
兴义市信恒城市建设投资有限公司
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。

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

- 1、 利率风险:由于本期债券采取固定利率形式，且债券期限较长，在债券的存续期内，利率的波动可能使实际投资收益具有一定的不确定性。
- 2、 偿付风险：公司的经营状况可能会受到不可控制的因素如市场环境和政策环境的影响。经营活动可能不能带来预期的回报，使公司不能从预期的还款来源获得足够资金，从而可能影响到本期债券的如期足额偿付。
- 3、 运营风险：公司作为国有独资企业，在承接业务上对政府依赖程度较高，在利润来源方面主要为政府补贴，公司的债务偿付对兴义市财政依赖较大，同时政府对公司的未来发展方向、经营决策、组织结构等方面存在较大影响，存在干预公司发展战略、人事安排、经营决策、财务政策的可能性。随着公司业务的增长，业务将更加复杂和繁琐，对公司的管理水平提出了更高要求。公司存在运营风险。
- 4、 持续投融资风险：发行人目前正处于经营规模快速扩张的阶段，未来一定时期的投资规模较大。随着发行人大批项目进入建设期和投入高峰期，公司将面临持续性融资需求。如果发行人不能及时足额筹集到所需资金，则其正常经营活动将会受到负面影响。
- 5、 行业政策风险：公司主要从事的城市基础设施建设行业和保障性住房业务均具有较强的行政垄断性，在很大程度上受到国家和地方产业政策的影响。在我国国民经济的不同发展阶段，国家和地方的产业政策会有不同程度的调整。相关产业政策的变动可能对发行人的经营活动和盈利能力产生影响。

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.....	8
六、 公司治理情况.....	9
第二节 债券事项.....	10
一、 公司信用类债券情况.....	10
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、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	13
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	13
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	13
七、 中介机构情况.....	13
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.....	14
五、 负债情况.....	15
六、 利润及其他损益来源情况.....	16
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.....	17
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	17
九、 对外担保情况.....	18
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	18
十一、 向普通投资者披露的信息.....	18
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	19
一、 发行人为可交换债券发行人.....	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、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	19
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	19
五、 其他特定品种债券事项.....	19
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	19
第六节 备查文件目录.....	20
财务报表.....	22
附件一： 发行人财务报表.....	22

释义

本公司、公司、发行人	指	兴义市信恒城市建设投资有限公司
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《兴义市信恒城市建设投资有限公司公司债券2021年年度报告》
主承销商、中航证券	指	中航证券有限公司
偿债资金专户开户银行	指	贵阳银行股份有限公司黔西南分行
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限公司
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限公司
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
发行人律师、律师	指	北京市中银律师事务所
《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》
《公司章程》	指	《兴义市信恒城市建设投资有限公司章程》
报告期	指	2021年1月1日至2021年12月31日
法定节假日	指	中华人民共和国的法定节假日（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日或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
报告日	指	2022年4月29日
工作日	指	国家法定工作日
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	兴义市信恒城市建设投资有限公司	
中文简称	兴义信恒城投	
外文名称（如有）	XINGYIXinHengUrbanconstructioninvestmentco.,LTD	
外文缩写（如有）	XINGYIXinHeng	
法定代表人	杨怡	
注册资本（万元）		360,677.00
实缴资本（万元）		360,677.00
注册地址	贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市汇金中心 A 栋 8-1	
办公地址	贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市汇金中心 A 栋 8-1	
办公地址的邮政编码	562400	
公司网址（如有）	www.xyhct.com	
电子信箱	229334822@qq.com	

二、信息披露事务负责人

姓名	鲁先珍	
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员	
信息披露事务负责人具体职务	职工监事	
联系地址	贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市汇金中心 A 栋 8-1	
电话	0859-3117130	
传真	0859-3117130	
电子信箱	229334822@qq.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

报告期初控股股东名称：兴义市住房和城乡建设局

报告期末控股股东名称：黔西南州兴州产业投资（集团）有限公司

变更生效时间：2021年9月30日

变更原因：新增

（二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

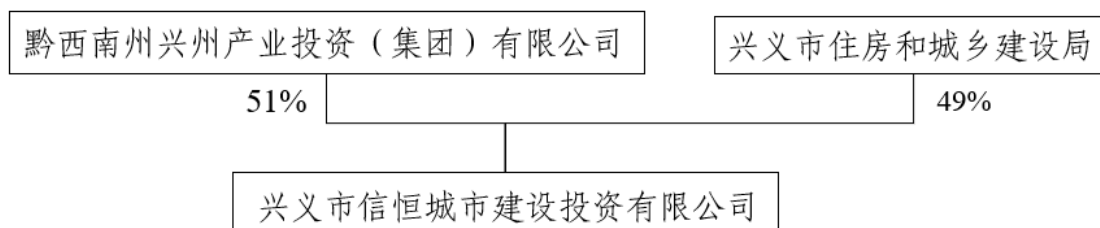
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：黔西南州兴州产业投资（集团）有限公司

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：兴义市住房和城乡建设局

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

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
董事	龙飞	总经理	2020-12-28	2021-02-05
董事	邹良琼	财务总监	2020-12-28	2021-02-05
董事	蒋乐	董事长助理	2021-02-05	2021-02-05
董事	陈军	无	2021-02-05	2021-02-05
监事	李英	无	2021-02-05	2021-02-05

监事	杨正云	无	2021-02-05	2021-02-05
监事	马咏松	无	2021-02-05	2021-02-05
监事	龙燕燕	无	2021-02-05	2021-02-05

（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：8人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数80%。

（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：杨怡

发行人的其他董事：王文俊、孙泷

发行人的监事：赵贡飞、代正忠、陈涛、刘坤、鲁先珍

发行人的总经理：杨怡

发行人的财务负责人：田玉山

发行人的其他高级管理人员：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

公司是兴义市政府重点支持和打造的综合性国资公司，作为兴义市重大项目的投资、建设、管理、运营主体，主要负责承担市内城市基础设施建设、保障房建设等工程；此外，发行人旗下拥有多家具有市场化业务、经营状况良好的一级子公司，主营业务多元化程度较高，发展前景乐观。

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

无

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

报告期内新增业务板块

是 否

说明新增业务板块的经营情况、主要产品、与原主营业务的关联性等

新增绿化管理及二手车市场板块。绿化管理系业务政府划入，经营情况良好，二手车市场业务为刚成立，暂未产生收益。

（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 (%)
主营业务	12.55	11.65	7.20	99.57	11.04	10.16	7.97	96.76
其他业务	0.05	0.007	86.55	0.43	0.37	0.33	10.81	3.24
合计	12.61	11.66	-	-	11.41	10.49	-	-

（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

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。

无

（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

公司计划加强基础设施建设，提高城市公共服务水平，加强谋划金州大道与北环线交叉口立交工程、将军环线东段、金水南路、峡谷大道延伸段道路建设、兴义南高铁站及机场综合交通疏解工程、洒金街道办甘河路（K0+000 至 K0+660 段）道路工程、兴义市环北大道东段道路建设。扩大行业系统性产业项目，积极推进兴义市兴车集（二手车）项目、木贾建材市场等项目，为企业转实奠定基础；改善老城风貌，助推城市更新，根据兴义市人民政府与北京 CBC 建筑中心签订的“重见兴义·共同缔造”城市更新计划战略合作，启动兴义市老城区城市更新项目；发展智慧停车建设及管理以及改造与开发并行，推动新型城镇化建设等

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，受疫情影响，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。

措施：公司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

公司的关联交易决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排依照《兴义市信恒城市建设投资有限公司关联交易管理办法》有关规定执行。

（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

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3.475亿元人民币。

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60.11亿元，其中公司信用类债券余额14.72亿元，占有息债务余额的24.49%；银行贷款余额20.01亿元，占有息债务余额的33.29%；非银行金融机构贷款15.58亿元，占有息债务余额的25.92%；其他有息债务余额9.80亿元，占有息债务余额的16.30%。

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)	

长期借款	-	0.52	0.63	1.15	17.71	20.01
应付债券	-	1.59	3.58	3.18	7.38	15.72
长期应付款	-	0.15	0.50	0.65	2.17	3.47
其他非流动负债	-	0.90	1.68	1.89	11.09	15.56

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 0 亿元，企业债券余额 14.72 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 3.6 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	2015年兴义市信恒城市建设投资有限公司公司债券
2、债券简称	PR 兴义债/15 兴义信恒债
3、债券代码	127360.SH/1580300.IB
4、发行日	2015年12月16日
5、起息日	2015年12月16日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2022年12月15日
8、债券余额	2
9、截止报告期末的利率(%)	5.4
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，分次还本，即自债券存续期第3年至第7年，每年按照债券发行总额的20%偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	中航证券有限公司
13、受托管理人（如有）	贵阳银行股份有限公司黔西南分行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价交易、报价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	2018年第一期兴义市信恒城市建设投资有限公司公司债券
2、债券简称	PR 兴义 01/18 兴义信恒债 01
3、债券代码	127749.SH/1880011.IB
4、发行日	2018年1月31日
5、起息日	2018年1月31日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年1月30日

8、债券余额	6.4
9、截止报告期末的利率(%)	7.9
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，分次还本，即自债券存续期第3年至第7年，每年按照债券发行总额的20%偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	中航证券有限公司
13、受托管理人（如有）	贵阳银行股份有限公司黔西南分行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价交易、报价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	2018年第二期兴义市信恒城市建设投资有限公司公司债券
2、债券简称	PR 兴义 02/18 兴义信恒债 02
3、债券代码	127862.SH/1880246.IB
4、发行日	2018年11月21日
5、起息日	2018年11月20日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年11月20日
8、债券余额	6.4
9、截止报告期末的利率(%)	8
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，分次还本，即自债券存续期第3年至第7年，每年按照债券发行总额的20%偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中航证券有限公司
13、受托管理人（如有）	贵阳银行股份有限公司黔西南分行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价交易、报价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）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

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

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	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区裕民路 18 号 2201 室
签字会计师姓名	宜军民、孙建

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127360.SH/1580300.IB
债券简称	PR 兴义债/15 兴义信恒债
名称	贵阳银行股份有限公司黔西南分行
办公地址	贵州省兴义市桔山大道桔丰路
联系人	刘恒杰
联系电话	0859-3255609

债券代码	127749.SH/1880011.IB
债券简称	PR 兴义 01/18 兴义信恒债 01
名称	贵阳银行股份有限公司黔西南分行
办公地址	贵州省兴义市桔山大道桔丰路
联系人	刘恒杰
联系电话	0859-3255609

债券代码	127862.SH/1880246.IB
债券简称	PR 兴义 02/18 兴义信恒债 02
名称	贵州省兴义市桔山大道桔丰路
办公地址	贵州省兴义市桔山大道桔丰路
联系人	刘恒杰
联系电话	0859-3255609

（三） 资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	127360.SH/1580300.IB
债券简称	PR 兴义债/15 兴义信恒债
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

债券代码	127749.SH/1880011.IB
债券简称	PR 兴义 01/18 兴义信恒债 01
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

债券代码	127862.SH/1880246.IB
债券简称	PR 兴义 02/18 兴义信恒债 02
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 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

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（%）
应收账款	0.64	0.20	0.34	90.15
其他应收款	92.31	28.35	55.08	67.59
在建工程	0.28	0.09	0.12	138.83
无形资产	4.54	1.39	0.01	47,515.90
长期待摊费用	0.07	0.02	0.03	111.97

发生变动的原因：

应收账款变动原因主要为本期项目回购，确认收入导致；其他应收款变动原因主要为本期收到兴义市土地储备中心土地收回补偿款；在建工程变动原因主要为本期增加城区公共泊位智慧一体化项目；长期待摊费用变动原因主要为本期业务增加，相应的费用增加导致。

（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（%）
存货	179.03	62.89	-	35.13
货币资金	23.07	16.56	-	71.78
固定资产	3.87	2.98	-	77.00
合计	205.97	82.43	—	—

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

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（%）
其他应付款	64.31	38.87	37.64	70.84

发生变动的原因：

其他应付款变动的主要原因为本期财政及国有公司往来款增加。

（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：74.54 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 71.22 亿元，有息债务同比变动-4.45%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：10.67 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 14.72 亿元，占有息债务余额的 20.67%；银行贷款余额 25.39 亿元，占有息债务余额的 35.65%；非银行金融机构贷款 20.31 亿元，占有息债务余额的 28.52%；其他有息债务余额 10.80 亿元，占有息债务余额的 15.16%。

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）	
长期借款	-	0.60	0.63	1.23	24.91	27.36
应付债券	-	1.59	3.58	3.18	8.38	16.72
长期应付款	-	0.31	0.50	0.81	2.85	3.67
其他非流动负债	-	1.76	1.68	2.75	15.75	21.94

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 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0 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：4.46 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.06 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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	0.00	-	0.00	不可持续
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	4.45	政府补助等	0.03	具有一定持续性
营业外支出	0.09	无法收回的工作经	0.09	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
		费		

（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：54.71 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：59.15 亿元，收回：23.60 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：90.25 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：25.72 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：56.34%，是否超过合并口径净资产的10%：

是 否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：主要为应收土地补偿款及往来借款。

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	49.18	54.49%
尚未到期，且到期日在 1 年后的	41.07	45.51%
合计	90.25	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
兴义市土地储备中心	25.75	25.75	良好	应收土地补偿款	1年以内回款	1年以内
兴义市博大基本建设投资有限责任公司	19.22	19.22	良好	往来借款	5年内回款	1-5年
贵州金州电力集团有限责任公司	8.00	8.00	良好	往来借款	1年内回款	1年以内
兴义聚佳房地产开发有限公司	7.00	7.00	良好	往来借款	1-3年回款	1-3年
兴义市龙达交通建设投资有限公司	4.85	4.85	良好	往来借款	1-5年和5年以上回款	1-5年和5年以上

（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：24.84 亿元

报告期末对外担保的余额：24.37 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.47 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 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、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）

（以下无正文，为《兴义市信恒城市建设投资有限公司公司债券年度报告（2021年）》之盖章页）

兴义市信恒城市建设投资有限公司

2022年4月29日



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:兴义市信恒城市建设投资有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,306,598,413.65	1,910,278,829.22
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	63,916,536.98	33,613,466.87
应收款项融资		
预付款项	634,621,440.18	707,825,897.07
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	9,304,693,040.74	5,508,417,213.82
其中：应收利息	73,380,356.30	
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	17,903,008,240.85	16,533,783,085.45
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	123,689,695.58	124,172,338.22
流动资产合计	30,336,527,367.98	24,818,090,830.65
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	3,795,451.35	3,890,688.95
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	387,039,827.27	403,370,610.97
在建工程	27,795,094.66	11,637,829.58
生产性生物资产		-
油气资产		
使用权资产		
无形资产	453,768,378.76	952,976.64
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	7,360,473.85	3,472,444.58
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,348,396,398.29	1,246,440,765.79
非流动资产合计	2,228,155,624.18	1,669,765,316.51
资产总计	32,564,682,992.16	26,487,856,147.16
流动负债：		
短期借款	150,000,000.00	184,300,000.00
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	185,714,280.00	299,999,998.00
应付账款	1,204,446,244.21	1,172,180,054.95
预收款项	1,115,796,645.33	1,053,843,305.97
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	1,556,811.67	164,430.96
应交税费	369,994,676.56	296,532,057.41
其他应付款	6,494,248,928.05	3,827,570,690.1
其中：应付利息	63,200,000.00	63,200,000.00
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	1,066,840,479.70	1,014,647,227.70
其他流动负债		
流动负债合计	10,588,598,065.52	7,849,237,765.09

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,613,890,000.00	1,973,640,000.00
应付债券	1,155,568,392.86	1,572,340,615.06
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	286,072,028.72	240,549,968.25
长期应付职工薪酬		
预计负债	51,417,312.00	51,217,312.00
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	1,850,682,000.00	2,469,630,000.00
非流动负债合计	5,957,629,733.58	6,307,377,895.31
负债合计	16,546,227,799.10	14,156,615,660.40
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,606,770,000.00	3,606,770,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,435,686,823.77	6,190,118,956.70
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	295,757,129.57	252,257,293.67
一般风险准备		
未分配利润	2,680,241,239.72	2,282,094,236.39
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,018,455,193.06	12,331,240,486.76
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	16,018,455,193.06	12,331,240,486.76
负债和所有者权益（或股东权益）总计	32,564,682,992.16	26,487,856,147.16

公司负责人：杨怡主管会计工作负责人：田玉山会计机构负责人：孙玉

母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：兴义市信恒城市建设投资有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：		

货币资金	955,944,357.38	878,996,347.01
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	792,262,580.88	792,262,580.88
应收款项融资		
预付款项	605,992,040.98	704,702,805.44
其他应收款	11,422,785,802.89	6,556,495,326.51
其中：应收利息	64,445,293.32	
应收股利		
存货	15,312,446,984.25	15,233,404,129.56
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	29,089,431,766.38	24,165,861,189.40
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	1,135,054,135.92	930,521,301.78
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	322,657,661.08	335,451,773.91
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		
其他非流动资产	1,348,396,398.29	1,246,440,765.79
非流动资产合计	2,806,108,195.29	2,512,413,841.48
资产总计	31,895,539,961.67	26,678,275,030.88
流动负债：		

短期借款		10,400,000.00
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		200,000,000.00
应付账款	1,085,797,786.65	1,156,987,319.32
预收款项	799,319,681.37	810,598,944.09
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	354,139,875.69	258,810,906.14
其他应付款	7,501,447,547.33	4,633,494,874.25
其中：应付利息	63,200,000.00	63,200,000.00
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	956,871,222.20	993,486,460.50
其他流动负债		
流动负债合计	10,697,576,113.24	8,063,778,504.30
非流动负债：		
长期借款	1,886,140,000.00	1,973,640,000.00
应付债券	1,055,568,392.86	1,572,340,615.06
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	282,420,000.00	220,838,682.03
长期应付职工薪酬		
预计负债	50,778,008.00	50,778,008.00
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	1,830,612,000.00	2,385,020,000.00
非流动负债合计	5,105,518,400.86	6,202,617,305.09
负债合计	15,803,094,514.10	14,266,395,809.39
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,606,770,000.00	3,606,770,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,522,749,215.75	6,277,181,348.68
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	295,757,129.57	252,257,293.67

未分配利润	2,667,169,102.25	2,275,670,579.14
所有者权益（或股东权益）合计	16,092,445,447.57	12,411,879,221.49
负债和所有者权益（或股东权益）总计	31,895,539,961.67	26,678,275,030.88

公司负责人：杨怡主管会计工作负责人：田玉山会计机构负责人：孙玉

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	1,255,151,582.18	1,104,103,811.88
其中：营业收入	1,255,151,582.18	1,104,103,811.88
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,250,383,286.82	919,551,126.54
其中：营业成本	1,164,811,301.36	1,015,632,225.45
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	29,559,489.85	28,900,375.98
销售费用	7,093,040.83	8,526,922.82
管理费用	49,253,970.06	-17,307,198.47
研发费用		
财务费用	-334,515.28	-116,201,199.24
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	4,711,872.28	4,083,062.14
投资收益（损失以“-”号填列）	-36,951.00	4,367,812.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-95,237.60	-96,495.18
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)		
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)	9,443,216.64	193,003,560.15
加: 营业外收入	445,900,248.75	234,825,270.46
减: 营业外支出	9,194,438.04	8,666,245.40
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	446,149,027.35	419,162,585.21
减: 所得税费用	4,502,188.12	34,996,824.59
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	441,646,839.23	384,165,760.62
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	441,646,839.23	384,165,760.62
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)	441,646,839.23	384,165,760.62
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)		
六、其他综合收益的税后净额		
(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		
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：杨怡主管会计工作负责人：田玉山会计机构负责人：孙玉

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	971,791,021.75	1,039,804,820.88
减：营业成本	891,601,783.35	974,378,491.23
税金及附加	25,439,241.04	18,933,069.79
销售费用		
管理费用	25,584,332.40	-38,929,121.54
研发费用		
财务费用	10,591,564.78	-115,909,169.12
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	3,008,414.16	
投资收益（损失以“－”号填列）	-18,659,828.18	12,331,028.31

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,457.19	
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）		
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）	2,922,686.16	213,662,578.83
加：营业外收入	445,490,200.28	232,083,660.47
减：营业外支出	8,886,161.58	8,576,456.74
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	439,526,724.86	437,169,782.56
减：所得税费用	4,528,365.85	34,423,112.33
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	434,998,359.01	402,746,670.23
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	434,998,359.01	402,746,670.23
（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		
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：杨怡主管会计工作负责人：田玉山会计机构负责人：孙玉

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
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,469,671,341.28	1,809,563,398.78
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	286,007.94	
收到其他与经营活动有关的现金	5,435,437,193.40	3,305,087,979.14
经营活动现金流入小计	6,905,394,542.62	5,114,651,377.92
购买商品、接受劳务支付的现金	3,853,853,722.41	3,020,292,067.79
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	35,786,694.63	21,631,818.95

支付的各项税费	19,122,802.89	71,914,677.60
支付其他与经营活动有关的现金	1,889,703,828.66	2,671,512,709.19
经营活动现金流出小计	5,798,467,048.59	5,785,351,273.53
经营活动产生的现金流量净额	1,106,927,494.03	-670,699,895.61
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	30,362.95	573,536.97
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		336,432,857.04
收到其他与投资活动有关的现金		1,135,803,753.46
投资活动现金流入小计	30,362.95	1,472,810,147.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	488,533,910.97	2,785,482.11
投资支付的现金		3,696,600.00
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	400,000,000.00	922,199,819.00
投资活动现金流出小计	888,533,910.97	928,681,901.11
投资活动产生的现金流量净额	-888,503,548.02	544,128,246.36
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		2,129,770,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,362,517,140.00	882,700,820.00
收到其他与筹资活动有关的现金	321,673,857.70	165,194,788.26
筹资活动现金流入小计	1,684,190,997.70	3,177,665,608.26
偿还债务支付的现金	1,688,346,481.16	1,360,293,427.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	244,759,182.02	309,750,323.40
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	7,066,014.36	1,891,655,434.24
筹资活动现金流出小计	1,940,171,677.54	3,561,699,184.73
筹资活动产生的现金流量净额	-255,980,679.84	-384,033,576.47
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	-37,556,733.83	-510,605,225.72

加：期初现金及现金等价物余额	687,627,314.09	1,198,232,539.81
六、期末现金及现金等价物余额	650,070,580.26	687,627,314.09

公司负责人：杨怡主管会计工作负责人：田玉山会计机构负责人：孙玉

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
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,047,852,370.00	1,439,836,091.03
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,681,706,060.12	5,094,335,614.80
经营活动现金流入小计	7,729,558,430.12	6,534,171,705.83
购买商品、接受劳务支付的现金	2,526,751,209.35	2,189,672,760.49
支付给职工及为职工支付的现金	6,056,761.77	3,288,483.15
支付的各项税费	12,264,190.96	66,631,493.41
支付其他与经营活动有关的现金	4,005,053,301.07	5,292,033,851.60
经营活动现金流出小计	6,550,125,463.15	7,551,626,588.65
经营活动产生的现金流量净额	1,179,432,966.97	-1,017,454,882.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		336,441,000.00
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	11,490.24	
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		1,079,163,694.46
投资活动现金流入小计	11,490.24	1,415,604,694.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	720,305.28	15,151.00
投资支付的现金	44,900,000.00	154,796,600.00
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	400,000,000.00	200,000,000.00
投资活动现金流出小计	445,620,305.28	354,811,751.00
投资活动产生的现金流量净额	-445,608,815.04	1,060,792,943.46
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		2,129,770,000.00
取得借款收到的现金	47,790,000.00	668,810,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	321,493,065.37	165,194,788.26
筹资活动现金流入小计	369,283,065.37	2,963,774,788.26

偿还债务支付的现金	1,183,345,713.96	1,135,773,798.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	235,747,478.61	309,488,016.05
支付其他与筹资活动有关的现金	7,066,014.36	1,988,655,434.24
筹资活动现金流出小计	1,426,159,206.93	3,433,917,248.86
筹资活动产生的现金流量净额	-1,056,876,141.56	-470,142,460.60
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	-323,051,989.63	-426,804,399.96
加：期初现金及现金等价物余额	378,996,347.01	805,800,746.97
六、期末现金及现金等价物余额	55,944,357.38	378,996,347.01

公司负责人：杨怡主管会计工作负责人：田玉山会计机构负责人：孙玉

