
嵊州市城南建设投资有限公司

公司债券年度报告

(2024 年)

二〇二五年四四月

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。

容诚会计师事务所（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时，应当认真考虑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，并仔细阅读各募集说明书“风险因素”等有关章节的内容。

截至本报告批准报出日，公司面临的风险因素与前次定期报告重大风险提示章节没有重大变化。

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、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	12
七、 环境信息披露义务情况.....	13
第二节 债券事项.....	13
一、 公司债券情况.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	15
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.....	16
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.....	19
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	19
七、 中介机构情况.....	20
第三节 报告期内重要事项.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 资产情况.....	22
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.....	28
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	28
十二、 向普通投资者披露的信息.....	28
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	29
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	29
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.....	29
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	29
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	29
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	29
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	29
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	29
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....	29
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	29
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	29
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	30
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	30
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	30
第六节 备查文件目录.....	31
财务报表.....	33
附件一： 发行人财务报表.....	33

释义

发行人/本公司/公司/嵊州南投	指	嵊州市城南建设投资有限公司
担保人/嵊州投控	指	嵊州市投资控股有限公司
原母公司/嵊州城投	指	嵊州市城市建设投资发展集团有限公司
21 嵊南 01	指	嵊州市城南建设投资有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期）
22 嵊南 01	指	嵊州市城南建设投资有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
22 嵊南 02	指	嵊州市城南建设投资有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）
23 嵊南 01	指	嵊州市城南建设投资有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
24 嵊南 01	指	嵊州市城南建设投资有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
22 嵊南债、22 嵊南债 01	指	2022 年第一期嵊州市城南建设投资有限公司公司债券
上海新世纪/评级机构	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
容诚/会计师事务所	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期/本报告期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
上年/上期	指	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
交易日	指	上海证券交易所营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府定节假日或休息日（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

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	嵊州市城南建设投资有限公司
中文简称	嵊州南投
外文名称（如有）	不适用
外文缩写（如有）	不适用
法定代表人	蒋烨娜
注册资本（万元）	9,000.00
实缴资本（万元）	9,000.00
注册地址	浙江省绍兴市浙江省绍兴市 嵊州市三江街道领带园四路 11 号
办公地址	浙江省绍兴市浙江省绍兴市 嵊州市浦口街道浦南大道 388 号科技创业中心
办公地址的邮政编码	312400
公司网址（如有）	—
电子信箱	—

二、信息披露事务负责人

姓名	吕满芳
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
联系地址	浙江省绍兴市嵊州市浦口街道浦南大道 388 号科技创业中心
电话	0575-83351611
传真	—
电子信箱	13732523367@163.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：嵊州市投资控股有限公司

报告期末实际控制人名称：嵊州市财政局（嵊州市人民政府国有资产监督管理委员会办公室）

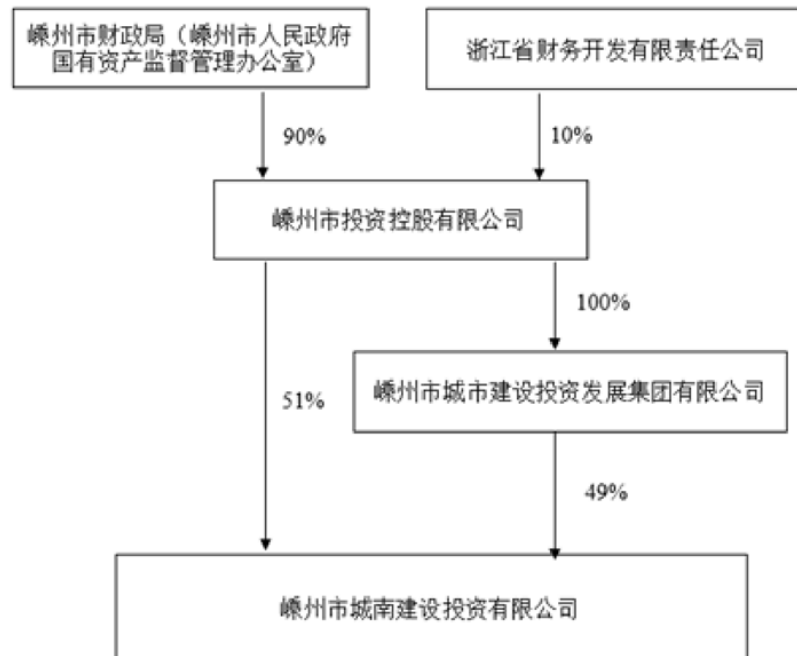
报告期末控股股东资信情况：良好

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：报告期末控股股东对发行人的持股比例为 100%，所持有发行人股权不存在被质押的情况。

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：报告期末实际控制人对发行人的持股比例为 90%，所持有发行人股权不存在被质押的情况。

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的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

¹均包含股份，下同。

（三） 报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☒适用 ☐不适用

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任或新任 职的生效时间	工商登记完 成时间
董事董事	金甜甜	董 事 长、总 经 理	离任	2024 年 2 月 5 日 2024 年 2 月 5 日	2024 年 2 月 6 日 2024 年 2 月 6 日
董事董事	蒋烨娜	董 事 长、总 经 理	聘任	2024 年 2 月 5 日 2024 年 2 月 5 日	2024 年 2 月 6 日 2024 年 2 月 6 日
董事董事	周冬青	董事	离任	2024 年 9 月 2024 年 9 月	2024 年 9 月 20 日 2024 年 9 月 20 日
董事董事	程俊	董事	聘任	2024 年 9 月 2024 年 9 月	2024 年 9 月 20 日 2024 年 9 月 20 日
监事监事	章柘	监事	离任	2024 年 9 月 2024 年 9 月	2024 年 9 月 20 日 2024 年 9 月 20 日
监事监事	过科群	监事	聘任	2024 年 9 月 2024 年 9 月	2024 年 9 月 20 日 2024 年 9 月 20 日
监事监事	徐野	监事	离任	2024 年 9 月 2024 年 9 月	2024 年 9 月 20 日 2024 年 9 月 20 日
监事监事	陈娅娜	监事	聘任	2024 年 9 月 2024 年 9 月	2024 年 9 月 20 日 2024 年 9 月 20 日

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：4 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的 40%。

（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：蒋烨娜

发行人的董事长或执行董事：蒋烨娜

发行人的其他董事：吕满芳、钱星星、程俊、俞健梅

发行人的监事：董毓、石晓雯、张可、过科群、陈娅娜

发行人的总经理：蒋烨娜

发行人的财务负责人：魏怡薇（代为主持工作）

发行人的其他非董事高级管理人员：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、主营业务开展情况

发行人系依授权对嵊州市高铁新城区域国有资产依法行使经营、收益、投资、保值增值的国有企业，承担着嵊州市高铁新城区域城市基础设施建设的职责，主营业务涉及受托代建、物业服务、油品销售和土地出让等业务。

（1） 受托代建板块

发行人原先负责嵊州市城南新区范围内的城市基础设施、市政公用事业项目建设，目前发行人主要在城南新区域开展代建业务，涉及项目类型主要有城中村改造、道路、桥梁的延伸改造、河道治理、绿化维护及配套基础设施等。城南新区是嵊州市行政中心、文化中心和大型商业金融中心、经济中心，亦是嵊州市政府所在地，辖区面积 28 平方公里。近两年，发行人确认的受托代建业务收入分别为 2.74 亿元和 1.07 亿元。

（2） 物业服务板块

发行人开展物业服务业务，业务主要内容为高铁新城内的物业管理收入以及房租收入。

物业管理业务主要系发行人与相关物业使用单位以及嵊州市浙勤城市服务有限公司签订《物业服务项目合同》，约定发行人将其管理的相应物业的相关服务业务转包给嵊州市浙勤城市服务有限公司。发行人定期向相关物业使用单位收取物业管理费用，并向浙勤城市服务有限公司支付服务费用。

房屋出租业务主要系发行人与嵊州市机关服务有限公司签订《房屋出租合同》，约定将相关房屋对外出租并按年收取租金费用。

（3） 土地出让业务

报告期内发行人的土地出让业务，主要为 2023 年度发行人与嵊州市三江街道办事处之间发生的关于三江街道章村路 2020-01（商住）地块的土地转让收入，收入金额为 3,400.00 万元。2024 年度，发行人未发生土地出让业务。

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

城市基础设施状况是城市发展水平和文明程度的重要支撑，是城市经济和社会协调发展的物质条件，是整个国民经济水平在城市中的集中体现。城市基础设施的增长不仅是城市容量的基础，更是城市生活品质提高和城市文明的保证。不断建设和完善城市基础设施，对于改善城市投融资环境、提高全社会经济效率和发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用。

嵊州市隶属于浙江省，地处浙江东部，北靠杭州，东邻宁波，属长江三角洲经济区，是全国第一批沿海经济开放县（市）。全市总面积 1789 平方公里。全市辖 4 个街道、10 个镇和 1 个乡，户籍总人口超 70 万。近年来，嵊州市突出生态固本、文化铸魂，乡村振兴有力推

进。高质量完成两轮中央生态环保督察问题整改，垃圾焚烧发电项目建成投用，城乡规模化供水覆盖 80%以上人口，全市 AQI 指数优良率提高至 98.1%，PM2.5 年均浓度下降至 26 微克/立方米，创建省级美丽河湖 8 个，成功夺得“大禹鼎”，获评省级生态文明建设示范县市。越剧小镇声誉日隆，浙东唐诗之路核心区地位逐步彰显，获评第三批省全域旅游示范县市。提升改造农村公路 1100 公里，行政村实现“村村通公交”。小城镇环境综合整治全面完成，创建省级样板示范乡镇 10 个、美丽城镇省级样板镇 2 个、3A 示范村 21 个。完成堤防建设 60 公里，治理水库山塘 108 座。粮食播种面积保持在 31.18 万亩以上，获授“世界著名茶乡”“浙江省产粮大县”称号。完成小吃统标 2567 家，获评全省唯一的“中国小吃文化名城”，获批全国电子商务进农村综合示范县市。

总体看来，随着嵊州市社会经济的全面发展，嵊州市城市基础设施建设行业具有广阔的发展空间。

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毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐适用 ☒不适用

（三） 业务开展情况

1. 分板块、分产品情况

（1）分业务板块情况

单位：万元万元 币种：人民币人民币

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（%）
受托代建	10,660.46	10,212.08	4.21	55.51	27,404.41	22,948.41	16.26	70.46
物业服务	4,230.46	0	100.00	22.03	4,427.05	0	100.00	11.38
油品销售	2,472.43	2,180.74	11.80	12.87	2,321.98	2,047.77	11.81	5.97
土地出让	-	-	-	-	3,400.00	3,336.74	1.86	8.74
其他	1,842.90	564.08	69.39	9.60	1,339.28	276.84	79.33	3.44
合计	19,206.25	12,956.90	32.54	100.00	38,892.72	28,609.76	26.44	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表合并利润表中营业收入/营业成本营业收入/营业成本金额一致。

（2）分产品（或服务）情况

☐适用 ☒不适用

公司各业务板块不适用产品（或服务）情况

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。

最近两年，发行人受托代建业务营业收入分别为 27,404.41 万元和 10,660.46 万元，同比减少 61.10%；营业成本分别为 22,948.41 万元和 10,212.08 万元，同比减少 55.50%；毛利率分别为 16.26%和 4.21%，同比减少 74.13%。其主要原因在于根据项目完工进度，2024 年度仅结算新四路改扩建工程项目，加之该项目系公路改造工程，收益率较低，代建管理费收取比例下降，导致整体代建收入及毛利率下滑。

最近两年，发行人土地出让营业收入分别为 3,400.00 万元和 0 万元，同比减少 100.00%；营业成本分别为 3,336.74 万元和 0 万元，同比减少 100.00%。其原因是 2024 年度发行人未发生土地出让业务。

（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

我国城市基础设施建设行业是城市发展水平和文明程度的重要支撑，是城市经济和社会协调发展的物质条件，是整个国民经济水平在城市中的集中体现。城市基础设施的增长不仅是城市容量的基础，更是城市生活品质提高和城市文明的保证。不断建设和完善城市基础设施，对于改善城市投融资环境、提高全社会经济效率和发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用。

公司承担着嵊州市高铁新城区域城市基础设施建设职责，是嵊州市人民政府重点构建的政府投资实施主体、重大项目建设主体和城市基础设施运营主体。

公司业务发展的目标是控制项目承接数量，争取更多重要且质量高的建设项目，争取更多政府支持；同时自身也要发展更多元的经营方向，增收创收。

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）有息负债较高。随着公司各项业务规模的逐步扩大，为了保证各项业务顺利开展所必需的资金支持，发行人债务规模预计将呈增长趋势。因此，公司可能面临一定的财务风险。

对此，一方面公司将不断提升公司的盈利性和收入稳定性。公司的业务收入主要来自基建，目前在建项目中多数已快建成，资金需求已经逐步放缓；且项目正式投产后将进入资金回收期，债务负担将有所缓解。除基础建设业务外，公司积极开展土地转让、房屋销售和租赁等其他业务。另一方面，公司拥有强有力的股东背景加持。公司是一家国有独资企业，实际控制人为嵊州财政局，股东为嵊州投控。当地政府通过政府补助和资产注入等形式支持发行人的经营。随着嵊州市的经济中心往南迁移，以及高铁新城的建设，发行人有望继续收到政府补助、资产注入等支持。此外，公司地处经济富饶的浙江省，随着高铁通车，嵊州市将进一步融入长三角经济群，相关的基建投资将会更有序地发展。作为嵊州市重要的城市建设投资公司和国有资产运营公司，公司也将拥有更为丰富的项目储备。

（2）在建工程余额较大的风险。截至 2024 年末，公司在建工程余额为 1,204,417.18 万元，占总资产比例为 40.52%。公司在建工程规模较大，未来存在相对大额的资金支出需求，易对公司形成较大的融资压力。此外，由于部分项目建设工期长，考虑到成本管理、竣工

验收周期对工程结算时间的影响等因素，对流动资金占用较大，若未来竣工后不能及时结算，可能会对公司的运营能力和偿债能力造成一定的影响。目前，公司在建项目多数都接近完工，随着在建项目逐渐完工，资金压力会逐步减小。未来，公司将会进一步增强客户信用管理制度，完善对下游客户的资信状况和项目质量的前期把控，增加应收类款项的流动性。此外，公司将积极开拓和运用银行贷款等优质融资渠道。

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

发行人与控股股东、实际控制人在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面均保持独立。

（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

公司与关联方关联交易价格的确定原则为：诚实信用原则；公平公允原则；能公开招投标定价的需采用公开招投标定价，未能公开招投标定价的采用销售方市场销售价格结算。

决策权限：关联交易审批由公司董事会审议批准、法定代表人等做出判断并审批。

决策程序：由董事会审议时，关联董事应当回避表决，法定代表人审议，应按照《公司章程》等相关规定执行。

信息披露安排：按照信息披露制度要求进行披露。

（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
购买商品/接受劳务购买商品/接受劳务	0.86
出售商品/提供劳务出售商品/提供劳务	0.00

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 48.58 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：人民币人民币

1、债券名称	嵊州市城南建设投资有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	22 嵊南 01
3、债券代码	194712.SH
4、发行日	2022 年 6 月 23 日 2022 年 6 月 23 日
5、起息日	2022 年 6 月 24 日 2022 年 6 月 24 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 6 月 24 日 2025 年 6 月 24 日
7、到期日	2027 年 6 月 24 日 2027 年 6 月 24 日
8、债券余额	7.60
9、截止报告期末的利率(%)	3.59
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，不计复利。付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金。
11、交易场所	上交所上交所
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	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	嵊州市城南建设投资有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	22 嵊南 02
3、债券代码	182891.SH
4、发行日	2022 年 10 月 20 日 2022 年 10 月 20 日
5、起息日	2022 年 10 月 21 日 2022 年 10 月 21 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 10 月 21 日 2025 年 10 月 21 日
7、到期日	2027 年 10 月 21 日 2027 年 10 月 21 日
8、债券余额	9.40
9、截止报告期末的利率(%)	3.45
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，不计复利。付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所上交所
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	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	嵊州市城南建设投资有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	23 嵊南 01
3、债券代码	251470.SH
4、发行日	2023 年 7 月 13 日 2023 年 7 月 13 日
5、起息日	2023 年 7 月 14 日 2023 年 7 月 14 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	--
7、到期日	2026 年 7 月 14 日 2026 年 7 月 14 日
8、债券余额	4.40
9、截止报告期末的利率(%)	3.95
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，不计复利。付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金。
11、交易场所	上交所上交所
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	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	嵊州市城南建设投资有限公司 2024 年面向专业投资者
--------	-----------------------------

	非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	24 嵊南 01
3、债券代码	253475.SH
4、发行日	2024 年 1 月 11 日 2024 年 1 月 11 日
5、起息日	2024 年 1 月 15 日 2024 年 1 月 15 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	—
7、到期日	2027 年 1 月 15 日 2027 年 1 月 15 日
8、债券余额	8.60
9、截止报告期末的利率(%)	3.24
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，不计复利。付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金。
11、交易场所	上交所上交所
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	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	2022 年第一期嵊州市城南建设投资有限公司公司债券
2、债券简称	22 嵊南债、22 嵊南债 01
3、债券代码	184292.SH、2280114.IB
4、发行日	2022 年 3 月 16 日 2022 年 3 月 16 日
5、起息日	2022 年 3 月 18 日 2022 年 3 月 18 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	2027 年 3 月 18 日 2027 年 3 月 18 日
7、到期日	2029 年 3 月 18 日 2029 年 3 月 18 日
8、债券余额	9.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.25
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。投资者行使回售选择权后，自债券存续期第 5 年至第 7 年，发行人分别按照剩余债券每百元本金值的 30%、30%、40%比例偿还债券本金，提前还本年度的应付利息随当年本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。
11、交易场所	上交所+银行间上交所+银行间
12、主承销商	财通证券股份有限公司
13、受托管理人	财通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
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

债券代码	194712.SH
债券简称	22 嵊南 01
债券约定的选择权条款名称	☒ 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
选择权条款是否触发或执行	否否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	182891.SH
债券简称	22 嵊南 02
债券约定的选择权条款名称	☒ 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
选择权条款是否触发或执行	否否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	184292.SH、2280114.IB
债券简称	22 嵊南债、22 嵊南债 01
债券约定的选择权条款名称	☒ 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
选择权条款是否触发或执行	否否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

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	194712.SH
债券简称	22 嵊南 01
债券约定的投资者保护条款名	发行人偿债保障措施承诺、资信维持承诺、交叉保护承

称	诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	否否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	182891.SH
债券简称	22 嵊南 02
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、资信维持承诺、交叉保护承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	否否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	251470.SH
债券简称	23 嵊南 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、资信维持承诺、交叉保护承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	否否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	253475.SH
债券简称	24 嵊南 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、资信维持承诺、交叉保护承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	否否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	184292.SH、2280114.IB
------	----------------------

债券简称	22 嵊南债、22 嵊南债 01
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	否否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

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

（一）公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
253475.SH	24 嵊南 01	否否	不适用	8.60	0.00	0.00

（二）募集资金用途涉及变更调整

☐ 适用 ☒ 不适用

（三）募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）情况及所涉金额	偿还公司债券情况及所涉金额	补充流动资金情况及所涉金额	固定资产投资情况及所涉金额	其他用途及所涉金额
253475.SH	24 嵊南 01	8.60	0.00	8.60	0.00	0.00	0.00

2. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目

☐ 适用 ☒ 不适用

3. 募集资金用于临时补流

☐ 适用 ☒ 不适用

（四）募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	截至报告期末募集资金实际用途	实际用途与约定用途（含募集说明书约定	募集资金使用是否符合地方	报告期内募集资金使用是否合法合	报告期内募集资金专项账户管理是
------	------	----------------	--------------------	--------------	-----------------	-----------------

		（包括实际使用和临时补流）	用途和合规变更后的用途）是否一致	政府债务管理的相关规定	规	否合法合规
253475.SH	24 嵊南 01	扣除承销费后，募集资金已全部用于偿还 21 嵊南 01	是是	是是	是是	是是

1. 募集资金使用和募集资金账户管理存在违法违规情况

☐适用 ☒不适用

2. 因募集资金违规使用相关行为被处分处罚

☐适用 ☒不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

☐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

债券代码：194712.SH、182891.SH、251470.SH、253475.SH、2280114.IB、184292.SH

债券简称	22 嵊南 01、22 嵊南 02、23 嵊南 01、24 嵊南 01、22 嵊南债 01、22 嵊南债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：嵊州市投资控股有限公司担保 偿债计划及其他偿债保障措施内容：1、发行人自身较强的偿付能力；2、良好的业务回款能力和较强的经营能力；3、地方政府的财政支持；4、担保人的有利支持；5、严密的偿债计划（设置偿债资金专户、设立偿债工作小组等）等
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）	不适用
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	按约执行

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	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	浙江省嘉兴市南湖区中环广场 1 幢 A-501 室、A502 室、A-503 室、A-504 室
签字会计师姓名	顾宇倩、陈晓琴

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	194712.SH
债券简称	22 嵊南 01
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	吴白杨
联系电话	0551-62201587

债券代码	182891.SH
债券简称	22 嵊南 02
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	吴白杨
联系电话	0551-62201587

债券代码	251470.SH
债券简称	23 嵊南 01
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	吴白杨
联系电话	0551-62201587

债券代码	253475.SH
债券简称	24 嵊南 01
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	吴白杨
联系电话	0551-62201587

债券代码	184292.SH、2280114.IB
债券简称	22 嵊南债、22 嵊南债 01
名称	财通证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市天目山路 198 号财通双冠大厦西楼
联系人	王佳、张哲旭
联系电话	18969023682

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	194712.SH、182891.SH、251470.SH、253475.SH、2280114.IB、184292.SH
债券简称	22 嵊南 01、22 嵊南 02、23 嵊南 01、24 嵊南 01、22 嵊南债 01、22 嵊南债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

（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

变更、更正的类型及原因，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。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

重要会计政策变更：2023 年 10 月 25 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会[2023]21 号，以下简称解释 17 号），自 2024 年 1 月 1 日起施行。公司于 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号的规定，执行解释 17 号的规定对公司报告期内财务报表未产生重大影响。2024 年 12 月 6 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2024〕24 号，以下简称解释 18 号），公司于发布之日起执行解释 18 号的规定，执行解释 18 号的规定对公司报告期内财务报表未产生重大影响。

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、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 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、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 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	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
长期股权投资	对联营企业浙江盛天建设开发有限公司、嵊州市刻溪水资源开发有限公司、嵊州市浙勤城市服务有限公司投资	33.58	5.80	—
在建工程	主要为城南新区建设工程项目	120.44	6.96	—
其他非流动资产	主要为城南新区建设工程项目	58.97	3.60	—

（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	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	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	27.57	6.29	—	22.81
固定资产	0.14	0.12	—	85.71
无形资产	1.64	1.64	—	100.00
合计	29.35	8.05	—	—

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：18.82 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：2.92 亿元，收回：8.03 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：13.71 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：13.00 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：10.24%，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：

主要系嵊州市城南城中村改造有限公司、嵊州市土地经营发展有限公司等国有企业拆借往来款。

2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元 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	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在 1 年后的	13.71	100%
合计	13.71	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：亿元 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
嵊州市城南城中村改造有限公司	-2.86	11.99	资信情况较好	尚未到回款时间	2028 年末前偿还	1 年后
嵊州市土地经营发展有限公司	0.00	1.00	资信情况较好	尚未到回款时间	2028 年末前偿还	1 年后
嵊州市三江街道办事处	0.00	0.45	资信情况较好	尚未到回款时间	2028 年末前偿还	1 年后
嵊州市高铁新城管理委员会	0.00	0.17	资信情况较好	尚未到回款时间	2028 年末前偿还	1 年后
嵊州市财政局	0.00	0.07	资信情况较好	尚未到回款时间	2028 年末前偿还	1 年后

（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 107.38 亿元和 104.36 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-2.81%。

单位：亿元 币种：人民币人民币

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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	1.00	49.93	50.93	48.80%
银行贷款	-	12.14	13.58	25.72	24.65%
非银行金融机构贷款	-	18.24	9.06	27.30	26.16%
其他有息债务	-	-	0.41	0.41	0.39%
合计	-	31.38	72.98	104.36	—

注 1：上述有息债务统计包括利息。

注 2：公司信用类债券是扣除发行费摊销后的金额，与报表数保持一致。

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 30.00 亿元，企业债券余额 9.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 11.00 亿元，应付利息 0.93 亿元，且共有 17.00 亿元公司信用类债券在 2025 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 120.22 亿元和 114.68 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-4.61%。

单位：亿元 币种：人民币人民币

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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	1.00	49.93	50.93	44.41%
银行贷款	-	16.80	17.73	34.53	30.11%
非银行金融机构贷款	-	18.45	10.05	28.51	24.86%
其他有息债务	-	-	0.71	0.71	0.62%
合计	-	36.25	78.42	114.68	—

注：上述有息债务统计包括利息。

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 30.00 亿元，企业债券余额 9.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 11.00 亿元，应付利息 0.93 亿元，且

共有 17.00 亿元公司信用类债券在 2025 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 0.00 亿元人民币，且在 2025 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 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	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
其他应付款	46.40	37.60	23.40	-
一年内到期的非流动负债	29.75	42.92	-30.68	一年内到期的应付债券减少
长期借款	27.79	41.56	-33.13	结转为一年内到期的银行借款增加
应付债券	49.93	30.35	64.51	24 嵊南 01、24 嵊州城南 PPN01 发行

（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：0.49 亿元

报告期非经常性损益总额：0.42 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

单位：亿元 币种：人民币人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
其他收益	0.90	基础设施维护补贴	0.90	不可持续
投资收益	-0.41	对联营企业和合营企业的投资收益、短期债权持有期间取得的利息收入和其他	-0.41	不可持续
公允价值变动损益	-0.10	按公允价值计量的投资性房地产	-0.10	不可持续
资产减值损失	-	-	-	-
信用减值损失	0.03	坏账损失	0.03	不可持续

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
营业外收入	0.00	安置国企转业士官(城南)保障经费	0.00	不可持续
营业外支出	0.00	罚款、滞纳金支出	0.00	不可持续

注释：营业外收入 170,272.69 元，营业外支出 440.38 元。

（二）投资状况分析

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

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

☐适用 ☒不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：48.97 亿元

报告期末对外担保的余额：55.76 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：6.79 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：46.76 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合并口径净资产的 10%：☒是 ☐否

单位：亿元亿元 币种：人民币人民币

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
嵊州市城市建设投资发展集团有限公司	关联方（少数股东）	18.00	土地出让、工程施工、污水处理、物业服务、垃圾清运、食品销售、自来水费、砂石销售等业务	良好	保证担保	0.90	2035 年 11 月 1 日 2035 年 11 月 1 日	被担保人业务资信状况良好，预计发行人代偿风险较小，对发行人偿债能力影响较小
嵊州市	关联方	18.00	土地出	良好	保证担	1.77	2035 年	被担保人业

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
城市建设投资发展集团有限公司	（少数股东）		让、工程施工、污水处理、物业服务、垃圾清运、食品销售、自来水费、砂石销售等业务		保		1 月 17 日 2035 年 1 月 17 日	务资信状况良好，预计发行人代偿风险较小，对发行人偿债能力影响较小
嵊州市城市建设投资发展集团有限公司	关联方（少数股东）	18.00	土地出让、工程施工、污水处理、物业服务、垃圾清运、食品销售、自来水费、砂石销售等业务	良好	保证担保	1.95	2044 年 6 月 15 日 2044 年 6 月 15 日	被担保人业务资信状况良好，预计发行人代偿风险较小，对发行人偿债能力影响较小
嵊州市城市建设投资发展集团有限公司	关联方（少数股东）	18.00	土地出让、工程施工、污水处理、物业服务、垃圾清运、食品销售、自来水费、砂石销售等业务	良好	保证担保	3.00	2040 年 8 月 21 日 2040 年 8 月 21 日	被担保人业务资信状况良好，预计发行人代偿风险较小，对发行人偿债能力影响较小
嵊州市城市建设投资发展集团有限公司	关联方（少数股东）	18.00	土地出让、工程施工、污水处理、	良好	保证担保	5.00	2040 年 8 月 21 日 2040 年 8 月 21 日	被担保人业务资信状况良好，预计发行人代偿风险较小，

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
公司			物业服务、垃圾清运、食品销售、自来水费、砂石销售等业务					对发行人偿债能力影响较小
嵊州市城市建设投资发展集团有限公司	关联方（少数股东）	18.00	土地出让、工程施工、污水处理、物业服务、垃圾清运、食品销售、自来水费、砂石销售等业务	良好	保证担保	1.60	2040 年 8 月 21 日 2040 年 8 月 21 日	被担保人业务资信状况良好，预计发行人代偿风险较小，对发行人偿债能力影响较小
合计	—	—	—	—	—	14.22	—	—

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²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、发行人为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

² 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人

☐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

22 嵊南债（债券代码：184292.SH）、22 嵊南债 01（债券代码：2280114.IB）募投项目为嵊州市高铁新城综合管廊建设项目。本项目拟在嵊州高铁新城区块的 9 条主要道路下建设城市综合管廊，总长度 23.71km。建设内容包括综合管廊廊体建设，以及供电、照明、排水、通风、消防以及监控与通讯系统等附属工程的建设。截至报告期末，该项目管廊廊体以及供电、照明、排水、通风、消防以及监控与通讯系统等处于建设期，尚未开始运营。

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和中国债券信息网 <https://www.chinabond.com.cn/cn/> 查询。

（以下无正文）

（以下无正文，为《嵊州市城南建设投资有限公司 2024 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

2024 年 12 月 31 日

编制单位：嵊州市城南建设投资有限公司

单位:元元 币种:人民币人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	539,375,856.78	1,057,569,940.39
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	9,376,054.71	4,109,628.46
应收款项融资		
预付款项	37,683,141.73	13,013,497.26
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,136,827,124.28	2,685,175,942.36
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,625,076,616.76	2,615,011,388.47
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	57,319,848.21	16,041,250.13
其他流动资产	75,665,751.01	65,169,234.72
流动资产合计	5,481,324,393.48	6,456,090,881.79
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	3,358,482,826.24	3,173,996,521.52
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产	4,006,000.00	4,136,000.00
投资性房地产	2,757,491,100.00	2,342,826,800.00
固定资产	14,069,337.49	15,361,134.57
在建工程	12,044,171,823.19	11,259,612,866.71
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	163,632,723.00	168,317,131.75
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,156,751.07	4,032,826.28
递延所得税资产		
其他非流动资产	5,897,175,759.77	5,692,021,988.23
非流动资产合计	24,240,186,320.76	22,660,305,269.06
资产总计	29,721,510,714.24	29,116,396,150.85
流动负债：		
短期借款	650,691,594.44	468,413,175.17
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	104,493,982.06	11,765,990.56
预收款项	35,992,579.00	36,777,307.00
合同负债		
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	70,000.00	63,684.86
应交税费	23,931,816.68	22,062,461.91
其他应付款	4,640,140,672.17	3,760,428,478.85
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	2,974,720,575.67	4,292,277,285.87
其他流动负债		
流动负债合计	8,430,041,220.02	8,591,788,384.22

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,778,765,360.51	4,156,100,630.65
应付债券	4,993,324,950.08	3,034,687,210.24
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	70,600,000.00	113,440,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	57,779,824.50	60,074,322.54
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,900,470,135.09	7,364,302,163.43
负债合计	16,330,511,355.11	15,956,090,547.65
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	90,000,000.00	90,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,650,391,992.63	12,467,039,834.30
减：库存股		
其他综合收益	94,460,963.36	93,676,157.50
专项储备	625,084.88	613,028.56
盈余公积	66,028,621.59	60,088,003.17
一般风险准备		
未分配利润	457,357,679.49	412,153,464.15
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	13,358,864,341.95	13,123,570,487.68
少数股东权益	32,135,017.18	36,735,115.52
所有者权益（或股东权益）合计	13,390,999,359.13	13,160,305,603.20
负债和所有者权益（或股东权益）总计	29,721,510,714.24	29,116,396,150.85

公司负责人：蒋烨娜 主管会计工作负责人：魏怡薇 会计机构负责人：魏怡薇

母公司资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位：嵊州市城南建设投资有限公司

单位：元元 币种：人民币人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	277,078,306.55	621,234,855.85

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		
应收款项融资		
预付款项	27,308,159.66	12,947,399.66
其他应收款	2,540,128,541.66	2,831,007,614.54
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,162,653,487.16	2,152,585,570.82
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	57,319,848.21	13,041,250.13
其他流动资产	6,583,544.45	
流动资产合计	5,071,071,887.69	5,630,816,691.00
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	4,908,857,212.88	4,711,751,224.57
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	4,006,000.00	4,136,000.00
投资性房地产	2,757,491,100.00	2,342,826,800.00
固定资产	106,245.85	281,754.20
在建工程	12,043,557,459.03	11,259,518,498.71
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		
其他非流动资产	4,227,230,208.47	4,022,264,393.93
非流动资产合计	23,941,248,226.23	22,340,778,671.41
资产总计	29,012,320,113.92	27,971,595,362.41
流动负债：		
短期借款	450,691,594.44	212,402,022.39

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	82,620,914.60	8,811,671.60
预收款项	35,289,000.00	36,777,307.00
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	21,548,883.23	20,571,496.92
其他应付款	4,928,992,001.63	3,719,115,751.14
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	2,717,615,313.20	3,952,171,431.75
其他流动负债		
流动负债合计	8,236,757,707.10	7,949,849,680.80
非流动负债：		
长期借款	2,264,043,911.06	3,664,260,652.83
应付债券	4,993,324,950.08	3,034,687,210.24
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	40,600,000.00	83,440,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	57,779,824.50	60,074,322.54
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,355,748,685.64	6,842,462,185.61
负债合计	15,592,506,392.74	14,792,311,866.41
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	90,000,000.00	90,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,804,417,618.94	12,621,065,460.61
减：库存股		
其他综合收益	94,460,963.36	93,676,157.50
专项储备		
盈余公积	52,866,243.16	46,925,624.74
未分配利润	378,068,895.72	327,616,253.15

所有者权益（或股东权益）合计	13,419,813,721.18	13,179,283,496.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	29,012,320,113.92	27,971,595,362.41

公司负责人：蒋烨娜 主管会计工作负责人：魏怡薇 会计机构负责人：魏怡薇

合并利润表
2024 年 1—12 月

单位:元元 币种:人民币人民币

项目	2024 年年度	2023 年年度
一、营业总收入	192,062,514.59	388,927,175.44
其中：营业收入	192,062,514.59	388,927,175.44
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	185,433,944.93	316,170,613.81
其中：营业成本	129,568,981.40	286,097,596.41
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	31,978,242.36	16,419,302.48
销售费用	6,688,657.51	6,805,807.68
管理费用	16,894,542.22	24,127,573.77
研发费用		
财务费用	303,521.44	-17,279,666.53
其中：利息费用	6,974,784.01	4,762,354.26
利息收入	7,128,785.63	23,546,191.84
加：其他收益	90,027,301.94	16,320,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	-40,884,425.53	7,538,522.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-41,998,189.61	3,295,174.14
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	-10,224,400.00	16,714,600.00

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“－”号填列)	3,311,985.88	3,520,688.65
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)	48,859,031.95	116,850,373.00
加：营业外收入	170,272.69	31.54
减：营业外支出	440.38	33,727.92
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	49,028,864.26	116,816,676.62
减：所得税费用	-1,881,535.77	21,583,401.58
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	50,910,400.03	95,233,275.04
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	50,910,400.03	95,233,275.04
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)	55,257,757.00	99,742,870.88
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列)	-4,347,356.97	-4,509,595.84
六、其他综合收益的税后净额	784,805.86	
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	784,805.86	
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	784,805.86	
（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	784,805.86	
（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	51,695,205.89	95,233,275.04
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	56,042,562.86	99,742,870.88
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-4,347,356.97	-4,509,595.84
八、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：蒋烨娜 主管会计工作负责人：魏怡薇 会计机构负责人：魏怡薇

母公司利润表
2024 年 1—12 月

单位:元元 币种:人民币人民币

项目	2024 年年度	2023 年年度
一、营业收入	158,236,238.22	357,563,622.26
减：营业成本	102,120,758.46	262,851,467.96
税金及附加	29,458,311.27	15,334,558.72
销售费用		
管理费用	13,486,694.63	23,542,038.40
研发费用		
财务费用	-1,947,133.42	-11,159,500.49
其中：利息费用		
利息收入	4,764,130.54	12,131,126.91
加：其他收益	90,720,000.00	16,320,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	-41,915,943.15	6,353,807.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-41,998,189.61	3,295,174.13
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）	-10,224,400.00	16,714,600.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	2,982,648.10	4,048,580.19
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）	56,679,912.23	110,432,045.62
加：营业外收入	170,172.00	
减：营业外支出		23,182.92
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	56,850,084.23	110,408,862.70
减：所得税费用	-2,556,100.00	21,686,277.10
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	59,406,184.23	88,722,585.60
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	59,406,184.23	88,722,585.60
（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	784,805.86	
（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	784,805.86	
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	784,805.86	
六、综合收益总额	60,190,990.09	88,722,585.60
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：蒋烨娜 主管会计工作负责人：魏怡薇 会计机构负责人：魏怡薇

合并现金流量表

2024 年 1—12 月

单位：元元 币种：人民币人民币

项目	2024年年度	2023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	189,144,737.11	392,303,621.46
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	1,896,932,437.49	706,902,855.75
经营活动现金流入小计	2,086,077,174.60	1,099,206,477.21
购买商品、接受劳务支付的现金	36,286,982.65	51,359,427.22
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	5,782,958.17	11,288,468.65
支付的各项税费	24,188,317.35	34,816,545.53
支付其他与经营活动有关的现金	602,805,592.01	636,999,193.56
经营活动现金流出小计	669,063,850.18	734,463,634.96
经营活动产生的现金流量净额	1,417,013,324.42	364,742,842.25

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		3,037,625.92
取得投资收益收到的现金	1,212,466.67	21,007.71
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	65,000,000.00	68,197,917.81
投资活动现金流入小计	66,212,466.67	71,256,551.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	784,725,848.45	741,534,867.55
投资支付的现金		1,000,000.00
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	69,000,000.00	73,000,000.00
投资活动现金流出小计	853,725,848.45	815,534,867.55
投资活动产生的现金流量净额	-787,513,381.78	-744,278,316.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	4,124,019,917.93	5,090,831,173.09
收到其他与筹资活动有关的现金		107,403,809.64
筹资活动现金流入小计	4,124,019,917.93	5,198,234,982.73
偿还债务支付的现金	4,640,806,986.51	4,921,372,956.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	587,497,206.18	721,604,861.94
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	43,409,751.49	9,874,000.00
筹资活动现金流出小计	5,271,713,944.18	5,652,851,818.46
筹资活动产生的现金流量净额	-1,147,694,026.25	-454,616,835.73
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	-518,194,083.61	-834,152,309.59
加：期初现金及现金等价物余额	1,057,569,940.39	1,891,722,249.98
六、期末现金及现金等价物余额	539,375,856.78	1,057,569,940.39

公司负责人：蒋烨娜 主管会计工作负责人：魏怡薇 会计机构负责人：魏怡薇

母公司现金流量表

2024 年 1—12 月

单位:元元 币种:人民币人民币

项目	2024年年度	2023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	156,747,931.22	360,940,068.28
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,489,985,243.31	598,318,184.33
经营活动现金流入小计	2,646,733,174.53	959,258,252.61
购买商品、接受劳务支付的现金	24,159,000.00	33,367,374.00
支付给职工及为职工支付的现金	5,064,362.44	10,440,380.98
支付的各项税费	22,300,550.30	34,218,534.25
支付其他与经营活动有关的现金	1,158,493,882.10	1,409,402,681.55
经营活动现金流出小计	1,210,017,794.84	1,487,428,970.78
经营活动产生的现金流量净额	1,436,715,379.69	-528,170,718.17
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	832,246.46	3,037,625.92
取得投资收益收到的现金		21,007.71
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	832,246.46	3,058,633.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	777,893,498.68	736,692,646.14
投资支付的现金	13,369,683.59	2,000,000.00
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	791,263,182.27	738,692,646.14
投资活动产生的现金流量净额	-790,430,935.81	-735,634,012.51
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	3,356,100,000.00	4,275,031,173.09
收到其他与筹资活动有关的现金		1,817,809.64
筹资活动现金流入小计	3,356,100,000.00	4,276,848,982.73
偿还债务支付的现金	3,757,010,802.21	3,200,084,525.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	546,397,854.97	632,497,648.69
支付其他与筹资活动有关的现金	43,132,336.00	9,874,000.00
筹资活动现金流出小计	4,346,540,993.18	3,842,456,174.36
筹资活动产生的现金流量净额	-990,440,993.18	434,392,808.37

额		
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	-344,156,549.30	-829,411,922.31
加：期初现金及现金等价物余额	621,234,855.85	1,450,646,778.16
六、期末现金及现金等价物余额	277,078,306.55	621,234,855.85

公司负责人：蒋焯娜 主管会计工作负责人：魏怡薇 会计机构负责人：魏怡薇

