

---

**湖南轩达建设投资有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2021 年)**

二〇二二年四月

## 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。

亚太（集团）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

### 1. 经济周期风险

公司主要从事土地开发与整理行业、基础设施建设行业，土地需求方对土地的需求与经济周期的波动紧密相关。如果出现经济增长速度放缓或衰退，将有可能削弱土地需求和降低土地出让收益，对公司的土地开发与整理业务带来负面影响，从而使公司的经济效益下降，现金流减少，进而影响本期债券的按时兑付。基础设施的投资规模和运营收益水平与经济周期存在一定相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，将可能对公司盈利能力产生不利影响，使公司的经营效益下降，从而影响本期债券兑付。

### 2. 产业政策风险

公司主要从事基础设施建设业务、土地开发与整理业务，受到国家和地方产业政策的支持。但在我国国民经济不同的发展阶段，国家和地方的产业政策会有所不同。国家在宏观经济政策、土地政策、产业政策，以及地方政府在财政补贴政策、城市建设投融资政策、城市规划等方面的政策变动会在一定程度上影响公司的经营活动和盈利能力。

### 3. 公司经营风险

公司承建的项目主要为开发区基础设施建设、土地开发与整理等，项目的建设周期较长，不可抗拒的自然灾害、意外事故，突发状况等可能对工程进度以及施工质量造成较大影响，从而可能导致项目延迟交付、进展中断，进而增加项目的建设成本。

### 4. 财务风险

公司承担的基础设施项目建设周期长、资金需求大。随着在建项目及拟建项目的不断推进，公司还需投入大量建设资金，资金支出压力较大，同时公司经营性现金流量表现欠佳，公司面临的营运资金压力也将逐渐增加。公司未来面临较大筹资压力，可能对公司的偿债能力带来不利影响。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	7
六、 公司治理情况.....	13
第二节 债券事项.....	14
一、 公司信用类债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
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、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	17
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	17
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	17
七、 中介机构情况.....	17
第三节 报告期内重要事项.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	20
四、 资产情况.....	20
五、 负债情况.....	22
六、 利润及其他损益来源情况.....	23
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	23
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	23
九、 对外担保情况.....	25
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	26
十一、 向普通投资者披露的信息.....	26
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	26
一、 发行人为可交换债券发行人.....	26
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.....	26
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	26
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	26
五、 其他特定品种债券事项.....	26
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第六节 备查文件目录.....	27
财务报表.....	29
附件一： 发行人财务报表.....	29

## 释义

本公司、公司、发行人、轩达建投	指	湖南轩达建设投资有限公司
会计师事务所	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
本报告、年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《湖南轩达建设投资有限公司公司债券年度报告（2021年）》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所/交易所	指	上海证券交易所
银行间市场	指	全国银行间债券市场
《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》
《公司章程》	指	《湖南轩达建设投资有限公司章程》
PR 轩达 01, 19 轩达建投债 01	指	2019 年第一期湖南轩达建设投资有限公司公司债券
PR 轩达 02, 19 轩达建投债 02	指	2019 年第二期湖南轩达建设投资有限公司公司债券
21 轩达 01	指	湖南轩达建设投资有限公司 2021 年非公开发行公司债券
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定休息日和节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
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地区的法定节假日和/或休息日）
报告期、本年度	指	2021 年 1-12 月（2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日）
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的，并非计算错误。

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	湖南轩达建设投资有限公司
中文简称	轩达建设
外文名称（如有）	Hunan Xuan Da Construction Investment Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	王蒙
注册资本（万元）	20,408.00
实缴资本（万元）	2,040,800
注册地址	湖南省岳阳市 岳阳经济技术开发区岳阳大道 9 号（开发区管委会办公楼 613 房）
办公地址	湖南省岳阳市 岳阳经济技术开发区岳阳大道 9 号（开发区管委会办公楼 613 房）
办公地址的邮政编码	414000
公司网址（如有）	无
电子信箱	hunanxuanda@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	喻清波
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	副总经理
联系地址	湖南省岳阳市岳阳经济技术开发区岳阳大道 9 号（开发区管委会办公楼 613 房）
电话	0730-8720456
传真	0730-8720217
电子信箱	hunanxuanda@163.com

### 三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

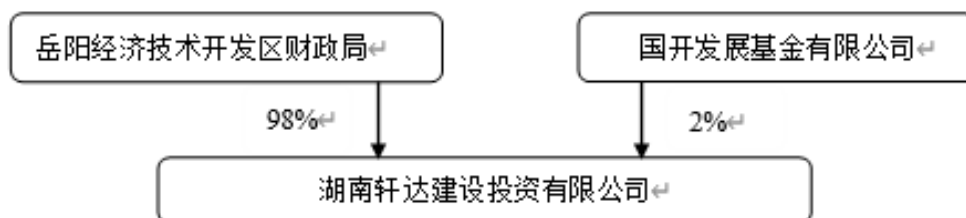
#### （三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：岳阳经济技术开发区财政局

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0%

报告期末实际控制人名称：岳阳经济技术开发区财政局

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

适用 不适用

### 四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

#### （一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

#### （二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

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

#### （三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：王蒙

发行人的其他董事：张岳静、张建中、喻清波、张小桂、郑予

发行人的监事：夏建芳、李开象、杨曼、邱石峰、曾祖凡

发行人的总经理：王蒙

发行人的财务负责人：喻清波

发行人的其他高级管理人员：张岳静、张建中

### 五、公司业务和经营情况

#### （一）公司业务情况

##### 1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

公司是岳阳经济技术开发区基础设施建设的投资主体，主要职能包括：设施建设；资产管理、项目管理；绿化维护、道路养护；对外投资。（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）。根据上述职能，公司主要负责岳阳经济技术开发区区域内的基

基础设施建设、土地开发与整理业务与土地出让等业务。

（1）基础设施建设板块业务：根据岳阳经济技术开发区管委会文件《关于京港澳高速公路岳阳连接线拓宽改造工程的情况说明》，公司代建的基础设施在完工后由财政评审中心和审计局进行评审，待审计局终审结果作为工程成本确认后，由岳阳经开管委会按照成本加成的方式进行回购，公司按回购资金确认基础设施建设收入。

（2）土地开发与整理业务：根据岳阳市政府文件《岳阳市人民政府关于调整城区财政管理体制的决定》（岳政发〔2007〕18号）和《中共岳阳经济技术开发区工作委员会（2013）第2次工委（扩大）会议纪要》，在公司划定开发范围内，当年度实现的商业用地土地出让收入区级留成部分全部安排给公司；在公司经营范围内的工业项目征拆腾地，土地出让收入的区级留成部分全部安排给公司，对土地出让成交价款与土地开发支出成本之间的差额，由区政府适当补助，当年底按实际出让用地在财政决算时结算。

（3）产业园开发业务：发行人主要承担了岳阳现代装备制造园开发建设，岳阳现代装备制造产业园是经开发区落实省、市政府“135工程”的重点项目，是以工业装备研发、制造为主导的现代新型产业园。

产业园项目建成后由发行人负责运营，项目收入主要包括出租收入、物业管理费收入和销售收入。产业园开发业务将成为公司未来收入的重要来源，但该项目投资金额较大，筹资压力较大，且主要通过出租、出售和物业管理的方式收回投资，投资回收期较长。

（4）贸易业务：该业务是发行人重点培育和发展的新业务板块，主要为钢材贸易，由发行人下属子公司岳阳轩达商贸有限公司（简称“轩达商贸”）负责。轩达商贸与岳阳巴陵经贸有限公司建立了长期合作关系，双方签订《钢材购销合同》，岳阳巴陵经贸有限公司根据轩达商贸的实际提货数量按供方当日指定销售价格结算。

## 2.报告期内公司所处行业情况

（1）土地整理及开发行业基本情况及发展前景：土地是社会经济发展的基础和保障，其获取与利用条件是确定投资方向和规模的一个重要因素。近几年我国经济在投资和出口拉动下保持高速增长，固定资产投资增长过快，投资与消费比例出现失衡，贸易顺差增大导致外汇储备增多、人民币升值压力过大。为加强宏观调控、实现经济增长方式转变，国家赋予了国土资源管理部门参与宏观调控的新职能，将土地作为与金融手段相对应的重要“闸门”来抑制投资过快增长，调控国民经济运行。因此，土地整治行业是具有高度垄断性的行业，国家政策对该行业的发展起主导作用，政府可以通过调节土地供应总量、安排不同的土地用途来抑制或鼓励市场需求，有效引导投资方向和水平，实现调控经济运行的目的。

土地开发与整理可使“生地”转化为“熟地”，达到出让和进一步开发的条件。同时，城市土地开发与整理和运营可有效提高城市土地的供给效率。随着我国城市化进程的加快，城市土地开发与整理有利于最大限度地挖掘我国城市土地资源的供给潜力，实现土地资源的综合、高效利用，促进城市的快速可持续发展。随着国内经济的持续稳定发展和我国城市化进程的加快，土地作为稀缺资源和城市发展的核心和关键要素，城市土地的开发与经营面临着良好的发展前景，必将长期保持升值趋势，土地整理开发行业也必将稳定发展，前景广阔。

随着我国城市化进程的加快、城市人口增加和社会经济活动的不断发展，土地的稀缺性和社会需求增长的矛盾日益突出，这将使土地在很长一段时期仍处于增值过程，2009年以来土地开发整理市场呈现良好的发展趋势；2014年国有建设用地供应量增速首次下降，我国国房景气指数逐月下滑，房地产投资增速显著放缓，房地产销售面积和销售额同比大幅下滑，70个大中城市中房价下跌城市不断增加，直接影响当期国有建设用地供应量；随着房地产市场调整的不断加深，各地地方政府从6月开始取消限购，不断放松调控，央行也最终放松首套房认定政策，释放改善性需求，未来土地开发整理业务仍将拥有可观的利润水平。

按照《国家发展改革委关于设立湖南省湘南承接产业转移示范区的批复》（发改地区



[2011]2188 号)、《湖南省湘南承接产业转移示范区规划》(湘政办发[2012]42 号)的要求,作为经国家批准的湖南省湘南承接产业转移三个示范区之一的岳阳市,将充分利用其具有区位优势、资源要素丰富、产业基础和配套能力较好等综合优势,科学有序承接产业转移,并发挥典型示范和辐射带动作用,推动岳阳市经济社会又好又快发展。规划指出示范区在 2015 年地区生产总值比 2010 年翻一番,城镇化率达到 52.00%,目前已达到规划要求。城市范围的不断扩大对土地整治行业的刚性需求将为岳阳市土地整治行业的发展提供广阔空间。

## (2) 城市基础设施建设行业发展现状和前景

国家在保持财政资金对基础设施建设大力扶持的基础上,相继出台了一系列优惠和引导政策,改革投融资体制,引入竞争机制,有效促进了城市建设的快速发展。2004 年 7 月,国务院公布了《关于投资体制改革的决定》(国发[2004]20 号),其重要内容之一就是在全国范围内推行政府投资工程项目的市场化运作模式。我国作为发展中国家,伴随经济的快速增长,政府投资工程项目逐年猛增。目前中国的政府性投资公司被明确为代表国家或地方政府专业从事固定资产投资开发和经营活动的企业,是组织中央或地方经营性投资活动的主体。经过多年的发展,目前国内大多数投资公司已经形成了较大的经营规模,在城市基础设施建设领域发挥着十分重要的作用。从整体看,投资体制改革加强了政府性投资公司的投资主体地位,落实了企业的投资决策权,拓宽了企业的融资渠道,为企业构建完整的城市基础设施投融资体系提供了政策支撑。

我国目前正处于城市化高速发展阶段,改革开放以来,我国城镇化率逐年提高,2019 年已达 60.60%,但仍远低于发达国家 80.00%的平均水平,我国城镇化水平依然滞后,城镇化进程依然有着巨大的发展空间。

目前,中国城市化正处于加速发展时期,未来 20 年将是中国实现由农村化社会向城市化社会转型的关键时期。住房和城乡建设部有关规划内容显示:“十三五”期间,城市人民政府是市政基础设施建设的责任主体,各级政府要把加强和改善城市市政基础设施建设作为重点工作,确保必要投入。并大力推广政府和社会资本合作(PPP),充分发挥市场机制决定性作用,形成政府投资和社会资本的有效合力。规划强调,要推进价格机制改革,统筹运用税收、费价政策,按照补偿成本、合理收益、公平负担的原则,清晰界定政府、企业和用户的权利义务,建立健全公用事业和公益性服务财政投入与价格调整相协调机制。根据规划,我国到 2020 年将建成与小康社会相适应的布局合理、设施配套、功能完备、安全高效的现代化城市市政基础设施体系,基础设施对经济社会发展支撑能力显著增强。

随着我国城市范围的不断扩大,原来由中心城市过度承载的资源、交通、市政等压力将在经济发展过程中完成向郊区城市的转移,城市功能将向具有明确分工的副中心城市演变,由此带来的旧城改造、新城建设、拆迁安置等工程将带来大量的基础设施建设任务。因此,“十三五”期间仍然是城市基础设施建设任务量非常繁重的时期,也是市政建设企业大发展的历史机遇期。

(3) 产业园开发行业发展现状和前景:中国园区开发起始于上世纪 80 年代,经过 30 多年的发展,目前已形成数量众多、产值初具规模的经济发展承载主体。在政策、经济发展需求的持续推动下,中国园区开发快速发展,数量快速增长。

从园区收益的来源看,目前中国园区开发产生的收益主要包括:传统业务(比如土地开发收益、房地产开发收益等)、增值业务(比如园区运营管理收益、生活配套服务等)、产业孵化及金融运作(比如房地产资本化运作、产业投资及孵化等)除此之外,因园区开发过程中受惠于国家及地方政策的支持,从而它所获得的财政转移收入、税收减免等也是其收入的重要来源。

在中国经济整体转型升级的背景下,园区作为产业集聚与升级的重要载体,将迎来新的发展机遇期,或将进一步拓展其成长空间。然而,中国过去的园区开发存在着诸如重数量、轻质量,产业同质化,生产要素低效利用等问题。因此,在未来园区开发的过程中,更合理的方式将是基于各省市园区资源禀赋的差异化开发:就目前各区域园区经济的发展

现状和生产要素的区域分布看，东部地区更应注重以人才、资本、技术等为核心要素的创新型园区开发；中西部地区更应注重以劳动力、自然资源为核心要素的加工型园区开发。

（4）发行人行业地位和竞争优势：发行人是湖南岳阳市开发区财政局出资成立的国有控股公司，是岳阳市中心城区城市建设的骨干企业。

①区域业务垄断地位：发行人作为岳阳市中心城区建设项目业主和运作土地资产的载体，在岳阳市主导型土地供应机制和市场化运作机制下承担着市政府授权范围内的土地整治、城市基础设施建设等重大任务，因此发行人能够获得充足的土地。

随着发行人经营规模和实力的不断壮大，在岳阳市当地城市建设开发投资领域的竞争力已经形成，在区域内具有绝对的行业垄断优势。预计发行人未来能够不断获得新的土地资源，在城市土地资源大量稀缺的环境下，发行人的土地资源将进一步显现，为发行人的长足发展提供坚实保障。

②政策支持优势：发行人作为岳阳经济技术开发区重要的城市基础设施投资建设主体，在当地基础设施建设和土地开发与整理领域具有举足轻重的地位和作用，在基础设施、国有资产运营业务开展方面享有独占性，同时享有国家级经济技术开发区的政策优惠。在当地政府的重点关注和大力扶持下，发行人在当地获得了所在行业的垄断性地位，全面负责岳阳经济技术开发区的开发建设。

③土地优势：发行人具有充足的土地资产。截至2021年末，发行人土地资产账面价值总计397,381.18万元。其中，存货中土地资产账面价值为393,977.09万元；无形资产中土地使用权账面价值为3,404.09万元。

④城市发展优势：发行人所处的岳阳市位于湖南东北部，素称“湘北门户”。东邻江西省铜鼓、修水县和湖北省通城县；南抵湖南省浏阳市、长沙市、望城区；西接湖南省沅江市、南县、安乡县；北界湖北省赤壁、洪湖、监利、石首县（市），位于江南洞庭湖之滨，依长江、纳三湘四水，江湖交汇，是一个资源丰富、区位优势、风景优美的地方。岳阳市不仅是中国南北东西交通要道、国务院首批沿江开放之重地，且是长江中游重要的区域中心城市、湖南首位门户城市，区位条件优越。

岳阳交通极为便利，境内长江、京广铁路、蒙华铁路（在建）、京广高铁、京港澳高速公路、杭瑞高速公路等国家交通主动脉在市区交织成网。近临的黄花国际机场每日往返频繁，2015年12月10日新开建的岳阳三荷机场，也促进着该市形成愈加明显的“水陆空”三位一体综合性大交通脉络。

岳阳是湖南唯一的国际贸易口岸城市，也是中国著名的港口城市。岳阳港是长江沿岸的中转型国际集装箱大港、国务院批准的启运港，并与港澳台、东盟、澳大利亚等地区、国家有定期海运直达航线和远洋接力航线，设有国家综合保税区，具有很大的区位和交通发展优势。

⑤良好的融资能力：发行人具有良好的信用水平，作为岳阳经济技术开发区主要的基础设施建设行业国有企业，与工商银行、北京银行、中信银行、光大银行等多家银行建立了长期稳固的合作关系，具备较强的融资能力，历年的到期贷款偿付率和到期利息偿付率均为100%，无任何逾期贷款。良好的信用水平，为发行人进一步拓宽融资渠道奠定了坚实的基础，并为发行人开展资本市场融资提供了有效的偿付保证。

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

报告期内新增业务板块

√是 □否

本期收入较上期新增业务板块为贸易板块。贸易业务板块是发行人重点培育和发展的新业务板块，主要为钢材贸易，由发行人下属子公司岳阳轩达商贸有限公司负责。轩达商贸与岳阳巴陵经贸有限公司建立了长期合作关系，双方签订《钢材购销合同》，岳阳巴陵经贸有限公司根据轩达商贸的实际提货数量按供方当日指定销售价格结算。

### （三） 主营业务情况

#### 1. 主营业务分板块、分产品情况

##### （1）各业务板块基本情况

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（%）
市政工程代建收入	1.29	1.20	7.43	24.50	1.84	1.70	7.41	36.04
土地开发与整理收入	3.45	2.88	16.67	65.32	3.27	2.72	16.67	63.96
贸易收入	0.54	0.52	2.51	10.18	-	-	-	-
合计	5.28	4.60	12.96	100.00	5.11	4.43	13.33	100.00

##### （2）各业务板块分产品（或服务）情况

适用 不适用

#### 2. 收入和成本分析

本期收入较上期新增贸易收入主要系 2020 年底新成立全资子公司岳阳轩达商贸有限公司经营业务所致，市政工程代建为主要收入来源。

2021 年市政工程代建收入较 2020 年下降 1.23 亿元，主要原因是京港澳高速岳阳连接线拓宽改造项目建设接近完工，2021 年工程量减少导致代建收入减少，而其他代建项目尚未进入工程结算期所致。

### （四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

#### 1. 公司业务发展目标

发行人发展总体思路是：打造城建投集团，推进城市建设发展。坚守城市基础设施的融资主体，以及城市一级土地市场经营主体。拓展重大城建项目的建设领域，以及市政公用设施的运营领域。

##### （1）健全规范内部管理

规范人员管理，建立专业技术人员的引进和培养机制，根据工作需要，面向社会公开招聘项目包装、财务管理、土地策划、工程管理方面专业人才，确保公司高效运转，节约行政成本。明确职能分工、建章建制，以制度管人、管事。加强战略管理，改变管理理念，建立起符合市场化运作的科学决策机制、运行机制、约束机制和激励机制，提高企业运行效率和效益，提高公司的核心竞争力，实现国有资产增值及自身经营水平的提高。

##### （2）做稳做大投融资工作

充分利用一切有效措施，加大融资力度，强化银企合作，保证融资效果，确保公司正常运转和满足城市建设资金需求。通过多方融资，建设大项目，推进大发展。大力构建多元化的融资渠道，参照学习外地好的做法，接触多家银行，尝试多种金融产品，引领社会资金进入，利用优势，整合资源。

## 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）主营业务及行业风险

风险：第一，由于公司主要从事岳阳经开区基础设施建设、土地开发整理及产业园开发等业务，上述业务对政府依赖程度较高且业务结构较为单一，若岳阳市土地市场出现波动、政府回购不及时等，均可能影响到公司业务的可持续发展；

第二，公司业务范围集中在岳阳市中心城区内，发行人的经济效益、资金回流、财政补贴收入等均与岳阳市的经济发展水平及财政收支状况有着密切的联系。如果当地经济发展受到重大不利因素影响，或者当地政府出现严重的财政收支不平衡状况，都将对发行人的正常经营及偿债能力造成不利影响；

第三，发行人所从事的基础设施建设项目虽然有明确的政府回购日期，若区政府未来对发行人的支持政策有所调整，将会影响发行人的基础设施建设资金回笼，存在基础设施建设项目回款不确定的风险；

最后，发行人从事的基础设施建设和土地整理等业务建设周期长、投资规模大、涉及环节多，发行人与岳阳经济技术开发区管委会、岳阳经开区财政局等多个相关方签署了相关合同/协议。但公司在实施建筑工程过程当中仍会存在包括工程质量、施工过程中产生的损害赔偿及成本费用清偿等履约风险。

应对措施：第一，针对对政府依赖性较高及业务结构单一的风险，轩达建设将通过不断提高自身业务水平，促进其经营市场化的转型，同时进一步加强经营管理水平，有效控制经营成本等，努力提高公司的整体实力与核心竞争力。

第二，针对建设项目回款的风险，轩达建设将进一步加强对应收账款的管理，加快建立应收账款中坏账、呆账的预警机制，实现风险分摊，同时公司将设立相应的监督管理部门，并通过非现金资产等收回债权。

最后，针对履约风险，轩达建设将进一步完善制度建设和建设管理，从制度层面和业务层面对履约风险实施控制，进一步提升公司的安全管理能力、履约能力和抗风险能力。

### （2）经营管理风险

风险：第一，对下属子公司的管理风险。各子公司如存在资源调配、内部协调发展问题，可能影响公司整体的经营效率；同时公司目前的收入主要依赖母公司，子公司若管理不善则会存在影响母公司盈利能力和偿债能力的风险；

第二，安全生产风险。公司承建的城市基础设施建设项目包含土地开发整理、道路建设、棚改安置等。业务涉及金额较大，周期较长，所要面对的安全生产任务十分繁重、安全管理难度较大，公司的安全生产管理工作非常重要，如果公司忽视安全生产管理，一旦发生重大的安全生产事故，将会对公司的经营业绩带来重大不利影响

最后，突发事件引发公司治理结构突然变化的风险。公司已建立了董事会、监事会、高级管理人员互相协作、互相制衡的较为完善的公司治理机制，但如遇突发事件，造成其部分董事会、监事会、高级管理人员无法履行相应职责，可能对公司的治理机制造成一定影响。

应对措施：第一，针对下属子公司的管理风险，轩达建设将充分应用财务、审计监控手段对子公司的财务情况进行动态监控，防止财务舞弊事件发生，及时了解子公司的经营信息，为轩达建投管理层提供相关决策依据；同时公司将引进专业人才对子公司及母公司各层级进行专业管理，增强业务水平，实现内部资源的有效调配，保障公司整体的经营效率。

第二，针对安全生产风险，轩达建投将通过贯彻落实安全生产相关制度，加强工程建设过程中的安全生产管理，尽量避免发生重大安全生产事故。

最后，针对突发事件引发治理结构变化的风险，公司将通过进一步完善公司治理机制，实现董事会、监事会、高级管理人员的协作与制衡。

## 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

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司拥有独立的业务，资产完整、权属明确，在业务、资产、人员、机构和财务等方面具有独立性，具备完整的经营管理体系，能直接面对市场自主经营，在独立性方面不存在严重缺陷和法律障碍。

### （二） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

发行人在《湖南轩达建设投资有限公司董事会议事规则》、《湖南轩达建设投资有限公司关联交易管理办法》中，对关联交易的决策权限、决策程序、定价机制制作了具体规定和安排，采取了必要措施保护其他股东的利益，主要包括：

#### 1.关联交易的决策权限

（1）公司与关联方发生的交易金额低于公司最近一期经审计净资产绝对值 5%的关联交易，由公司总经理办公会决定。

（2）公司与关联方发生的交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上、但低于公司最近一期经审计净资产绝对值 10%的关联交易，由公司董事会讨论决定。

（3）公司与关联方发生的交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的关联交易，应当聘请具有执业证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，由董事会审议通过后提交股东审议决策。

#### 2.关联交易的决策程序

（1）由公司总经理办公会决定的关联交易，事后报公司董事会备案。

（2）由董事会审议的关联交易，依据《公司章程》和《湖南轩达建设投资有限公司董事会议事规则》进行审议。

（3）公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决。关联董事回避后，出席董事会会议的非关联董事人数不足三人时，应当由全体董事(含关联董事)就该交易事项提交公司股东审议等程序性问题做出决议，由股东对该交易事项做出决议。

#### 3.定价机制

（1）交易事项实行政府定价的，直接适用该价格；

（2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价范围内合理确定交易价格；

（3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，优先参考该价格或标准确定交易价格；

（4）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价参考关联人与独立于关联人的第三方发生非关联交易价格确定；

（5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

#### 4.信息披露安排

公司对于影响本次债券偿付能力的关联交易事项通过定期报告、临时公告的形式履行对外披露的义务。

### （三） 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
资金拆借，作为拆出方	18.03
资金拆借，作为拆入方	0.42

## 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 16.66 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占发行人上年末净资产百分之一百以上的

□适用 √不适用

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

□是 √否

**（五） 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

**（六） 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

**（一） 结构情况**

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 44.79 亿元，其中公司信用类债券余额 23.93 亿元，占有息债务余额的 53.42%；银行贷款余额 17.68 亿元，占有息债务余额的 39.47%；非银行金融机构贷款 2.50 亿元，占有息债务余额的 5.59%；其他有息债务余额 0.68 亿元，占有息债务余额的 1.52%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）；	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
银行贷款	0.00	8.75	2.79	3.15	3.00	17.68
债券融资	0.00	3.00	-	3.00	17.92	23.92
其他融资	0.00	-	0.99	1.52	0.68	3.18

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 9.00 亿元，企业债券余额 14.93 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 6.00 亿元公司信用类债

券在 2022 年内到期或回售偿付。

**（二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）**

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	湖南轩达建设投资有限公司 2021 年非公开发行公司债券
2、债券简称	21 轩达 01
3、债券代码	197475
4、发行日	2021 年 12 月 27 日
5、起息日	2021 年 12 月 29 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 12 月 29 日
7、到期日	2024 年 12 月 29 日
8、债券余额	9.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.50
10、还本付息方式	利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。还本付息将按照登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华福证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	华福证券有限责任公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	2019 年第一期湖南轩达建设投资有限公司公司债券
2、债券简称	PR 轩达 01、19 轩达建投债 01
3、债券代码	1980021.IB(银行间债券),152085.SH(上海)
4、发行日	2019 年 1 月 23 日
5、起息日	2019 年 1 月 23 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2026 年 1 月 23 日
7、到期日	2026 年 1 月 23 日
8、债券余额	6.40
9、截止报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	东北证券股份有限公司

13、受托管理人（如有）	东北证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	2019年第二期湖南轩达建设投资有限公司公司债券
2、债券简称	PR 轩达 02、19 轩达建投债 02
3、债券代码	1980022.IB(银行间债券),152084.SH(上海)
4、发行日	2019年1月24日
5、起息日	2019年1月24日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2026年1月24日
7、到期日	2026年1月24日
8、债券余额	5.60
9、截止报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第3、第4、第5、第6、第7个计息年度末分别按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	东北证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	东北证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款  本公司的债券有选择权条款

## 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款  本公司的债券有投资者保护条款

债券代码：197475

债券简称：21 轩达 01

债券约定的投资者保护条款：

发行人偿债保障措施承诺、资信维持承诺。

投资者保护条款的触发和执行情况：

未触发执行情况。

债券代码：1980021.IB(银行间债券),152085.SH(上海)

债券简称：PR 轩达 01、19 轩达建投债 01

债券约定的投资者保护条款：



加速清偿的宣布。如果《债权代理协议》项下的违约事件发生且一直持续 30 个连续工作日仍未解除，单独或合并持有 50%以上有表决权的本期债券的债券持有人可通过债券持有人会议决议，书面方式通知发行人，宣布所有未偿还的本期债券本金和相应利息，立即到期应付。

投资者保护条款的触发和执行情况：

未触发执行情况

债券代码：1980022.IB(银行间债券),152084.SH(上海)

债券简称：PR 轩达 02、19 轩达建投债 02

债券约定的投资者保护条款：

加速清偿的宣布。如果《债权代理协议》项下的违约事件发生且一直持续 30 个连续工作日仍未解除，单独或合并持有 50%以上有表决权的本期债券的债券持有人可通过债券持有人会议决议，书面方式通知发行人，宣布所有未偿还的本期债券本金和相应利息，立即到期应付

投资者保护条款的触发和执行情况：

未触发执行情况

#### 四、公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

本公司的债券在报告期内使用了募集资金

#### 五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用  不适用

#### 六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

##### （一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用  不适用

##### （二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用  不适用

债券代码：1980021.IB(银行间债券),152085.SH(上海)；1980022.IB(银行间债券),152084.SH(上海)

债券简称	PR 轩达 01、19 轩达建投债 01 PR 轩达 02、19 轩达建投债 02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	根据募集说明书，公司为两期债券确定了以下偿债保障措施，聘请东北证券股份有限公司担任两期债券的债权代理人，并签订《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》；聘请了中国建设银行股份有限公司岳阳市分行担任两期债券的监管银行，签署了《监管协议》，从制度上保障两期债券本金和利息的按时、足额偿付； 债券的偿债资金主要来源于项目的经营性收益、公司良好的经营状况和可持续发展的盈利能力、岳阳经济技术开发区管委会的大力支持。公司将按照债券发行条款的约定，凭借自身的偿债能力和融资能力，筹措相应的偿还资金，同时亦将以良好的经营业绩、规范的运作，履行到期还本付息的义务。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债	不适用

券持有人利益的影响（如有）	
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行

债券代码：197475

债券简称	21 轩达 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	根据募集说明书，为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。 债券的偿债资金主要来源于项目的经营性收益、公司良好的经营状况和可持续发展的盈利能力、岳阳经济技术开发区管委会的大力支持。公司将按照债券发行条款的约定，凭借自身的偿债能力和融资能力，筹措相应的偿还资金，同时亦将以良好的经营业绩、规范的运作，履行到期还本付息的义务。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行

## 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	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼(B2)座 301 室
签字会计师姓名	周细友、邓雪平

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	197475.SH（上海）
债券简称	21 轩达 01
名称	华福证券有限责任公司
办公地址	上海市静安区江宁路 168 号兴业银行大厦 19 楼
联系人	吴伊鲁、肖之晨
联系电话	021-20655262

债券代码	1980021.IB（银行间债券），152085SH（上海） 1980022.IB（银行间债券），152084.SH（上海）
债券简称	PR 轩达 01、19 轩达建投债 01

	PR 轩达 02、19 轩达建投债 02
名称	东北证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 5 层
联系人	刘文峰、金伟龙、郭玉玉
联系电话	010-63210705

### （三）资信评级机构

适用  不适用

债券代码	1980021.IB（银行间债券），152085.SH（上海） 1980022.IB（银行间债券），152084.SH（上海）
债券简称	PR 轩达 01、19 轩达建投债 01 PR 轩达 02、19 轩达建投债 02
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 层

### （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

（1）本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）以及《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称新收入准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益（处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益），且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

财政部于 2018 年度修订了《企业会计准则第 21 号——租赁》（简称“新租赁准则”）。本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。根据修订后的准则，根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额

（2）执行新金融工具准则、新收入准则与租赁准则对公司 2021 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

项目	资产负债表		
	2020 年 12 月 31 日	新准则调整影响	2021 年 1 月 1 日
其他应付款	139,044,679.09	-108,291,666.67	30,753,012.42
一年内到期的非流动负债	249,929,653.70	108,291,666.67	358,221,320.37
可供出售金融资产	1,095,500,000.00	-1,095,500,000.00	-
其他权益工具投资	-	1,014,500,000.00	1,014,500,000.00
其他非流动资产	-	81,000,000.00	81,000,000.00
预收账款	7,022,726.34	-2,875,718.27	4,147,008.07
合同负债	-	2,875,718.27	2,875,718.27

### 三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

适用 不适用

### 四、资产情况

#### （一）资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

适用 不适用

单位：亿元 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	19.05	17.03	14.46	31.75
应收票据	-	-	0.50	-100.00
应收账款	7.80	6.97	4.20	85.74
预付款项	1.40	1.25	6.34	-77.99

其他应收款	14.78	13.21	9.34	58.27
其他流动资产	0.53	0.47	0.33	59.80
债权投资	0.05	0.04	-	-
可供出售金融资产	-	-	10.96	-100.00
其他权益工具投资	0.65	0.58	-	-
固定资产	0.01	0.01	0.02	-46.77
在建工程	2.21	1.97	8.84	-75.03
无形资产	0.34	0.30	2.29	-85.14
其他非流动资产	3.90	3.48	-	-

发生变动的的原因:

- 1.货币资金：主要因银行存款大幅增加所致。
- 2.应收账款：主要因发行人增加了对岳阳经济技术开发区财政局的应收账款所致。
- 3.预付款项：主要因1-2年、2-3年及3年以上的预付款项减少所致。
- 4.其他应收款：主要因关联方资金增加较大所致。
- 5.其他流动资产：主要因增加了待抵扣进项税额所致。
- 6.可供出售金融资产：主要因原持有的长沙岳汇股权投资合伙企业（有限合伙）注销所致。
- 7.固定资产：主要因办公家具摊销减少所致。
- 8.在建工程：主要因在建工程中现代装备工业园标准厂房建成转入投资性房地产所致。
- 9.无形资产：主要因部分持有的土地使用权减少所致。
- 10.其他非流动资产：主要因预付长期资产款增加所致。

## （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（%）
货币资金	19.05	8.40	-	44.09
投资性房地产	11.38	0.34	-	2.99
合计	30.43	8.74	-	28.72

### 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

√适用 □不适用

单位：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
货币资金	19.05	-	8.40	贷款质押存单及承兑汇票保证金	可能影响发行人偿还有息债务及对外融资等

### 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

## 五、负债情况

### （一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

适用 不适用

单位：亿元 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（%）
短期借款	10.43	18.87	5.37	94.26
应付票据	1.00	1.81	10.00	-90.00
应付账款	0.04	0.07	0.01	436.84
预收款项	0.01	0.02	0.07	-81.74
合同负债	0.06	0.11	-	-
应付职工薪酬	0.00	0.00	0.00	-45.09
其他应付款	4.03	7.30	1.39	190.05
一年内到期的非流动负债	7.68	13.90	2.50	207.39
长期借款	9.56	17.29	4.70	103.36
应付债券	20.93	37.86	15.00	39.53
长期应付款	1.52	2.74	0.46	229.26

发生变动的的原因：

- 1.短期借款：主要因质押借款和保证借款的增加所致。
- 2.应付票据：主要因银行承兑汇票的增加所致。
- 3.应付账款：主要因应付工程款和应付材料款的增加所致。
- 4.预收款项：主要因预收厂房租金的下降所致。
- 5.其他应付款：主要因一般往来款增加所致。
- 6.一年内到期的非流动负债：主要因一年内到期的长期借款和应付债券增加所致。
- 7.长期借款：主要因保证借款和抵押借款增加所致。
- 9.应付债券：主要因发行人在 2021 年末发行 21 轩达 01 导致应付债券规模增加所致。
- 10.长期应付款：主要因发行人增加了融资租赁款项所致。

### （二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务

适用 不适用

### （三） 合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

适用 不适用

### （四） 有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：28.71 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 49.72 亿元，有息债务同比变动 73.19%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：6.61 亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 23.93 亿元，占有息债务余额的 48.13%；银行贷款余额 22.61 亿元，占有息债务余额的 45.47%；非银行金融机构贷款 2.50 亿元，占有息债务余额的 5.03%；其他有息债务余额 0.68 亿元，占有息债务余额的 1.37%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	1年（不含）至2年（含）	2年以上（不含）	
银行贷款	-	10.08	2.79	3.15	6.59	22.61
其中担保贷款	-	10.08	2.79	3.15	6.59	22.61
债券融资	-	3.00	-	3.00	17.93	23.93
其中担保债券	-	-	-	-	8.93	8.93
信托融资	-	-	-	-	-	-
其中担保信托	-	-	-	-	-	-
其他融资	-	-	0.99	1.52	0.68	3.18
其中担保融资	-	-	-	-	-	-

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0.00 亿元人民币。

#### （五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

适用 不适用

### 六、利润及其他损益来源情况

#### （一） 基本情况

报告期利润总额：13,642.83 万元

报告期非经常性损益总额：9,152.08 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 10%以上

适用 不适用

#### （三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

### 七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

### 八、非经营性往来占款和资金拆借

#### （一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：9.37 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：4.32 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

报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形不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：9.13 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：7.65 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：16.14%，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：

发行人截止报告期末未收回的非经营性往来款项主要为发行人在日常经营活动中与岳阳经济技术开发区政府、湖南新金建设投资有限公司等国有企业单位，以及湖南科美达电气股份有限公司等开发区内政府扶持民营企业的往来款资金拆借款。上述款项形成的主要原因是为支持区域内基础设施建设和经济发展所致。上述款项均已履行内部程序并经董事会审议通过。后续发行人将逐步清收上述款项，保证公司资金安全。

#### 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	0.00	0.00
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	1.30	14.27
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	2.00	21.96
尚未到期，且到期日在 1 年后的	5.83	63.77
合计	9.13	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	期末累计占款和拆借金额	拆借/占款方的资信状况	主要形成原因	回款安排	回款期限结构
湖南新金建设投资有限公司	-0.53	6.62	良好	资金拆借	预计 2 年内收回	1 年内预计回款 3.10 亿元；1-2 年内预计回款 3.52 亿元
岳阳经济技术开发区财政局	0.00	1.03	良好	资金拆借	待项目结算后收回	1 年内预计回款 0.16 亿元；1-2 年内预计回款 0.31 亿元；2-3 年预计回款 0.30 亿元；3 年以上预计回款 0.26 亿元
湖南科美达电气股份有限公司	0.00	0.68	良好	资金拆借	合同约定 2031 年前收回	2 年内预计回款 0.15 亿元；剩余 0.53 亿元预计合同期内收回



拆借方/ 占款人名称或者姓名	报告期 发生额	期末累 计占款 和拆借 金额	拆借/占款 方的资信 状况	主要形成 原因	回款安 排	回款期限结构
南翔万商 （岳阳） 物流产业 有限公司	0.00	0.64	良好	资金拆借	-	3年内预计回款完 毕
岳阳市交 通建设投 资集团有 限公司	0.00	0.50	良好	资金拆借	-	预计5年内回款或 转为基金认购款

### （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

## 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：17.06 亿元

报告期末对外担保的余额：20.25 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：3.19 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：0.00 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
岳阳经济 技术开发区开发建 设投资有限公司	无	2.00	基础设 施建设 ，土地 开发	良好	保证	14.66	2023 年 6 月 24 日	无影响
华容县鑫 源农业发 展有限公司	无	0.50	现代农 业综合 开发	良好	保证	2.00	2024 年 1 月 11 日	无影响
岳阳晟华 建设有限 公司	子公 司	1.00	项目建 设及管 理	良好	保证	3.59	2024 年 3 月 30 日	无影响
合计	—	—	—	—	—	20.25	—	—

注：与岳阳经济技术开发区开发建设有限公司、华容县鑫源农业发展有限公司、岳阳晟华建设有限公司有多笔担保，债务到期时间均填写最近债务到期时间。

**十、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

**十一、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、发行人为其他特殊品种债券发行人**

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，  
<http://www.sse.com.cn>。

（以下无正文）

（本页无正文，为《湖南轩达建设投资有限公司公司债券年度报告（2021年）》之盖章页）



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表 2021年12月31日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,905,069,116.46	1,445,918,062.55
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	-	50,000,000.00
应收账款	779,991,242.23	419,937,333.20
应收款项融资	-	-
预付款项	139,514,744.49	633,961,654.92
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	1,477,870,194.63	933,773,769.40
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	4,842,634,595.51	4,629,619,236.90
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	52,694,124.72	32,975,031.59
流动资产合计	9,197,774,018.04	8,146,185,088.56
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	5,000,000.00	-
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	133,226,117.92	120,064,620.36
其他权益工具投资	64,500,000.00	1,014,500,000.00

其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	1,137,809,822.44	-
固定资产	1,265,188.15	2,376,660.36
在建工程	220,826,543.33	884,320,110.81
生产性生物资产	-	-
油气资产	--	-
使用权资产	-	-
无形资产	34,040,943.15	229,114,027.31
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	199,412.17	-
其他非流动资产	389,742,400.00	81,000,000.00
非流动资产合计	1,986,610,427.16	2,331,375,418.84
资产总计	11,184,384,445.20	10,477,560,507.40
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,043,178,527.78	537,000,000.00
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	100,000,000.00	1,000,000,000.00
应付账款	3,792,176.06	706,392.06
预收款项	1,282,393.29	4,147,008.07
合同负债	5,875,687.36	2,875,718.27
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	139,784.49	254,591.50
应交税费	2,191,362.22	2,080,005.15
其他应付款	403,293,948.40	30,753,012.42
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	768,249,367.69	358,221,320.37
其他流动负债	-	-
流动负债合计	2,328,003,247.29	1,936,038,047.84

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金	-	-
长期借款	955,800,000.00	470,000,000.00
应付债券	2,092,980,000.00	1,500,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	151,693,349.15	46,070,346.30
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	--	-
非流动负债合计	3,200,473,349.15	2,016,070,346.30
负债合计	5,528,476,596.44	3,952,108,394.14
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	204,080,000.00	204,080,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	4,306,441,125.16	4,056,441,125.16
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	127,229,812.26	112,298,376.53
一般风险准备	-	-
未分配利润	1,018,156,911.34	902,622,611.57
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,655,907,848.76	5,275,442,113.26
少数股东权益	-	1,250,010,000.00
所有者权益（或股东权益）合计	5,655,907,848.76	6,525,452,113.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,184,384,445.20	10,477,560,507.40

公司负责人：王蒙 主管会计工作负责人：喻清波 会计机构负责人：汤申明

### 母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：湖南轩达建设投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	1,508,055,973.70	1,229,942,946.70
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	-	50,000,000.00
应收账款	760,911,988.64	419,937,333.20
应收款项融资	-	-
预付款项	91,648,283.29	586,487,884.92
其他应收款	1,383,130,357.90	1,025,770,663.75
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	4,253,067,267.47	4,041,052,642.80
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	37,347,631.15	32,974,751.59
流动资产合计	8,034,161,502.15	7,386,166,222.96
<b>非流动资产：</b>		
债权投资	5,000,000.00	
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	1,734,453,317.92	371,281,820.36
其他权益工具投资	64,500,000.00	1,095,500,000.00
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	1,137,809,822.44	-
固定资产	1,235,125.45	2,322,292.73
在建工程	-	879,835,286.01
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	-	194,376,000.00
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	325,763,400.00	-
非流动资产合计	3,268,761,665.81	2,543,315,399.10
资产总计	11,302,923,167.96	9,929,481,622.06
<b>流动负债：</b>		



短期借款	909,000,000.00	412,000,000.00
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	-	1,000,000,000.00
应付账款	3,425,343.06	706,392.06
预收款项	1,282,393.29	6,572,519.97
合同负债	2,913,045.22	-
应付职工薪酬	113,863.25	254,105.50
应交税费	2,080,406.96	2,080,000.00
其他应付款	991,566,151.74	750,072,047.51
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	768,249,367.69	358,221,320.37
其他流动负债	-	-
流动负债合计	2,678,630,571.21	2,529,906,385.41
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	596,800,000.00	470,000,000.00
应付债券	2,092,980,000.00	1,500,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	151,693,349.15	46,070,346.30
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	-	-
非流动负债合计	2,841,473,349.15	2,016,070,346.30
负债合计	5,520,103,920.36	4,545,976,731.71
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	204,080,000.00	204,080,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	4,306,441,125.16	4,056,441,125.16
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	127,229,812.26	112,298,376.53

未分配利润	1,145,068,310.18	1,010,685,388.66
所有者权益（或股东权益）合计	5,782,819,247.60	5,383,504,890.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,302,923,167.96	9,929,481,622.06

公司负责人：王蒙 主管会计工作负责人：喻清波 会计机构负责人：汤申明

**合并利润表**  
2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、营业总收入	545,473,713.65	517,297,523.84
其中：营业收入	545,473,713.65	517,297,523.84
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	502,605,320.69	474,049,963.73
其中：营业成本	465,511,417.26	446,260,751.31
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	5,412,432.26	7,632,659.98
销售费用	-	-
管理费用	12,544,075.62	12,178,514.20
研发费用	-	-
财务费用	19,137,395.55	7,978,038.24
其中：利息费用	-	-
利息收入	-	-
加：其他收益	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	4,742,597.56	-53,459.56
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）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,703,442.00	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-1,831,321.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	44,907,548.52	41,362,778.92
加：营业外收入	92,820,035.15	80,481,659.25
减：营业外支出	1,299,260.34	990,500.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	136,428,323.33	120,853,938.17
减：所得税费用	-199,412.17	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	136,627,735.50	120,853,938.17
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	136,627,735.50	120,853,938.17
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）	130,465,735.50	87,931,938.17
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	6,162,000.00	32,922,000.00
六、其他综合收益的税后净额	-	-
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-
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	-	-
（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	136,627,735.50	120,853,938.17
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	130,465,735.50	87,931,938.17
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	6,162,000.00	32,922,000.00
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：王蒙 主管会计工作负责人：喻清波 会计机构负责人：汤申明

**母公司利润表**  
2021 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2021 年年度	2020 年年度
一、营业收入	490,462,918.32	516,687,910.74
减：营业成本	410,107,725.34	444,862,350.91
税金及附加	4,669,187.68	7,632,305.44
销售费用	-	-
管理费用	11,048,627.37	11,470,623.24
研发费用	-	-
财务费用	9,730,124.31	4,360,283.89
其中：利息费用	-	-
利息收入	-	-
加：其他收益	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	4,742,597.56	-53,459.56
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）	-1,906,114.68	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-1,831,100.28
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	57,743,736.50	46,477,787.42
加：营业外收入	92,820,035.05	80,481,659.25
减：营业外支出	1,249,414.30	990,500.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	149,314,357.25	125,968,946.67
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	149,314,357.25	125,968,946.67
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	149,314,357.25	125,968,946.67
（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	149,314,357.25	125,968,946.67
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：王蒙 主管会计工作负责人：喻清波 会计机构负责人：汤申明

### 合并现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	222,102,095.14	582,555,444.67
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	215,323,509.30	16,340,609.83
经营活动现金流入小计	437,425,604.44	598,896,054.50
购买商品、接受劳务支付的现金	436,666,518.34	54,528,134.08
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	5,045,749.22	3,937,062.84
支付的各项税费	5,519,446.37	8,269,816.88
支付其他与经营活动有关的现金	155,197,426.42	176,720,309.46
经营活动现金流出小计	602,429,140.35	243,455,323.26
经营活动产生的现金流量净额	-165,003,535.91	355,440,731.24
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	6,581,100.00	1,306,200.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	252,436,600.00	
投资活动现金流入小计	259,017,700.00	1,306,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	268,397,096.66	60,307,014.61
投资支付的现金	20,000,000.00	300,000,000.00
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	300,010,000.00	-
投资活动现金流出小计	588,407,096.66	360,307,014.61
投资活动产生的现金流量净额	-329,389,396.66	-359,000,814.61
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	-	-
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	2,061,000,000.00	967,000,000.00
发行债券收到的现金	892,980,000.00	-

收到其他与筹资活动有关的现金	700,601,666.68	100,000,000.00
筹资活动现金流入小计	3,654,581,666.68	1,067,000,000.00
偿还债务支付的现金	954,100,000.00	342,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	237,318,705.37	202,911,323.80
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	1,049,618,974.83	575,000,000.00
筹资活动现金流出小计	2,241,037,680.20	1,119,911,323.80
筹资活动产生的现金流量净额	1,413,543,986.48	-52,911,323.80
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	919,151,053.91	-56,471,407.17
加：期初现金及现金等价物余额	145,918,062.55	202,389,469.72
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,065,069,116.46	145,918,062.55

公司负责人：王蒙 主管会计工作负责人：喻清波 会计机构负责人：汤申明

### 母公司现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	170,332,069.37	575,514,046.20
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	221,528,820.86	16,340,609.83
经营活动现金流入小计	391,860,890.23	591,854,656.03
购买商品、接受劳务支付的现金	309,674,765.53	50,690,373.49
支付给职工及为职工支付的现金	4,103,093.76	3,772,089.67
支付的各项税费	4,671,729.72	8,263,371.40
支付其他与经营活动有关的现金	101,229,965.09	331,694,954.07
经营活动现金流出小计	419,679,554.10	394,420,788.63
经营活动产生的现金流量净额	-27,818,663.87	197,433,867.40
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		



收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	6,581,100.00	1,306,200.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	252,436,600.00	-
投资活动现金流入小计	259,017,700.00	1,306,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	49,117,753.87	20,960,061.81
投资支付的现金	20,000,000.00	300,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	100,000,000.00	5,100,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	300,010,000.00	-
投资活动现金流出小计	469,127,753.87	326,060,061.81
投资活动产生的现金流量净额	-210,110,053.87	-324,753,861.81
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	-	--
取得借款收到的现金	1,569,000,000.00	812,000,000.00
发行债券收到的现金	892,980,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	505,000,000.00	100,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,966,980,000.00	912,000,000.00
偿还债务支付的现金	829,100,000.00	312,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	212,219,280.43	166,331,379.40
支付其他与筹资活动有关的现金	809,618,974.83	475,000,000.00
筹资活动现金流出小计	1,850,938,255.26	953,331,379.40
筹资活动产生的现金流量净额	1,116,041,744.74	-41,331,379.40
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	878,113,027.00	-168,651,373.81
加：期初现金及现金等价物余额	29,942,946.70	198,594,320.51
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	908,055,973.70	29,942,946.70

公司负责人：王蒙 主管会计工作负责人：喻清波 会计机构负责人：汤申明

