
贵溪市新铜都投资经营有限公司

公司债券中期报告

(2022 年)

二〇二二年八月

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、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价及购买本期债券之前，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，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

1、其他应收款回收风险

截至 2022 年 6 月末，发行人其他应收款为 114,848.19 万元，占总资产的比例为 7.01%，占比较大。其他应收款主要系发行人与贵溪市政府单位或者国有企业的日常往来款。虽然贵溪市政府单位和国有企业将积极调配资金逐年偿还上述款项，但仍然存在其他应收款无法正常回收的风险，从而可能对发行人的经营业绩和偿债能力产生一定的影响。

2、存货占比较大的风险

截至 2022 年 6 月末，发行人存货为 996,121.65 万元，占总资产的比例为 60.81%，存货主要为开发成本中的贵溪市四冶生活区、余信贵大道及象山董家棚建设项目、贵溪市南街片区一期棚户改造项目、贵溪市南街片区棚户区改造项目、南街片区二期及江边片区棚户区改造项目、贵溪市城南棚户区（城中村）改造（二期）建设项目等。报告期内，发行人资产主要以存货为主，若发行人发生偿债困难，存货不能及时变现，将影响发行人的现金流入，进而影响本次债券本金和利息的偿付。

3、对政府补助依赖的风险

2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，发行人计入其他收益科目的政府补助分别为 14,000.00 万元、20,000.07 万元和 11,268.63 万元，占利润总额的比例分别为 73.91%、84.96%和 95.32%，占比较高。若发行人未来不能持续获得政府补助，将会对公司的经营业绩产生一定的影响。

4、受限资产规模较大的风险

截至 2022 年 6 月末，公司受限资产账面价值合计为 323,404.87 万元，占资产总额的比例为 19.74%，占净资产的比例为 39.68%。受限资产主要为土地使用权，受限资产规模较大，可能对发行人资产的流动性及发行人未来持续融资能力产生一定的影响。

5、对外担保较大的风险

截至 2022 年 6 月末，发行人对外担保余额为 496,730.00 万元，占其 2022 年 6 月末净资产的比例为 60.94%，被担保对象全部为贵溪市其他国有公司，其中主要包括贵溪市国有控股集团有限公司、贵溪市兴园投资发展有限公司、贵溪市兴贵投资经营有限公司、贵溪市自来水公司、贵溪市建筑工程总公司、贵溪市裕通市政工程有限责任公司等的银行贷款担保。发行人的对外担保都未设置反担保措施，与本次债券的担保人贵溪市国有控股集团有限公司存在互保情况，且部分被担保对象 2021 年存在亏损情况，虽然被担保对象目前资信状况良好，但如相关债务人出现违约情形，则发行人负有相关债务的代为偿还责任，可能会对发行人的偿债能力造成负面影响。

6、有息债务占比较高的风险

截至 2022 年 6 月末，发行人有息债务余额为 648,692.38 万元，占 2022 年 6 月末负债总额的比例为 78.81%，有息债务主要是银行借款。随着本次债券完成发行以及工程建设业务的不断发展，发行人有息债务规模有可能进一步增加，有息债务的增长在一定程度上会增加发行人的偿债压力。

截至本报告出具日，公司面临的风险因素与 2021 年末面临的风险因素无重大变化。

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.....	10
第二节 债券事项.....	10
一、 公司信用类债券情况.....	10
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	12
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.....	12
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	13
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	13
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	13
第三节 报告期内重要事项.....	13
一、 财务报告审计情况.....	13
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	13
三、 合并报表范围调整.....	14
四、 资产情况.....	14
五、 负债情况.....	15
六、 利润及其他损益来源情况.....	16
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.....	17
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	17
九、 对外担保情况.....	18
十、 关于重大未决诉讼情况.....	20
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	21
十二、 向普通投资者披露的信息.....	21
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	21
一、 发行人为可交换债券发行人.....	21
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.....	21
三、 发行人为可续期公司债券发行人.....	21
四、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	21
五、 其他特定品种债券事项.....	21
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	21
第六节 备查文件目录.....	22
财务报表.....	24
附件一： 发行人财务报表.....	24

释义

公司、新铜都、发行人	指	贵溪市新铜都投资经营有限公司
上交所	指	上海证券交易所
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
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	贵溪市新铜都投资经营有限公司
中文简称	贵溪新铜都
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	郑卫锋
注册资本（万元）	90,000.00
实缴资本（万元）	40,193.51
注册地址	江西省鹰潭市 贵溪市建设大道
办公地址	江西省鹰潭市 贵溪市建设大道
办公地址的邮政编码	335499
公司网址（如有）	/
电子信箱	1441978232@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	郑卫锋
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	董事长、总经理
联系地址	江西省贵溪市建设大道
电话	0701-3796783
传真	0701-3796783
电子信箱	1441978232@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

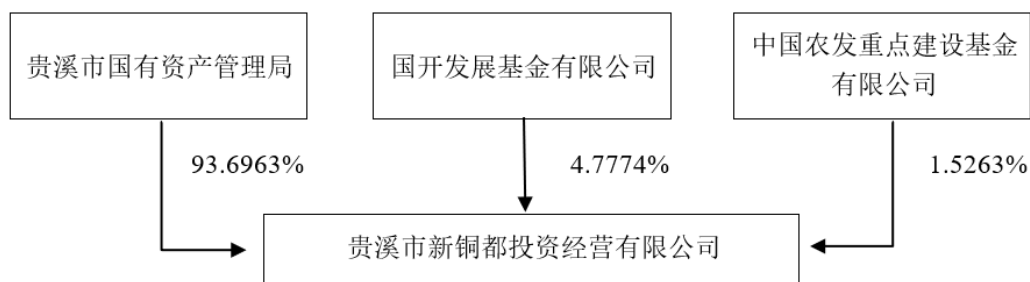
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：贵溪市国有资产管理局

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：贵溪市国有资产管理局

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）



控股股东为机关法人、国务院各组织机构直接监管的企业以外主体的

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人的

☐适用 ☒不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

☐发生变更 ☒未发生变更

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数 0.00%。

（三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：郑卫锋

发行人的其他董事：陈韦均、程严琼子

发行人的监事：张梅、夏长寿、罗会成
发行人的总经理：郑卫锋
发行人的财务负责人：陈韦均
发行人的其他高级管理人员：无

五、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

公司目前主要从事城市基础设施建设，主要业务领域覆盖了城市基础设施投资和建设、土地开发整理、房屋租赁等，其中代建工程是其核心业务。公司注册经营范围为：许可项目：各类工程建设活动，房地产开发经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动），贸易经纪，国内贸易代理，土地整治服务，土地使用权租赁，资产评估，非居住房地产租赁，住房租赁，环保咨询服务（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）。

2022 年上半年，公司营业收入为 3.84 亿元，主要为供应链收入和租赁收入，公司的代建项目收入通常于年末取得贵溪市财政局的结算。总体来说，公司主营业务以基础设施代建业务收入为主，容易受到宏观调控、城市开发进程、土地出让政策和市场需求结构变化影响

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）基础设施建设行业

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。

（2）土地开发整理行业

土地开发，是指由政府或其授权委托的企业，对一定区域范围内的城市国有土地、乡村集体土地进行统一的征地、拆迁、安置、补偿，并进行适当的市政配套设施建设，使该区域范围内的土地达到“三通一平”（通水、通电、通路和土地平整）、“五通一平”（通电、通路、通水、通讯、通排水和土地平整）或“七通一平”（通电、通路、通水、通讯、通排水、热力、燃气和土地平整）的建设条件（熟地），再对熟地进行有偿出让或转让的过程。土地开发是政府运用土地供应规模与节奏调控土地市场的重要手段。

城市土地开发整理是城市基础设施建设的重要组成部分，按照规划对城市土地进行勘测、设计、拆迁、维护、整治和配套建设，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。经过开发城市土地，城市土地开发企业通过土地使用权转让或出租，获取经济收益。同时，城市土地开发和运营也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，城市土地开发和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。

（3）租赁行业

贵溪市的招商引资政策拓展了当地租赁行业市场规模。贵溪市依托鹰潭（贵溪）铜产业循环经济基地、江西鹰潭节能照明产业基地、江西贵溪工业园区、贵溪市硫磷化工产业

基地等产业集群平台，大力发展制药、化工、建材、铜加工、食品、家具、五金等行业。贵溪市驻有中央、省属 10 多家大中型企业，有世界三强、亚洲最大、中国现代化程度最高的铜冶炼企业——江铜集团贵溪冶炼厂；有华东电网主力电厂——贵溪电厂；有银锌储量“华东之最”的冷水银矿。随着贵溪市招商引资力度的加大，预计会有更多的企业到此落户，房产的出租率将会提高。随着我国国民经济的发展，贵溪市租赁行业面临着较好的发展空间和机遇。

（4）供应链行业

贵溪市是新兴的铜业、能源和化工基地，素有“中国铜都”美誉，银矿储量、品位居亚洲第一，石膏矿储量居华东之冠，瓷土矿和硅石矿储量均居江西省首位。贵溪市属规模以上铜加工企业达 55 家、铜产业占工业比重达 80%以上。

贵溪市目前围绕大型铜企，已经形成从矿产品、冶炼产品、铜加工产品到应用产品的铜产业链，包括铜原料—铜冶炼—铜加工—铜应用。产品涵盖了铜杆、铜棒、铜线、铜板带、铜箔、电池线、铜阀门、铜轴承、铜装饰材料以及铜文化创意产品等三百多种品类。坐落在贵溪市的江西铜业集团有限公司是中国最大的铜产品生产基地，位列 2021 年《财富》世界 500 强第 225 位。在目前江西省政府着力推进的 80 多个产业集群中，与铜加工产业集群和高端线缆等产业集群就坐落在贵溪市。

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

公司以基础设施代建业务、土地开发整理业务、租赁业务为主，供应链板块为辅，报告期内，公司业务开展情况良好、经营情况稳健，收入及毛利润稳步提升，公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

公司作为贵溪市主要的投融资主体，主要承担贵溪市城市基础设施建设、土地开发整理、国有资产的运营管理以及大宗商品供应链业务等相关工作。未来，公司将在现有基础上，继续发挥其作为贵溪市基础设施建设主体的资源优势和业务优势，不断做强贵溪市城市基础设施建设业务，壮大公司整体实力，为多元化开展业务奠定坚实基础。同时，公司将积极发展房屋租赁等其他相关业务，丰富市场化经营收入来源，增强自身造血功能。另一方面，公司将按照现代化企业管理制度，建立完善法人治理结构和内部决策机制，依托城市资源经营，采取多平台专业化平行发展的多层次架构。在规范管理基础上，进一步加强检查考核，构建高效、协调的管理机制。

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）公司未来可能面临的风险

公司未来可能面临着存货占比较大的风险、应收款项的回收风险、对政府补助依赖的风险等财务风险，也可能面临着宏观经济周期性波动，市场前景不确定性等经营风险，还可能面临着管理风险、政策风险及不可抗力风险。

（2）公司拟采取的措施

面对以上可能发生的风险，公司拟保持较强的盈利能力，同时维持较强的筹资能力，以此来应对未来可能面临的风险。

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、不能保持自主经营能力的情况：

☐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

公司关联交易遵循以下基本原则：

1、诚实信用；

2、平等、自愿、等价、有偿；

3、公正、公平、公开；

4、关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的标准，对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，应通过合同明确有关成本和利润的标准；

5、公司董事会、股东对关联交易进行表决时，实行关联董事、关联股东回避表决制度；

6、公司董事会应当根据客观标准判断关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请证券律师、专业评估师或独立财务顾问发表意见。

公司关联交易的核心是关联交易的决策权限和决策程序等。公司关联交易视交易金额的大小分别由公司董事长、董事会或股东会等决策机构进行表决或审批确定。公司将进一步加强产业结构的优化，尽量规避关联交易。同时，公司将进一步完善关联交易制度，更有效地规范关联交易。

（三） 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

（四） 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

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 648,181.30 万元，其中公司信用类债券余额 150,000.00 万元，占有息债务余额的 23.14%；银行贷款余额 478,550.00 万元，占有息债务余额的 73.83%；非银行金融机构贷款 9,631.30 万元，占有息债务余额的 1.49%；其他有息债务余额 10,000.00 万元，占有息债务余额的 1.54%。

单位：万元 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）	超过 1 年以上（不含）	
公司信用类债券		150,000.00			150,000.00

银行贷款		83,125.00	16,400.00	379,025.00	478,550.00
非银行金融机构贷款		1,463.36	1,521.70	6,646.24	9,631.30
其他有息债务				10,000.00	10,000.00
合计		234,588.36	17,921.70	395,671.24	648,181.30

截止报告期末，发行人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 15.00 亿元公司信用类债券在 2022 年下半年到期或回售偿付。

（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	贵溪市新铜都投资经营有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	20 铜都 01
3、债券代码	177245.SH
4、发行日	2020 年 11 月 24 日
5、起息日	2020 年 11 月 24 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 11 月 24 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.90
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年付息，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	国金证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	国金证券股份有限公司
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	2022 年贵溪市新铜都投资经营有限公司公司债券(第一期)
2、债券简称	22 铜都 01、22 贵溪铜都债 01
3、债券代码	184528.SH 2280360.IB
4、发行日	2022 年 8 月 10 日
5、起息日	2022 年 8 月 11 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 8 月 11 日
7、到期日	2029 年 8 月 11 日
8、债券余额	7.20

9、截止报告期末的利率(%)	5.19
10、还本付息方式	本次债券采用累进利率，在债券存续期内前 5 年固定不变，在存续期的第 5 个计息年度末，发行人可选择调整票面利率，调整后的票面利率在后 2 个计息年度固定不变。若发行人未行使调整票面利率选择权，则维持原有票面利率。按年付息，不计复利，每年付息一次。本期债券设置本金提前偿付条款，本金兑付日为 2025 年至 2029 年每年的 8 月 11 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，兑付款项自兑付日起不另计利息)，分别按照发行总额 20%,20%,20%,20%,20%的比例偿还债券本金
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、国金证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国工商银行股份有限公司贵溪支行
14、投资者适当性安排（如适用）	-
15、适用的交易机制	匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,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

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

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：177245.SH

债券简称：20 铜都 01

债券约定的投资者保护条款：

1、加速清偿及措施。

（1）加速清偿的宣布。如果《债券受托管理协议》项下的违约事件发生且持续 30 个连续工作日仍未解除，单独或者共同持有本次未偿还债券二分之一以上的债券持有人可以以书面方式通知发行人，宣布所有本次未偿还债券的本金和相应利息，立即到期应付。

（2）救济措施。在宣布加速清偿后，如果发行人在不违反适用法律规定的前提下采取了以下救济措施之一，单独或者共同持有本次未偿还债券二分之一以上的债券持有人可以以书面方式通知发行人豁免其违约行为，并取消加速清偿的决定：

①向债券受托管理人提供保证金，且保证金数额足以支付以下各项金额的总和：a.债券受托管理人的合理赔偿、费用和开支；b.所有迟付的利息；c.所有到期应付的本金；d.适用法律允许范围内就迟延履行支付的债券本金或利息的违约金。

②除未支付到期本金和利息而被宣布加速清偿外，所有的违约事件已得到救济或被豁免，并且豁免违约的决定不与任何法律法规或者法院（仲裁机构）的生效裁决相冲突。

（3）债券持有人会议同意的其他措施。

2、其他救济方式。

如果发生《债券受托管理协议》约定的违约事件且一直持续 30 个连续工作日仍未解除，债券受托管理人可根据经代表本次未偿还债券本金总额二分之一以上的债券持有人通过的债券持有人会议决议，依法采取任何可行的法律救济方式收回本次未偿还债券的本金和利息，或强制发行人履行《债券受托管理协议》或本期债券项下的义务（包括但不限于依法申请法定机关采取财产保全措施并根据债券持有人会议的决定，对发行人提起诉讼或仲裁）其中本期债券未能偿付本金或应付利息且一直持续的，对于逾期未付的利息或本金，发行

人将根据逾期天数按债券票面利率的 1.2 倍向债券持有人支付逾期利息：按照该未付利息对应本期债券的票面利率的 1.2 倍另计利息（单利）；偿还本金发生逾期的，逾期未付的本金金额自本金支付日起，按照该未付本金对应本期债券的票面利率的 1.2 倍计算利息（单利）。

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

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

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：177245.SH

债券简称	20 铜都 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	20 铜都 01 由贵溪市国有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。为保障本期债券的按期足额偿付，公司指定专门部门负责偿付工作；充分发挥债券受托管理人的作用；制定《债券持有人会议规则》；制定并严格执行资金管理计划；严格履行信息披露义务；设立偿债资金专户，用于兑息、兑付资金的归集和管理。
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，公司按募集说明书约定执行增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施。

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 ☒ 未经审计

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

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%的主要资产项目

☒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（%）	上年末余额	变动比例（%）
应收账款	41,943.73	2.56	22,338.17	87.77
其他权益工具投资	10,508.00	0.64	6,140.00	71.14

发生变动的的原因：

截至 2021 年末和 2022 年 6 月末，发行人应收账款期末余额分别 22,338.17 万元和 41,943.73 万元，占总资产的比例分别为 1.38%和 2.56%。2022 年 6 月末，发行人应收账款余额较 2021 年末增加 19,605.56 万元，增幅为 87.77%，主要系发行人新增应收供应链业务对手方贵溪金源金属有限公司的贸易款 25,028.94 万元。

截至 2021 年末和 2022 年 6 月末，发行人其他权益工具投资期末余额分别为 6,140.00 万元和 10,508.00 万元，占总资产的比例分别为 0.38%和 0.64%。2022 年 6 月末，发行人其他权益工具投资较 2021 年末增加 71.41%，主要系发行人新增对上饶银行股份有限公司的权益性投资。

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

☒适用 ☐不适用

单位：万元 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	996,121.65	266,166.13	—	26.72
投资性房地产	148,211.39	57,238.74	—	38.62
合计	1,144,333.04	323,404.87	—	—

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：万元 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	996,121.65	-	266,166.13	抵押借款	为公司正常融资活动产生的抵押活动，产生不利影响的风险较小

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

□适用 √不适用

五、负债情况

(一) 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的主要负债项目

√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 (%)
应付账款	28.94	-	-	100.00
合同负债	11,294.72	1.37	2,752.29	310.38
其他流动负债	1,064.64	0.13	247.71	329.79

发生变动的的原因：

2022 年 6 月末发行人应付账款余额较 2021 年末新增 28.94 万元，增长 100.00%，主要系 2022 年新增应付工程款所致。

2022 年 6 月末发行人合同负债较 2021 年末增长 310.38%，主要系预收工程款增加所致。

2022 年 6 月末发行人其他流动负债较 2021 年末增长 329.79%，主要系预收工程款增加所致。

(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：675,992.38 万元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 648,181.30 万元，有息债务同比变动 4.29%。

2. 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 150,000.00 万元，占有息债务余额的 23.14%，其中 2022 年下半年到期或回售的公司信用类债券 150,000.00 万元；银行贷款余额 478,550.00 万元，占有息债务余额的 73.83%；非银行金融机构贷款 9,631.30 万元，占有息债务余额的 1.49%；其他有息债务余额 10,000.00 万元，占有息债务

余额的 1.54%。

单位：万元 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)	超过 1 年以 上（不含）	
公司信用类 债券		150,000.00			150,000.00
银行贷款		83,125.00	16,400.00	379,025.00	478,550.00
非银行金融 机构贷款		1,463.36	1,521.70	6,646.24	9,631.30
其他有息债 务				10,000.00	10,000.00
合计		234,588.36	17,921.70	395,671.24	648,181.30

3. 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 万元人民币，且在 2022 年下半年内到期的境外债券余额为 0.00 万元人民币。

（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：11,822.30 万元

报告期非经常性损益总额：12,121.82 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

单位：万元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性 损益的金额	可持续性
投资收益	36.00	权益法核算的长期股权投资收益	0.00	可持续
公允价值变动损益	0.00	-	0.00	-
信用减值损失	881.66	公司本期开始对其他应收款计提坏账	881.66	不可持续
资产减值损失	0.00	-	0.00	-
营业外收入	6.53	其他收入	6.53	-
营业外支出	35.00	对外捐赠	35.00	不可持续
其他收益	11,268.63	贵溪市财政局给予的与收益相关财政补助资金	11,268.63	不可持续

（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

报告期公司经营活动产生的现金流量净额为 50,624.78 万元，净利润为 11,601.89 万元，主要原因是发行人近年来参与的多个项目尚处于建设之中，项目周期相对较长，发行人报告期内收到其他与经营活动有关的现金较多，使得经营活动产生的现金流当期流入、流出不匹配所致。上述差异符合发行人所属行业特征，预计不会对发行人生产经营活动产生重大不利影响。

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：158,878.10 万元；
2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：3,000.00 万元，收回：49,400.00 万元；
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

根据《贵溪市新铜都投资经营有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》规定，公司承诺债券存续期内不新增非经营性往来占款或资金拆借余额，报告期内较发行人 2021 年末的其他应收款未新增非经营性往来占款或资金拆借余额。

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：112,478.10 万元，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 万元。

（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：13.87%，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：

报告期末，公司的非经营性往来占款或资金拆借余额为 112,478.10 万元，主要系应收贵溪市内的国有企业以及政府部门的往来占款，其中应收贵溪市建筑工程总公司 50,008.10 万元，应收贵溪市财政局 37,400.00 万元，应收贵溪市兴盛桥供应链管理有限公司 5,080.00 万元，应收贵溪市兴园投资发展有限公司 16,990.00 万元，应收贵溪市住房和城乡建设局 3,000.00 万元。

发行人上述非经营性其他应收款均因贵溪市内项目建设借款产生，及一定金额的往来代垫款等其他应收款项。发行人立足于贵溪市的市政基础工程建设，在推进贵溪市重点工程建设、贵溪市基础设施建设上作用突出，处于主导地位，负责城市建设资金的筹措、管理和资本运作等，承担了一定的城区市政基础设施等相关项目的经营与管理工作。发行人因贵溪市内基础设施项目建设需要，与当地国有企业、政府部门进行适度的资金拆借，有利于提高资金使用效率，有利于贵溪市城市建设降本提效，具有一定的必要性和合理性。

2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：万元 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	16,990.00	15.11
尚未到期，且到期日在 1 年后的	95,488.10	84.89
合计	112,478.10	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：万元 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
贵溪市建 筑工程总 公司	-20,000.00	50,008.10	良好	往来款	预计 2022-2025 年逐年偿还	无
贵溪市财 政局	566.41	37,400.00	良好	往来款	预计 2022-2025 年逐年偿还	无
贵溪市兴 园投资发 展有限公 司	0.00	16,990.00	良好	往来款	预计 2022-2023 年逐年偿还	无
贵溪市兴 盛桥供应 链管理有 限公司	-24,920.00	5,080.00	良好	往来款	预计 2022-2025 年逐年偿还	无
贵溪市住 房和城乡 建设局	3,000.00	3,000.00	良好	往来款	预计 2022-2025 年逐年偿还	无

（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：638,551.38 万元

报告期末对外担保的余额：496,730.00 万元

报告期对外担保的增减变动情况：-141,821.38 万元

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 万元

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：万元 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
贵溪市兴园投资发展有限公司	非关联方	10,000.00	工程施工	良好	保证	64,000.00	203 年 5 月 24 日	无负面影响
贵溪市兴园投资发展有限公司	非关联方	10,000.00	工程施工	良好	保证	3,500.00	2022 年 7 月 13 日	无负面影响
贵溪市兴贵投资经营有限公司	非关联方	14,050.00	基础设施建设	良好	保证	64,250.00	2032 年 11 月 21 日	无负面影响
贵溪市兴贵投资经营有限公司	非关联方	14,050.00	基础设施建设	良好	抵押	102,500.00	2033 年 10 月 10 日	无负面影响
贵溪市自来水公司	非关联方	5,000.00	水务	良好	保证	3,800.00	2023 年 12 月 28 日	无负面影响
贵溪市建筑工程总公司	非关联方	2,030.00	工程施工	良好	保证	7,000.00	2024 年 6 月 24 日	无负面影响
贵溪市自来水公司	非关联方	5,000.00	水务	良好	保证	7,000.00	2024 年 6 月 24 日	无负面影响
贵溪市裕通市政工程有限公司	非关联方	10,520.00	工程施工	良好	保证	10,000.00	2022 年 12 月 12 日	无负面影响
贵溪市国有控股集团有限公司	非关联方	100,000.00	基础设施建设	良好	保证	15,000.00	2023 年 5 月 14 日	无负面影响
贵溪市兴盛桥供应链	非关联方	10,000.00	供应链	良好	保证	5,000.00	2023 年 5 月 5 日	无负面影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
管理有限公司								
贵溪市兴贵投资经营有限公司	非关联方	14,050.00	基础设施建设	良好	保证	15,000.00	2023 年 5 月 5 日	无负面影响
贵溪市兴园投资发展有限公司	非关联方	10,000.00	工程施工	良好	保证	380.00	2023 年 1 月 17 日	无负面影响
贵溪市农业开发投资有限公司	非关联方	50,000.00	农业开发	良好	保证	20,600.00	2035 年 12 月 21 日	无负面影响
贵溪市兴贵投资经营有限公司	非关联方	14,050.00	基础设施建设	良好	保证	122,000.00	2033 年 12 月 30 日	无负面影响
贵溪市城市资源开发有限公司	非关联方	50,000.00	矿产开发及销售	良好	抵押	5,900.00	2035 年 6 月 18 日	无负面影响
贵溪市林业开发投资有限公司	非关联方	5,000.00	林业开发	良好	抵押	800.00	2022 年 11 月 23 日	无负面影响
贵溪市兴园投资发展有限公司	非关联方	10,000.00	工程施工	良好	保证	50,000.00	2035 年 2 月 8 日	无负面影响
合计	—	—	—	—	—	496,730.00	—	—

十、关于重大未决诉讼情况

☐适用 ☒不适用

十一、 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

十二、 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、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为其他特殊品种债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

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中期报告、半年度财务信息。

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《贵溪市新铜都投资经营有限公司 2022 年公司债券中期报告》盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

资产负债表

2022 年 6 月 30 日

编制单位：贵溪市新铜都投资经营有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	180,793,810.63	152,028,301.05
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	419,437,346.53	223,381,710.79
应收款项融资		
预付款项	1,388,309,230.84	1,381,596,611.17
其他应收款	1,148,481,872.55	1,599,751,098.68
其中：应收利息		
应收股利		
存货	9,961,216,479.30	9,608,999,682.68
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	13,098,238,739.85	12,965,757,404.37
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,450,204.23	4,450,204.23
其他权益工具投资	105,080,000.00	61,400,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,482,113,900.00	1,482,113,900.00
固定资产	273,033,566.97	279,972,345.70
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		

长期待摊费用	10,841,034.99	13,045,213.75
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,407,868,389.39	1,404,287,034.19
非流动资产合计	3,283,387,095.58	3,245,268,697.87
资产总计	16,381,625,835.43	16,211,026,102.24
流动负债：		
短期借款	460,000,000.00	500,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	289,432.66	
预收款项		
合同负债	112,947,197.75	27,522,935.78
应付职工薪酬		
应交税费	57,225,749.98	55,651,517.55
其他应付款	1,485,415,628.20	1,253,292,064.00
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	2,069,055,288.19	2,137,049,888.19
其他流动负债	10,646,438.46	2,477,064.22
流动负债合计	4,195,579,735.24	3,975,993,469.74
非流动负债：		
长期借款	3,857,868,510.42	4,022,873,910.42
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	100,000,000.00	100,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	77,709,719.35	77,709,719.35
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,035,578,229.77	4,200,583,629.77
负债合计	8,231,157,965.01	8,176,577,099.51
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	401,935,100.00	401,935,100.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,871,956,809.14	6,871,956,809.14

减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	184,220,709.37	184,220,709.37
未分配利润	692,355,251.91	576,336,384.22
所有者权益（或股东权益）合计	8,150,467,870.42	8,034,449,002.73
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,381,625,835.43	16,211,026,102.24

公司负责人：郑卫锋 主管会计工作负责人：张梅 会计机构负责人：朱艳青

利润表

2022 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2022 年半年度	2021 年半年度
一、营业收入	384,291,927.19	252,084,173.81
减：营业成本	362,189,238.19	218,226,080.21
税金及附加	200,738.56	
销售费用		
管理费用	3,101,833.78	2,440,967.10
研发费用		
财务费用	22,155,340.73	11,038,300.20
其中：利息费用	19,461,206.93	13,664,702.10
利息收入	321,319.87	2,626,401.90
加：其他收益	112,686,255.67	50,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	360,000.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	360,000.00	
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）	8,816,715.00	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	118,507,746.60	70,378,826.30
加：营业外收入	65,299.85	

减：营业外支出	350,000.00	440,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	118,223,046.45	69,938,826.30
减：所得税费用	2,204,178.76	2,825,662.44
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	116,018,867.69	67,113,163.86
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	116,018,867.69	67,113,163.86
（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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	116,018,867.69	67,113,163.86
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：郑卫锋 主管会计工作负责人：张梅 会计机构负责人：朱艳青

现金流量表
2022 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
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	329,926,280.09	151,139,047.85
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	808,882,380.72	52,626,401.90
经营活动现金流入小计	1,138,808,660.81	203,765,449.75

购买商品、接受劳务支付的现金	629,145,223.05	711,658,428.44
支付给职工及为职工支付的现金	1,437,768.17	1,021,169.69
支付的各项税费	32,070.80	326,859.79
支付其他与经营活动有关的现金	1,945,785.74	2,800,670.72
经营活动现金流出小计	632,560,847.76	715,807,128.64
经营活动产生的现金流量净额	506,247,813.05	-512,041,678.89
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	360,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	360,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,204,898.30	145,903,967.99
投资支付的现金	43,680,000.00	1,500,000.00
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		127,192,736.73
投资活动现金流出小计	50,884,898.30	274,596,704.72
投资活动产生的现金流量净额	-50,524,898.30	-274,596,704.72
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	460,000,000.00	1,760,541,401.00
收到其他与筹资活动有关的现金		678,193,153.78
筹资活动现金流入小计	460,000,000.00	2,438,734,554.78
偿还债务支付的现金	733,000,000.00	1,440,216,509.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	150,957,405.17	135,358,914.58
支付其他与筹资活动有关的现金	3,000,000.00	3,000,000.00
筹资活动现金流出小计	886,957,405.17	1,578,575,423.96
筹资活动产生的现金流量净额	-426,957,405.17	860,159,130.82
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	28,765,509.58	73,520,747.21
加：期初现金及现金等价物余额	152,028,301.05	461,825,792.29
六、期末现金及现金等价物余额	180,793,810.63	535,346,539.50

公司负责人：郑卫锋 主管会计工作负责人：张梅 会计机构负责人：朱艳青

