

债券代码：155487.SH	债券简称：19 海宁 01
债券代码：167302.SH	债券简称：20 海宁 01
债券代码：177984.SH	债券简称：21 海宁 01
债券代码：188634.SH	债券简称：21 海宁 02
债券代码：185576.SH	债券简称：22 海宁 01
债券代码：182513.SH	债券简称：22 海宁 02
债券代码：182514.SH	债券简称：22 海宁 03
债券代码：250927.SH	债券简称：23 海宁 01
债券代码：251913.SH	债券简称：23 海宁 02

**中信建投证券股份有限公司**

**关于**

**海宁市资产经营公司**

**公司债券中期报告**

**及半年度财务报表及附注的更正**

**临时受托管理事务报告**

债券受托管理人



(住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼)

2023 年 10 月

## 重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《海宁市资产经营公司 2019 年公开发行公司债券之债券受托管理协议》、《海宁市资产经营公司公开发行公司债券之债券受托管理协议》、《海宁市资产经营公司非公开发行公司债券之债券受托管理协议》、《海宁市资产经营公司公开发行公司债券之债券受托管理协议》、《海宁市资产经营公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券之债券受托管理协议》(以下简称“《债券受托管理协议》”)及其它相关信息披露文件以及海宁市资产经营公司(以下简称“公司”或“发行人”)出具的相关说明文件和提供的相关资料等,由债券受托管理人中信建投证券股份有限公司(以下简称“中信建投证券”或“受托管理人”)编制。中信建投证券编制本报告的内容及信息均来源于发行人提供的资料或说明。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见,投资者应对相关事宜作出独立判断,而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投证券所作的承诺或声明。

## 一、公司债券基本情况

2019年6月21日，海宁市资产经营公司2019年公开发行公司债券（第一期）（品种一）完成发行，简称“19海宁01”，发行规模10亿元，票面利率4.59%，期限5年，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资人回售选择权。

2020年8月6日，海宁市资产经营公司2020年非公开发行公司债券（第一期）完成发行，简称“20海宁01”，发行规模8亿元，票面利率3.95%，期限5年，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资人回售选择权。

2021年3月10日，海宁市资产经营公司2021年非公开发行公司债券（第一期）完成发行，简称“21海宁01”，发行规模12亿元，票面利率4.00%，期限5年，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资人回售选择权。

2021年8月24日，海宁市资产经营公司2021年公开发行公司债券（第一期）完成发行，简称“21海宁02”，发行规模10亿元，票面利率3.32%，期限5年，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资人回售选择权。

2022年3月25日，海宁市资产经营公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）完成发行，简称“22海宁01”，发行规模10亿元，票面利率3.32%，期限3年。

2022年8月23日，海宁市资产经营公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)完成发行，品种一简称“22海宁02”，发行规模10亿元，票面利率2.86%，期限5年，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资人回售选择权。品种二简称“22海宁03”，发行规模4亿元，票面利率3.45%，期限5年。

2023年4月26日，海宁市资产经营公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)完成发行，简称“23海宁01”，发行规模2亿元，票面利率3.50%，期限3年。

2023年7月28日，海宁市资产经营公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)完成发行，简称“23海宁02”，发行规模6亿元，票面利率3.20%，期限5年，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资人回售选择权。

截至本受托管理报告出具日，上述债券均处于存续期。

## 二、重大事项

### （一）基本情况

海宁市资产经营公司于2023年8月31日披露了《海宁市资产经营公司2023年半年度财务报表及附注》，经事后核查，发现财务报表部分内容有误，需予以更正，故重新披露《海宁市资产经营公司2023年半年度财务报表及附注(更正)》及《海宁市资产经营公司公司债券中期报告(2023年)》。

(二) 报表变化及影响分析

1、更正前后的财务数据及变化情况

(1) 海宁市资产经营公司2023年半年度财务报表及附注

1) 财务报表

表：合并资产负债表

单位：元

项目	更正前	更正后
固定资产	15,150,003,423.77	15,350,003,423.77
在建工程	19,754,818,056.57	19,554,818,056.57
归属于母公司所有者权益合计	53,966,370,604.66	56,519,151,732.12

表：合并现金流量表

单位：元

项目	更正前	更正后
收到其他与经营活动有关的现金	7,766,360,833.11	8,219,926,453.63
经营活动现金流入小计	13,614,464,995.53	14,068,030,616.05
经营活动产生的现金流量净额	1,485,137,997.97	1,938,703,618.49
五、现金及现金等价物净增加额	-315,228,129.80	138,337,490.72
加：期初现金及现金等价物余额	11,259,092,264.53	10,805,526,644.01

2) 财务报表附注

更正前：

“

17. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	水源生态湿地	城建市政及公路资产	机器设备	水利设施

账面原值					
期初数	5,724,342,802.91	889,073,685.19	8,455,391,300.05	1,460,565,237.67	792,657,985.02
本期增加金额	258,746,393.58		186,840,197.03	46,477,070.71	
1) 购置	8,666,989.73			484,753.26	
2) 在建工程转入	19,541,930.37		186,840,197.03	45,992,317.45	
3) 投资性房地产转入	24,378,544.27				
4) 划拨转入					
5) 存货转入					
6) 合并转入					
7) 其他非流动资产转入	206,158,929.21				
本期减少金额	62,058,151.80			26,481,427.93	
1) 处置或报废	5,675,672.04			26,481,427.93	
2) 转入投资性房地产	56,382,479.76				
3) 合并转出					
期末数	5,921,031,044.69	889,073,685.19	8,642,231,497.08	1,480,560,880.45	792,657,985.02
累计折旧					
期初数	1,029,044,530.54	123,661,382.59	1,434,836,053.96	631,090,808.25	79,111,212.28
本期增加金额	78,146,366.99	9,335,457.96	429,426,826.21	28,478,981.13	7,691,869.00
1) 计提	74,495,968.95	9,335,457.96	429,426,826.21	28,478,981.13	7,691,869.00
2) 投资性房地产转入	3,650,398.04				
3) 合并转入					
本期减少金额	4,729,455.26			3,869,007.15	
1) 处置或报废	2,738,453.28			3,869,007.15	
2) 转入其他非流动资产	1,991,001.98				
3) 转入投资性房地产					

4) 合并转出					
期末数	1,102,461,442.27	132,996,840.55	1,864,262,880.17	655,700,782.23	86,803,081.28
减值准备					
期初数				3,003,101.85	
本期增加金额					
1) 本期计提					
本期减少金额					
1) 处置或报废					
期末数				3,003,101.85	
账面价值					
期末账面价值	4,818,569,602.42	756,076,844.64	6,777,968,616.91	821,856,996.37	705,854,903.74
期初账面价值	4,695,298,272.37	765,412,302.60	7,020,555,246.09	826,471,327.57	713,546,772.74

(续上表)

项 目	管网资产	运输工具	其他设备	合 计
账面原值				
期初数	2,700,583,527.12	81,465,202.25	246,027,482.55	20,350,107,222.76
本期增加金额	28,929,410.80	15,722,786.39	12,285,070.07	549,000,928.58
1) 购 置		15,722,786.39	12,160,476.42	37,035,005.80
2) 在建工程转入	28,929,410.80		124,593.65	281,428,449.30
3) 投资性房地产转入				24,378,544.27
4) 划拨转入				
5) 存货转入				
6) 合并转入				
7) 其他非流动资产转入				206,158,929.21
本期减少金额		322,136.00	14,650,992.18	103,512,707.91
1) 处置或报废		322,136.00	14,650,992.18	47,130,228.15
2) 转入投资性房地产				56,382,479.76
3) 合并转出				

期末数	2,729,512,937.92	96,865,852.64	243,661,560.44	20,795,595,443.43
累计折旧				
期初数	1,491,401,710.21	57,274,809.55	146,388,070.04	4,992,808,577.42
本期增加金额	89,348,247.10	4,193,381.88	17,768,634.03	664,389,764.30
1) 计提	89,348,247.10	4,193,381.88	17,768,634.03	660,739,366.26
2) 投资性房地产转入				3,650,398.04
3) 合并转入				
本期减少金额		301,083.28	14,173,266.09	23,072,811.78
1) 处置或报废		301,083.28	13,981,452.97	20,889,996.68
2) 转入投资性房地产			191,813.12	2,182,815.10
3) 合并转出				
期末数	1,580,749,957.31	61,167,108.15	149,983,437.98	5,634,125,529.94
减值准备				
期初数		8,207,167.19	256,220.68	11,466,489.72
本期增加金额				
1) 本期计提				
本期减少金额				
1) 处置或报废				
期末数		8,207,167.19	256,220.68	11,466,489.72
账面价值				
期末账面价值	1,148,762,980.61	27,491,577.30	93,421,901.78	15,150,003,423.77
期初账面价值	1,209,181,816.91	15,983,225.51	99,383,191.83	15,345,832,155.62

.....

## 18. 在建工程

### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
在建工程	19,754,100,838.95	17,851,881,317.50

工程物资	717,217.62	717,217.62
合 计	19,754,818,056.57	17,852,598,535.12

(2) 在建工程

1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
城市基础建设工程	9,909,455,199.49		9,909,455,199.49	9,157,553,908.39		9,157,553,908.39
道路整修项目	6,462,675,951.06		6,462,675,951.06	6,283,128,651.48		6,283,128,651.48
污水处理工程	60,171,843.19	2,930,646.13	57,241,197.06	25,659,741.97	2,930,646.13	22,729,095.84
城市防洪工程	1,165,962,247.23		1,165,962,247.23	1,165,962,247.23		1,165,962,247.23
河道整治工程	288,210,199.46		288,210,199.46	287,921,963.46		287,921,963.46
废弃物处理项目	112,056,531.04		112,056,531.04	104,378,897.82		104,378,897.82
天然气分布式能源项目	196,789,810.01		196,789,810.01	189,076,588.33		189,076,588.33
绿色新材料产业基地工程	21,256,352.70		21,256,352.70	3,435,184.18		3,435,184.18
公共租赁住房项目	225,084,552.66		225,084,552.66	225,084,552.66		225,084,552.66
其 他	1,315,368,798.24		1,315,368,798.24	412,610,228.11		412,610,228.11
合 计	19,757,031,485.08	2,930,646.13	19,754,100,838.95	17,854,811,963.63	2,930,646.13	17,851,881,317.50

”

更正后：

“

17. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	水源生态湿地	城建市政及公路资产	机器设备	水利设施
账面原值					
期初数	5,724,342,802.91	889,073,685.19	8,455,391,300.05	1,460,565,237.67	792,657,985.02
本期增加金额	67,205,271.21		271,128,472.74	24,552,200.43	
1) 购 置				3,512,679.08	
2) 在建工程转入	53,338,095.12		271,128,472.74	21,039,521.35	
3) 投资性房地产转入	13,867,176.09				



4) 划拨转入					
5) 存货转入					
6) 合并转入					
7) 其他非流动资产转入					
本期减少金额	47,373,109.53			26,481,427.93	
1) 处置或报废	385,873.88			26,481,427.93	
2) 转入投资性房地产	46,987,235.65				
3) 合并转出					
期末数	5,744,174,964.59	889,073,685.19	8,726,519,772.79	1,458,636,010.17	792,657,985.02
累计折旧					
期初数	1,029,044,530.54	123,661,382.59	1,434,836,053.96	631,090,808.25	79,111,212.28
本期增加金额	82,584,659.49	9,335,457.96	115,308,918.83	44,731,635.22	7,691,869.00
1) 计提	79,557,679.22	9,335,457.96	115,308,918.83	44,731,635.22	7,691,869.00
2) 投资性房地产转入	3,026,980.27				
3) 合并转入					
本期减少金额	4,327,985.77			8,517,893.21	
1) 处置或报废	1,758,153.54			8,517,893.21	
2) 转入其他非流动资产					
3) 转入投资性房地产	2,569,832.23				
4) 合并转出					
期末数	1,107,301,204.26	132,996,840.55	1,550,144,972.79	667,304,550.26	86,803,081.28
减值准备					
期初数				3,003,101.85	
本期增加金额					
1) 本期计提					
本期减少金额					

1) 处置或报废					
期末数				3,003,101.85	
账面价值					
期末账面价值	4,636,873,760.33	756,076,844.64	7,176,374,800.00	788,328,358.06	705,854,903.74
期初账面价值	4,695,298,272.37	765,412,302.60	7,020,555,246.09	826,471,327.57	713,546,772.74

(续上表)

项 目	管网资产	运输工具	其他设备	合 计
账面原值				
期初数	2,700,583,527.12	81,465,202.25	246,027,482.55	20,350,107,222.76
本期增加金额	28,929,410.80	15,635,394.67	34,971,836.46	442,422,586.31
1) 购 置		15,635,394.67	5,929,646.39	25,077,720.14
2) 在建工程转入	28,929,410.80		21,068,432.06	395,503,932.07
3) 投资性房地产转入				13,867,176.09
4) 划拨转入				
5) 存货转入			7,973,758.01	7,973,758.01
6) 合并转入				
7) 其他非流动资产转入				
本期减少金额		322,136.00	14,934,612.94	89,111,286.40
1) 处置或报废		322,136.00	14,679,744.36	41,869,182.17
2) 转入投资性房地产			254,868.58	47,242,104.23
3) 合并转出				
期末数	2,729,512,937.92	96,778,460.92	266,064,706.07	20,703,418,522.67
累计折旧				
期初数	1,491,401,710.21	57,274,809.55	146,388,070.04	4,992,808,577.42
本期增加金额	89,348,247.10	3,985,448.41	20,933,889.54	373,920,125.55
1) 计 提	89,348,247.10	3,985,448.41	20,933,889.54	370,893,145.28
2) 投资性房地产转入				3,026,980.27
3) 合并转入				

本期减少金额		299,046.70	11,635,168.11	24,780,093.79
1) 处置或报废		299,046.70	11,635,168.11	22,210,261.56
2) 转入投资性房地产				2,569,832.23
3) 合并转出				
期末数	1,580,749,957.31	60,961,211.26	155,686,791.47	5,341,948,609.18
减值准备				
期初数		8,207,167.19	256,220.68	11,466,489.72
本期增加金额				
1) 本期计提				
本期减少金额				
1) 处置或报废				
期末数		8,207,167.19	256,220.68	11,466,489.72
账面价值				
期末账面价值	1,148,762,980.61	27,610,082.47	110,121,693.92	15,350,003,423.77
期初账面价值	1,209,181,816.91	15,983,225.51	99,383,191.83	15,345,832,155.62

.....

## 18. 在建工程

### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
在建工程	19,554,100,838.95	17,851,881,317.50
工程物资	717,217.62	717,217.62
合 计	19,554,818,056.57	17,852,598,535.12

### (2) 在建工程

#### 1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
城市基础建设工程	9,709,455,199.49		9,709,455,199.49	9,157,553,908.39		9,157,553,908.39

道路整修项目	6,462,675,951.06		6,462,675,951.06	6,283,128,651.48		6,283,128,651.48
污水处理工程	60,171,843.19	2,930,646.13	57,241,197.06	25,659,741.97	2,930,646.13	22,729,095.84
城市防洪工程	1,165,962,247.23		1,165,962,247.23	1,165,962,247.23		1,165,962,247.23
河道整治工程	288,210,199.46		288,210,199.46	287,921,963.46		287,921,963.46
废弃物处理项目	112,056,531.04		112,056,531.04	104,378,897.82		104,378,897.82
天然气分布式能源项目	196,789,810.01		196,789,810.01	189,076,588.33		189,076,588.33
绿色新材料产业基地工程	21,256,352.70		21,256,352.70	3,435,184.18		3,435,184.18
公共租赁住房项目	225,084,552.66		225,084,552.66	225,084,552.66		225,084,552.66
其他	1,315,368,798.24		1,315,368,798.24	412,610,228.11		412,610,228.11
合计	19,557,031,485.08	2,930,646.13	19,554,100,838.95	17,854,811,963.63	2,930,646.13	17,851,881,317.50

”

除上述变更之外，《海宁市资产经营公司 2023 年半年度财务报表及附注》无其他变动。

## (2) 海宁市资产经营公司公司债券中期报告（2023 年）

### 1) 财务报表

表：合并资产负债表

单位：元

项目	更正前	更正后
固定资产	15,150,003,423.7	15,350,003,423.77
在建工程	19,754,818,056.57	19,554,818,056.57
归属于母公司所有者权益合计	53,966,370,604.66	56,519,151,732.12

表：合并现金流量表

单位：元

项目	更正前	更正后
收到其他与经营活动有关的现金	7,766,360,833.11	8,219,926,453.63
经营活动现金流入小计	13,614,464,995.53	14,068,030,616.05
经营活动产生的现金流量净额	1,485,137,997.97	1,938,703,618.49
五、现金及现金等价物净增加额	-315,228,129.80	138,337,490.72
加：期初现金及现金等价物余额	11,259,092,264.53	10,805,526,644.01

## 2) 公司债券中期报告

### 更正前：

#### ① “第三节 报告期内重要事项”之“四、资产情况”

“

#### 2.主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022年末余额	变动比例(%)	变动比例超过30%的，说明原因
存货	368.25	369.43	-0.32	-
固定资产	151.50	153.46	-1.28	-
在建工程	197.55	178.53	10.66	-
交易性金融资产	2.34	6.15	-61.98	购买的银行理财产品减少
预付款项	32.67	24.09	35.64	预付工程项目增加
使用权资产	0.11	0.16	-31.78	报告期内处置使用权资产所致

.....

#### 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(包含该类别资产非受限部分)	资产受限部分账面价值	受限资产评估价值(如有)	资产受限部分账面价值占该类别资产账面价值的比例(%)
货币资金	123.46	11.13	-	9.02
应收票据	1.61	1.47	-	91.30
存货	368.25	65.56	-	17.80
长期应收款	20.75	4.07	-	19.61
长期股权投资	92.62	32.46	-	35.05

在建工程	197.55	1.65	-	0.84
固定资产	151.50	0.28	-	0.18
投资性房地产	94.92	1.53	-	1.61
无形资产	40.78	14.45	-	35.43
合计	1,091.44	132.60	—	—

”

更正后：

① “第三节 报告期内重要事项”之“四、资产情况”

“

2.主要资产情况及其变动原因

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
存货	368.25	369.43	-0.32	-
固定资产	153.50	153.46	0.03	-
在建工程	195.55	178.53	9.53	-
交易性金融资产	2.34	6.15	-61.98	购买的银行理财产品减少
预付款项	32.67	24.09	35.64	预付工程项目增加
使用权资产	0.11	0.16	-31.78	报告期内处置使用权资产所致

.....

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 (包含该类别资产非受限部分)	资产受限部分账面价值	受限资产评估价值 (如有)	资产受限部分账面价值占该类别资产账面价值的比例 (%)
货币资金	123.46	11.13	-	9.02
应收票据	1.61	1.47	-	91.30
存货	368.25	65.56	-	17.80
长期应收款	20.75	4.07	-	19.61
长期股权投资	92.62	32.46	-	35.05
在建工程	195.55	1.65	-	0.84

固定资产	153.50	0.28	-	0.18
投资性房地产	94.92	1.53	-	1.61
无形资产	40.78	14.45	-	35.43
合计	1,091.44	132.60	—	—

”

### 三、影响分析

本次更正对发行人财务状况、经营成果、公司偿债能力及存续债券的偿付不会造成重大不利影响。

中信建投证券股份有限公司作为“19 海宁 01”、“20 海宁 01”、“21 海宁 01”、“21 海宁 02”、“22 海宁 01”、“22 海宁 02”、“22 海宁 03”、“23 海宁 01”、“23 海宁 02”的债券受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，及时与发行人进行了沟通，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》的有关规定出具本受托管理事务临时报告。

中信建投证券后续将密切关注发行人关于本期债券本息偿付及其他对债券持有人有重大影响的事项，并严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《债券受托管理协议》等规定或约定履行债券受托管理人的职责。

特此提请投资者关注本期债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于海宁市资产经营公司公司债券中期报告及半年度财务报表及附注的更正临时受托管理事务报告》之盖章页）

