
赤水市城市建设投资经营有限公司

公司债券年度报告

(2023 年)

二〇二四年四月

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

一、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于公司已发行债券为固定利率债券，且期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动可能使实际投资收益具有一定的不确定性。

二、流动性风险

发行人无法保证已发行债券会在债券二级市场有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让和临时性变现时出现困难。

三、偿付风险

债券利息和本金偿付方面，如果受宏观市场环境变化等不可控因素影响，发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，可能影响已发行债券本息的按期足额兑付。

四、第三方担保风险

遵义市投资（集团）有限责任公司为 19 赤水城投债提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，赤水市国有资产投资发展有限公司为 19 赤水城投债提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。未来不能排除担保人受自身经营情况影响，无法承担担保责任的可能性。

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.....	8
六、 公司治理情况.....	10
七、 环境信息披露义务情况.....	11
第二节 债券事项.....	11
一、 公司信用类债券情况.....	11
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、 公司债券募集资金使用情况.....	12
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.....	12
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	12
七、 中介机构情况.....	14
第三节 报告期内重要事项.....	14
一、 财务报告审计情况.....	14
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	14
三、 合并报表范围调整.....	14
四、 资产情况.....	15
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	16
六、 负债情况.....	16
七、 利润及其他损益来源情况.....	18
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.....	18
九、 对外担保情况.....	18
十、 重大诉讼情况.....	18
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	18
十二、 向普通投资者披露的信息.....	19
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	19
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	19
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.....	19
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	19
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	19
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	19
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	19
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	19
八、 科技创新债或者双创债.....	19
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	19
十、 纾困公司债券.....	19
十一、 中小微企业支持债券.....	19
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	19
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	20
第六节 备查文件目录.....	21
附件一： 发行人财务报表.....	23

释义

发行人、赤水城投、公司	指	赤水市城市建设投资经营有限公司
本报告	指	赤水市城市建设投资经营有限公司公司债券年度报告（2023 年）
上交所、交易所	指	上海证券交易所
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
审计机构、中审亚太	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
开源证券	指	开源证券股份有限公司
《公司章程》	指	《赤水市城市建设投资经营有限公司公司章程》
《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》
19 赤水城投债	指	2019 年赤水市城市建设投资经营有限公司公司债券
工作日	指	中华人民共和国商业银行法定的对公营业日（不包括法定休息日和节假日）
法定节假日或休息日	指	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省的法定节假日或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2023 年度/末

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	赤水市城市建设投资经营有限公司
中文简称	赤水城投
外文名称（如有）	Chishui City Construction Investment Management Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	郭川
注册资本（万元）	61,100.00
实缴资本（万元）	61,100.00
注册地址	贵州省遵义市 贵州省遵义市赤水市瀑都大道与锦绣路交叉口国投大厦 5 层 1 号
办公地址	贵州省遵义市 贵州省遵义市赤水市瀑都大道与锦绣路交叉口国投大厦 5 层 1 号
办公地址的邮政编码	564700
公司网址（如有）	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	郭川
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	贵州省遵义市赤水市瀑都大道与锦绣路交叉口国投大厦 5 层 1 号
电话	13985604948
传真	0851-22889060
电子信箱	81681506@qq.com

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：赤水市国有资产投资发展有限公司

报告期末实际控制人名称：赤水市财政局

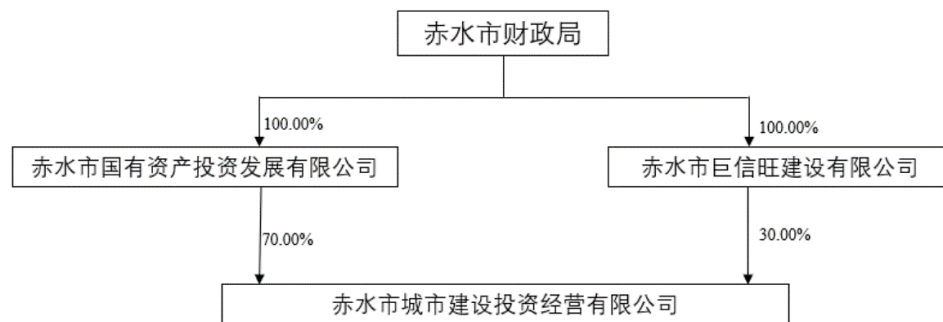
报告期末控股股东资信情况：失信被执行人

报告期末实际控制人资信情况：正常

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：70%、0%

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：100%、0%

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控股股东为自然人

☐适用 ☒不适用

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

¹均包含股份，下同。

（三） 报告期内实际控制人的变更情况

□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	变更类型	辞任生效时间（新任职生效时间）	工商登记完成时间
董事	颜小钧	董事	辞任	2023 年 10 月	2023 年 10 月 24 日
董事	金明兴	董事	辞任	2023 年 10 月	2023 年 10 月 24 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：2 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 20%。

（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：郭川

发行人的董事长或执行董事：郭川

发行人的其他董事：赵学林、王正平

发行人的监事：蔡娜、李梅、李永先、蒋朝良、袁勤远

发行人的总经理：郭川

发行人的财务负责人：刘薇

发行人的其他非董事高级管理人员：-

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**

法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（投资、融资、担保、资产经营、土地收储、房地产开发及销售，建材经营，独资或合资开发项目、城市开发，组织实施本级政府性投资项目；城市棚户区改造建设，保障性安居工程建设投资、城乡基础设施建设开发投资、储备土地一级开发、城乡建设用地增减挂钩建设、土地整治复垦开发建设、土地开发和整理，医疗设备及教育设备经营，旅游产业开发、管理及经营和重大自然灾害等抗震救灾任务的物资购销。）

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

报告期内，城市基础设施建设行业依旧在保持发展中，基础设施建设是推进城市化进程必不可少的物质保证，是实现国家或区域经济效益、社会效益、环境效益的重要条件，全国基础设施建设将成为社会发展的重点。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》也明确提出统筹推进传统基础设施和新型基础设施建设，打造系统完备、高效实用、智能绿色、安全可靠的现代化基础设施体系。

近年来，赤水市基础设施持续完善。根据赤水市第十四个五年规划，赤水市将以优布局为突破推进新型城镇化，坚持以人为核心，大力实施城镇化提升行动，围绕黔边城市带建设，全面推进产城一体、城乡融合，构建“城区引领、两带协同、多点支撑”的现代城镇体系，打造现代生态宜居城市。

在赤水市政府的大力支持以及公司自身的不断努力经营下，公司已经发展成为赤水市资产规模最大的国有企业之一，整体实力居前。

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

公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内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） 业务开展情况

1. 分板块、分产品情况

(1) 业务板块情况

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 (%)
委托代建收入	4.38	4.10	6.39	100.00	4.15	3.89	6.36	100.00
其他业务	0	0	0	0	0	0	0	0
合计	4.38	4.10	6.39	100.00	4.15	3.89	6.36	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

(2) 各产品（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。

不涉及

（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

未来，公司将根据国家产业发展政策导向，以市场为主体，积极稳妥推进国有资产经营管理体制改革和公司转型发展；以“量入为出、总量控制、风险可控、偿债有信”为原则，切实推进公司融资工作；走“科学论证、突出主业、效益兼顾、统筹发展”的思路，推进公司投资工作；采取“规范运作、增强实力、有效调控”的措施，加大公司资本运作力度，提升资本保值增值能力。公司将以经营市场化转型为立足点，进一步建立健全管理体制，保持良好现金流，资金实现良性循环。抓好承接的重点项目建设，完善城市功能和赤水市基础设施，打造良好投资和宜居环境。

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

风险：公司以基础设施建设为主营业务，原材料、人工成本上涨等可能造成公司项目建设成本超支，项目投资回报率不达预期。此外如果经济增长速度放缓、停滞或衰退，政府对城市基础设施建设投资力度下降，将可能导致公司业务规模萎缩，经营效益下降。

对策：发行人将充分利用区位优势，提高管理水平和运营效率，采取积极有效的经营策略，优化收入结构，并进一步加强与政府的沟通、协商，争取获得持续稳定的支持。

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：

发行人资产完整、人员独立、机构独立、财务独立、业务经营独立，拥有独立完整的法人治理结构和组织架构，实现了与控股股东、实际控制人及其他关联方在资产、人员、机构、财务和业务经营上的相互独立。

（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

公司按照《中华人民共和国公司法》、《企业会计准则——关联方关系及其交易的披露》等法律法规的要求结合实际情况就关联交易的管理与规范制定了相关制度，并就关联交易的决策权限、决策程序、定价机制规定如下：1、关联交易管理的组织机构发行人财务部门为关联交易管理的归口部门，应负责对关联人的分析确认、关联交易合规审查及重大关联交易决策的组织工作，以及关联交易的会计记录、核算、报告及统计分析工作；应对发行人关联交易事项的价格及成本变动情况进行跟踪，并将变动情况及时通报各拟定和履行关联交易的部门，有关部门根据关联交易协议中的相关约定做好履行工作。2、关联交易审议程序董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事半数通过。发行人为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过。3、关联交易的定价机制根据发行人《关联交易管理制度》，关联交易的定价原则按以下规定执行，发行人应对关联交易的定价依据予以充分披露；（一）关联交易的定价主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合用成本加成定价的，按照协议价定价；（二）交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确；（三）市场价：以市场价为准确定商品或劳务的价格及费率；（四）成本加成价：在交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润确定交易价格及费率；（五）协议价：由交易双方协商确定价格及费率。

涉及关联交易事项的对外信息披露按照相关法律法规的要求规范运作。

（四） 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
往来款	0.15
代建收入	3.28

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 0.5 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 100%以上

☐ 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	2019 年赤水市城市建设投资经营有限公司公司债券
2、债券简称	PR 赤城建、19 赤水城投债
3、债券代码	152076.SH、1980007.IB
4、发行日	2019 年 1 月 17 日
5、起息日	2019 年 1 月 18 日

6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 1 月 18 日
7、到期日	2026 年 1 月 18 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	8.50
10、还本付息方式	每年付息一次，自第三个计息年度开始逐年按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	开源证券股份有限公司
13、受托管理人	贵州银行股份有限公司赤水市支行
14、投资者适当性安排	面向合格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	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

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均不涉及募集资金使用或者整改

□ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

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

债券代码（如有）	1980007.IB/ 152076.SH
债券简称（如有）	19 赤水城投债/ PR 赤城建
报告期初评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
报告期末评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
报告期初评级结果的评级出具时间	2022 年 6 月 24 日
报告期末评级结果的评级出具时间	2023 年 2 月 23 日
报告期初主体评级（如有）	AA-
报告期末主体评级（如有）	AA-
报告期初债项评级（如有）	AA+
报告期末债项评级（如有）	AA-
报告期初主体评级展望（如有）	稳定
报告期末主体评级展望（如有）	稳定
报告期初是否列入信用观察名单（如有）	否
报告期末是否列入信用观察名单（如有）	否

评级结果变化的原因	2023 年 2 月，中证鹏元收到遵义市投资（集团）有限责任公司（以下简称“遵投集团”）出具的《担保方主体评级终止跟踪评级告知函》，因遵投集团与赤水城投统筹规划原因，计划有变，经遵投集团和赤水城投协商一致，遵投集团不再接受中证鹏元开展 2022 年及后续年度的跟踪评级工作，无需中证鹏元出具遵投集团主体信用评级结果。基于以上情况，中证鹏元决定终止对遵投集团的跟踪评级。因遵投集团级别终止，中证鹏元对其为“19 赤水城投债/PR 赤城建”提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保的实际保障作用无法准确评定。基于评级谨慎性原则，中证鹏元决定下调“19 赤水城投债/PR 赤城建”信用等级至与赤水城投主体级别一致，即将“19 赤水城投债/PR 赤城建”信用等级由 AA+ 下调至 AA-，维持赤水城投主体信用等级为 AA-，维持评级展望为稳定。
-----------	--

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

债券代码：1980007.IB/ 152076.SH

债券简称	19 赤水城投债/ PR 赤城建
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	法人或其他组织保证担保（赤水市国有资产投资发展有限公司、遵义市投资（集团）有限责任公司）1、发行人良好的财务状况保证了本期债券本息的偿付；2、募集资金投资项目的稳定收益是本期债券还本付息的重要来源；3、优良的可变现资产是本期债券本息偿付的可靠保障；4、赤水市政府的大力支持助推发行人的实力增长；5、本期债券设置了本金提前偿还条款，有效减轻债券到期偿付压力；6、聘请了募集资金及偿债资金监管人，设置了募集资金及偿债资金专项账户；7、债权代理协议的签订及债券持有人会议规则的设立，为本期债券按期偿付提供制度保障；8、良好的外部融资能力增强了本期债券的偿付能力
增信机制、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）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按计划执行

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 号天行建商务大厦 2206
签字会计师姓名	张闰生、徐中海

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1980007.IB、152076.SH
债券简称	19 赤水城投债、PR 赤城建
名称	贵州银行股份有限公司赤水市支行
办公地址	贵州省遵义市赤水市向阳路金威杰座 8 号
联系人	袁羽
联系电话	18185066552

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	1980007.IB、152076.SH
债券简称	19 赤水城投债、PR 赤城建
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 8 层 806 室

（四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

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

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
货币资金	0.01	0.0036	178.48	其他应付款增加，收到其他往来单位款
应收账款	17.62	13.11	34.44	本期确认代建收入，应收代建工程款增加
预付款项	12.28	11.50	6.78	—
其他应收款	8.20	8.56	-4.21	—
存货	75.01	76.67	-2.17	—
其他非流动金融资产	0.32	0.32	0.00	—
递延所得税资产	0.28	0.24	14.19	—
固定资产	0.000093	0.000093	0.00	—

（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	受限资产的账面价值（非受限价值）	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	0.01	0.00024	—	2.40
存货	75.01	3.35	—	4.47
合计	75.02	—	—	—

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

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：2.82 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：2.31 亿元，收回：1.13 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

无

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：4.01 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：3.28 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：5.87%，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

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 26.36 亿元和 23.09 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-12.41%。

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			0	3.99	3.99	17.28
银行贷款			2.19	9.63	11.82	51.19
非银行金融机构贷款						
其他有息债务				7.28	7.28	31.53
合计	0	0	2.19	20.90	23.09	—

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 3.99 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 2024 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 26.36 亿元和 23.09 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-12.41%。

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			0	3.99	3.99	17.28
银行贷款			2.19	9.63	11.82	51.19
非银行金融机构贷款						
其他有息债务				7.28	7.28	31.53
合计	0	0	2.19	20.90	23.09	—

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 3.99 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 2024 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 2024 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）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	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
应付账款	0.32	0.32	0	
应交税费	1.65	1.44	14.73	
其他应付款	17.98	14.18	26.78	
一年内到期的非流动负债	2.49	3.14	-20.56	
长期借款	11.82	10.10	17.02	
应付债券	3.99	5.97	-33.26	存续期债券分期还本，应付债券金额减少
其他非流动负债	7.28	7.80	-6.60	

（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：1,192.21 万元

报告期非经常性损益总额：0 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

（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

存在重大差异的原因

主要因为发行人本期支付工程款增加，确认代建收入回款较少，故存在较大差异。

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：2.22 亿元

报告期末对外担保的余额：7.96 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：5.74 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.5 亿元

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

十、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 专项品种公司债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

☐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、发行人为绿色公司债券发行人

☐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、发行人为扶贫债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为一带一路债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、科技创新债或者双创债

☐适用 ☒不适用

九、低碳转型（挂钩）公司债券

☐适用 ☒不适用

十、纾困公司债券

☐适用 ☒不适用

十一、 中小微企业支持债券

☐适用 ☒不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

无

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

PR 赤城建债券募集资金 10 亿元,其中 4 亿元用于赤水市严家河生态旅游开发建设项目,6 亿元用于赤水市天台山旅游综合体建设项目。债券募集资金已于以前年度使用完毕,报告期内不存在募集资金使用情况。

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，也可在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）进行查询。

（以下无正文）

（以下无正文，为《赤水市城市建设投资经营有限公司公司债券年度报告（2023年）》之盖章页。）

赤水市城市建设投资经营有限公司

2024年4月30日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

资产负债表

2023 年 12 月 31 日

编制单位：赤水市城市建设投资经营有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,013,264.68	363,850.06
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	1,762,414,078.95	1,310,977,231.25
应收款项融资		
预付款项	1,227,664,213.89	1,149,664,213.89
其他应收款	820,216,075.04	856,284,405.89
其中：应收利息		
应收股利		
存货	7,500,768,249.69	7,666,917,459.51
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	11,312,075,882.25	10,984,207,160.60
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		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	31,917,000.00	31,917,000.00
投资性房地产		
固定资产	9,282.65	9,282.65
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		
递延所得税资产	27,906,078.81	24,437,271.78

其他非流动资产		
非流动资产合计	59,832,361.46	56,363,554.43
资产总计	11,371,908,243.71	11,040,570,715.03
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	32,201,513.59	32,201,513.59
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	165,095,579.05	143,899,610.76
其他应付款	1,798,284,055.14	1,418,412,629.60
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	249,158,333.33	313,636,575.34
其他流动负债		
流动负债合计	2,244,739,481.11	1,908,150,329.29
非流动负债：		
长期借款	1,181,821,000.00	1,009,964,000.00
应付债券	398,562,004.40	597,183,981.22
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
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	728,156,831.37	779,585,024.01
非流动负债合计	2,308,539,835.77	2,386,733,005.23
负债合计	4,553,279,316.88	4,294,883,334.52
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	408,000,000.00	344,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,513,634,013.48	5,513,634,013.48
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	89,699,491.33	88,805,336.70
未分配利润	807,295,422.02	799,248,030.33
所有者权益（或股东权	6,818,628,926.83	6,745,687,380.51

益) 合计		
负债和所有者权益 (或 股东权益) 总计	11,371,908,243.71	11,040,570,715.03

法定代表人：郭川 主管会计工作负责人：刘薇 会计机构负责人：李永先

利润表
2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年度	2022 年度
一、营业收入	438,288,201.66	415,366,425.56
减：营业成本	410,397,134.26	388,934,016.65
税金及附加	1,577,837.52	1,495,319.13
销售费用		
管理费用	507,917.00	128,433.71
研发费用		
财务费用	8,022.99	27,647.48
其中：利息费用		
利息收入	17,207.28	38,163.36
加：其他收益		61,530,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）		2,382,608.98
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		
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）	-13,875,228.13	-11,004,525.40
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）	11,922,061.76	77,689,092.17
加：营业外收入		0.11
减：营业外支出		12,550.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	11,922,061.76	77,676,542.28
减：所得税费用	2,980,515.44	3,440,983.30
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	8,941,546.32	74,235,558.98
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	8,941,546.32	74,235,558.98
（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	8,941,546.32	74,235,558.98
七、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人: 郭川 主管会计工作负责人: 刘薇 会计机构负责人: 李永先

现金流量表
2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023年度	2022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		19,485,669.01
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	101,362,831.06	563,770,081.98
经营活动现金流入小计	101,362,831.06	583,255,750.99
购买商品、接受劳务支付的现金	183,587,360.00	11,264,586.94
支付给职工及为职工支付的现金		
支付的各项税费		
支付其他与经营活动有关的现金	72,438,403.07	397,237,166.00
经营活动现金流出小计	256,025,763.07	408,501,752.94
经营活动产生的现金流量净额	-154,662,932.01	174,753,998.05
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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
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		
投资活动现金流出小计		
投资活动产生的现金流量净额		
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	64,000,000.00	183,000,000.00
取得借款收到的现金	153,329,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		229,280,000.00
筹资活动现金流入小计	217,329,000.00	412,280,000.00
偿还债务支付的现金	28,852,000.00	395,717,404.95
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	33,188,447.22	214,791,726.47
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	62,040,447.22	610,509,131.42
筹资活动产生的现金流量净额	155,288,552.78	-198,229,131.42
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	625,620.77	-23,475,133.37
加：期初现金及现金等价物余额	363,850.06	23,838,983.43
六、期末现金及现金等价物余额	989,470.83	363,850.06

法定代表人：郭川 主管会计工作负责人：刘薇 会计机构负责人：李永先

