德金贸易有限公司负责。销售商品主要为电解铜、锌锭、铝锭、乙二醇、精对苯二甲酸等。业务模式分为三种，分别为对锁业务(上下游确定)、以下游需求确定采购计划以及采购后再确定销售方。

（4）再生资源销售业务模式：再生资源销售业务由子公司江西万舟再生资源有限公司负责，销售产品主要为废钢。公司与当地的废钢供应商签订采购合同，并销售给钢厂，按照供应商实际送货量和钢厂的每日挂牌价进行结算。

（5）保障房销售：保障房销售业务由子公司德兴市兴德置业有限公司负责开发。

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）土地开发与运营行业

城市土地开发与运营是通过城市土地进行勘测、设计、拆迁、维护、整治和城市基础设施配套建设，对城市国有土地进行开发和再开发的经营活动，包括新城区的土地开发和旧城区土地的再开发。通过使用权转让或出租，土地开发企业可获取一定的经济收益；同时，城市土地开发与运营盘活了存量土地，增加了城市土地的经济供给。围绕城市的总体发展目标，结合城市发展的特殊机遇，运用市场经济手段，城市土地开发与运营有利于最大限度地发掘城市土地资源的潜力，实现资源利用和综合效益最大化、最优化，谋求资本的流动和增值，推动城市的可持续发展。

根据《中华人民共和国 2021 年国民经济和社会发展统计公报》显示，2021 年全国国有建设用地供应总量 69.0 万公顷，比上年增长 4.8%。其中，工矿仓储用地 17.5 万公顷，增长 4.9%；房地产用地 13.6 万公顷，减少 12.2%；基础设施用地 37.9 万公顷，增长 12.7%。

土地开发和运营与宏观经济形势及国家政策走向高度相关。住宅土地成交热度与住宅销售面积密切相关，而住宅销售面积又与政府调控政策息息相关。近年来，土地是政府宏观调控的重点对象，政府分别从土地供给数量、土地供给方式、土地供给成本等方面加强了调控。但与此同时，房地产市场仍持续火热，全国范围内土地需求较大。2021 年，全国房地产开发投资 147602 亿元，比上年增长 4.4%；比 2019 年增长 11.7%，两年平均增长 5.7%。其中，住宅投资 111173 亿元，比上年增长 6.4%。2021 年，房地产开发企业房屋施工面积 975387 万平方米，比上年增长 5.2%。其中，住宅施工面积 690319 万平方米，增长 5.3%。房屋新开工面积 198895 万平方米，下降 11.4%。其中，住宅新开工面积 146379 万平方米，下降 10.9%。房屋竣工面积 101412 万平方米，增长 11.2%。其中，住宅竣工面积 73016 万平方米，增长 10.8%。2021 年，房地产开发企业土地购置面积 21590 万平方米，比上年下降 15.5%；土地成交价款 17756 亿元，增长 2.8%。

随着国内经济的持续发展和我国城市化和工业化进程加快，土地作为不可再生性稀缺资源，长期内将保持升值趋势。总体上，我国房地产行业在国家宏观政策指引和市场供求作用下，仍将保持稳定发展的趋势，使得土地开发与运营行业能够持续稳定的发展。

（2）城市基础设施建设行业

城市基础设施建设行业包括城市自来水、污水处理、供气、供热、公共交通等城市公用事业，城市道路、排水、防洪、照明等市政工业，以及城市园林、绿化等园林绿化业等。城市基础设施是国民经济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有着积极的作用，是对国民经济发展具有全局性、先导性影响的基础行业。城市基础设施状况是城市发展水平和文明程度的重要支撑，是城市经济和社会协调发展的物质条件。改革开放以来，伴随着国民经济持续快速健康发展，我国城市化进程一直保持稳步发展的态势。改革开放以来，我国城镇化率年均提高 1.02 个百分点；2000 年以来，城镇化率年均提高 1.36 个百分点，2011 年我国城镇化率首次超过了 50%。改革开放以来，我国城镇化率年均提高 1.02 个百分点，根据《全国城镇体系规划(2005-2020)》，到 2020 年，全国总人口将达到 14.5 亿，城镇人口达到 8.1-8.4 亿，城镇化水平达到 56%-58%。预计未来较长的一段时间内，我国的城市基础设施建设行业以及相关的项目资产开发业务将继续保持高速增长的良好势头。

城市基础设施的逐步配套和完善，对改善城市投资环境、提高经济效率、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极作用，对地方经济的发展，尤其是对房地产业、商业服务业的快速发展有着明显的支撑和拉动作用。中国目前正处于城镇化高速发展阶段，城镇化率从 1978 年的 17.9% 增长到 2021 年的 64.72%，基础设施建设是推进城市化进程必不可少的物质保证。虽然中国城市基础设施建设发展迅速，但其整体水平还相对落后。另外，城市化进程的不断推进也对城市基础设施的完善程度提出了更高的要求，我国基础设施建设仍面临投资需求。

总体看，近年来我国经济面临一定下行压力，经济结构调整成为新常态，受政策调整因素影响，全国固定资产投资增速进一步放缓，达到有记录以来的最低值。但我国城镇化水平仍有待进一步提高，且在中美贸易休战尚无明确时间表以及我国内需仍然疲软的情况下，固定资产投资仍是我国经济增长的主要动力，未来基础设施建设投资仍有进一步增长

的潜力。

德兴市政府在推进新型城镇化的进程中，更加重视统筹城乡发展，走城乡统筹、区域协调、社会和谐的新型城镇化道路。全面提高城镇的科学规划、建设和管理水平，抓好中心城镇、工业强镇、旅游名镇、产业大镇的示范化建设，初步构建结构合理、布局协调、功能互补的城镇体系，使德兴市新型城镇化建设在全省排位靠前，赶超进位，城镇化率继续保持全省领先水平。因此，德兴市城市基础设施行业面临广阔的发展前景。

（3）行业地位

发行人是德兴市最主要的城市基础设施投资、建设和运营主体，承担大型项目的资金筹措、建设和管理任务，在德兴市城市建设和经济发展中发挥着不可替代的作用，在德兴市城市基础设施建设行业中处于主导地位。

作为城市建设、国有投资运营的主体，近年来，发行人在市委、市政府的领导下，坚持市场化、多元化发展，在投融资、城市建设方面取得了突破性发展，拥有了成熟的管理团队、丰富的项目运作经验及强大的资金实力和投融资能力。自企业成立以来，已建设德兴大厦、会展演艺中心、德兴高铁站、城东棚改、滨河大道、南门新区主干道路网、明渠等多项系列重大工程。

（4）面临的主要竞争状况

①经营环境优势

德兴市经济发展增长态势良好，初步核算，2021 年度全市生产总值 191.3 亿元，按不变价格计算，比上年增长 9.2%，高于上饶 0.2 个百分点，两年平均增长 6.3%。分季度看，一季度同比增长 18.6%，二季度增长 7.9%，三季度增长 6.4%，四季度增长 6.4%。分产业看，第一产业增加值 22.6 亿元，比上年增长 7%；第二产业增加值 66.4 亿元，增长 5.3%；第三产业增加值 102.3 亿元，增长 12.2%。2021 年度，全市一般公共预算收入 23.77 亿元，同比增长-14.3%。其中，税收收入 15.4 亿元，增长-4.5%，占一般公共预算收入的比重为 64.8%。在主体税种中，增值税 7.86 亿元，增长 1.72%；个人所得税 0.24 亿元，增长-0.9%。全市一般公共预算支出 53.48 亿元，增长-9.4%。德兴市经济的良好发展势头为发行人业务增长提供了广阔的空间。

②政府支持优势

发行人是经德兴市人民政府授权从事区域内基础设施建设的重要主体，发行人承担着城市基础设施建设领域履行政府公用基础设施建设的职能，长期以来得到了德兴市政府的大力支持。自公司成立以来，发行人在政府的大力支持下，公司的经营规模和能力得到了大幅提升，特别是在德兴市城市基础设施建设领域，发行人长期处于行业垄断地位，持续盈利能力较强，经营的资产均具有长期稳定的投资收益。为了确保发行人可持续发展，德兴市人民政府授权发行人履行土地开发职能；与发行人签订委托建设协议，溢价回购发行人的建设项目，因此发行人拥有长期的项目建设经验，有持续的盈利能力；对发行人持续的税收优惠和财政补贴。市政府的大力支持增强了发行人的竞争能力和经营的稳定性与可持续性。

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

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

☐是 ☒否

（三） 主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

（1）各业务板块基本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
土地转让	38,210.09	32,786.30	14.19	6.20	106,093.38	72,050.45	32.09	35.67
代建项目	8,774.74	8,105.48	7.63	1.42	4,791.75	4,426.27	7.63	1.61
房屋出租	1,102.64	810.84	26.46	0.18	470.30	291.38	38.04	0.16
餐饮住宿	2,988.45	1,671.32	44.07	0.48	1,608.76	924.37	42.54	0.54
发电收入	830.04	476.93	42.54	0.13	982.99	787.04	19.93	0.33
保障房销售	24,138.39	20,040.69	16.98	3.92	25,375.54	22,145.27	12.73	8.53
商品销售	292,889.22	293,290.88	-0.14	47.52	91,527.88	91,104.57	0.46	30.77
再生资源收入	243,902.02	254,852.45	-4.49	39.58	65,700.70	68,634.61	-4.47	22.09
运输服务	215.45	1,850.58	-758.94	0.03	474.93	1,776.47	-274.05	0.16
旅游景点服务	238.60	285.37	-19.60	0.04	203.98	240.22	-17.76	0.07
其他	3,007.50	1,190.86	60.40	0.49	199.65	53.42	73.24	0.07
合计	616,297.15	615,361.69	0.15	100.00	297,429.85	262,434.08	11.77	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） 土地出让：由于当年度出让的土地面积有所减少，故土地出让收入和成本呈现下降态势；由于土地出让收入相比成本下降比例更大，故毛利率出现下降情况。
- （2） 代建项目：代建项目报告期内收入和成本增长幅度均为 83.12%，主要是 2021 年度较多项目完工结算，发行人确认了较多基础设施代建项目所致。
- （3） 房屋出租：由于 2021 年度德兴当地疫情控制情况较好，经济情况逐渐转好，房屋出租需求呈现上升趋势，故收入和成本增长较多，由于成本增长较多，毛利率呈现下降态势。

- （4） 餐饮住宿：由于 2021 年度德兴当地疫情控制情况较好，受疫情影响较大的餐饮和住宿业得以恢复正常生产经营，营业收入及成本都得到较大增长。
- （5） 发电收入：由于当年度崇尚节约用电和清洁能源的推广，发电收入和成本均呈现下降态势，由于清洁能源成本的降低，故毛利率呈现一定的增长。
- （6） 保障房销售：由于保障房销售成本在前期投入较多的原因，2021 年度成本相比收入下降更多，故毛利率出现上升情况。
- （7） 商品销售：由于 2021 年度发行人商品销售业务模式趋于稳定及规模扩张的效应，2021 年度商品销售业务得到了快速发展，收入和成本均增长较多，由于原材料价格的上涨，毛利率呈现下降态势。
- （8） 再生资源收入：再生资源收入主要来源于发行人子公司销售废钢，由于 2021 年度发行人业务扩张及供应链成熟，收入和成本均得到较大增长。
- （9） 运输服务：由于 2021 年度全国疫情依旧频频发生，运输业受到一定程度的限制，故收入呈现下降，由于运输服务每年的成本相对固定，故毛利率呈现较大程度下降。
- （10） 其他业务：由于 2021 年度水电费及利息收入等增长，导致发行人其他业务收入、成本增加。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

发行人作为德兴市基础设施建设和国有资产运营主体，未来将会认真贯彻落实市委、市政府的经济发展战略，紧紧围绕金融服务、城市投资、资源整合三大板块，抓改革，促发展，不断深化主营业务发展，强化企业自身根本，做大做强做优企业，服务民生民计，为建设赣浙皖三省交界最具魅力山城做出贡献。

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） 存货规模较大及跌价的风险

截至 2021 年末，发行人存货余额为 109.09 亿元，占流动资产的比例为 48.18%，占总资产的比例为 30.75%。

发行人存货主要为土地资产以及代建项目的开发成本。如果未来公司不能加快在建项目的开发、和完工结算，一方面公司存货余额将可能进一步加大，无法及时确认收入；另一方面，受宏观经济环境、供求结构及产业政策影响，公司存货存在计提跌价准备的可能，将有可能对公司资产周转率、流动性和净利润造成不利影响。

发行人将加强项目建设管理，将积极推动在建项目完工结算，化解存货规模较大的风险。

（2） 未来资本支出压力较大的风险

发行人作为德兴市重要的基础设施建设投融资主体，承担经营管理授权范围内的国有资产管理、基础设施建设等重要职能。目前项目整体规模大，资金需求量大并且资金回收期较长，随着项目的推进，使得发行人未来资本支出压力较大。

发行人作为德兴市核心平台，收到了地方政府强有力的补贴支持。未来几年，随着发行人的项目建设规模扩大，政府支持力度也将逐渐增强。同时发行人将积极拓宽融资渠道，以银行借款、债券融资等多种渠道筹措保障支出资金。

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

为规范公司未来关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，发行人按照《公司法》有关法律法规和《公司章程》等公司规章制度，制定了关联交易管理制度，对关联交易的决策权限和决策程序进行了详细的规定。公司总经理办公室是关联交易管理的归口部门，在总经理的领导下开展关联交易管理工作。总经理主要负责关联人的分析确认、关联交易合规审查及重大关联交易决策的组织，以及信息披露工作。

（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 28.37 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 79.30 亿元，其中公司信用类债券余额 37.00 亿元，占有息债务余额的 46.66%；银行贷款余额 32.90 亿元，占有息债务余额的 41.49%；非银行金融机构贷款 2.34 亿元，占有息债务余额的 2.95%；其他有息债务余额 7.06 亿元，占有息债务余额的 8.90%。

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	2.65	14.37	7.61	12.37	37.00
银行贷款	0.00	2.97	0.77	6.21	22.95	32.90
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.45	0.55	1.34	2.34
其他有息负债	0.00	0.10	0.00	0.00	6.96	7.06

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 23.08 亿元，企业债券余额 13.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 15.40 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	德兴市投资控股集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	20 德兴 01
3、债券代码	167575.SH
4、发行日	2020 年 9 月 25 日
5、起息日	2020 年 9 月 29 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 9 月 29 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	每年付息一次，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	浙商证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	浙商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如	面向专业投资者交易的债券

适用)	
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	德兴市投资控股集团有限公司 2019 年非公开发行项目收益公司债券(第一期)
2、债券简称	19 德投 01
3、债券代码	151917.SH
4、发行日	2019 年 10 月 23 日
5、起息日	2019 年 10 月 23 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2022 年 10 月 23 日
7、到期日	2027 年 10 月 23 日
8、债券余额	8.80
9、截止报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	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 3、4、5、6、7、8 年末按照债券发行总额 15%、17%、17%、17%、17%、17%的比例偿还债券本金。第 3-8 每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财通证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	财通证券股份有限公司
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	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	2016 年德兴市城市建设经营总公司企业债券
2、债券简称	16 德兴城经债、PR 德投债
3、债券代码	1680111.IB、127410.SH□
4、发行日	2016 年 3 月 21 日
5、起息日	2016 年 3 月 21 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 3 月 21 日
8、债券余额	1.60
9、截止报告期末的利率(%)	5.99
10、还本付息方式	每年付息一次，债券存续期第三年末起每年还本 20%
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）	工商银行股份有限公司德兴支行
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	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	德兴市投资控股集团有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	21 德兴 03
3、债券代码	196048.SH
4、发行日	2021 年 12 月 29 日
5、起息日	2022 年 1 月 4 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 1 月 4 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息付息，不计复利。每年付息一次，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	浙商证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	浙商证券股份有限公司
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	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	德兴市投资控股集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	21 德兴 02
3、债券代码	178131.SH
4、发行日	2021 年 9 月 15 日
5、起息日	2021 年 9 月 16 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 9 月 16 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息付息，不计复利。每年付息一次，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	浙商证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	浙商证券股份有限公司
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	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	德兴市投资控股集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	20 德兴 02
3、债券代码	177483.SH
4、发行日	2020 年 12 月 24 日
5、起息日	2020 年 12 月 25 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 12 月 25 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在本期债券存续期的第 3、4、5 年末分别按照债券发行总额 20%、20%、60%的比例偿还本金。后 3 年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付，应兑付债券本金自兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	浙商证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	浙商证券股份有限公司
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	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	2020 年德兴市投资控股集团有限公司公司债券
2、债券简称	20 德兴债
3、债券代码	152645.SH、2080315.IB□
4、发行日	2020 年 11 月 5 日
5、起息日	2020 年 11 月 9 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 11 月 9 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.70
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置提前偿还条款，即在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行金额 20%、20%、20%、20%、20%的比例提前偿还债券本金。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	东莞证券股份有限公司,华融证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	上饶银行股份有限公司德兴支行

14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	2021 年德兴市投资控股集团有限公司公司债券
2、债券简称	21 德兴债
3、债券代码	152721.SH、2180006.IB
4、发行日	2021 年 1 月 15 日
5、起息日	2021 年 1 月 19 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 1 月 19 日
8、债券余额	4.40
9、截止报告期末的利率(%)	5.75
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置提前偿还条款，即在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行金额 20%、20%、20%、20%、20%的比例提前偿还债券本金。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	东莞证券股份有限公司,华融证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	上饶银行股份有限公司德兴支行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

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：151917.SH

债券简称：19 德投 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：

报告期内无触发投资者回售选择权、发行人调整票面利率选择权及赎回选择权的情况发生，无相应的执行情况。

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：167575.SH

债券简称：20 德兴 01

债券约定的投资者保护条款：

如果《债券受托管理协议》第 10.2 条约定的违约事件发生且一直持续五个工作日仍未解除，

债券受托管理人可根据经单独或合并持有本期未偿还且有表决权的债券总额 50%以上（不含 50%）的债券持有人同意通过的债券持有人会议决议，以书面方式通知发行人，宣布所有本期未偿还债券的本金和相应利息，立即到期应付（即加速清偿）。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未触发投资者保护条款。

债券代码：151917.SH

债券简称：19 德投 01

债券约定的投资者保护条款：

本期债券如出现如下启动加速到期条款的情形，由债券受托管理人召开债券持有人大会，经债券持有人大会讨论通过后，可提前清偿部分或全部债券本金，启动加速到期条款的情形包括：1、债券发行三个月后，项目仍未开工；2、发行人破产，需对项目有关的财产和权益进行清算；3、发行人实际控制人发生变更。发行人合法享有本次债券募投项目在本次债券存续期间的收益权，相关项目的收益将根据有关账户协议和账户监管要求，在项目收益公司债券本息范围内全部用于本次债券偿付。在债券存续期内，不得将项目及其收益抵押、质押给除受托管理人之外的第三方。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未触发投资者保护条款。

债券代码：177483.SH

债券简称：20 德兴 02

债券约定的投资者保护条款：

如果《债券受托管理协议》第 10.2 条约定的违约事件发生且一直持续五个工作日仍未解除，债券受托管理人可根据经单独或合并持有本期未偿还且有表决权的债券总额 50%以上（不含 50%）的债券持有人同意通过的债券持有人会议决议，以书面方式通知发行人，宣布所有本期未偿还债券的本金和相应利息，立即到期应付（即加速清偿）。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未触发投资者保护条款。

债券代码：178131.SH

债券简称：21 德兴 02

债券约定的投资者保护条款：

如果《债券受托管理协议》第 10.2 条约定的违约事件发生且一直持续五个工作日仍未解除，债券受托管理人可根据经单独或合并持有本期未偿还且有表决权的债券总额 50%以上（不含 50%）的债券持有人同意通过的债券持有人会议决议，以书面方式通知发行人，宣布所有本期未偿还债券的本金和相应利息，立即到期应付（即加速清偿）。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未触发投资者保护条款。

债券代码：196048.SH

债券简称：21 德兴 03

债券约定的投资者保护条款：

本期债券由江西省信用融资担保集团股份有限公司提供全额无条件且不可撤销的连带责任保证担保。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内本期债券尚未完成发行。

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：151917.SH

债券简称	19 德投 01
募集资金总额	8.80
募集资金报告期内使用金额	0.48
募集资金期末余额	0.01
报告期内募集资金专项账户运作情况	19 德投 01 扣除发行费用后的募集资金净额已全部划入指定的募集资金专项账户，该专项账户运作正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券不超过 8.50 亿元拟用于德兴中医药产业园生产基地建设项目建设，剩余募集资金拟用于补充流动资金。
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	6.6 亿用于德兴中医药产业园实验基地项目，2.2 亿补充流动性
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）	资金用途包含项目建设，项目还未完工，还未产生收益。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：167575.SH

债券简称	20 德兴 01
募集资金总额	5.00
募集资金报告期内使用金额	-
募集资金期末余额	0.01
报告期内募集资金专项账户运作情况	20 德兴 01 扣除发行费用后的募集资金净额已全部划入指定的募集资金专项账户，该专项账户运作正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后，其中 4 亿元拟用于偿还公司债务，剩余部分补充营运资金。
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	发行人调整了偿还债务和补充营运资金的具体金额，

的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	该事项经公司董事会决议通过，并公告了《德兴市投资控股集团有限公司关于“20 德兴 01”募集资金用途调整的公告》
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）	发行人在上饶银行股份有限公司德兴支行的监管账户 2021 年 9 月份存在部分因打款出错使得募集资金未按规定用途使用的情况，涉及金额合计 951,750.00 元。
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	发行人发现后已及时整改，打错款项均已退回，目前募集资金使用已整改完毕。
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	本期债券募集资金已按募集说明书约定用于偿还公司债务及补充营运资金。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：177483.SH

债券简称	20 德兴 02
募集资金总额	5.00
募集资金报告期内使用金额	4.47
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	20 德兴 02 扣除发行费用后的募集资金净额已全部划入指定的募集资金专项账户，该专项账户运作正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后，其中 4.5 亿元拟用于偿还公司债务，剩余部分补充营运资金。
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）	发行人在 2021 年 1 月份存在因打款出错使得募集资金未按规定用途使用的情况，涉及金额 3,006,031.00 元。
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	发行人发现后已及时整改，打错款项已退回，目前募集资金使用已整改完毕。
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	本期债券募集资金已按募集说明书约定用于偿还公司

使用用途	债务及补充营运资金。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：178131.SH

债券简称	21 德兴 02
募集资金总额	4.00
募集资金报告期内使用金额	3.89
募集资金期末余额	0.10
报告期内募集资金专项账户运作情况	21 德兴 02 扣除发行费用后的募集资金净额已全部划入指定的募集资金专项账户，该专项账户运作正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还公司债务。
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）	发行人于 2021 年 9 月调整了“21 德兴 02”的募集资金拟偿还债务明细，调整事项经董事会决议通过，但因内部沟通失误，未及时进行信息披露，后于 2021 年 10 月补充公告了《德兴市投资控股集团有限公司关于“21 德兴 02”募集资金用途调整的公告》
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）	发行人在 2021 年 9 月份存在因利息计算误差导致募集资金偿还债务时多打款的情况，涉及金额 69,881.49 元。
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	发行人发现后已及时整改，多打款项均已退回，目前募集资金使用已整改完毕。
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	本期债券募集资金已按募集说明书约定用于偿还公司债务。
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	√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：2080315.IB、152645.SH

债券简称	20 德兴债
募集资金总额	5.00
募集资金报告期内使用金额	2.26

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	20 德兴债扣除发行费用后的募集资金净额已全部划入指定的募集资金专项账户，该专项账户运作正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券基础发行额 5 亿元，其中 3.72 亿元用于德兴中医药产业园实验基地项目，1.28 亿元用于补充营运资金。
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☒ 是 ☐ 否 ☐ 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	本期债券基础发行额 5 亿元，其中 3.72 亿元用于德兴中医药产业园实验基地项目，1.28 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	☒ 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）	募投项目正处于建设阶段，尚未运营，未产生项目收益。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：2180006.IB、152721.SH

债券简称	21 德兴债
募集资金总额	4.40
募集资金报告期内使用金额	4.40
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	21 德兴债扣除发行费用后的募集资金净额已全部划入指定的募集资金专项账户，该专项账户运作正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金为人民币 4.4 亿元，其中 3.28 亿元用于德兴中医药产业园实验基地项目，1.12 亿元用于补充公司营运资金。
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	本期债券募集资金为人民币 4.4 亿元，其中 3.28 亿元用于德兴中医药产业园实验基地项目，1.12 亿元用于补充公司营运资金。
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）	募投项目正处于建设阶段，尚未运营，未产生项目收益。

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：1680111.IB、127410.SH

债券简称	16 德兴城经债、PR 德投债
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	担保：发行人以其合法拥有的 9 宗国有土地使用权为本期债券提供抵押担保； 偿债计划：16 德兴城经债起息日为 2016 年 3 月 21 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，在本期债券存续期第 3 年至第 7 年，即 2019 年至 2023 年，每年分别偿还的本金为本期债券发行总额的 20%。本期债券每年的付息日为 2017 年至 2023 年每年的 3 月 21 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。报告期内，公司已按时支付利息。相关偿债保障措施均按计划及承诺执行。 其他偿债保障措施：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、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、安排偿债基金、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。
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	按照募集说明书的相关承诺正常履行相关责任。

况	
---	--

债券代码：151917.SH

债券简称	19 德投 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	担保：本次债券由德兴市投资控股集团有限公司担任差额补偿人，负责补足本次债券存续期内各期偿债资金专户中应付本息与账户余额的差额部分。 偿债计划：本期债券每年的付息日为 2020 年至 2027 年每年的 10 月 23 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。若发行人行使赎回权或投资者行使回售选择权，则赎回或回售部分债券的付息日为赎回、回售日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。 其他偿债保障措施：1、设立专门的偿付工作小组；2、制定并严格执行资金管理计划；3、聘请债券受托管理人；4、制定《债券持有人会议规则》；5、严格的信息披露；6、聘请账户监管人，设立募集资金监管账户、项目收入归集专户和偿债资金专户。
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	按照募集说明书的相关承诺正常履行相关责任。

债券代码：167575.SH

债券简称	20 德兴 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	担保：无 偿债计划：本期债券的起息日为 2020 年 9 月 29 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2021 年至 2022 年间每年的 9 月 29 日为本期债券上一计息年度的付息日。本期债券到期一次还本。本期债券的本金支付日为 2022 年 9 月 29 日（遇法定节假日或休息日顺延，应兑付债券本金自兑付日起不另计利息）。 其他偿债保障措施：为充分、有效地维护债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了如下偿债保障措施：1、设立偿债专户，用于兑息、兑付资金的归集和管理；2、制定债券持有人会议规则；3、设立专门的偿付工作小组；4、引入债券受托管理人制度；5、严格履行信息披露义务；6、制定并严格执行资金管理计划；7、发行人董事会承诺。
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	按照募集说明书的相关承诺正常履行相关责任。

债券代码：177483.SH

债券简称	20 德兴 02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	担保：无 偿债计划：本期债券的起息日为 2020 年 12 月 25 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2021 年至 2025 年间每年的 12 月 25 日为本期债券上一计息年度的付息日。本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5 年末分别按照债券发行总额 20%、20%、60%的比例偿还债券本金。本期债券的本金支付日为 2023 年至 2025 年间每年的 12 月 25 日（遇法定节假日或休息日顺延，应兑付债券本金自兑付日起不另计利息）。 其他偿债保障措施：为充分、有效地维护债券持有人的合法权益，发行人作为本期债券的按时、足额偿付制定了如下偿债保障措施：1、设立偿债专户，用于兑息、兑付资金的归集和管理；2、制定债券持有人会议规则；3、设立专门的偿付工作小组；4、引入债券受托管理人制度；5、严格履行信息披露义务；6、制定并严格执行资金管理计划；7、发行人董事会承诺。
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	按照募集说明书的相关承诺正常履行相关责任。

债券代码：2080315.IB、152645.SH

债券简称	20 德兴债
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	担保：本期债券由上饶投资控股集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。 偿债计划：本期债券在存续期限内每年付息 1 次。本期债券付息日为 2021 年至 2027 年每年的 11 月 9 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。期债券的本金在本期债券存续期的第 3 年、第 4 年、第 5 年、第 6 年和第 7 年分期兑付，分别偿还债券发行金额的 20%。 其他偿债保障措施：1、制定了详细的偿债计划；2、成立工作小组负责管理还本付息工作；3、建立一个多层次、互为补充的财务安排；4、聘请债权代理人；5、设立偿债基金及专项偿债账户。
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	按照募集说明书的相关承诺正常履行相关责任。

债券代码：2180006.IB、152721.SH

债券简称	21 德兴债
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	担保：本期债券由上饶投资控股集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。 偿债计划：本期债券在存续期限内每年付息 1 次。本期债券付息日为 2022 年至 2028 年每年的 1 月 19 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。本期债券的本金在本期债券存续期的第 3 年、第 4 年、第 5 年、第 6 年和第 7 年分期兑付，分别偿还债券发行金额的 20%。 其他偿债保障措施： 1、制定了详细的偿债计划；2、成立工作小组负责管理还本付息工作；3、建立一个多层次、互为补充的财务安排；4、聘请债权代理人；5、设立偿债基金及专项偿债账户。
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	按照募集说明书的相关承诺正常履行相关责任。

债券代码：178131.SH

债券简称	21 德兴 02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	担保：无 偿债计划：本期债券的起息日为 2021 年 9 月 16 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2022 年至 2024 年间每年的 9 月 16 日为本期债券上一计息年度的付息日。本期债券到期一次还本。本期债券的本金支付日为 2024 年 9 月 16 日（遇法定节假日或休息日顺延，应兑付债券本金自兑付日起不另计利息）。 其他偿债保障措施： 1、设立偿债专户，用于兑息、兑付资金的归集和管理；2、制定债券持有人会议规则；3、设立专门的偿付工作小组；4、引入债券受托管理人制度；5、严格履行信息披露义务；6、制定并严格执行资金管理计划；7、发行人董事会承诺。
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	按照募集说明书的相关承诺正常履行相关责任。

债券代码：196048.SH

债券简称	21 德兴 03
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	担保： 由江西省信用融资担保集团股份有限公司提供全额无条件且不可撤销的连带责任保证担保。

	偿债计划：本期债券的起息日为 2022 年 1 月 4 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2023 年至 2024 年间每年的 1 月 4 日为本期债券上一计息年度的付息日。本期债券到期一次还本。本期债券的本金支付日为 2024 年 1 月 4 日（遇法定节假日或休息日顺延，应兑付债券本金自兑付日起不另计利息）。 其他偿债保障措施：1、设立偿债专户，用于兑息、兑付资金的归集和管理；2、制定债券持有人会议规则；3、设立专门的偿付工作小组；4、引入债券受托管理人制度；5、严格履行信息披露义务；6、制定并严格执行资金管理计划；7、发行人董事会承诺。
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	按照募集说明书的相关承诺正常履行相关责任。

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	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市丰台区丽泽路 20 号院 1 号楼南楼 20 层
签字会计师姓名	汪军、邵帅

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	167575.SH、177483.SH、178131.SH、196048.SH
债券简称	20 德兴 01、20 德兴 02、21 德兴 02、21 德兴 03
名称	浙商证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市五星路 201 号
联系人	吴奔、卢宁
联系电话	0571-87903239

债券代码	151917.SH
债券简称	19 德投 01
名称	财通证券股份有限公司
办公地址	杭州市西湖区天目山路 298 号财通双冠大厦
联系人	罗扬
联系电话	0571-87821350

债券代码	1680111.IB、127410.SH
债券简称	16 德兴城经债、PR 德投债
名称	工商银行股份有限公司德兴支行

办公地址	江西省德兴市银城中路 15 号
联系人	李益民
联系电话	0793-7512396

债券代码	152645.SH、2080315.IB，152721.SH、2180006.IB
债券简称	20 德兴债、21 德兴债
名称	上饶银行股份有限公司德兴支行
办公地址	江西省上饶市德兴市银城中路 57 号
联系人	余志强
联系电话	13097080976

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	1680111.IB、127410.SH，177483.SH
债券简称	16 德兴城经债、PR 德投债，21 德兴 02
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 楼

债券代码	152645.SH、2080315.IB，152721.SH、2180006.IB，196048.SH
债券简称	20 德兴债、21 德兴债、21 德兴 03
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号 1 幢南座 11 层 1101、1102、1103 单元 12 层 1201、1202、1203 单元

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者利益的影响
167575.SH， 177483.SH， 178131.SH， 196048.SH， 151917.SH， 1680111.IB， 127410.SH	会计师事务所	苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	2021 年 4 月 19 日	公司业务发展的需要	此次变更经公司内部有权机构审议通过	属于公司日常经营活动范围，不会对公司生产经营和偿债能力产生重大不利影响。

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者利益的影响
, 152645.SH 、 2080315.I B , 152721.SH 、 2180006.I B							

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

①执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”），本公司于 2021 年 1 月 1 日起开始执行前述新金融工具准则。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产，其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，本公司以预期信用损失为基础，对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债务工具投资、租赁应收款、合同资产及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，本公司调整 2021 年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2020 年度的财务报表未予重述。

执行新金融工具准则对本公司的主要变化和影响如下：

a、对合并财务报表的影响

单位：元

2020 年 12 月 31 日（变更前）			2021 年 1 月 1 日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
持有至到期投资	摊余成本	40,000,000.00	债权投资	摊余成本	40,000,000.00
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（权益工具）	357,627,707.12	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	357,627,707.12

b、对母公司财务报表的影响

单位：元

2020 年 12 月 31 日（变更前）			2021 年 1 月 1 日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
持有至到期投资	摊余成本	40,000,000.00	债权投资	摊余成本	40,000,000.00
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（权益工具）	314,508,162.72	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	314,508,162.72

②执行新收入准则导致的会计政策变更

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”）。本公司于 2021 年 1 月 1 日起开始执行前述新收入准则。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。为执行新收入准则，本公司重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。根据新收入准则的规定，选择仅对在 2021 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数进行调整，以及对于最早可比期间期初之前或 2021 年 1 月 1 日之前发生的合同变更予以简化处理，即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。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即 2021 年 1 月 1 日）的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。

执行新收入准则的主要变化和影响如下：

a、对合并财务报表的影响

单位：元

2020 年 12 月 31 日（变更前）		2021 年 1 月 1 日（变更后）	
项目	账面价值	项目	账面价值
预收款项	127,496,835.24	预收款项	2,056.41
		合同负债	116,987,392.30
		其他流动负债	10,507,386.53

b、对母公司财务报表的影响

无。

③执行新租赁准则导致的会计政策变更

财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了《企业会计准则第 21 号——租赁（2018 年修订）》（财会[2018]35 号）（以下简称“新租赁准则”）。本公司于 2021 年 1 月 1 日起执行前述新租赁准则，并依据新租赁准则的规定对相关会计政策进行变更。

根据新租赁准则的规定，对于首次执行日前已存在的合同，本公司选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

本公司选择仅对 2021 年 1 月 1 日尚未完成的租赁合同的累计影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即 2021 年 1 月 1 日）的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。

执行新租赁准则对 2021 年 1 月 1 日财务报表无影响。

于新租赁准则首次执行日（即 2021 年 1 月 1 日），本公司的具体衔接处理及其影响如下：

④其他会计政策变更

报告期内，本公司未发生其他会计政策变更。

（2）会计估计变更

报告期内，本公司未发生会计估计变更。

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一）资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）
应收票据	-	-	200.00	-100.00
预付款项	117,133.21	3.30	33,542.51	249.21
一年内到期的非流动资产	-	-	1,500.00	-100.00
债权投资	9,900.00	0.28	0.00	100.00
可供出售金融资产	-	-	35,762.77	-100.00
持有至到期投资	-	-	4,000.00	-100.00
长期应收款	4,713.26	0.13	3,600.00	30.92
其他非流动金融资产	49,898.65	1.41	35,762.77	39.53
投资性房地产	90,890.24	2.56	31,281.42	190.56
固定资产	79,082.65	2.23	51,508.26	53.53
无形资产	105,462.43	2.97	162.80	64,681.91
开发支出	1,000.00	0.03	-	100.00
商誉	266.67	0.01	-	100.00
递延所得税资产	425.55	0.01	32.48	1,210.19

发生变动的原因：

- （1）应收票据：主要是收回相关款项所致；
- （2）预付款项：主要是预付江西大茅山建设工程有限公司款项较多所致；
- （3）一年内到期的非流动资产：主要系原一年内持有至到期投资科目调整所致；
- （4）债权投资：主要系根据新金融工具准则进行科目调整所致；
- （5）可供出售金融资产：主要系根据新金融工具准则进行科目调整所致；
- （6）持有至到期投资：主要系根据新金融工具准则进行科目调整所致；
- （7）长期应收款：主要是融资租赁款增加所致；
- （8）其他非流动金融资产：主要系根据新金融工具准则进行科目调整所致；
- （9）投资性房地产：主要是企业合并增加所致；
- （10）固定资产：主要是房屋及建筑物重分类转入增加较多所致；
- （11）无形资产：主要新增较多土地使用权和砂石开采经营权所致；
- （12）开发支出：主要是新增上饶师范学院三项课题研究费所致；
- （13）商誉：主要是新增德兴市铜都旅行社有限公司、德兴市德视文化传媒有限公司商誉所致；
- （14）递延所得税资产：主要是信用减值准备和资产账面价值小于计税基础造成的可抵扣暂时性差异较大所致；

（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	18.55	3.46	-	18.63
存货	109.09	13.99	-	12.83

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（%）
投资性房地产	9.09	4.17	-	45.90
固定资产	7.91	3.56	-	44.98
无形资产	10.55	0.08	-	0.75
在建工程	4.52	1.34	-	29.60
合计	159.70	26.59	—	—

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：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	19,900.00	1.21	-	100.00
预收款项	65.92	0.00	12,749.68	-99.48
应付职工薪酬	146.01	0.01	67.66	115.78
合同负债	20,164.22	1.23	0.00	100.00
应交税费	53,826.75	3.28	38,468.44	39.92
一年内到期的非流动负债	256,752.61	15.65	104,955.97	144.63
其他流动负债	11,426.23	0.70	124.88	9,049.46
长期借款	634,280.00	38.67	454,530.00	39.55
应付债券	199,628.76	12.17	304,000.00	-34.33
预计负债	430.00	0.03	-	100.00
递延收益	480.00	0.03	-	100.00

发生变动的原因：

- （1）应付票据：主要是新增银行承兑汇票和商业承兑汇票所致；
- （2）预收款项：主要系会计科目调整所致；
- （3）应付职工薪酬：主要是短期薪酬中的工资、奖金、津贴和补贴增加较多所致；
- （4）合同负债：主要系会计科目调整所致；
- （5）应交税费：主要是增值税增加较多所致；
- （6）一年内到期的非流动负债：主要是一年内到期的应付债券增加较多所致；
- （7）其他流动负债：主要是期限短于 1 年的融资租赁款计入其他流动负债所致；

- (8) 长期借款：主要是新增较多银行借款所致；
 (9) 应付债券：主要是部分债券划分至一年内到期的非流动负债中；
 (10) 预计负债：主要是新增预计赔偿的未决诉讼所致；
 (11) 递延收益：主要是新增殡葬基础建设专项资金所致。

(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：118.23 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 144.07 亿元，有息债务同比变动 21.86%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：29.35 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 37.00 亿元，占有息债务余额的 25.68%；银行贷款余额 72.80 亿元，占有息债务余额的 50.53%；非银行金融机构贷款 16.76 亿元，占有息债务余额的 11.63%；其他有息债务余额 17.51 亿元，占有息债务余额的 12.15%。

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	2.65	14.37	7.61	12.37	37.00
银行贷款	0.00	5.37	4.00	12.53	50.90	72.80
非银行金融机构贷款	0.00	2.22	0.64	3.43	10.47	16.76
其他有息负债	0.00	0.10	0.00	0.00	17.41	17.51

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：23,339.80 万元

报告期非经常性损益总额：-1,987.68 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

主要系 2021 年度公司部分结算项目暂未回款，同时在建项目持续投入，故经营性净现金流呈现净流出状态。

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：29.50 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.20 亿元，收回：5.93 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：23.77 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：0.00 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：12.46%，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：
借款、工程代垫款

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	0.00	0.00%
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	0.00	0.00%
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	0.14	0.59%
尚未到期，且到期日在 1 年后的	23.63	99.41%
合计	23.77	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
德兴市财 政局	23.57	23.57	良好	往来款	2025 年前陆 续回款	1 年以内至 3-4 年
江西德辰 科技有限 公司	0.1	0.10	良好	借款	2022 年回款	1 年以内
德兴市王 美黄金珠 宝钟表科 技有限公 司	0.06	0.06	良好	借款	2023 年前陆 续回款	1-2 年
德兴市鸿 祥家私大 市场	0.04	0.04	良好	借款	2022 年回款	1 年以内

（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：0.83 亿元

报告期末对外担保的余额：0.80 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.03 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

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

19 德投 01 为项目收益公司债券。根据募集说明书约定，债券存续期内，将定期披露年度及半年度报告，将对本次债券募投项目的建设情况、运营情况、是否达到规定或约定的建设、运营标准和要求以及影响建设、运营的其他情况，项目实际收益情况、现金流归集情况以及影响项目收益、现金流归集的其他情况进行专项披露。截至 2021 年 12 月末，19 德投 01 募投项目正在建设中，尚未运营，未产生项目收益。

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/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为德兴市投资控股集团有限公司 2021 年公司债券年报盖章页)

德兴市投资控股集团有限公司

2022 年 4 月 29 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：德兴市投资控股集团有限公司

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	1,855,004,827.99	2,178,977,865.00
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		2,000,000.00
应收账款	2,261,691,704.43	2,158,195,641.96
应收款项融资		
预付款项	1,171,332,139.47	335,425,102.89
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	6,344,208,819.81	5,391,965,949.94
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	10,908,755,529.78	9,205,638,602.90
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		15,000,000.00
其他流动资产	99,220,945.25	84,170,772.62
流动资产合计	22,640,213,966.73	19,371,373,935.31
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	99,000,000.00	
可供出售金融资产		357,627,707.12
其他债权投资		
持有至到期投资		40,000,000.00
长期应收款	47,132,636.76	36,000,000.00
长期股权投资	6,936,974,389.17	6,929,411,817.44
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	498,986,472.28	
投资性房地产	908,902,418.61	312,814,207.13
固定资产	790,826,470.92	515,082,591.71
在建工程	451,985,995.10	397,753,950.65
生产性生物资产		
油气资产		

使用权资产		
无形资产	1,054,624,341.85	1,627,961.27
开发支出	10,000,000.00	
商誉	2,666,691.76	
长期待摊费用	3,737,107.12	3,085,301.31
递延所得税资产	4,255,469.75	324,799.07
其他非流动资产	2,030,897,167.00	2,087,280,027.00
非流动资产合计	12,839,989,160.32	10,681,008,362.70
资产总计	35,480,203,127.05	30,052,382,298.01
流动负债：		
短期借款	368,161,490.08	510,900,000.00
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	199,000,000.00	
应付账款	97,374,829.39	88,378,213.01
预收款项	659,232.11	127,496,835.24
合同负债	201,642,208.81	
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	1,460,054.11	676,630.39
应交税费	538,267,494.08	384,684,440.65
其他应付款	445,529,562.92	417,548,541.01
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	2,567,526,143.94	1,049,559,651.54
其他流动负债	114,262,255.25	1,248,841.60
流动负债合计	4,533,883,270.69	2,580,493,153.44
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	6,342,800,000.00	4,545,300,000.00
应付债券	1,996,287,635.49	3,040,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,520,202,708.19	2,722,639,607.22
长期应付职工薪酬		
预计负债	4,300,000.00	
递延收益	4,800,000.00	
递延所得税负债		

其他非流动负债		
非流动负债合计	11,868,390,343.68	10,307,939,607.22
负债合计	16,402,273,614.37	12,888,432,760.66
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	960,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,891,275,120.70	14,164,115,875.40
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	224,461,279.73	203,979,262.95
一般风险准备		
未分配利润	1,926,724,056.16	1,721,922,519.73
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	19,002,460,456.59	17,090,017,658.08
少数股东权益	75,469,056.09	73,931,879.27
所有者权益（或股东权益）合计	19,077,929,512.68	17,163,949,537.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计	35,480,203,127.05	30,052,382,298.01

公司负责人：徐建华 主管会计工作负责人：宋志远 会计机构负责人：王珊

母公司资产负债表

2021 年 12 月 31 日

编制单位：德兴市投资控股集团有限公司

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	467,909,924.56	1,288,874,996.12
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	1,669,131,927.23	1,611,320,636.87
应收款项融资		
预付款项	138,748,855.61	332,831,560.98
其他应收款	6,840,305,021.35	6,801,171,678.66
其中：应收利息		
应收股利		
存货	6,799,315,482.06	5,982,892,481.00
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		15,000,000.00
其他流动资产	4,365,777.83	
流动资产合计	15,919,776,988.64	16,032,091,353.63

非流动资产：		
债权投资	61,200,000.00	
可供出售金融资产		314,508,162.72
其他债权投资		
持有至到期投资		40,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	2,903,186,431.16	9,017,862,320.18
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	387,817,857.88	
投资性房地产	330,291,604.20	312,814,207.13
固定资产	540,602,080.59	446,062,534.95
在建工程	10,602,815.90	10,602,815.90
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	438,893.30	190,788.65
开发支出	10,000,000.00	
商誉		
长期待摊费用	770,135.06	1,831,728.96
递延所得税资产	3,751,161.10	634.44
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,248,660,979.19	10,143,873,192.93
资产总计	20,168,437,967.83	26,175,964,546.56
流动负债：		
短期借款	200,268,493.15	200,000,000.00
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	100,000,000.00	
应付账款	8,351,887.57	10,120,840.44
预收款项	10,000.00	
合同负债	9,602,925.71	
应付职工薪酬		
应交税费	343,383,098.40	266,554,613.48
其他应付款	3,283,804,957.25	3,328,271,061.00
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	1,932,287,226.81	711,336,288.31
其他流动负债	480,146.29	
流动负债合计	5,878,188,735.18	4,516,282,803.23
非流动负债：		
长期借款	2,915,650,000.00	3,077,000,000.00
应付债券	1,996,287,635.49	3,040,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		

长期应付款	1,045,323,655.77	702,367,505.00
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	5,957,261,291.26	6,819,367,505.00
负债合计	11,835,450,026.44	11,335,650,308.23
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	960,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,130,283,185.61	11,802,429,650.36
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	224,461,279.73	203,979,262.95
未分配利润	2,018,243,476.05	1,833,905,325.02
所有者权益（或股东权益）合计	8,332,987,941.39	14,840,314,238.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,168,437,967.83	26,175,964,546.56

公司负责人：徐建华 主管会计工作负责人：宋志远 会计机构负责人：王珊

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	6,162,971,487.75	2,974,298,509.23
其中：营业收入	6,162,971,487.75	2,974,298,509.23
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,352,334,847.22	2,762,834,293.27
其中：营业成本	6,153,616,920.51	2,624,340,795.48
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	67,092,528.39	52,059,570.17
销售费用	11,151,578.14	7,681,396.82
管理费用	111,891,622.21	75,907,397.07
研发费用		
财务费用	8,582,197.97	2,845,133.73
其中：利息费用	15,894,225.29	21,028,536.14

利息收入	13,646,295.46	18,371,173.96
加：其他收益	454,900,073.33	101,894,938.62
投资收益（损失以“－”号填列）	3,421,267.60	7,739,780.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,877,456.98	5,158,937.09
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）	-15,000,000.00	
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-683,241.40	
资产减值损失（损失以“－”号填列）		6,263,751.61
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-2,161.12
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	253,274,740.06	327,360,525.97
加：营业外收入	184,678.37	168,402.97
减：营业外支出	20,061,431.96	1,741,897.58
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	233,397,986.47	325,787,031.36
减：所得税费用	6,594,293.87	97,249,840.20
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	226,803,692.60	228,537,191.16
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	226,803,692.60	228,537,191.16
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）	225,283,553.21	228,624,025.88
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	1,520,139.39	-86,834.72
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	226,803,692.60	228,537,191.16
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	225,283,553.21	228,624,025.88
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1,520,139.39	-86,834.72
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: 徐建华 主管会计工作负责人: 宋志远 会计机构负责人: 王珊

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	473,150,313.46	1,110,064,875.02
减: 营业成本	409,660,348.35	764,824,125.94
税金及附加	9,321,536.51	2,333,020.53
销售费用		
管理费用	44,722,207.02	34,537,435.74
研发费用		
财务费用	2,368,067.99	-12,126,177.13
其中: 利息费用	15,847,433.72	
利息收入	19,486,827.07	12,161,782.95
加: 其他收益	213,359,387.40	35,217,786.88
投资收益(损失以“—”号填列)	5,237,981.40	8,766,112.08
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	14.71	6,185,268.27
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）	-15,000,000.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,106.64	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		317,244.02
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-2,161.12
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	210,673,415.75	364,795,451.80
加：营业外收入	62,311.56	3,561.86
减：营业外支出	8,762,668.24	1,161,525.05
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	201,973,059.07	363,637,488.61
减：所得税费用	-2,847,108.74	82,300,090.84
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	204,820,167.81	281,337,397.77
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	204,820,167.81	281,337,397.77
（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	204,820,167.81	281,337,397.77
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：徐建华 主管会计工作负责人：宋志远 会计机构负责人：王珊

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	13,580,798,170.37	3,486,226,061.94
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	459,827,602.64	945,552,906.99
经营活动现金流入小计	14,040,625,773.01	4,431,778,968.93
购买商品、接受劳务支付的现金	15,289,431,352.53	4,908,801,065.24
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	56,639,964.32	36,718,005.07
支付的各项税费	403,543,418.40	154,089,993.47
支付其他与经营活动有关的现金	69,480,260.47	1,880,687,836.80
经营活动现金流出小计	15,819,094,995.72	6,980,296,900.58
经营活动产生的现金流量净额	-1,778,469,222.71	-2,548,517,931.65

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	19,695,264.03	
取得投资收益收到的现金	7,298,724.58	2,580,843.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	44,466.63	21,783.00
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		955,937,401.23
投资活动现金流入小计	27,038,455.24	958,540,028.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	372,892,799.53	263,700,109.87
投资支付的现金	148,636,665.95	200,062,636.41
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	4,376,118.99	
支付其他与投资活动有关的现金		112,256,288.25
投资活动现金流出小计	525,905,584.47	576,019,034.53
投资活动产生的现金流量净额	-498,867,129.23	382,520,993.51
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	142,139,209.25	62,959,250.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,430,000.00	32,400,000.00
取得借款收到的现金	5,243,962,564.03	1,538,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	738,416,003.83	2,824,474,159.94
筹资活动现金流入小计	6,124,517,777.11	4,426,333,409.94
偿还债务支付的现金	2,522,487,299.25	845,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	689,461,898.85	476,431,743.03
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	1,202,498,826.41	569,639,980.57
筹资活动现金流出小计	4,414,448,024.51	1,891,671,723.60
筹资活动产生的现金流量净额	1,710,069,752.60	2,534,661,686.34
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	-567,266,599.34	368,664,748.20
加：期初现金及现金等价物余额	2,076,752,632.61	1,708,087,884.41
六、期末现金及现金等价物余额	1,509,486,033.27	2,076,752,632.61

公司负责人：徐建华 主管会计工作负责人：宋志远 会计机构负责人：王珊

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	429,670,885.84	1,393,919,863.02
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	65,258,526.03	262,618,850.08
经营活动现金流入小计	494,929,411.87	1,656,538,713.10
购买商品、接受劳务支付的现金	701,916,872.60	2,319,582,012.56
支付给职工及为职工支付的现金	10,848,800.97	7,562,321.57
支付的各项税费	8,471,411.16	128,665,119.31
支付其他与经营活动有关的现金	21,866,092.51	538,015,889.79
经营活动现金流出小计	743,103,177.24	2,993,825,343.23
经营活动产生的现金流量净额	-248,173,765.37	-1,337,286,630.13
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	5,237,405.67	2,580,843.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	27,966.63	21,783.00
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	6,265,372.30	2,602,626.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	53,688,661.70	139,576,297.90
投资支付的现金	582,479,695.16	376,720,001.01
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	636,168,356.86	516,296,298.91
投资活动产生的现金流量净额	-629,902,984.56	-513,693,672.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,607,178,280.00	1,040,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	523,744,550.67	2,060,883,145.65
筹资活动现金流入小计	2,130,922,830.67	3,100,883,145.65
偿还债务支付的现金	1,362,402,217.43	612,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	702,466,092.57	397,737,922.94
支付其他与筹资活动有关的现金	108,942,842.30	382,041,231.18
筹资活动现金流出小计	2,173,811,152.30	1,391,779,154.12
筹资活动产生的现金流量净额	-42,888,321.63	1,709,103,991.53
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	-920,965,071.56	-141,876,310.70
加：期初现金及现金等价物余额	1,288,874,996.12	1,430,751,306.82
六、期末现金及现金等价物余额	367,909,924.56	1,288,874,996.12

公司负责人：徐建华 主管会计工作负责人：宋志远 会计机构负责人：王珊