
宿松县建设发展投资有限公司

公司债券年度报告

(2022 年)

二〇二三年四月

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。

发行人及其全体董事、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公司债券之前，应认真考虑下述各项可能对本公司债券的偿付、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有关章节内容。

截至本年度报告批准报出日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险与对策”章节没有重大变化。

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、 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.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	14
七、 环境信息披露义务情况.....	16
第二节 债券事项.....	16
一、 公司信用类债券情况.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	17
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.....	17
四、 公司债券募集资金使用情况.....	17
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	18
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	18
七、 中介机构情况.....	18
第三节 报告期内重要事项.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 资产情况.....	21
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	22
六、 负债情况.....	24
七、 利润及其他损益来源情况.....	25
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	26
九、 对外担保情况.....	26
十、 重大诉讼情况.....	27
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	27
十二、 向普通投资者披露的信息.....	27
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换债券发行人.....	28
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.....	28
三、 发行人为绿色债券发行人.....	28
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	28
五、 其他特定品种债券事项.....	28
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第六节 备查文件目录.....	29
财务报表.....	31
附件一： 发行人财务报表.....	31

释义

发行人/宿松建投/公司	指	宿松县建设发展投资有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司
22 宿松债	指	2022 年宿松县建设发展投资有限公司农村产业融合发展专项债券
23 宿松债	指	2023 年宿松县建设发展投资有限公司农村产业融合发展专项债券
上期、上年同期、上年度	指	2021 年度
本期、报告期、本年度	指	2022 年度
《公司章程》	指	《无为市城市建设投资有限公司公司章程》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
债券持有人	指	根据登记机构的记录显示在其名下登记拥有本次公司债券的投资者
工作日	指	中国的商业银行的对公营业日（不包括法定假日，即不包括中国法定及政府指定节假日或休息日）
法定节假日、休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
会计师/审计机构/中兴华	指	中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)
县国资委/出资人	指	宿松县人民政府国有资产监督管理委员会
兹元控股	指	安徽兹元控股有限责任公司
《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》
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	宿松县建设发展投资有限公司
中文简称	宿松建投
外文名称（如有）	—
外文缩写（如有）	—
法定代表人	徐继红
注册资本（万元）	67,700 万元
实缴资本（万元）	67,700 万元
注册地址	安徽省安庆市 宿松县松兹街道东北新城安丰国路北侧兹元大厦
办公地址	安徽省安庆市 宿松县松兹街道东北新城安丰国路北侧兹元大厦
办公地址的邮政编码	246500
公司网址（如有）	—
电子信箱	—

二、信息披露事务负责人

姓名	徐继红
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、法定代表人
联系地址	安徽省安庆市宿松县松兹街道东北新城安丰国路北侧兹元大厦
电话	0556-7838007
传真	0556-7819158
电子信箱	—

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）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：安徽兹元控股有限责任公司

报告期末实际控制人名称：宿松县人民政府

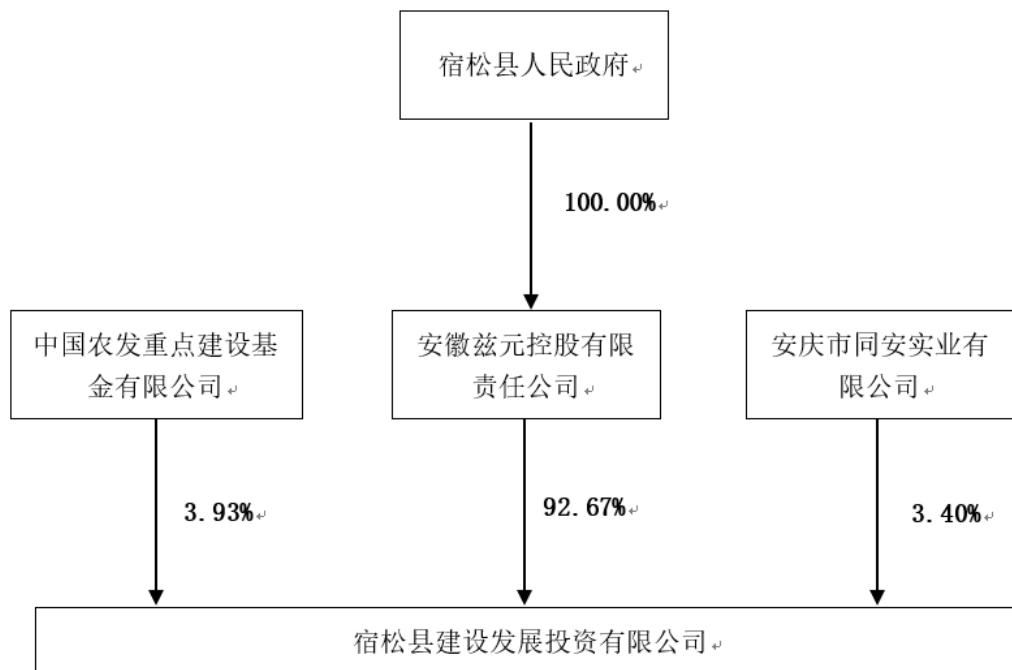
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：无

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：无

发行人与控股股东、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、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东的变更情况

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

¹均包含股份，下同。

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	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	工商登记完成时间
董事	司维	董事	任命	2022 年 12 月 16 日	2023 年 1 月 19 日
董事	欧灿军	董事	任命	2022 年 12 月 16 日	2023 年 1 月 19 日
董事	李天斌	董事	任命	2022 年 12 月 16 日	2023 年 1 月 19 日
董事	方海弟	董事	任命	2022 年 12 月 16 日	2023 年 1 月 19 日
监事	张洁斌	监事	任命	2022 年 12 月 16 日	2023 年 1 月 19 日
董事	柯彬	董事	离任	2022 年 12 月 16 日	2023 年 1 月 19 日
董事	程欣	董事	离任	2022 年 12 月 16 日	2023 年 1 月 19 日
董事	孙唐明	董事	离任	2022 年 12 月 16 日	2023 年 1 月 19 日
董事	齐静	董事	离任	2022 年 12 月 16 日	2023 年 1 月 19 日
监事	石雅铖	监事	离任	2022 年 12 月 16 日	2023 年 1 月 19 日
监事	杨国光	监事	离任	2022 年 12 月 16 日	2023 年 1 月 19 日
监事	吴优	监事	离任	2022 年 12 月 16 日	2023 年 1 月 19 日

（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：7 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 87.5%。

（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：

发行人的法定代表人：徐继红

发行人的董事长或执行董事：徐继红

发行人的其他董事：司维、欧灿军、李天斌、方海弟

发行人的监事：张洁斌

发行人的总经理：徐继红

发行人的财务负责人：方海弟

发行人的其他非董事高级管理人员：方海弟

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、主营业务开展情况

公司业务范围：重点项目建设投资、园区建设投资、城镇建设和土地开发、接受委托组建非盈利性、公益性项目法人,实施项目建设、接受委托实施与管理国家开发银行和上级投资公司在本县实施与管理国家开发银行和上级投资公司在本县实施项目的投资和管理业务。（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）

发行人是宿松县市场化运营的市政基础设施建设及国有资产经营管理主体，承担着宿松县城市基础设施项目及房产类项目的建设任务，主营业务为代建业务，具体情况如下：

发行人统一与宿松县人民政府及宿松临江建设投资开发有限公司等签订委托代建合同，委托单位每年与发行人就市政基础设施项目和房产类项目建设业务统一进行结算，向发行人拨付项目代建款。收入基数为代建协议确认的项目总投资，代建款包括项目投资成本和项目代建管理费，待项目工程竣工验收、审计后，移交政府。

发行人统一与委托方就具体代建项目签订《工程项目委托代建合同》，合同约定负责代建项目的建设，委托方每年根据完成投资额加成代建管理费率结算价款，发行人依据每年结算价款确认收入。

在项目建设过程中，发行人与委托方签订委托代建协议，在公司代建项目结算时，实际按照公司投资成本基础上加成 8%利润作为结算款，代建结算金额=项目总投资×（1+代建管理费率）。

依据上述协议，发行人 2022 年实现代建业务收入为 6.76 亿元。

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） 发行人所在行业现状和前景

发行人为宿松县人民政府投资设立的国有独资有限责任公司，公司注册资金 67,700.00 万元，在宿松县城市基础设施建设领域处于重要地位。发行人主要从事城市基础设施投融资业务、市政公用事业、土地一级开发、房地产开发等业务。

1） 城市基础设施建设行业现状和前景

a.我国城市基础设施建设行业的现状及发展趋势

市政基础设施是为生产和生活提供一般条件的公共设施，是城市赖以生存的基础，城市发展和壮大的催化剂。而城市化水平是衡量一个国家或地区经济社会发展水平和人们物质文化生活水平的一个重要标志，是一个国家现代程度的重要指标，加快城市化进程是建设小康社会、和谐社会的必要途径。城市化水平的提高有利于国家和地区的产业结构和消费结构转型升级，改善居民的生活环境、提高居民收入水平，为社会稳定奠定物质基础。

以市场化的方式加大城市基础设施建设力度是未来城市建设的发展方向，在这一过程中城市基础设施建设行业也将逐步走向市场，迎来更多的发展机遇。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出十三五时期经济社会发展的主要目标之一就是加强社会建设，推进大中小城市交通、通信、供电、供排水等基础设施一体化建设和网络化建设，覆盖城乡居民的基本公共服务体系逐步完善。根据预测，在“十三五”期间，我国将逐步形成以大城市为主、中小城市为辅、小城镇为基础的多层次城镇体系，体系内部协调发展的局面。根据中国社科院蓝皮书的分析，今后一段时间，中国城市化进程仍将处于一个快速推进的时期。2020 年我国城市化水平已经提高到 60%，预计 2030 年将达到 65% 左右。总体来看，我国城市基础设施建设水平仍处于起步阶段，影响着城市综合服务能力的发挥，在一定程度上制约着我国的城市化进程同时，由于基础设施建设投资周期长，资金投入量大，投资回收慢，因此投融资问题成为建设的最大障碍。随着我国国民经济持续稳定快速发展和各级财政收入的不断增长，国家及地方政府对城市基础设施建设的投资仍将保持快速增长的趋势。

b.宿松县城市基础设施建设行业的现状及发展趋势

近年来，宿松县人民政府高质量推动协调发展，门户形象得到显著提升。“多规合一”深入推进，启动国土空间总规编制，城市总规修编形成纲要成果，城乡规划体系不断完善。县城建成区拓展至 25.3 平方公里，东北新城核心区配套日趋完善，老城改造力度加大，高标准推进高铁新区建设，城市能级加快提升乡镇面貌明显改善，建成美丽乡村中心村 167 个。城乡生活垃圾治理、乡镇政府驻地污水处理实现全覆盖。荣膺省文明县和省文明城市提名城市、洲头蝉联全国文明村镇，交通、水利、电力等基础设施建设取得新突破。安九高铁主体完工，黄湖大桥主桥合龙，G50 出口北迁工程基本完工，北沿江一级公路建成通车。新建农村道路 2300 多公里，治理中小河流 8 条，除险加固病险水库 23 座，三圩联圩等重大水利设施发挥实效，城乡供水一体化扎实推进。川气东送宿松支线成功通气，新建扩建变电站 10 座，实现互联网全覆盖。县域协调发展新格局加快形成，皖西南门户形象进一步提升。

“十三五”期间，宿松县人民政府不断夯实发展根基，坚持完善项目推进机制 148 个县级重点项目完成投资 63 亿元，固定资产投资增长 14%。S249 高速上跨桥梁及高铁下穿工程主体完工，G105 市政段、S248 许下段、城西河大桥竣工通车。二郎河陈汉段、凉亭河高岭下段、松兹排涝一站等工程加快建设，白洋河防洪工程完工。收购 11 座私营水厂。雨污变加快建设，九成变正式运行，建成农网升级改造项目 83 个。天然气综合利用项目一期基本完工，二期加快推进。园区功能配套不断完善。经开区电子标准化厂房、凤湖基础设施 PPP 等项目稳步推进，智能终端产业园投入使用。临江消防站加快建设，临江排涝站全面竣工。加快破除无效供给，处置僵尸企业 4 家，盘活闲置低效用地 413 亩，成功嫁接引入方硕新材料、柯乐纺织等一批项目，必事达电容器、智慧物联等 45 个项目集中开工。发展支撑能力进一步提升。

（2）发行人的地位和竞争优势

1) 发行人在行业中的地位

发行人作为宿松县重要的国有企业，是宿松县重要的国有资产经营公司，主要承担宿松县内基础配套设施和保障性住房的开发建设职能，在宿松县基础设施建设和保障房建设方面具有绝对的垄断地位。

发行人成立以来，先后投资建设了多项宿松县重点基础设施建设项目和保障房建设项目，为提高宿松县市政基础设施水平、加快城市经济发展速度、推进城镇化进程、提高城市品质作出了重大贡献。

发行人的业务范围包括城市基础设施建设、保障房建设等行业，多项业务具有区域主导性，其多元化的经营保证了公司稳定的收入来源。随着宿松县区位优势的不断发挥，发行人的行业地位将会得到进一步的巩固和提升。

宿松县目前共有发行人、安徽兹元控股有限责任公司、宿松县龙兴建设投资开发有限

公司 3 家基础设施建设主体，发行人的资产规模排名前列，是宿松县重要的城市基础设施建设和国有资产运营主体。

2) 发行人主要竞争优势

a. 政府及政策支持

发行人是宿松县重要的国有公司，作为负责宿松县城市基础设施和保障性住房投资、建设、经营和管理的主体，承担着加快宿松县城市建设和居住保障事业发展、确保国有资产保值增值的职能，得到了地方政府在资产、业务、政策等多方面的大力支持。在资产方面为支持发行人企业发展，宿松县政府先后将多项优质资产注入发行人，壮大发行人资产规模。在业务方面，发行人是宿松县基础设施建设和保障性住房建设的首选实施主体，在区域内处于相当程度的垄断地位。在政策方面，发行人得到了宿松县人民政府及所属各部门的大力配合和支持。

b. 区域垄断优势

发行人是宿松县主要的城市基础设施建设主体，其经营领域和投资范围涵盖了城市基础设施建设、保障性住房建设等公用事业行业，处于区域内行业垄断地位，市场需求稳定，产品刚性需求大，预计具有稳定的持续盈利能力。

c. 业务经验优势

自成立以来，发行人在城市基础设施项目建设运营管理、安置房建设等方面积累了丰富的经验，建立了较为完善的投资决策、建造和运营管理体系，形成了一套有效降低投资成本、保证项目质量、缩短工程工期的高效管理程序，具备明显的业务优势。

d. 良好的银行信誉和多元化的融资渠道

发行人拥有良好的资信条件，与中国农业发展银行、中国建设银行、徽商银行和中国进出口银行等众多银行机构建立了良好、稳固的合作关系。

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

报告期内公司的主营业务、经营情况以及所处行业情况等均未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐是 ☒否

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品情况

(1) 业务板块情况

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 (%)
工程代建	67,627.79	62,618.33	7.41	99.78	60,261.51	55,800.35	7.40	99.64

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（%）
出租	8.11	2.91	64.10	0.01	57.94	28.08	51.54	0.05
其他业务	137.81	21.80	84.18	0.20	158.72	172.00	-8.37	0.31
合计	67,773.71	62,643.04	7.57	100.00	60,478.17	56,000.43	7.40	100.00

(2) 各产品（或服务）情况

√适用 □不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：万元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
代建业务	代建	67,627.79	62,618.33	7.41	12.22	12.22	0.00
合计	—	67,627.79	62,618.33	—	12.22	12.22	—

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

发行人出租业务板块的营业收入和营业成本变动率在 30%以上，系因发行人出租业务整体规模较小，投资性房地产出租收入受经济形式影响发生波动所致。

发行人其他业务收入毛利率变动率在 30%以上，发行人其他业务收入中对外借款产生的利息收入较往年大幅增加所致。

(四) 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

发行人作为宿松县重要的国有企业，是宿松县重要的国有资产经营公司，主要承担宿松县内基础配套设施和保障性住房的开发建设职能，在宿松县基础设施建设和保障房建设方面具有绝对的垄断地位。

发行人成立以来，先后投资建设了多项宿松县重点基础设施建设项目和保障房建设项目，为提高宿松县市政基础设施水平、加快城市经济发展速度、推进城镇化进程、提高城市品质作出了重大贡献。

发行人的业务范围包括城市基础设施建设、保障房建设等行业，多项业务具有区域主导性，其多元化的经营保证了公司稳定的收入来源。未来，随着宿松县区位优势的不断发挥，发行人的行业地位将会得到进一步的巩固和提升。

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）经济周期风险

发行人主要从事城市基础设施建设项目，而城市基础设施的投资规模及运营收益水平、公用事业行业的经营收益水平都受到经济周期影响。如果未来经济增长放慢或出现衰退，城市基础设施建设的需求可能同时减少，从而对发行人盈利能力产生不利影响。发行人所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对发行人的经济效益产生影响。

对策：随着国民经济的快速增长，宿松县对城市基础设施和公用事业的需求日益增强，发行人的业务规模和盈利水平也将随之提高，因而发行人抵御经济周期风险的能力也将逐步增强。同时，发行人将依托其综合经济实力，提高管理水平和运营效率，提高企业的核心竞争力，最大限度地降低经济周期对发行人盈利能力造成的不利影响，实现真正的可持续发展。

（2）产业政策风险

发行人目前主要从事城市基础设施建设项目，同时还承担着部分社会职能，受到国家产业政策的影响较大。而在我国国民经济的不同发展阶段，国家和地方的产业政策会有不同程度的调整，相关产业政策的变动可能对发行人的经营活动和盈利能力产生影响。

（3）经营风险

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

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

（4）持续融资的风险

发行人所从事的城市基础设施建设项目为资本密集型行业，对资金的需求较大，同时具备公益性特征。发行人作为项目的建设者，其运作的项目带有一定的公益性，盈利能力相对较低。随着发行人主营业务的快速发展以及未来发展规划的实施，经营规模将快速扩张，在未来几年对资金的需求将大幅提高，这对发行人的融资能力提出了较高要求，存在融资能力不能满足发展所需资金的风险。

对策：随着宿松县城市建设和城镇化的不断推进，发行人在城市建设和运营方面还将发挥越来越重要的作用，政府对公司的支持也将进一步强化。近年来，发行人与多家金融机构保持着密切的业务合作，资信记录良好，这将有助于发行人保持持续的债务融资能力。发行人今后将进一步完善法人治理结构，建立健全公司各项内部管理制度和风险控制制度，加快公司的市场化改革，提高运营效率。

（5）募投项目建设管理风险

本期债券募集资金主要投向建设项目，总体投资规模较大，周期较长。如果建筑材料、设备和劳动力价格上涨，将对施工成本造成一定影响，项目实际投资有可能超出预算；同时如在管理和技术上出现重大失误，则也可能产生不能按时竣工或达不到预先设计要求的状况。同时项目管理设计多个部门、单位，如果项目管理人的项目管理制度不健全或管理能力不足，将对项目进度以及成本控制产生较大影响。

对策：本次发行募集资金投资项目均已经过发行人详细周密的研究和论证，并已由相关管理部门批准，所有项目的施工单位选择与确定均采用公开、公平、公正的招投标形式确定，加强事前、事中、事后管理与风险控制，有效防止工程延期、施工缺陷等风险。发行人具有完善的项目管理和财务管理制度，确保工程按时按质完成以及项目投入资金的合理使用，最大限度地降低项目管理风险。

（6）应收款项回收风险

随着近年来发行人业务规模不断扩大，所承担的各类项目数量和规模增加，产生较多的应收款项。发行人应收款项主要包括应收账款、其他应收款。虽然发行人应收账款债务人多为政府部门、事业单位、国有企业及合作关系良好的企业等，坏账可能性较小，但宏观经济增长放缓、地方政府财政支出压力增大等潜在风险的存在，部分应收款项也存在一定的回收风险。

（7）资产流动性差的风险

发行人流动资产以存货、其他应收款、应收账款和货币资金为主，其中存货占比较大未来如发行人存货长期积压，可能影响发行人的资产的流动性和当期的盈利水平。

对策：针对资产流动性的风险，发行人将进一步优化改善资产结构，随着自身业务的发展，资产流动性将进一步提高，目前上述指标仍处于行业内正常范围，对偿债能力无重大不利影响。

（8）对外担保金额较大风险

发行人对外担保金额较大，虽然发行人对外担保时执行了严格的审批流程，对所担保的项目均进行严格的审查和风险评估，但公司对外担保规模较大，存在一定的或有负债风险。

对策：发行人目前对外担保的对象均为宿松县国有企业，其经营状况稳定、信誉良好；所担保债务均有明确的投资项目和偿债资金来源，发行人的代偿风险很小。此外，发行人定期了解被担保企业的财务经营情况，对其偿债能力进行动态分析，以便及时了解风险状况，不断提高相关不利事项出现后的反应速度和处理能力，在风险状况发生后积极以法律手段维护自身利益。

（9）业务结构单一风险

发行人目前主要承担宿松县基础建设任务，其主营业务主要体现在城市基础设施方面，综合来看其业务结构较为单一。伴随宿松县整体发展规划逐步成熟，如果未来地方政府财政预算及投资规模出现下降，将会对发行人的经营业绩造成较大影响。

对策：发行人其他业务包括检测业务、培训业务和房屋租赁等业务，其他业务板块收入规模较小，主要系上述业务目前正处于前期投入阶段尚未形成规模，在宿松县政府的大力支持下，公司其他业务板块的收入规模会逐年提升，对公司收入稳步增长的贡献度也会逐年提升。

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在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

发行人自成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和公司章程的要求规范运作，在业务、资产、机构、人员、财务等方面均独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（一）资产独立

发行人生产经营中使用的房产、土地、设施、设备等资产拥有独立完整的产权，该项资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动，不存在任何依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产进行生产经营的情况。

（二）人员独立

发行人按照《公司法》有关规定建立了健全的法人治理结构。股东会推荐的董事人选均符合《公司章程》的规定，不存在股东会利用其地位干预公司董事会已经做出的人事任免的情况。发行人设有独立的人事管理部门，制定了独立的劳动、人事及工资管理制度，拥有完善的劳动、人事及工资管理体系，人员管理具有独立性。

（三）机构独立

发行人机构设置完整，已建立健全内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开且独立运作，不存在机构混同的情形。

（四）财务独立

发行人已建立独立的财务会计核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；公司未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户；发行人拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

（五）业务独立

发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的生产和经营活动；发行人根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，确保公司发展战略的实施；发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在显失公平的关联交易。

（三） 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

根据发行人制定的相关财务管理制度和《关联交易制度》，发行人资金管理机构为财务部，发行人董事、监事、高级管理人员对维护公司资金安全承担相应责任。发行人在与控股股东、实际控制人、关联方企业及其他企业发生经营性、非经营性业务、资金往来时，借款单位向公司提供借款申请，在收到借款申请后，公司根据规定履行审批手续，严格监控资金流向，防止资金被占用。就与关联方往来产生的关联交易部分，公司审批决策流程将参照公司关联交易制度，从严审批。

发行人财务部作为资金控制的执行部门，严格把关，认真审核，进一步完善资金流出的内部审批及支付程序，建立了对公司日常资金收支行为的监控机制，对于控股股东及其它关联方发生的每一笔资金收支情况，进行严格审核，规范了资金拆借行为。

公司在与控股股东、实际控制人、关联方及其它企业发生经营性及非经营性业务和资金往来时，采取市场化的定价机制，相关资产、费用按照市场公允价值计量。

（四） 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

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
安徽兹元控股有限责任公司（资金拆借，拆出方）	3.44
安徽仙田乡村产业发展有限公司（资金拆借，拆出方）	0.22
宿松县新城开发建设投资有限公司（资金拆借，拆出方）	2.50
宿松县兹元水务集团有限公司（资金拆借，拆入方）	0.30

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 6.175 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金额超过发行人上年末净资产的 100%

☐适用 ☒不适用

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

☐是 ☒否

（六） 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

七、环境信息披露义务情况

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

公司债券基本信息列表（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	2022 年宿松县建设发展投资有限公司农村产业融合发展专项债券
2、债券简称	22 宿松债
3、债券代码	184441.SH/2280269.IB
4、发行日	2022 年 7 月 8 日
5、起息日	2022 年 7 月 12 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 7 月 12 日
8、债券余额	6
9、截止报告期末的利率(%)	3.99
10、还本付息方式	每年付息一次，单利计息，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照债券发行总额 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	国元证券股份有限公司
13、受托管理人	国元证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	2023 年宿松县建设发展投资有限公司农村产业融合发
--------	----------------------------

	展专项债券
2、债券简称	23 宿松债
3、债券代码	184725.SH/2380063.IB
4、发行日	2023 年 3 月 21 日
5、起息日	2023 年 3 月 17 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 3 月 17 日
8、债券余额	4
9、截止报告期末的利率(%)	4.58
10、还本付息方式	每年付息一次，单利计息，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照债券发行总额 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	国元证券股份有限公司
13、受托管理人	国元证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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 □ 本公司的公司债券有选择权条款

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 √ 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码：184441.SH/2280269.IB

债券简称：22 宿松债

债券约定的投资者保护条款名称：

详见募集说明书

债券代码：184725.SH/2380063.IB

债券简称：23 宿松债

债券约定的投资者保护条款名称：

详见募集说明书

投资者保护条款的触发和执行情况：

□ 是 √ 否

四、公司债券募集资金使用情况

□ 本公司所有公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前均不涉及募集资金使用或者整改

√ 公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前涉及募集资金使用或者整改

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：184441.SH/2280269.IB

债券简称	22 宿松债
募集资金总额	6.0
使用金额	1.81
批准报出日前余额	4.13
专项账户运作情况	按本期债券募集说明书中约定运作
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金 6.00 亿元，其中拟 2.10 亿元用于宿松县乡村振兴产业集中示范区建设工程项目，2.10 亿元用于宿松县美好乡村一二三产融合发展建设工程项目，1.80 亿元用于补充公司营运资金
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
违规使用的具体情况（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
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
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
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	1.8 亿元用于补充流动资金
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	目前项目尚未开始建设

五、发行人或者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、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☐适用 ☒不适用

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 号丽泽 SOHO B 座 20 层
签字会计师姓名	孙坤、李猛

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	184441.SH/2280269.IB
债券简称	22 宿松债
名称	国元证券股份有限公司
办公地址	安徽省合肥市梅山路 18 号
联系人	张潇
联系电话	18788845493

债券代码	184725.SH/2380063.IB
债券简称	23 宿松债
名称	国元证券股份有限公司
办公地址	安徽省合肥市梅山路 18 号
联系人	张潇
联系电话	18788845493

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	84441.SH/2280269.IB
债券简称	22 宿松债
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

债券代码	184725.SH/2380063.IB
债券简称	23 宿松债
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

（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
84441.SH/2280269.IB	会计师事务所	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	2023 年 4 月 3 日	原利安达会计师事务所（特殊普通合伙）服务年限届满，为保	本次中介机构变更决策已经公司审议通过，此次变更符合公司	无重大影响

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
					证公 审计 作工 立独 客性 观和 性 综 合 考 司 业 发 展 局 和 整 体 审 计 需 求	章程及其他相关监管机构的规定	
18472 5. SH/ 23800 63. IB	会计师事务所	利安达会计师事务所（普通合伙）	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	2023 年 4 月 3 日	原利安达会计师事务所（普通合伙）为满保司工计性独和性综合考司业发展局和整体审计需求。 本次中介机构变更决策已经公司审议通过，此次符合章程及其他监管机构的规定		无重大影响

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

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） 资产及变动情况

1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
货币资金	主要为银行存款合计 1,683,489,266.42 元
应收账款	为对宿松县财政局的应收代建款 1,531,563,065.12 元及对宿松临江建设投资有限公司的应收代建款 668,764,198.96 元
其他应收款	其他应收安徽兹元控股有限责任公司往来款 343,760,000.00 元；其他应收宿松县工业园管理委员会往来款 226,234,200.74 元；其他应收宿松县新城开发建设投资有限公司往来款 250,000,000.00 元等
存货	主要为合同履行成本 2,165,873,016.52 元及待开发土地 155,047,001.00 元

2. 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（%）
货币资金	168,350.50	17.93	74,609.53	125.64
预付款项	0.00	0.00	1.04	-100.00
存货	335,106.88	35.68	232,092.00	44.39
其他流动资产	90.59	0.01	1,501.69	-93.97
其他权益工具投资	12,051.85	1.28	23,051.85	-47.72
其他非流动金融资产	11,932.86	1.27	0.00	-
在建工程	1,017.89	0.11	226.88	348.65
递延所得税资产	0.02	0.00	0.20	-90.08
其他非流动资产	0.00	0.00	924.86	-100.00

发生变动的的原因：

报告期内发行人货币资金大幅增加系因发行人发行债券；

预付款项减至 0 系因预付物业管理费结转至管理费用；

存货大幅增加系因发行人代建业务规模扩大，存货中的合同履行成本大幅上涨所致；

其他流动资产大幅减少系因待抵扣税额大幅下降所致；

其他权益工具投资大幅下降系因会计政策调整，原计入权益工具投资的合伙企业出资款调入其他非流动金融资产所致；

其他非流动金融资产大幅上涨系因会计政策调整，原计入权益工具投资的合伙企业出资款调入其他非流动金融资产所致；

在建工程大幅上涨系因民兵训练中心训练场建设工程投入成本增加所致；

递延所得税资产大幅下降系因可抵扣暂时性差异金额下降导致的递延所得税资产减少。

其他非流动资产大幅下降系因不良金融资产包转入其他非流动金融资产所致。

（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（%）
投资性房地产	4.03	4.03	—	57.28
合计	4.03	4.03	—	—

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 10%

√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
投资性房地产	4.03	—	4.03	借款抵押	无较大影响

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

五、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：15.32 万元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：6.74 万元，收回：10.42 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

存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：11.64 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：3.44 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：**35.78%**，是否超过合并口径净资产的**10%**：

√是 □否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：
主要为发行人与政府及相关单位、企业之间的往来款

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	0.79	6.76%
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	0.04	0.34%
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	0.42	3.63%
尚未到期，且到期日在 1 年后的	10.39	89.27%
合计	11.64	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	期末未收回金额	拆借/占款方的资信状况	拆借/占款及未收回原因	回款安排	回款期限结构
安徽兹元控股有限公司	13,900.00	34,376.00	良好	系双方往来款，待后续回款	根据对方业务安排陆续回款	3 年以内逐步回款
宿松县工业园管理委员会	22,623.42	22,623.42	良好	系双方往来款，待后续回款	根据对方业务安排陆续回款	3 年以内逐步回款
宿松县财政局	10,732.09	10,732.09	良好	系双方往来款，待后续回款	根据对方业务安排陆续回款	3 年以内逐步回款
宿松县新城开发建设投资有限公司	0	25,000.00	良好	系双方往来款，待后续回款	根据对方业务安排陆续回款	3 年以内逐步回款
宿松县住房和城乡建设局	0	6,955.51	良好	系双方往来款，待后续回款	根据对方业务安排陆续回款	3 年以内逐步回款

（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

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 14.82 亿元和 23.35 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 57.56%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	-	-	5.98	5.98	25.61%
银行贷款	-	-	0.16	3.81	3.97	17.00%
非银行金融机构贷款	-	-	2.78	10.62	13.40	57.39%
其他有息债务	-	-	-	-	-	-

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 5.98 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 33.86 亿元和 50.22 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 48.32%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	-	-	5.98	5.98	11.91%
银行贷款	-	0.34	0.30	29.11	29.75	59.22%
非银行金融机构贷款	-	-	2.78	11.72	14.50	28.87%
其他有息债务	-	-	-	-	-	-

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 5.98 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2023 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

□适用 √不适用

（三） 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（%）
合同负债	0.00	0.00	0.01	-100.00
其他应付款	72,794.23	11.86	55,356.11	31.50
长期借款	291,050.00	47.43	183,650.00	58.48

发生变动的的原因：

报告期内发行人合同负债大幅下降，系因预收服务费大幅下降所致；

发行人其他应付款大幅上升，系因发行人代建规模扩大需支付项目保证金所致；

发行人长期借款大幅上升，系因发行人业务规模扩大，资金需要增加，保证借款及质押借款上涨所致。

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

□适用 √不适用

七、利润及其他损益来源情况**（一） 基本情况**

报告期利润总额：8,615.04 万元

报告期非经常性损益总额：-872.51 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 20%以上

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
宿松县交通建设投资有限公司	是	67.27%	工程代建	54.16	19.71	6.44	0.84

（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

☐适用 ☒不适用

八、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

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：22.95 亿元

报告期末对外担保的余额：25.26 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：2.31 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：22.77 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
安徽仙田乡村产业发展有限公司	控股股东控制的其他企业	-	工程施工	良好	连带责任保证	3.6	2027 年 12 月 28 日	暂无影响
安徽仙田乡村产业发展有限公司	控股股东控制的其他企业	-	工程施工	良好	连带责任保证	0.4	2028 年 9 月 28 日	暂无影响
安徽兹元控股有限责任公司	控股股东	-	投资及资产管理	良好	连带责任保证	1.175	2042 年 8 月 22 日	暂无影响
安徽兹元控股有限责任公司	控股股东	-	投资及资产管理	良好	连带责任保证	1.0	2032 年 10 月 31 日	暂无影响
安徽兹元控股有限责任公司	控股股东	-	投资及资产管理	良好	连带责任保证	2.0	2033 年 9 月 29 日	暂无影响

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
安徽兹元控股有限公司	控股股东	—	投资及资产管理	良好	连带责任保证	2.0	2032 年 10 月 28 日	暂无影响
宿松县新城开发建设投资有限公司	控股股东控制的其他企业	—	河道采砂；房地产开发经营	良好	连带责任保证	3.0	2024 年 6 月 26 日	暂无影响
宿松县新城开发建设投资有限公司	控股股东控制的其他企业	—	河道采砂；房地产开发经营	良好	连带责任保证	1.5	2024 年 6 月 15 日	暂无影响
宿松县新城开发建设投资有限公司	控股股东控制的其他企业	—	河道采砂；房地产开发经营	良好	连带责任保证	6.7	2028 年 4 月 28 日	暂无影响
合计	—	—	—	—	—	21.375	—	—

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

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、发行人为绿色债券发行人

☐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

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，www.sse.com.cn

。

（以下无正文）

（以下无正文，为宿松县建设发展投资有限公司 2022 年公司债券年报盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2022 年 12 月 31 日

编制单位：宿松县建设发展投资有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,683,504,989.97	746,095,300.74
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		
应收账款	2,200,335,016.08	2,067,310,891.13
应收款项融资		
预付款项		10,400.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款		
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,164,282,490.64	1,531,552,288.21
合同资产	3,351,068,769.06	2,320,920,017.52
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	905,927.33	15,016,851.65
流动资产合计	8,400,097,193.08	6,680,905,749.25
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	29,730,782.69	29,358,964.04
其他权益工具投资	120,518,464.35	230,518,464.35

其他非流动金融资产	119,328,631.08	
投资性房地产	703,771,655.00	713,829,608.00
固定资产	7,500,221.75	7,587,191.32
在建工程	10,178,867.65	2,268,756.50
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		
递延所得税资产	203.11	2,047.15
其他非流动资产		9,248,631.08
非流动资产合计	991,028,825.63	992,813,662.44
资产总计	9,391,126,018.71	7,673,719,411.69
流动负债：		
短期借款		
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	11,053,059.20	11,053,820.80
预收款项		
合同负债		971.00
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	388,921.00	448,088.66
应交税费	284,507,861.20	241,863,925.81
其他应付款	727,942,261.33	553,561,073.95
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	353,790,000.00	344,190,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,377,682,102.73	1,151,117,880.22

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,910,500,000.00	1,836,500,000.00
应付债券	598,129,802.59	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,238,996,112.77	1,262,226,802.11
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	11,370,629.89	13,885,118.14
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,758,996,545.25	3,112,611,920.25
负债合计	6,136,678,647.98	4,263,729,800.47
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	600,000,000.00	677,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,736,103,811.76	1,736,103,811.76
减：库存股		
其他综合收益	28,011,476.68	28,011,476.68
专项储备		
盈余公积	16,857,307.63	16,545,116.64
一般风险准备		
未分配利润	873,474,774.66	807,329,206.14
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	3,254,447,370.73	3,264,989,611.22
少数股东权益		145,000,000.00
所有者权益（或股东权益）合计	3,254,447,370.73	3,409,989,611.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,391,126,018.71	7,673,719,411.69

公司负责人：徐继红 主管会计工作负责人：余翔 会计机构负责人：余翔

母公司资产负债表

2022 年 12 月 31 日

编制单位：宿松县建设发展投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	719,738,371.32	312,318,005.80
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	33,372,000.00	
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	1,069,730,384.05	1,192,858,743.66
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,301,141,077.59	1,117,295,270.39
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	905,927.33	15,016,851.65
流动资产合计	3,124,887,760.29	2,637,488,871.50
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	734,247,802.34	628,875,983.69
其他权益工具投资	120,518,464.35	230,518,464.35
其他非流动金融资产	119,328,631.08	
投资性房地产	703,771,655.00	713,829,608.00
固定资产	7,199,440.58	7,417,408.88
在建工程	10,178,867.65	2,268,756.50
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		
递延所得税资产		0.86
其他非流动资产		9,248,631.08
非流动资产合计	1,695,244,861.00	1,592,158,853.36
资产总计	4,820,132,621.29	4,229,647,724.86
流动负债：		

短期借款		
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	10,602,059.20	10,602,059.20
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	45,363,083.25	44,992,412.09
其他应付款	389,101,010.79	364,660,094.44
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	306,290,000.00	247,190,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	751,356,153.24	667,444,565.73
非流动负债：		
长期借款	380,500,000.00	297,000,000.00
应付债券	598,129,802.59	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,093,930,000.00	1,192,593,915.34
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	11,370,629.89	13,885,118.14
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,083,930,432.48	1,503,479,033.48
负债合计	2,835,286,585.72	2,170,923,599.21
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	600,000,000.00	677,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	792,139,156.08	792,139,156.08
减：库存股		
其他综合收益	28,011,476.68	28,011,476.68
专项储备		
盈余公积	16,857,307.63	16,545,116.64

未分配利润	547,838,095.18	545,028,376.25
所有者权益（或股东权益）合计	1,984,846,035.57	2,058,724,125.65
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,820,132,621.29	4,229,647,724.86

公司负责人：徐继红 主管会计工作负责人：余翔 会计机构负责人：余翔

合并利润表
2022 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业总收入	677,737,091.45	604,781,779.80
其中：营业收入	677,737,091.45	604,781,779.80
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	773,632,341.72	683,012,381.78
其中：营业成本	626,430,358.58	560,004,340.01
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	2,457,323.98	1,807,985.17
销售费用	1,527,416.71	463,011.05
管理费用	2,177,888.79	3,153,991.71
研发费用		
财务费用	141,039,353.66	117,583,053.84
其中：利息费用	140,029,741.04	118,848,905.76
利息收入	10,493,311.43	3,315,272.66
加：其他收益	190,798,762.95	170,462,363.55
投资收益（损失以“－”号填列）	1,278,889.79	7,719,092.98
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)	-10,057,953.00	1,968,219.00
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	7,376.18	26,041.75
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	86,131,825.65	101,945,115.30
加: 营业外收入	32,566.32	1,971,263.13
减: 营业外支出	13,999.20	3,003.92
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	86,150,392.77	103,913,374.51
减: 所得税费用	18,786,233.26	26,384,028.31
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	67,364,159.51	77,529,346.20
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	67,364,159.51	77,529,346.20
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)	67,364,159.51	77,529,346.20
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)		
六、其他综合收益的税后净额		-100,521.75
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-100,521.75
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-100,521.75
(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		
(5) 其他		-100,521.75
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	67,364,159.51	77,428,824.45
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	67,364,159.51	77,428,824.45
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

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 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：徐继红 主管会计工作负责人：余翔 会计机构负责人：余翔

母公司利润表

2022 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业收入	33,778,080.00	2,099,910.31
减：营业成本	30,217,968.30	1,971,698.02
税金及附加	525,678.58	
销售费用	179,303.90	358,039.25
管理费用	362,822.68	1,182,918.33
研发费用		
财务费用	94,535,446.97	54,050,428.65
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	101,673,378.88	56,709,288.92

投资收益（损失以“－”号填列）	1,278,889.79	903,395.65
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）	-10,057,953.00	1,968,219.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	3.43	269.92
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）	851,178.67	4,117,999.55
加：营业外收入	29,715.03	50,168.70
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	880,893.70	4,168,168.25
减：所得税费用	-2,241,016.22	1,510,438.10
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	3,121,909.92	2,657,730.15
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（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	3,121,909.92	2,657,730.15
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：徐继红 主管会计工作负责人：余翔 会计机构负责人：余翔

合并现金流量表

2022 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021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	565,045,079.24	310,628.61
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	1,742,975,625.65	2,178,887,973.27

经营活动现金流入小计	2,308,020,704.89	2,179,198,601.88
购买商品、接受劳务支付的现金	1,656,569,471.72	739,815,823.02
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	1,837,541.73	1,600,238.84
支付的各项税费	1,444,378.81	92,752.68
支付其他与经营活动有关的现金	1,099,492,443.46	1,508,966,397.36
经营活动现金流出小计	2,759,343,835.72	2,250,475,211.90
经营活动产生的现金流量净额	-451,323,130.82	-71,276,610.02
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	907,071.14	552,102.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,730,000.00
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	907,071.14	2,282,102.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,148,963.15	2,373,022.07
投资支付的现金		71,040,000.00
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		
投资活动现金流出小计	8,148,963.15	73,413,022.07
投资活动产生的现金流量净额	-7,241,892.01	-71,130,919.67
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		27,360,000.00

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	1,901,000,000.00	318,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		107,156,960.32
筹资活动现金流入小计	1,901,000,000.00	452,516,960.32
偿还债务支付的现金	353,500,000.00	186,749,765.07
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	151,525,287.94	119,306,178.17
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		55,600,000.00
筹资活动现金流出小计	505,025,287.94	361,655,943.24
筹资活动产生的现金流量净额	1,395,974,712.06	90,861,017.08
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	937,409,689.23	-51,546,512.61
加：期初现金及现金等价物余额	746,095,300.74	797,641,813.35
六、期末现金及现金等价物余额	1,683,504,989.97	746,095,300.74

公司负责人：徐继红 主管会计工作负责人：余翔 会计机构负责人：余翔

母公司现金流量表

2022 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021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	1,419,422.40	233,519.61
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,342,522,920.90	1,418,413,557.90
经营活动现金流入小计	1,343,942,343.30	1,418,647,077.51
购买商品、接受劳务支付的现金	214,970,314.55	251,082,767.01
支付给职工及为职工支付的现金		536,391.98
支付的各项税费	905,953.96	
支付其他与经营活动有关的现金	1,222,334,401.53	1,074,838,675.36

经营活动现金流出小计	1,438,210,670.04	1,326,457,834.35
经营活动产生的现金流量净额	-94,268,326.74	92,189,243.16
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	907,071.14	552,102.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,730,000.00
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	907,071.14	2,282,102.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,910,111.15	2,311,788.07
投资支付的现金		71,040,000.00
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		
投资活动现金流出小计	7,910,111.15	73,351,788.07
投资活动产生的现金流量净额	-7,003,040.01	-71,069,685.67
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		27,360,000.00
取得借款收到的现金	763,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		107,156,960.32
筹资活动现金流入小计	763,000,000.00	134,516,960.32
偿还债务支付的现金	156,500,000.00	40,102,087.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	97,808,267.73	52,790,284.33
支付其他与筹资活动有关的现金		20,600,000.00
筹资活动现金流出小计	254,308,267.73	113,492,371.58
筹资活动产生的现金流量净额	508,691,732.27	21,024,588.74
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	407,420,365.52	42,144,146.23
加：期初现金及现金等价物余额	312,318,005.80	270,173,859.57
六、期末现金及现金等价物余额	719,738,371.32	312,318,005.80

公司负责人：徐继红 主管会计工作负责人：余翔 会计机构负责人：余翔

