
宁乡沔东新城建设开发有限公司

公司债券年度报告

(2021 年)

二〇二二年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

投资者在评价及购买本公司各期债券时，应认真考虑各项可能对本公司各期债券的偿付、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，并仔细阅读各期债券募集说明书中“风险揭示”等有关章节内容。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司面临的重大风险与 2020 年度基本保持一致，无重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	14
第二节 债券事项.....	15
一、 公司信用类债券情况.....	15
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	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.....	18
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	21
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	21
七、 中介机构情况.....	22
第三节 报告期内重要事项.....	24
一、 财务报告审计情况.....	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	24
三、 合并报表范围调整.....	27
四、 资产情况.....	28
五、 负债情况.....	29
六、 利润及其他损益来源情况.....	30
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.....	31
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	31
九、 对外担保情况.....	31
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	32
十一、 向普通投资者披露的信息.....	32
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	32
一、 发行人为可交换债券发行人.....	32
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	32
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	33
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	33
五、 其他特定品种债券事项.....	33
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	33
第六节 备查文件目录.....	34
财务报表.....	36
附件一： 发行人财务报表.....	36

释义

发行人、本公司、公司	指	宁乡洧东新城建设开发有限公司
控股股东	指	宁乡市国资投资控股集团有限公司
财信证券、受托管理人	指	财信证券股份有限公司
21 宁洧 01	指	宁乡洧东新城建设开发有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期）
21 宁洧 02	指	宁乡洧东新城建设开发有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第二期）
21 宁洧 03	指	宁乡洧东新城建设开发有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第三期）
22 宁洧产融 01	指	2022 年第一期宁乡洧东新城建设开发有限公司农村产业融合发展专项债券
《募集说明书》	指	发行人根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《宁乡洧东新城建设开发有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《宁乡洧东新城建设开发有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第二期）募集说明书》、《宁乡洧东新城建设开发有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第三期）募集说明书》和《2022 年第一期宁乡洧东新城建设开发有限公司农村产业融合发展专项债券募集说明书》
《审计报告》	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 2021 年度《审计报告》
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2021 年 1 月-12 月
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元，特别注明的除外

本年度报告中除特别说明外，所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符，均为四舍五入造成，并非计算错误；部分报表数据显示为 0.00 因四舍五入所致，并非数据错误。

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	宁乡洧东新城建设开发有限公司		
中文简称	洧东新城		
外文名称（如有）	无		
外文缩写（如有）	无		
法定代表人	谢建明		
注册资本（万元）			100,000.00
实缴资本（万元）			100,000.00
注册地址	湖南省长沙市 宁乡市历经铺街道历经铺村十八组		
办公地址	湖南省长沙市 宁乡市历经铺街道历经铺村十八组		
办公地址的邮政编码	410604		
公司网址（如有）	无		
电子信箱	无		

二、信息披露事务负责人

姓名	李瑞峰		
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	总经理		
联系地址	宁乡市历经铺街道南太湖社区滨江南路 18 号		
电话	0731-87859090		
传真	无		
电子信箱	无		

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

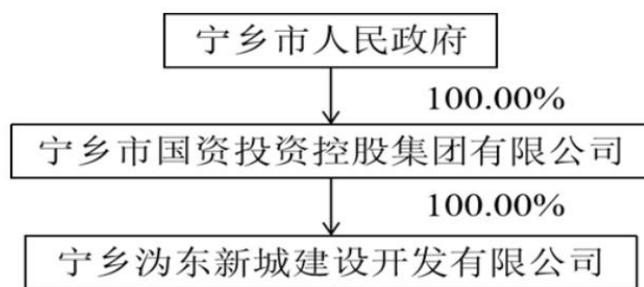
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：宁乡市国资投资控股集团有限公司

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：100

报告期末实际控制人名称：宁乡市人民政府

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
高级管理人员	王静	董事（离任）	2021. 3. 26	2021. 3. 26
高级管理人员	付晔	董事（新任）	2021. 3. 26	2021. 3. 26
监事	杨树人	监事（离任）	2021. 3. 26	2021. 3. 26
监事	刘建章	监事（离任）	2021. 3. 26	2021. 3. 26
董事	谢建明	董事长（新任）	2021. 9. 7	2021. 9. 7
董事	付晔	董事（离任）	2021. 9. 7	2021. 9. 7
董事	赵志明	董事（离任）	2021. 9. 7	2021. 9. 7

董事	王文武	董事（离任）	2021.9.7	2021.9.7
董事	张亚光	董事（离任）	2021.9.7	2021.9.7
监事	周波	监事（离任）	2021.9.7	2021.9.7
监事	姜乃光	监事（离任）	2021.9.7	2021.9.7
监事	张师师	监事（离任）	2021.9.7	2021.9.7
监事	吴忠	监事（离任）	2021.9.7	2021.9.7
监事	王应	监事（新任）	2021.9.7	2021.9.7
监事	黄强	职工监事（新任）	2021.9.7	2021.9.7
监事	唐波	监事会主席（新任）	2021.9.7	2021.9.7
董事	李瑞峰	董事、总经理（新任）	2021.9.7	2021.9.7
董事	张以	董事、副总经理（新任）	2021.9.7	2021.9.7

（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：10人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数100.00%。

（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：谢建明

发行人的其他董事：李瑞峰、张以

发行人的监事：唐波、廖顺聪、刘会芝、王应、黄强

发行人的总经理：李瑞峰

发行人的财务负责人：陶万红

发行人的其他高级管理人员：无

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

发行人经核准的经营范围：文化旅游产业投资与管理；项目投资；公园投资；基础设施投资；储备土地前期开发及配套建设；文化旅游产业开发；项目策划；养老产业策划、咨询；广告国内代理服务；机械设备租赁；城乡基础设施建设；公共交通基础设施建设；棚户区改造建设；建筑材料销售；渣土运输。

发行人主要业务包括基础设施建设、土地开发整理等，基础设施建设和土地开发整理主要是接受委托进行开发建设，此外，土地开发整理中还包含一部分自有土地出让业务。

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）土地开发整理行业

a.我国土地整理开发行业的现状和发展前景

土地开发包括新城区的开发和旧城区土地的再开发两种类型，通过基础设施投资运营、使用权出让，土地开发企业在获取一定经济收益的同时，也盘活了城市存量土地，满足了城市社会经济发展所需的供给需求。土地开发业务通过围绕城市总体发展目标，结合城市发展规律，运用市场经济手段，力争最大限度地发掘城市土地资源的潜力，实现国有土地资源利用和综合效益最大化、最优化，推动城市化进程的不断提升和经济的健康持续发展。我国城镇化进程的不断加快和城市建设的发展产生了较大的土地需求，而紧缺的土地资源也给城市住房供应、基础设施配置等方面带来压力。在这种背景下，“通过基础设施建设促进土地升值，土地增值收益支持基础设施建设”滚动发展的经营理念，促进了土地市场发展，成为经济发展中的一种重要模式。随着我国经济的高速发展、城市化进程的逐步加快，工业生产增长、改善人民居住环境将对工业和民用建筑用地产生更大需求。预计未来 10-20 年，我国仍将持续保持旺盛的城市土地需求，城镇土地价格仍将保持稳步上升的趋势。总体来看，土地开发运营行业整体前景依然向好，宏观政策的调控将引导市场向更加协调的方向发展，以适应于城市化进程发展的要求。

b.宁乡市土地整理开发行业的现状和发展前景

宁乡市是长沙市的卫星城，东临长沙，西接益阳，处于连通娄底、湘潭等城市的交通枢纽位置，石长铁路、长常高速公路、G319 国道、洛湛铁路穿越市境，具有优越的区位条件。根据长株潭城市群区域规划，长株潭地区城镇将形成省域中心城市组群（属于长株潭城市群核心地区）、区域中心城市、重点镇、一般建制镇四级结构，宁乡市城被纳入第二级的区域次中心城市。目前，宁乡新城“四纵四横”（“四纵”：宁乡大道、花明北路、春城北路、人民北路；“四横”：一环西路、二环西路、三环路、新康路）的路网结构已基本形成，新城骨架初步凸现，城区建设和土地开发的进度进一步加快。以此为契机，宁乡的土地整理开发行业近年取得了快速发展，对市域经济的持续快速增长提供了强劲支撑。根据《宁乡县土地利用总体规划（2006-2020 年）》，宁乡重点发展以食品饮料、智能家电、再制造为主导产业的国家级宁乡经济技术开发区和以新材料、光电信息为主导产业的省级宁乡高新技术开发区，打造“长株潭”城市群中先进制造业和高新技术产业基地。全面推进省唯一跨乡镇“飞地经济”试点园区——金玉工业集中区发展。依托特殊交通区位，发展面向长沙、湘中、湘西等地区的大宗农产品、新型建材产品、纺织服装、机械产品等集散贸易中心。依托花明、灰汤、沩山、香山、道林古镇、炭河古城等风景名胜，将宁乡市打造成区域性旅游集散地，这为宁乡市的土地开发行业带来了新的发展机遇。综上，虽然目前宏观土地市场有所降温，市场出现了成交疲软的态势，但由于宁乡市良好的区位优势和投资环境，土地性价比高，更加具有成本竞争优势。随着国家宏观调控逐渐发挥作用以及区域经济的快速增长，宁乡的土地整理开发行业将迎来新的发展机遇和更加广阔的发展前景。

（2）基础设施建设行业

a.我国基础设施建设行业的现状和发展前景

基础设施是城市赖以生存发展的物质基础，是城市发挥其职能的基础条件和主要载体，是国民经济和社会协调发展的物质基础。基础设施建设对于促进国民经济和地区经济健康发展、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、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用，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。目前，我国城镇化建设处于快速发展阶段，新型城镇化的建设促进了城市基础设施建设。《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》中指出：“推进以人为核心的新型城镇化。促进有能力在城镇稳定就业和生活的农

业转移人口举家进城落户，并与城镇居民有同等权利和义务，深化住房制度改革，加大城镇棚户区 and 城乡危房改造力度。”我国未来城镇化进程的快速发展必将对城市基础设施建设提出更加迫切的要求。

截至 2020 年末，我国城镇化率超过 60%，城镇常住人口达到了 8.48 亿，城镇人口比重不断提高。城市化水平的提高加大了对固定资产投资的需求，推动了国民经济的发展，城市已成为我国国民经济发展的主要载体。未来的 10-20 年间，我国的城镇化将进入加速发展阶段，城市人口将保持快速增长，对城市建设和相关的城建资源性资产开发业务的需求将不断增加。城市化进程必然导致城市基础设施需求迅速增长，在国家财政资金大力支持以及民间资本积极参与的背景下，我国城市基础设施行业未来将快速发展，前景良好。

b.宁乡市基础设施建设行业的现状和发展前景

近年来，宁乡市不断加强和完善基础设施配套建设，拓展城市和经济发展空间，城乡发展呈现新面貌。根据《宁乡县国民经济和社会发展的第十三个五年规划纲要》，“十三五”期间，宁乡市基础设施进一步完善，新建城区道路 45 公里、改造城区干道 20 公里，玉潭公园、滨江公园、市民公园等扮绿城市门户，城市绿化率达 35.50%，污水处理、管道燃气、水厂扩容等市政建设逐步完善。沪昆高铁（宁乡段）、京港澳西线、长韶娄高速、金洲西线竣工通车，岳宁大道、1121 工程、益娄衡高速开工建设，开放发展步伐明显加快。根据《2020 年宁乡市政府工作报告》，2020 年全年全社会固定资产投资比上年增长 5.0%。根据《宁乡县国民经济和社会发展的第十三个五年规划纲要》，“十三五”时期，宁乡城市发展将进入新阶段，省会副中心城市新定位，决定宁乡未来城市发展的理念、形态、结构和布局必须有重大提升。宁乡城区以东园区和乡镇（街道）已列入湖南湘江新区的核心组团，洑东新城定位为湘江新区三个次中心之一，未来将成为省会长沙向西拓展的新空间、深度融入湘江新区发展的新城区。城乡基础设施建设更趋完善，城乡“二元”结构逐步消除，农业转移人口市民化制度体系全面形成，城镇化率达到 65.00%。加快建设省会副中心城市，规划论证轨道交通 12 号线延伸至宁乡，主动服务和推进渝长厦高铁（宁乡段）建设，配合建设石长铁路复线、洛湛铁路复线，加快融入长株潭轨道交通和全国铁路交通网络。推进高速公路网络化连接，加快建设金唐公路、长韶娄高速翻江互通至洑山、长韶娄高速灰汤互通至益娄衡高速唐市互通等连接线，协调推进娄益衡高速、长益高速复线建设，形成互联互通的高速路网体系，到 2020 年，新增高速公路里程 34.40 公里，力争二级以上高等级公路通车总里程占干线公路比重超过 45.00%。配合推进 1121 军民合用工程建设，着力打造中部航空物流港，适时启动通用机场建设。依托湘江航运枢纽工程，疏浚洑江、靳江航道，规划论证双江口、道林航运码头，打造水陆空联运的立体交通网络。建成站前路、花明路、洑江大道、学府路等，拉通城区路网大动脉。完善城市片区路网，配套建设大型停车场，建设智能交通体系，畅通城区路网微循环。加快南坝线、回煤线、双偕线、灰老线、夏高线等乡镇路网建设，构建更加安全、畅达的快速交通圈。加快建成华强大道、龙江大道、宁乡大道北延线，加速启动金花大道建设，全面畅通西北进出城通道。

到“十四五”时期，宁乡市区域预计地区生产总值年均增长 7%，社会消费品零售总额年均增长 7%；居民人均可支配收入年均增长 7%；产业投资占固定资产投资比重达 60%；全社会研发经费投入占 GDP 比例达 3.5%；常住人口城镇化率达 68%。综上，随着我国城市化进程的推进，宁乡市基础设施建设行业面临着较好的发展空间和机遇。

(3) 发行人的行业地位

发行人是宁乡市洑东新城片区最重要的土地开发整理和基础设施建设主体，为加强洑东新城片区土地整理与开发业务的管理，实现国有土地资产保值增值，促进城市建设快速健康发展，由发行人主要负责开发经营洑东新城片区土地，发行人在宁乡市洑东新城片区内的土地开发与整理业务中保持优势主导地位。同时，发行人是宁乡市洑东新城片区最重要的城市基础设施投资、建设和运营主体，在宁乡市城市建设和经济发展中发挥着重要的作用，在宁乡市洑东新城片区的基础设施建设行业中处于垄断地位。此外，发行人子公司交投作为宁乡市县域公路主要的投资建设主体，进行了华强大道、岳宁大道和龙江大道等重大交通基础设施建设，在宁乡市县域公路投资建设中处于市场垄断地位。

（4）发行人的竞争优势

a. 显著的区位优势

发行人所在的宁乡市位于省会长沙以西，面积 2,906.00 平方公里，辖 29 个街道和乡镇，区位优势优越。宁乡域内石长铁路、洛湛 铁路纵横交错，长常张、长韶娄、益娄衡、京珠西四条高速井字相连。近年来，宁乡市更立足省会次中心城市定位，加速与长沙融城。金洲大道、长常高速、319 国道、长韶娄高速及正在建设中的岳宁公路一起形成五大主动脉多点对接、快速融进长沙新格局。便利的交通环境和优越的区位条件将为宁乡市经济发展提供有力保障。宁乡市工业制造业实力在全国行政区县中名列前茅。2014 年工信部直属单位中国信息通信研究院首次发布的全国工业百强县中，宁乡排名第 20 位，最新的《2020 年中国工业百强县（市）发展报告》显示，截至 2020 年末，宁乡市排名第 14 位，全省第 3 位，中部第 3 位。坚实的工业制造业基础将为宁乡市整体社会经济发展提供持续动力。

b. 可持续发展优势

近年来，宁乡市经济得到了跨越式发展。2020 年实现地区生产总值（GDP）1,115 亿元，比上年增长 4.5%。其中规模工业增加值增长 4.8%，固定资产投资增长 5%，全年完成社会消费品零售总额 427 亿元。在固定资产投资方面，2017-2019 年三年间，宁乡投资总量每年以超百亿的规模扩张，各年同比分别增长 17.3%、12.0%、10.2%。

c. 政府支持力度较大

发行人作为宁乡市洩东新城片区最重要的土地开发整理和基础设施建设主体及宁乡市县域公路主要投资建设主体。发行人成立以来，坚持经营城市的发展思路，多渠道筹措城市建设资金，采取市场化方式运作建设项目，抓住宁乡市城市建设的有利时机，扩大经营，争取更多的业务机会。各级政府的支持政策使得发行人所从事的相关业务能够获得较大的市场空间和发展。

d. 行业垄断优势

发行人作为宁乡市洩东新城片区最重要的土地开发整理和基础设施建设主体及宁乡市县域公路等交通基础设施主要投资建设主体，其经营和投资领域基本无法形成外来竞争，市场相对稳定，所经营的资产具有长期稳定的收益。随着宁乡市城市建设的不断深入、当地经济发展水平的不断提高，对已开发土地的需求量将持续稳定增长，发行人的业务量和效益也将同步增加。同时，发行人拥有的土地资源交通便利，配套设施较为齐全，功能定位明确，进一步增强了发行人在土地市场的优势。

e. 较强的融资能力

发行人具有较强的综合实力，通过自身多年的经营发展，已与国内多家大型金融机构建立了长期稳定的合作关系，融资能力突出。自成立以来，发行人注重银行信誉，无欠息、逾期、垫款的情况发生，所有贷款状态均为正常，在各金融机构中有着较高的诚信度。良好的融资能力和较高的诚信度有力地支持了发行人的可持续发展，并为发行人开展资本市场融资提供了有效的偿付保证。

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

否

（二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

是 否

（三）主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

（1）各业务板块基本情况

单位：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（%）
土地开发整理	2.47	1.73	29.72	26.66	7.22	5.81	19.47	70.77
基础设施建设	6.79	5.69	16.26	73.34	2.97	2.49	16.26	29.11
合计	9.26	7.42	19.85	100.00	10.20	8.31	18.51	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。

2021 年度，发行人土地开发整理收入下降较多，主要是因为 2021 年度完工结算的土地开发整理项目相对去年较少。2021 年度，土地开发整理业务毛利率较高，主要是因为当年度除了受托开发土地以外，发行人出让了部分自有土地，自有土地出让的毛利率较高，导致整理图开发整理业务的毛利率较高。

2021 年度，发行人基础设施建设业务收入增长较多，主要是因为 2021 年度完工结算的基础设施建设项目规模较大。

（四）公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

作为宁乡市沔东新城片区基础设施投资和建设的主体，公司将充分发挥并进一步巩固其在宁乡市沔东新城片区建设中的主导作用，大力推进项目开发和经营管理，扩大资产规模，拓展融资渠道，优化业务结构和经营机制，不断提升公司核心竞争力和抗风险能力，确保重点工程建设资金的顺利到位及公司的可持续发展。

公司将通过市场化运作，综合运用土地资产、地域空间和其他经济要素，通过积极经营区域内存量资产、多渠道融资等方式为城市建设筹措资金，实现资源效益最大化，促进经济持续快速健康发展。公司将进一步加强土地的市场化运作研究，通过基础设施的建设、引导、开发，实现周边土地增值。公司将充分利用行政资源、产业资源优势，在业务拓展层面进行多元化扩展，探索对优质资源的市场化经营渠道和路径，不断增强持续发展能力，巩固和提升公司在宁乡市基础设施建设和土地开发行业中的地位。

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

（一）经营风险

1、建设施工和工程管理风险

发行人主要从事宁乡市内基础设施建设和土地开发整理等业务，项目总体投资规模较大，建设周期较长，对施工的组织管理和物资设备的技术性能要求高。因此，在建设过程

中将面临诸多不确定性因素，如资金到位情况、项目建设中的监理过程以及不可抗力等因素都可能影响到项目的建设及日后正常运营。另外，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，从而影响发行人资金平衡的运营能力。

2、突发事件引发的经营风险

自成立以来，发行人未发生因重大突发事件影响其正常经营的情况。但近年来国内外经济形势严峻，宏观经济环境变化可能导致政策性突发事件；发行人目前基础设施建设及土地开发收入占比较大，建设施工周期长，安全和环保等方面的突发性事件对工程施工进度可能产生较大影响，若发生突发事件，相关的重大突发事件应急管理措施未能得到及时有效实施，可能对发行人正常经营造成不利影响。

（二）管理风险

1、投融资管理风险

发行人承接了宁乡市内较多的基础设施建设和土地开发项目，预计发行人的资产规模和经营规模在未来继续扩张。发行人投资项目具有投入资金量大、投资建设期和成本回收慢的特点。随着宁乡市城市建设的快速发展，发行人未来几年投资规模将不断扩大，并且相应的融资规模也将进一步上升，从而增加了发行人投融资管理难度和风险。

2、安全生产管理风险

发行人主营业务涉及范围广，生产经营面临的问题具有很强的复杂性和突发性，属于安全生产的高危行业。一旦发生重大安全生产责任事故，将导致企业管理层、管理制度和监管政策存在稳定性风险，并且发行人承担的项目施工主要是委托第三方实施，对项目建设施工的安全生产管理难度较大。

3、项目建设管理风险

发行人所处行业具有投资规模大、建设工期长的特点，建设期内的施工成本受建筑材料、设备价格和劳动力成本等多种因素影响，项目实际投资有可能超出项目的投资预算，影响项目的按期竣工及投入运营，并对项目收益的实现产生不利影响。项目管理涉及诸多环节、多个政府部门和单位，如果项目管理人员的项目管理制度不健全或项目管理能力不足，将会对项目的建设进度、现金流及收益产生重大影响。

4、人员管理风险

发行人按照《公司法》及现代企业制度要求，建立了完善的法人治理结构体系。如发生突发事件，例如事故灾难、生产安全事件、发行人高级管理人员被执行强制措施或因故无法履行职责等，造成其部分董事会和高级管理人员无法履行相应职责，可能造成发行人治理机制不能顺利运作，董事会不能顺利运行，对发行人的经营可能造成不利影响。

（三）偿债保障措施

1、设置偿债资金专项账户

发行人聘请中国工商银行股份有限公司宁乡支行为本期债券偿债资金监管银行，并与该行签订了本期债券《偿债资金专项账户监管协议》，开立了偿债资金专项账户。偿债资金专项账户专项用于偿付本期债券本息，该账户资金来源为发行人募投项目收入和日常经营所产生的现金流等。在本期债券存续期内，发行人应于每年度付息日、本金兑付日前（付息日和本金兑付日参照债券募集说明书）10 个工作日将偿债资金存入专户。在本期债券还本付息日前 10 个工作日内，如专户内资金数额不足以支付当期本息，监管银行应在 1 个工作日内书面通知发行人。发行人在接到通知后，将通过出售短期投资和票据，使用银行贷款，出售存货或其他流动资产以获得足额资金来弥补差额；专户账户未能完全补足前；发行人将暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；调减或暂缓发放高级管理人员的奖金，以确保本期债券当期应付本息能够完全偿付。

2、设置募集资金专项账户

为保证全体债券持有人的最大利益，确保募集资金被规范使用，发行人制定了《募集资金管理制度》，并与中国工商银行股份有限公司宁乡支行、华融湘江银行股份有限公司湘江新区分行、中信银行股份有限公司长沙分行签订了《募集资金专项账户监管协议》，聘请上述银行担任本期债券募集资金监管银行。协议中对募集资金的存储、支取、监管职责等方面进行了约定，以切实保证本期债券募集资金的规范使用。

3、制定债券持有人会议规则

为保证全体债券持有人的最大利益，按照《公司法》、《证券法》、《中华人民共和国合同法》等有关法律法规和国家发改委有关规定，发行人聘请中国工商银行股份有限公司宁乡支行为本期债券债权代理人，并签订了《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》。《债券持有人会议规则》约定了本期债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

4、严格的信息披露

发行人在本期债券存续期间，发行人发生可能影响其偿债能力的重大事项时，应及时向市场披露，包括但不限于：（一）企业名称变更、股权结构或生产经营状况发生重大变化；（二）企业变更财务报告审计机构、债权代理人或具有同等职责的机构（以下简称“债权代理人”）、信用评级机构；（三）企业三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动；（四）企业法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责；（五）企业控股股东或者实际控制人变更；（六）企业发生重大资产抵押、质押、出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为或重大资产重组；（七）企业发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；（八）企业放弃债权或者财产超过上年末净资产的百分之十；（九）企业股权、经营权涉及被委托管理；（十）企业丧失对重要子公司的实际控制权；（十一）债券担保情况发生变更，或者债券信用评级发生变化；（十二）企业转移债券清偿义务；（十三）企业一次承担他人债务超过上年末净资产百分之十，或者新增借款、对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；（十四）企业未能清偿到期债务或进行债务重组；（十五）企业涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织作出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为；（十六）企业法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为；（十七）企业涉及重大诉讼、仲裁事项；（十八）企业出现可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况；（十九）企业分配股利，作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定，或者依法进入破产程序、被责令关闭；（二十）企业涉及需要说明的市场传闻；（二十一）募集说明书约定或企业承诺的其他应当披露事项；（二十二）其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。上述已披露事项出现重大进展或变化的，企业也应当及时履行信息披露义务。

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

为保证发行人与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保发行人的关联交易行为不损害发行人、债权人的合法权益，发行人根据《中华人民共和国公司法》、《企业会计准则——关联方关系和其交易的披露》等有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定对发行人关联交易进行严格管理。关联交易活动应遵循商业原则，做到公平、公正、公开。关联交易的价格应主要遵循市场定价原则；可以采用成本加成法、再销售价格法、可比非受控价格法、交易净利润法以及利润分割法，发行人董事会审议关联交易事项时，关联董事应当主动提出回避申请，否则其他董事有权要求其回避；关联董事确实无法回避的，应征得有权部门同意。

（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
--------	-----------

销售商品/提供劳务	1.23
-----------	------

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 12.50 亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的

适用 不适用

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

（六） 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

是 否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

（一） 结构情况

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 55.32 亿元，其中公司信用类债券余额 15.00 亿元，占有息债务余额的 27.12%；银行贷款余额 12.29 亿元，占有息债务余额的 22.21%；非银行金融机构贷款 19.83 亿元，占有息债务余额的 35.85%；其他有息债务余额 8.20 亿元，占有息债务余额的 14.82%。

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）	
信用类债券	-	-	-	-	15.00	15.00
银行贷款	-	-	0.60	1.24	10.45	12.29
非银行金融机构	-	-	5.24	-	14.60	19.83
其他有息负债	-	1.20	7.00	-	-	8.20

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 15.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 0.00 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

（二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	宁乡沔东新城建设开发有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	21 宁沔 01
3、债券代码	177881.SH
4、发行日	2021 年 2 月 5 日
5、起息日	2021 年 2 月 9 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 2 月 9 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.68
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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	财信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	财信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	宁乡沔东新城建设开发有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	21 宁沔 02
3、债券代码	178076.SH
4、发行日	2021 年 3 月 10 日
5、起息日	2021 年 3 月 12 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 3 月 12 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.79
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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	财信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	财信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	宁乡沔东新城建设开发有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第三期)
2、债券简称	21 宁沔 03
3、债券代码	178821.SH
4、发行日	2021 年 7 月 20 日
5、起息日	2021 年 7 月 21 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 7 月 21 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.38
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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	财信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	财信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	2022 年第一期宁乡沔东新城建设开发有限公司农村产业融合发展专项债券
2、债券简称	22 宁沔产融 01
3、债券代码	2280105.IB、184287.SH
4、发行日	2022 年 3 月 14 日
5、起息日	2022 年 3 月 16 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 3 月 16 日
7、到期日	2029 年 3 月 16 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 7 年每年分别偿还本金的 20%，当期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	财信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国工商银行股份有限公司宁乡支行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	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：184287.SH

债券简称：22 宁沩产融 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：

无

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的债券有投资者保护条款

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

本公司的债券在报告期内使用了募集资金

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：177881.SH

债券简称	21 宁沩 01
募集资金总额	5
募集资金报告期内使用金额	5
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	公司严格按照该期债券募集说明书中的约定，设立专项账户用于募集资金管理、接受、存储、划转与本息偿付。截至本报告披露日，公司债券募集资金专项账户运作不存在异常情况。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券发行规模为不超过 5 亿元（含 5 亿元），扣除发行费用后，其中 3.5 亿元拟用于偿还公司债务，1.5 亿元拟用于补充营运资金。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	按照募集说明书约定用途使用
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用
-----------------------------------	-----

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：178076.SH

债券简称	21 宁沱 02
募集资金总额	4
募集资金报告期内使用金额	4
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	公司严格按照该期债券募集说明书中的约定，设立专项账户用于募集资金管理、接受、存储、划转与本息偿付。截至本报告披露日，公司债券募集资金专项账户运作不存在异常情况。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券发行规模为不超过 4 亿元（含 4 亿元），扣除发行费用后，其中 3.2 亿万元拟用于偿还公司债券，剩余部分拟用于补充营运资金。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	按照募集说明书约定用途使用
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：178821.SH

债券简称	21 宁沱 03
募集资金总额	6
募集资金报告期内使用金额	6
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	公司严格按照该期债券募集说明书中的约定，设立专项账户用于募集资金管理、接受、存储、划转与本息偿付。截至本报告披露日，公司债券募集资金专项账户运作不存在异常情况。

约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券发行规模为不超过 6 亿元（含 6 亿元），扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司债务。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	按照约定用途使用
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：2280105.IB

债券简称	22 宁沔产融 01
募集资金总额	5
募集资金报告期内使用金额	0
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	截至报告期末未发行，不适用。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券计划发行规模为人民币 5.00 亿元，其中基础发行额为人民币 2.50 亿元，弹性配售额为人民币 2.50 亿元。如未行使弹性配售选择权，则本期债券发行规模为 2.50 亿元，其中 1.25 亿元用于宁乡市冷链物流中心建设项目，1.25 亿元用于补充营运资金；如行使弹性配售选择权，则本期债券发行规模为 5.00 亿元，其中 2.50 亿元用于宁乡市冷链物流中心建设项目 2.50 亿元用于补充营运资金。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用

募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	截至报告期末未发行，不适用。
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	截至报告期末未发行，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：177881.SH

债券简称	21 宁沔 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由湖南省融资担保集团有限公司和宁乡市国资投资控股集团有限公司提供无条件不可撤销连带责任保证担保。
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	正常运行

债券代码：178076.SH

债券简称	21 宁沔 02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由湖南省融资担保集团有限公司和宁乡市国资投资控股集团有限公司提供无条件不可撤销连带责任保证担保。
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	正常运行

况	
---	--

债券代码：178821.SH

债券简称	21 宁沔 03
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由宁乡市国资投资控股集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保；由中债信用增进投资股份有限公司就本期债券存续期发行人应偿还的本金、相应票面利息，因发行人未履行或者未完全履行向债券持有人的兑付义务而产生的违约金和实现债权的费用，提供不可撤销的连带责任保证。
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	正常运行

债券代码：2280105.IB、184287.SH

债券简称	22 宁沔产融 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为保障本期债券持有人的利益，重庆三峡融资担保集团股份有限公司（以下简称“三峡担保”）为本期债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。
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	正常运行

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区复兴路 47 号天行建大厦 23 层
签字会计师姓名	曾云、唐杰

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	177881. SH
债券简称	21 宁沔 01
名称	财信证券股份有限公司
办公地址	长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 32 层
联系人	黄杨
联系电话	0731-88954704

债券代码	178076.SH
债券简称	21 宁沔 02
名称	财信证券股份有限公司
办公地址	长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 32 层
联系人	黄杨
联系电话	0731-88954704

债券代码	178821.SH
债券简称	21 宁沔 03
名称	财信证券股份有限公司
办公地址	长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 32 层
联系人	谭婷丰
联系电话	0731-88954704

债券代码	2280105.IB、184287.SH
债券简称	22 宁沔产融 01
名称	中国工商银行股份有限公司宁乡支行
办公地址	宁乡县二环西路 99 号
联系人	杨勇
联系电话	0731-87882329

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	177881.SH
债券简称	21 宁沔 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

债券代码	178076.SH
债券简称	21 宁沔 02
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

债券代码	178821.SH
债券简称	21 宁沔 03
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

债券代码	2280105.IB、184287.SH
债券简称	22 宁沔产融 01
名称	联合资信评估股份有限公司

办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号中国人保财险大厦17层
------	---------------------------

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

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
2280105.IB 、 184287.SH	会计师事务所	中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）	2022年3月1日	常规变动	由公司董事会审议通过，并披露了临时公告	无

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、首次执行当年财务报表相关项目的变动

根据相关法律法规，本公司自2021年1月1日起执行新租赁准则、新金融工具准则及收入准则。并依据新准则的规定对相关会计政策进行变更。包括：财政部于2017年度修订了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》、《企业会计准则第14号——收入》，财政部于2018年修订了《企业会计准则第21号——租赁》。上述修订后的准则自2021年1月1日起施行。

①新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本公司管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。根据新金

融工具准则，嵌入衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来，而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定。

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

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

②财政部于2017年7月5日发布了《企业会计准则第14号——收入（2017年修订）》（财会〔2017〕22号）（以下简称“新收入准则”）。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。根据准则的规定，本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。

③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”）。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。对作为承租人的租赁合同，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。其中，对首次执行日的融资租赁，本公司作为承租人按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；对首次执行日的经营租赁，作为承租人根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债；原租赁准则下按照权责发生制计提的应付未付租金，纳入剩余租赁付款额中。

本公司根据每项租赁选择按照下列两者之一计量使用权资产：A、假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值（采用首次执行日的增量借款利率作为折现率）；B、与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。并按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，对使用权资产进行减值测试并进行相应会计处理。

2、上述会计政策变更对2021年1月1日财务报表的影响如下：

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
----	-------------	-----------	-----

流动资产：			
货币资金	159,352,202.93	159,352,202.93	
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	1,566,091,534.75	1,566,091,534.75	
应收款项融资			
预付款项	1,345,560,836.18	1,345,560,836.18	
其他应收款	1,655,503,924.24	1,653,835,015.28	-1,668,908.96
存货	10,117,603,604.64	10,117,603,604.64	
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	89,049,276.08	89,049,276.08	
流动资产合计	14,933,161,378.82	14,931,492,469.86	-1,668,908.96
债权投资			
可供出售金融资产	10,000,000.00		-10,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	28,267,815.89	28,267,815.89	
其他权益工具投资		10,000,000.00	10,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	999,115,900.48	999,115,900.48	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	629,760,124.97	629,760,124.97	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	5,411,276.87	5,411,276.87	
递延所得税资产	4,527,022.56	4,944,249.80	417,227.24
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,677,082,140.77	1,677,499,368.01	417,227.24
资产总计	16,610,243,519.59	16,608,991,837.87	-1,251,681.72
短期借款	650,000,000.00	650,000,000.00	
交易性金融负债	198,231,869.94	198,231,869.94	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项	44,396,425.22	44,396,425.22	
合同负债			
应付职工薪酬			
应交税费	152,036,873.61	152,036,873.61	
其他应付款	1,636,420,465.73	1,636,420,465.73	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	2,031,179,352.39	2,031,179,352.39	
其他流动负债			
流动负债合计	4,712,264,986.89	4,712,264,986.89	

长期借款	4,380,130,000.00	4,380,130,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	762,675,031.26	762,675,031.26	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	582,081,993.26	582,081,993.26	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	5,724,887,024.52	5,724,887,024.52	
负债合计	10,437,152,011.41	10,437,152,011.41	
实收资本（或股本）	200,000,000.00	200,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5,342,883,752.02	5,342,883,752.02	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	54,341,955.86	54,341,955.86	
未分配利润	534,253,580.12	533,001,898.40	-1,251,681.72
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,131,479,288.00	6,130,227,606.28	-1,251,681.72
少数股东权益	41,612,220.18	41,612,220.18	
所有者权益（或股东权益）合计	6,173,091,508.18	6,171,839,826.46	-1,251,681.72
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,610,243,519.59	16,608,991,837.87	-1,251,681.72

①执行新金融工具准则，各项目调整情况的说明：

本公司因执行新金融工具准则，将可供出售金融资产 10,000,000.00 元重分类为其他权益工具投资 10,000,000.00 元。

②执行新收入准则，各项目调整情况的说明：

在首次执行日，本公司没有需按照新租赁准则进行重分类调整的项目

③执行新租赁准则，各项目调整情况的说明：

在首次执行日，本公司没有需按照新租赁准则进行重分类调整的项目

④因坏账计提方式发生变化，各项目调整情况的说明：

本公司因坏账计提方式发生变化，期初调整增加其他应收款坏账 1,668,908.96 元，相应调整增加递延所得税资产 417,227.24 元，减少期初未分配利润 1,251,681.72 元。

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

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司主要财务数据（营业收入、总资产、净利润）	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
宁乡市双资投资有限责任公司	建设工程施工；建设工程设计。	总资产 28.31 亿元，净利润 -0.01 亿元，营业收入 0 亿元	减少	根据经营发展规划将该子公司划出

相关事项对公司生产经营和偿债能力的影响：

无重大不利影响

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（%）
货币资金	0.54	0.33	1.59	-66.08
交易性金融资产	0.93	0.56	-	-
其他权益工具投资	0.00	0.00	0.10	-100.00
其他非流动金融资产	0.10	0.06	-	-
长期待摊费用	0.03	0.02	0.05	-39.55
递延所得税资产	0.06	0.04	0.05	32.35

发生变动的原因：

- 1、货币资金：2021 年末货币资金下降较多，主要是因为 2021 年底支付需求较大，支出了较多货币资金。
- 2、交易性金融资产：主要是因为新增了对仁和垃圾处理公司的股权投资。
- 3、其他权益工具投资：执行新金融工具准则，可供出售金融资产重分类至其他权益工具投资。
- 4、其他非流动金融资产：将宁乡中建省干线投资有限公司的股权
- 5、长期待摊费用：长期待摊费用下降较多主要是 2021 年度摊销金额较大。
- 6、递延所得税资产：递延所得税资产增长较大主要是因为信用减值准备增长。

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
存货	102.51	15.23	-	14.86
应收账款	16.98	2	-	11.78
合计	119.49	17.23	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
存货	102.51	-	15.23	银行借款抵押	无重大影响

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

□适用 √不适用

五、负债情况

（一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
短期借款	2.10	2.33	6.50	-67.77
合同负债	0.00	0.00	0.43	-100.00
长期借款	11.64	12.93	43.80	-73.44
长期应付款	10.79	11.99	7.63	41.50%
应付债券	14.92	16.59	-	-

发生变动的的原因：

- 1、短期借款：2021 年末发行人短期借款下降较多，主要是因为 2021 年度流贷借款较少。
- 2、合同负债：2021 年末发行人合同负债下降 100.00%，主要是执行新的收入准则，预收款项重分类至合同负债。
- 3、长期借款：2021 年末发行人长期借款下降较多，主要是较多长期借款转为一年内到期的非流动负债，且 2021 年度新增长期借款融资较少。
- 4、长期应付款：2021 年末发行人长期应付款增长较多，主要是因为 2021 年度新增了较多融资租赁。
- 5、应付债券：2021 年末发行人应付债券增长较多，主要是因为 2021 年发行了 15 亿元非

公开公司债券。

（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：92.54 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 74.78 亿元，有息债务同比变动-19.19%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：31.59 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 15 亿元，占有息债务余额的 20.06%；银行贷款余额 19.89 亿元，占有息债务余额的 26.60%；非银行金融机构贷款 31.69 亿元，占有息债务余额的 42.38%；其他有息债务余额 8.2 亿元，占有息债务余额的 10.97%。

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）	
信用类债券	-	-	-	-	15	15
银行贷款	-	4.14	2.56	2.74	10.45	19.89
非银行金融机构	-	4.96	11.74	0.40	14.6	31.69
其他有息负债	-	1.20	7.00	-	-	8.20

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 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：1.34 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.73 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

报告期经营活动产生的现金流量净额为负，主要是因为应收账款回款有所滞后。

七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

八、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.21 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.11 亿元，收回：0 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.33 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：0.11 亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.43%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

（三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：17.92 亿元

报告期末对外担保的余额：12.50 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-5.42 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：12.50 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

单位：亿元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
宁乡市现代农业投资开发有限公司	同一控制下企业	1.53	农业项目投资；产业投资；生态农业旅游投资；农、林业投资等	良好	贷款	1.04	2035年2月27日	无不良影响
宁乡市现代农业投资开发有限公司	同一控制下企业	1.53	农业项目投资；产业投资；生态农业旅游投资；农、林业投资等	良好	贷款	9.89	2035年11月23日	无不良影响
合计	—	—	—	—	—	10.93	—	—

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，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

（以下无正文，为宁乡沕东新城建设开发有限公司 2021 年公司债券
年报盖章页）

宁乡沕东新城建设开发有限公司

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：宁乡沔东新城建设开发有限公司

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	54,058,414.72	159,352,202.93
结算备付金	92,500,000.00	-
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	-	-
应收账款	1,698,433,521.58	1,566,091,534.75
应收款项融资	-	-
预付款项	1,141,638,675.95	1,345,560,836.18
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	1,660,990,889.82	1,655,503,924.24
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产		
存货	10,251,448,449.68	10,117,603,604.64
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	87,681,007.65	89,049,276.08
流动资产合计	14,986,750,959.40	14,933,161,378.82
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	31,221,611.33	28,267,815.89
其他权益工具投资		10,000,000.00
其他非流动金融资产	10,000,000.00	-
投资性房地产	-	-
固定资产	941,962,270.64	999,115,900.48
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产		
使用权资产	-	-
无形资产	613,753,995.87	629,760,124.97
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	3,271,333.07	5,411,276.87
递延所得税资产	5,991,670.56	4,527,022.56
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	1,606,200,881.47	1,677,082,140.77
资产总计	16,592,951,840.87	16,610,243,519.59
流动负债：		
短期借款	209,500,000.00	650,000,000.00
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	140,533,259.42	198,231,869.94
预收款项		2,425.22
合同负债		43,470,275.60
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	-	-
应交税费	189,748,564.81	152,036,873.61
其他应付款	1,847,128,832.04	1,636,420,465.73
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	2,334,448,433.57	2,031,179,352.39
其他流动负债	-	923,724.40
流动负债合计	4,721,359,089.84	4,712,264,986.89
非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	1,163,500,000.00	4,380,130,000.00
应付债券	1,492,200,906.51	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	1,079,149,930.02	762,675,031.26
长期应付职工薪酬	-	
预计负债	-	-
递延收益	540,787,077.02	582,081,993.26
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	4,275,637,913.55	5,724,887,024.52
负债合计	8,996,997,003.39	10,437,152,011.41
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	5,847,556,190.25	5,342,883,752.02
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	59,383,807.15	54,341,955.86
一般风险准备		
未分配利润	648,774,960.63	534,253,580.12
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	7,555,714,958.03	6,131,479,288.00
少数股东权益	40,239,879.45	41,612,220.18

所有者权益（或股东权益）合计	7,595,954,837.48	6,173,091,508.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,592,951,840.87	16,610,243,519.59

公司负责人：谢建明 主管会计工作负责人：陶万红 会计机构负责人：罗聪

母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：宁乡沔东新城建设开发有限公司

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	4,566,818.64	6,179,164.61
交易性金融资产	92,500,000.00	-
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	919,639,275.10	801,833,338.63
应收款项融资	-	-
预付款项	1,121,170,298.74	1,121,129,075.00
其他应收款	2,433,541,364.44	1,558,932,160.65
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	5,176,381,191.58	3,966,001,773.11
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	9,747,798,948.50	7,454,075,512.00
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	3,181,049,146.61	3,231,944,416.51
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	1,131,514.96	1,138,540.40
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	4,344.44	23,166.10
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	3,071.60	12,286.39
递延所得税资产	1,399,754.60	1,320,054.57
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	3,183,587,832.21	3,234,438,463.97
资产总计	12,931,386,780.71	10,688,513,975.97
流动负债：		
短期借款	9,500,000.00	60,000,000.00
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	6,718,765.65	7,326,367.86
预收款项		-10,000.00

	-	
合同负债	-	9,174.31
应付职工薪酬	-	-
应交税费	143,177,149.93	133,267,907.72
其他应付款	1,807,147,550.87	2,285,601,183.60
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	797,981,765.57	563,392,685.39
其他流动负债	-	825.69
流动负债合计	2,764,525,232.02	3,049,588,144.57
非流动负债：		
长期借款	1,063,500,000.00	1,215,430,000.00
应付债券	1,492,200,906.51	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	1,065,816,600.02	677,675,032.26
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	3,621,517,506.53	1,893,105,032.26
负债合计	6,386,042,738.55	4,942,693,176.83
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-

永续债	-	-
资本公积	4,951,505,970.61	5,002,401,240.51
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	59,383,807.15	54,341,955.86
未分配利润	534,454,264.40	489,077,602.77
所有者权益（或股东权益）合计	6,545,344,042.16	5,745,820,799.14
负债和所有者权益（或股东权益）总计	12,931,386,780.71	10,688,513,975.97

公司负责人：谢建明 主管会计工作负责人：陶万红 会计机构负责人：罗聪

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	926,051,965.82	1,019,841,974.14
其中：营业收入	926,051,965.82	1,019,841,974.14
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	840,045,839.08	945,526,769.46
其中：营业成本	742,248,063.70	831,074,901.37
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	14,170,052.42	25,870,441.04
销售费用	-	-
管理费用	82,742,814.39	89,890,948.04
研发费用	-	-
财务费用	884,908.57	-1,309,520.99
其中：利息费用	1,441.00	-
利息收入	907,690.94	1,425,688.54

加：其他收益	79,094,916.24	83,526,952.34
投资收益（损失以“－”号填列）	2,953,795.44	10,538,568.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-6,158,591.97	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-6,345,783.10
资产处置收益（损失以“－”号填列）	189,232.93	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	162,085,479.38	162,034,942.46
加：营业外收入	17,448.08	812,353.88
减：营业外支出	2,801,569.75	163,692.85
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	159,301,357.71	162,683,603.49
减：所得税费用	41,110,466.64	37,782,303.46
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	118,190,891.07	124,901,300.03
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	118,190,891.07	124,901,300.03
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）	119,563,231.80	125,891,327.78
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-1,372,340.73	-990,027.75
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	118,190,891.07	124,901,300.03
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	119,563,231.80	125,891,327.78
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-1,372,340.73	-990,027.75
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：谢建明 主管会计工作负责人：陶万红 会计机构负责人：罗聪

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	495,389,402.80	870,758,334.16
减：营业成本	414,838,280.39	706,035,917.96

税金及附加	2,645,682.23	8,108,333.51
销售费用	-	-
管理费用	6,799,725.48	10,078,141.36
研发费用	-	-
财务费用	26,889.63	-301,424.15
其中：利息费用	1,441.00	-
利息收入	383,259.52	319,879.45
加：其他收益	-	40,000,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-318,800.11	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-521,834.41
资产处置收益（损失以“-”号填列）	189,232.93	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	70,949,257.89	186,315,531.07
加：营业外收入	-	10,000.00
减：营业外支出	2,793,430.50	156,076.17
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	68,155,827.39	186,169,454.90
减：所得税费用	17,737,314.47	36,588,535.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	50,418,512.92	149,580,919.22
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	50,418,512.92	149,580,919.22
（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	50,418,512.92	149,580,919.22
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：谢建明 主管会计工作负责人：陶万红 会计机构负责人：罗聪

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	199,616,201.00	178,289,747.81
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	1,743,791.44	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,252,755,796.34	614,575,249.49

经营活动现金流入小计	1,454,115,788.78	792,864,997.30
购买商品、接受劳务支付的现金	1,511,189,970.04	1,735,634,222.22
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	2,076,552.43	7,945,122.03
支付的各项税费	13,406,393.59	26,290,973.16
支付其他与经营活动有关的现金	411,779,667.36	68,965,722.02
经营活动现金流出小计	1,938,452,583.42	1,838,836,039.43
经营活动产生的现金流量净额	-484,336,794.64	-1,045,971,042.13
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	5,098,658.06	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	230,577.10	-
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	5,329,235.16	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	269,527.00	1,020,816.00
投资支付的现金	78,000,000.00	-
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	283,363,629.45	-
投资活动现金流出小计	361,633,156.45	1,020,816.00
投资活动产生的现金流量净额	-356,303,921.29	-1,020,816.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	883,000,000.00	-
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	3,471,673,426.40	4,819,139,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	30,000,000.00	857,938,012.23
筹资活动现金流入小计	4,384,673,426.40	5,677,077,012.23
偿还债务支付的现金	2,968,139,854.38	1,879,120,116.35
分配股利、利润或偿付利息支付	643,256,164.30	624,319,060.67

的现金		
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	35,730,480.00	2,212,669,810.27
筹资活动现金流出小计	3,647,126,498.68	4,716,108,987.29
筹资活动产生的现金流量净额	737,546,927.72	960,968,024.94
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	-103,093,788.21	-86,023,833.19
加：期初现金及现金等价物余额	157,152,202.93	243,176,036.12
六、期末现金及现金等价物余额	54,058,414.72	157,152,202.93

公司负责人：谢建明 主管会计工作负责人：陶万红 会计机构负责人：罗聪

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	199,616,201.00	67,118,609.98
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	126,094,326.78	613,479,603.49
经营活动现金流入小计	325,710,527.78	680,598,213.47
购买商品、接受劳务支付的现金	1,215,808,761.00	1,228,491,094.36
支付给职工及为职工支付的现金	693,296.05	4,143,036.47
支付的各项税费	2,080,508.19	7,364,769.31
支付其他与经营活动有关的现金	1,674,687,262.52	697,299,978.68
经营活动现金流出小计	2,893,269,827.76	1,937,298,878.82
经营活动产生的现金流量净额	-2,567,559,299.98	-1,256,700,665.35
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	230,577.10	-
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	230,577.10	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	269,527.00	1,020,816.00
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付	-	-

的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	102,500,000.00	-
投资活动现金流出小计	102,769,527.00	1,020,816.00
投资活动产生的现金流量净额	-102,538,949.90	-1,020,816.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	800,000,000.00	-
取得借款收到的现金	2,791,965,000.00	1,678,100,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	30,000,000.00	805,442,804.97
筹资活动现金流入小计	3,621,965,000.00	2,483,542,804.97
偿还债务支付的现金	707,457,517.72	1,041,576,782.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	208,091,098.37	192,168,746.80
支付其他与筹资活动有关的现金	35,730,480.00	400,000.00
筹资活动现金流出小计	951,279,096.09	1,234,145,529.15
筹资活动产生的现金流量净额	2,670,685,903.91	1,249,397,275.82
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	587,654.03	-8,324,205.53
加：期初现金及现金等价物余额	3,979,164.61	12,303,370.14
六、期末现金及现金等价物余额	4,566,818.64	3,979,164.61

公司负责人：谢建明 主管会计工作负责人：陶万红 会计机构负责人：罗聪

