
扬州庆和瑞投资建设有限公司

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。

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述各项可能对本期债券的偿付、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，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中提到的风险因素没有重大变化。

一、发行人货币资金下降风险

2020 年末及 2021 年末，发行人货币资金分别为 19.39 亿元及 9.43 亿元，2021 年末同比下降 51.37 %。发行人货币资金数额下降导致现金比出现下滑，短期偿债能力受影响。

二、补贴收入不确定风险

2020 年及 2021 年，发行人其他收益分别为 1.00 亿元及 0.66 亿元，2021 年同比下降 34.28%。发行人其他收益均为当地政府对发行人经营基础设施建设业务的补贴。发行人补贴收入占利润总额的比例较大，一旦政府补贴政策发生变动，发行人的盈利能力将受到影响。

三、对外担保余额较大的风险

截至 2021 年末，发行人对外担保余额为 27.88 亿元，占发行人净资产比例为 43.91%。若未来被担保企业出现经营困难，不能按时偿付到期债务，发行人将面临代偿风险，从而对发行人声誉、正常经营及财务状况造成不利影响。

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.....	10
第二节 债券事项.....	11
一、 公司信用类债券情况.....	11
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	13
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.....	13
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	14
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	16
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	16
七、 中介机构情况.....	17
第三节 报告期内重要事项.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
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.....	22
四、 资产情况.....	22
五、 负债情况.....	24
六、 利润及其他损益来源情况.....	25
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.....	26
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	26
九、 对外担保情况.....	26
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	28
十一、 向普通投资者披露的信息.....	28
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换债券发行人.....	28
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.....	28
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	28
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	28
五、 其他特定品种债券事项.....	28
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第六节 备查文件目录.....	29
财务报表.....	31
附件一： 发行人财务报表.....	31

释义

本公司、公司、发行人	指	扬州庆和瑞投资建设有限公司
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《扬州庆和瑞投资建设有限公司公司债券 2021 年年度报告》
报告期	指	2021 年度（2021 年 1 月 1 日-2021 年 12 月 31 日）
证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
委托人	指	扬州鸿昇建设发展有限公司、扬州市邗江区人民政府
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
志之宏	指	扬州志之宏建设发展有限公司
江苏创智	指	江苏创智建设工程有限公司
富瑞泉	指	扬州富瑞泉建设发展有限公司
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《扬州庆和瑞投资建设有限公司公司章程》
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
工作日	指	中华人民共和国商业银行法定的对公营业日（不包括法定休息日和节假日）
元	指	人民币元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	扬州庆和瑞投资建设有限公司
中文简称	庆和瑞
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	熊旻
注册资本（万元）	298,000.00
实缴资本（万元）	298,000.00
注册地址	江苏省扬州市 邗江区平山北路东侧（江阳工业园开发建设有限公司）
办公地址	江苏省扬州市 邗江区平山北路 123 号
办公地址的邮政编码	225000
公司网址（如有）	无
电子信箱	570306269@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	戴万荣
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、财务总监
联系地址	扬州市邗江区平山北路 123 号
电话	0514-87637536
传真	0514-87637536
电子信箱	570306269@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

（二）报告期内实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

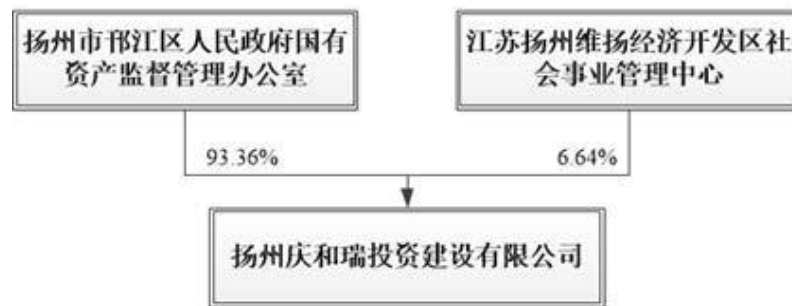
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：扬州市邗江区人民政府国有资产监督管理办公室

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（%）：0.00

报告期末实际控制人名称：扬州市邗江区人民政府

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 0.00%。

（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：熊旻

发行人的其他董事：杨雯栋、戴万荣

发行人的监事：顾益明

发行人的总经理：熊旻

发行人的财务负责人：戴万荣

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

发行人是扬州市邗江区重要的基础设施建设、园区开发主体之一，承担着邗江区基础设施建设、园区开发提升、生态维护整治等任务。公司的主要业务收入为园区开发提升、基础设施建设等项目实现的工程建设收入，以及小部分的租赁和物业管理收入及水电费收入。

发行人负责邗江区范围内的基础设施建设、园区开发提升、生态维护整治等任务，主要由发行人及子公司志之宏、江苏创智和富瑞泉负责项目的建设。发行人或其子公司与扬州鸿昇建设发展有限公司和扬州市邗江区人民政府（以下简称“委托人”）签订委托建设协议，为委托人指定的项目提供工程建设服务。

根据委托人与发行人（或发行人子公司）签署的《委托代建框架协议》，在项目建设期内，由发行人自行承担建设成本，工程项目以成本加成方式确认收入。一般来说，发行人按工程投资成本的 20%计提代建费用，将工程投资成本和代建费用合计确认为工程代建收入。

按照代建项目进度情况，发行人与委托方根据完成的工程量签署结算协议。工程结算后，委托方一般在 3 年内逐年支付结算收入，或具体支付期限和方式由双方另行商定。账务处理方面，发行人工程代建板块发生的相关投入计入“存货”科目，与委托方结算确认收入时，借记“银行存款”或“应收账款”，贷记“主营业务收入”；同时结转成本，借记“主营业务成本”，贷记“存货-开发成本”。收到的回款计入“销售商品、提供劳务收到的现金”。

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

改革开放以来，伴随着国民经济持续快速健康发展，我国城市化进程一直保持稳步发展的态势。随着新型工业化、信息化、城市化、农业现代化和绿色化的协同持续推进，“一带一路”建设、京津冀协同发展、长江经济带建设等战略的深入实施，我国发展的空间格局将进一步拓展和优化。随着城市建设投融资体制改革的不断深入，城市建设资金的来源和渠道也将更加丰富；全国基础设施建设水平不断提高，经营机制日益完善，城市基础设施行业面临着广阔的发展空间。

发行人所在区域扬州市邗江区致力于加快城乡统筹发展，不断完善基础设施建设，先后完成了百祥路中段、兴城西路东段、新 328 国道连接线等城市主次干道新建、改建工程，以及部分街道城区老街巷的翻建工程。未来邗江区将以转型升级为动力，进一步推进主城区建设，在完善、提升邗上片区的同时，加快蒋王片区、汊河片区建设，打造以现代服务业和现代科技产业为特色的现代都市。邗江区未来基础设施建设行业前景广阔，而发行人作为邗江区城市基础设施建设主体，必将受益于邗江区未来经济发展与城市化进程的加快。

扬州市邗江区范围内主要的国有企业公司有 2 家：扬州庆和瑞投资建设有限公司、扬州市邗江城市建设发展有限公司。发行人作为邗江区重要的基础设施建设、园区开发主体，在开展工作中与扬州市邗江区人民政府各职能部门保持着良好的关系。自成立以来，发行人经营规模和实力不断壮大，在基础设施建设、园区开发等方面具有较强的竞争力，在区域内具有较为有利的行业竞争优势和较为广阔的发展前景。

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，不会对公司生产经营和偿债能力产生影响。

（二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

□是 √否

（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：万元 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（%）
工程代建	129,883.58	111,648.68	14.04	98.58	127,516.66	109,451.80	14.17	99.12
租赁及物业费	1,869.92	1,131.86	39.47	1.42	1,128.69	502.55	55.47	0.88
合计	131,753.50	112,780.53	14.40	100.00	128,645.35	109,954.35	14.53	100.00

（2）各业务板块分产品（或服务）情况

√适用 □不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者虽然未达到占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上这一条件，但在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：万元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
工程代建	工程代建	129,883.58	111,648.68	14.04	1.86	2.01	-0.92
租赁及物业费	租赁及物业费	1,869.92	1,131.86	39.47	65.67	125.22	-28.84
合计	—	131,753.50	112,780.53	—	2.42	2.57	—

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。

发行人租赁及物业费收入较去年同期增长 65.67%，成本较去年同期增长 125.22%，主要系报告期发行人出租房地产业务规模扩大，成本收入同时增加。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

未来，发行人将加快转型升级步伐，努力扩大基础设施建设规模，优化园区开发规划体系，打造成为邗江区优质的项目建设服务主体。

一方面，发行人将最大限度地开发现有资源优势创造利润空间，巩固发展核心业务，增强企业核心竞争力，使公司做大做强，实现国有资产保值增值、持续健康发展；另一方面，发行人将加速发展培育业务，加强职工业务素质培养，提高资产经营管理水平和质量。未来发行人将建立健全现代企业制度，建立科学的管理体系，降低管理成本，提高投资回报率，提高公司市场化程度，通过市场化和专业化运作，优化公司的资产结构，增强公司的自主经营能力，建立适应城市基础设施建设可持续发展的多元化、多层次、多渠道的投融资机制，形成良性循环。

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）风险：未来投资规模较大风险

发行人是邗江区重要的市政工程建设、园区开发主体之一，承担着邗江区市政工程建设、园区开发提升、生态维护整治等任务，随着扬州市邗江区和扬州市维扬经济开发区地方建设的不断发展，发行人面临未来资本支出规模较大的风险。

措施：发行人依靠股东投入、自身运营以及对外借款等多种渠道筹集项目建设资金，保障项目建设的资金不断流，提高项目建设效率，在项目竣工后与政府及时结算，形成项目资金回流，尽可能降低未来投资规模较大对自身现金流带来的风险。

（2）风险：经营财务风险及对策

政府对发行人的未来发展方向、经营决策、组织结构等方面存在干预的可能性，从而在一定程度上影响公司的运营和发展，对发行人正常的业务收益产生一定的影响。发行人资产中其他应收款和存货占比高，资产流动性一般，近年来公司债务规模快速增长。

措施：发行人将通过完善自身管理体制和运作机制，建立健全公司各项内部管理制度和风险控制制度，全面提高公司的综合实力，进一步加强核心竞争力和抗风险能力。发行人还将进一步加强与政府的沟通、协调，不断加强管理、提高自身的整体运营实力。公司流动资产中主要为工程施工等存货资产，发行人将不断加强对存货的管理程度，通过开发或增值出售等方式盘活存货资产。同时，发行人将充分利用资本市场多渠道筹集社会资金，优化公司债务结构，保持合理的债务规模。

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

发行人制订了《扬州庆和瑞投资建设有限公司关联交易管理制度》，对关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易的决策程序、定价机制、披露程序等均有完善的审批流程，确保关联交易在“公平、公正、公开、等价有偿及不偏离市场独立第三方的价格或收费标准”的条件下进行，保证公司与各关联人所发生的关联交易的合法性、公允性、合理性。

1、决策权限和程序

发行人有关部门在经营管理过程中，如遇与已确认的关联方实施关联交易，相关部门须将有关关联交易情况以书面形式报送发行人领导，报告必须包括以下内容：（1）关联方的名称、住所；（2）具体关联交易的项目以及交易金额 3 关联交易价格的定价原则与定价依据；（4）该项关联交易的必要性 5）其他需说明的事项。发行人分管领导对将发生的关联交易的必要性、合理性、定价的公平性进行审查，由相应级别领导机构审核通过后方可进行。

2、定价机制关联交易定价应当公允。销售或购进产品采用市场价格，提供或接受劳务有市场价格可参考的采用市场价格，无市场价格可参考的采用按照成本加一定利润确定协商价格。关联交易的价格应遵循市场价格为主的原则。交易双方应根据关联交易的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确，确保关联交易在“公平、公正、公开

、等价有偿及不偏离市场独立第三方的价格或收费标准”的条件下进行。交易双方应依据关联交易合同中约定的价格和实际交易数量计算交易价款，按关联交易协议中约定的方式和时间支付。

（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

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 22.60 亿元，其中公司信用类债券余额 13.00 亿元，占有息债务余额的 57.52%；银行贷款余额 9.60 亿元，占有息债务余额的 42.48%；非银行金融机构贷款 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%；其他有息债务余额 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%。

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）	
公司信用类债券	0.00	0.00	5.00	0.00	8.00	13.00
银行贷款	0.00	4.38	1.62	2.29	1.31	9.60

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 5.00 亿元，企业债券余额 8.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 5.00 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	扬州庆和瑞投资建设有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	19 扬庆 01
3、债券代码	162516.SH
4、发行日	2019 年 11 月 15 日
5、起息日	2019 年 11 月 19 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 11 月 19 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.89
10、还本付息方式	在本期债券的计息期限内，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者
15、适用的交易机制	询价、报价、协议
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	2021 年第一期扬州庆和瑞投资建设有限公司公司债券
2、债券简称	21 庆和瑞债 01、21 扬庆 01
3、债券代码	2180265.IB、152949.SH
4、发行日	2021 年 7 月 7 日
5、起息日	2021 年 7 月 12 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 7 月 12 日
7、到期日	2028 年 7 月 12 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.98
10、还本付息方式	每年付息一次，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例提前偿还债券本金。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	兴业证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者
15、适用的交易机制	竞价、询价、报价、协议
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	2021 年第二期扬州庆和瑞投资建设有限公司公司债券
2、债券简称	21 庆和瑞债 02、21 扬庆 02
3、债券代码	2180501.IB、184157.SH
4、发行日	2021 年 12 月 8 日
5、起息日	2021 年 12 月 13 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 12 月 13 日
7、到期日	2028 年 12 月 13 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.57
10、还本付息方式	每年付息一次，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例提前偿还债券本金。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	兴业证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者
15、适用的交易机制	竞价、询价、报价、协议
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

债券代码：2180265.IB、152949.SH

债券简称：21 庆和瑞债 01

债券包括的条款类型：

☒ 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

选择权条款的触发和执行情况：

行权日未在报告期内，未执行选择权条款。

债券代码：2180501.IB、184157.SH

债券简称：21 庆和瑞债 02

债券包括的条款类型：

☒ 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

选择权条款的触发和执行情况：

行权日未在报告期内，未执行选择权条款。

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：162516.SH

债券简称：19 扬庆 01

债券约定的投资者保护条款：

1. 账户及资金监管

为了保证偿债资金的有效计提和专用性，并保证债券持有人的合法权益，发行人与监管银行签订了《账户及资金监管协议》，监管银行作为本期债券募集资金监管银行，将负责监督募集资金使用专项账户的情况。如果出现发行人未按募集说明书约定使用募集资金的情况，监管银行有权拒绝发行人的提款要求。

2. 债券持有人会议规则

公司已按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定制定了《债券持有人会议规则》，约定了本期债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

3. 加速清偿条款：如果受托管理协议下的债券违约事件发生且一直持续三十个连续工作日仍未解除，按照债券持有人会议规则的相关条款规定，有表决权的本次债券的债券持有人可通过债券持有人会议决议，宣布所有未偿还的本次债券本金和相应利息立即到期。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未触发投资者保护相关条款。

债券代码：2180265.IB、152949.SH

债券简称：21 庆和瑞债 01

债券约定的投资者保护条款：

1. 账户及资金监管

为了保证偿债资金的有效计提和专用性，并保证债券持有人的合法权益，发行人与中国银行股份有限公司扬州邗江支行签订了《账户及资金监管协议》，中国银行股份有限公司扬州邗江支行作为本期债券募集资金监管银行，将负责监督募集资金使用专项账户的情况。如果出现发行人未按募集说明书约定使用募集资金的情况，中国银行股份有限公司扬州邗江支行有权拒绝发行人的提款要求。

2. 债券持有人会议规则

公司已按照规定制定了《债券持有人会议规则》，规范扬州庆和瑞投资建设有限公司公司债券债券持有人会议的组织和行为，界定债券持有人会议的职权、义务，保障债券持有人的合法权益。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未触发投资者保护相关条款。

债券代码：2180501.IB、184157.SH

债券简称：21 庆和瑞债 02

债券约定的投资者保护条款：

1. 账户及资金监管

为了保证偿债资金的有效计提和专用性，并保证债券持有人的合法权益，发行人与中国银行股份有限公司扬州邗江支行签订了《账户及资金监管协议》，中国银行股份有限公司扬州邗江支行作为本期债券募集资金监管银行，将负责监督募集资金使用专项账户的情况。如果出现发行人未按募集说明书约定使用募集资金的情况，中国银行股份有限公司扬州邗江支行有权拒绝发行人的提款要求。

2. 债券持有人会议规则

公司已按照规定制定了《债券持有人会议规则》，规范扬州庆和瑞投资建设有限公司公司债券债券持有人会议的组织和行为，界定债券持有人会议的职权、义务，保障债券持有人的合法权益。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未触发投资者保护相关条款。

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：2180265.IB、152949.SH

债券简称	21 庆和瑞债 01
募集资金总额	4.00
募集资金报告期内使用金额	4.00
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券拟募集 4 亿元人民币，其中 3.06 亿元拟用于扬州微电子产业园一期工程项目，剩余拟用于补充营运资金。
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☒ 是 ☐ 否 ☐ 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	本期债券拟募集 4 亿元人民币，其中 3.06 亿元拟用于扬州微电子产业园一期工程项目，剩余拟用于补充营运资金。
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	扬州微电子产业园一期工程项目正在建设当中，目前尚未产生收益

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：2180501.IB、184157.SH

债券简称	21 庆和瑞债 02
募集资金总额	4.00
募集资金报告期内使用金额	0.99
募集资金期末余额	3.01
报告期内募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券拟募集 4 亿元人民币，其中 3 亿元拟用于扬州微电子产业园一期工程项目，剩余拟用于补充营运资金。
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违	☐ 是 ☒ 否

规使用情况	
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	√是 □否 □不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	本期债券拟募集 4 亿元人民币，其中 3 亿元拟用于扬州微电子产业园一期工程项目，剩余拟用于补充营运资金。
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	√是 □否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	扬州微电子产业园一期工程项目正在建设当中，目前尚未产生收益

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：162516.SH

债券简称	19 扬庆 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	担保：由扬州市邗江城市建设发展有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。 偿债计划：本期债券的起息日为 2019 年 11 月 19 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2020 年至 2022 年间每年的 11 月 19 日为本期债券上一计息年度的付息日（如遇非交易日顺延至其后的第 1 个交易日，下同）。本期公司债券本金支付日为 2022 年 11 月 19 日，到期支付本金及最后一期利息。
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）	担保、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变化
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内公司正常运转，未触发相关条款，担保、偿债计划及其他偿债保障措施未执行

债券代码：2180265.IB、152949.SH

债券简称	21 庆和瑞债 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	担保：由江苏省信用再担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。 偿债计划：为充分、有效地维护债券投资者的利益，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、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。
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）	担保、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变化
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内公司正常运转，未触发相关条款，担保、偿债计划及其他偿债保障措施未执行

债券代码：2180501.IB、184157.SH

债券简称	21 庆和瑞债 02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	担保：由江苏省信用再担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。 偿债计划：为充分、有效地维护债券投资者的利益，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、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。
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）	担保、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变化
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内公司正常运转，未触发相关条款，担保、偿债计划及其他偿债保障措施未执行

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区北三环西路 43 号青云当代大厦 22-23 层
签字会计师姓名	肖建鑫、江莎莎

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	162516.SH
债券简称	19 扬庆 01
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 32 层

联系人	陈新雨
联系电话	010-50911231

债券代码	2180265.IB、152949.SH
债券简称	21 庆和瑞债 01
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 32 层
联系人	陈新雨
联系电话	010-50911231

债券代码	2180501.IB、184157.SH
债券简称	21 庆和瑞债 02
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 32 层
联系人	陈新雨
联系电话	010-50911231

（三） 资信评级机构

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码	162516.SH
债券简称	19 扬庆 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

债券代码	2180265.IB、152949.SH
债券简称	21 庆和瑞债 01
名称	联合资信评估股份有限公司
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	2180501.IB、184157.SH
债券简称	21 庆和瑞债 02
名称	联合资信评估股份有限公司
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

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

1. 重要会计政策的变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
财政部于 2017 年度修订了《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——套期会计》、《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”）。根据准则规定对于执行企业会计准则的非上市企业自 2021 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。	本公司于 2021 年 1 月 1 日起开始执行前述新金融工具准则。	
财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会〔2017〕22 号）（以下简称“新收入准则”）。根据准则规定对于执行企业会计准则的非上市企业自 2021 年 1 月 1 日起执行新收入准则。	本公司于 2021 年 1 月 1 日起开始执行前述新收入准则。	
财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了《企业会计准则第 21 号——租赁（2018 年修订）》（财会〔2018〕35 号）（以下简称“新租赁准则”）。根据准则规定对其他执行企业会计准则的企业（包括 A 股上市公司）自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。	本公司于 2021 年 1 月 1 日起开始执行前述新租赁准则。	

（1）执行新金融工具准则的主要变化和影响如下：

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求对于执行企业会计准则的非上市企业自 2021 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

本公司于 2021 年 1 月 1 日起开始执行前述新收入准则。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产，其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，

将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，本公司以预期信用损失为基础，对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债务工具投资、租赁应收款、合同资产及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，本公司调整 2021 年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2021 年度的财务报表未予重述。

执行新金融工具准则对本公司的主要变化和影响如下：

——本公司持有的部分可供出售权益工具，在 2021 年 1 月 1 日及以后将其从可供出售金融资产重分类至其他权益工具投资和其他非流动金融资产。

①执行新金融工具准则对公司 2021 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
可供出售金融资产	70,000,000.00		-70,000,000.00
其他非流动金融资产		20,000,000.00	20,000,000.00
其他权益工具投资		50,000,000.00	50,000,000.00

② 2021 年 1 月 1 日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

A. 对合并报表的影响

2020 年 12 月 31 日（变更前）			2021 年 1 月 1 日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
可供出售金融资产	摊余成本	70,000,000.00	其他权益工具投资	摊余成本	50,000,000.00
			其他非流动金融投资	摊余成本	20,000,000.00
其他应付款	摊余成本	3,198,086,606.43	其他应付款	摊余成本	3,168,636,606.43
			一年内到期非流动负债	摊余成本	29,450,000.00
其他流动负债	摊余成本		其他流动负债	摊余成本	576,486.73

B. 对母公司报表的影响

2020 年 12 月 31 日（变更前）			2021 年 1 月 1 日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值

其他应付款	摊余成本	740,589,042.06	其他应付款	摊余成本	711,139,042.06
			一年内到期非流动负债	摊余成本	29,450,000.00

③ 2021 年 1 月 1 日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

A. 对合并报表的影响

项目	2020 年 12 月 31 日（变更前）	重分类	重新计算	2021 年 1 月 1 日（变更后）
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				20,000,000.00
交易性金融资产(含其他非流动金融资产)				
加：自可供出售金融资产转入(原金融工具准则)		70,000,000.00		
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产合计(新金融工具准则)				50,000,000.00

B. 对母公司报表的影响

项目	2020 年 12 月 31 日（变更前）	重分类	重新计算	2021 年 1 月 1 日（变更后）
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
交易性金融资产(含其他非流动金融资产)				
加：自可供出售金融资产转入(原金融工具准则)		50,000,000.00		
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产合计(新金融工具准则)				50,000,000.00

（2）执行新收入准则的主要变化和影响如下：

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会〔2017〕22 号）（以下简称“新收入准则”）。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。根据准则的规定，本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。

——本公司将因转让商品而预先收取客户的合同对价从“预收款项”项目变更为“合同负债”项目列报。

——“预收账款”中包含的增值税予以扣除，确认为“应交税费——待转销项税额”，在“其他流动负债”或“其他非流动负债”列报。

——新收入准则实施后，在资产负债表中，原《CAS15-建造合同》下，“已完工未结算”的余额列示于“存货”变更列示于“合同资产”或其他报表项目中。

对 2021 年 12 月 31 日的影响：

采用变更后会计政策编制的 2020 年 12 月 31 日合并及公司资产负债表各项目、2020 年度合并及公司利润表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目对比情况如下：

A. 对 2020 年 12 月 31 日合并资产负债表的影响

2020 年 12 月 31 日（变更前）		2021 年 1 月 1 日（变更后）	
项目	合并财务报表	合并财务报表	调整数
预收账款	8,606,914.29	3,595,914.29	-5,011,000.00
合同负债		4,434,513.27	4,434,513.27
其他流动负债		576,486.73	576,486.73

B. 对 2020 年 12 月 31 日母公司资产负债表的影响

无

（3）执行新租赁准则的主要变化和影响如下：

财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了《企业会计准则第 21 号——租赁（2018 年修订）》（财会[2018]35 号）（以下简称“新租赁准则”）。

新租赁准则的执行暂对本公司无影响。

2. 会计估计变更

本报告期内主要会计估计未发生变更。

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：万元 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	94,287.52	7.20	193,906.17	-51.37
可供出售金融资产	-	-	7,000	-100.00
固定资产	18,894.45	1.44	31,188.82	-39.42
在建工程	2,346.41	0.18	44.06	5,225.23
其他权益工具投资	5,000.00	0.38	-	-
其他非流动金融投资	2,000.00	0.15	-	-
投资性房地产	19,840.69	1.52	-	-
长期待摊费用	174.65	0.01	-	-

发生变动的原因：

货币资金较上期末减少 51.37%，主要系其他货币资金大幅减少所致；

可供出售金融资产较上期末减少 100.00%，主要系发行人于 2021 年 1 月 1 日起执行新金融工具相关准则、新收入准则，并依据新准则的规定对相关会计政策进行变更所致；

固定资产较上期末减少 39.42%，主要系房屋及建筑物账面价值大幅减少所致；

在建工程较上期末增长 5,225.23%，主要系人才公寓在建项目本期增加金额较大所致；

其他权益工具投资、其他非流动金融投资较上期末大幅增长，主要系发行人于 2021 年 1 月 1 日起执行新金融工具相关准则、新收入准则，并依据新准则的规定对相关会计政策进行变更所致；

投资性房地产较上期末大幅增长，主要系本期房屋、建筑物账面价值大幅增长所致；

长期待摊费用较上期末大幅增长，主要系本期新增装修款所致。

（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（%）
存货	56.97	4.23	—	7.42
固定资产	1.89	1.40	—	74.26
货币资金	9.43	4.93	—	52.23
合计	68.29	10.56	—	—

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：万元 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	66,600.00	9.87	51,000.00	30.59
应付票据	42,000.00	6.23	133,910.00	-68.64
预收款项	347.70	0.05	860.69	-59.60
其他应付款	186,511.34	27.65	319,808.66	-41.68
一年内到期的非流动负债	91,271.21	13.53	42,600.00	114.25
应付债券	79,540.11	11.79	49,837.82	59.60
其他非流动负债	20,000.00	2.97	-	-

发生变动的的原因：

短期借款较上期末增长 30.59%，主要系与兴业银行、浦发银行、中国农业银行等金融机构的保证借款增长所致；

应付票据较上期末减少 68.64%，主要系银行承兑票据、商业承兑汇票均大幅下降所致；

预收款项较上期末减少 59.60%，主要系发行人于 2021 年 1 月 1 日起执行新收入准则，将因转让商品而预先收取客户的合同对价从“预收款项”项目变更为“合同负债”项目列报所致；

其他应付款较上期末减少 41.68%，主要系与地方财政局及国有企业的往来款下降所致；

一年内到期的非流动负债较上期末增长 114.25%，主要系 19 扬庆 01 将于 2022 年 11 月到期，一年内到期的应付债券大幅增长所致；

应付债券较上期末增长 59.60%，主要系 2021 年新发行 21 庆和瑞债 01、21 庆和瑞债 02 共 8 亿元企业债券所致。

（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：32.75 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 41.45 亿元，有息债务同比变动 26.56%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：16.53 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 13.00 亿元，占有息债务余额的 31.36%；银行贷款余额 28.45 亿元，占有息债务余额的 68.64%；非银行金融机构贷款 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%；其他有息债务余额 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%。

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	1 年（不含）至 2 年	2 年以上（不含）	

			年（含）	（含）		
公司信用类债券	0.00	0.00	5.00	0.00	8.00	13.00
银行贷款	0.00	6.80	4.73	4.94	11.99	28.45

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：18,582.15 万元

报告期非经常性损益总额：3,833.01 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

单位：万元 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	2,271.83	定期存单理财取得的利息收入、处置长期股权投资取得的投资收益	2,271.83	可持续
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	39.32	其他非日常事项	39.32	不可持续
营业外支出	0.01	其他非日常事项	0.01	不可持续
信用减值损失	-5,078.13	应收款项、其他应收款的坏账损失	-5,078.13	不可持续
其他收益	6,600.00	与日常活动相关的政府补助	6,600.00	可持续

（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

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
扬州志之宏建设发展有限公司	是	100.00%	市政工程施工	16.16	4.74	1.58	0.17

江苏创智建设工程有限公司	是	100.00%	基础设施建设	24.81	6.23	1.52	0.24
扬州富瑞泉建设发展有限公司	是	100.00%	基础设施建设	20.70	7.34	1.96	0.43
扬州市江阳产业园开发建设有限公司	是	100.00%	基础设施建设	42.80	9.38	4.02	0.17

（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：1.20 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：3.98 亿元，收回：1.20 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：3.98 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：0 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：6.27%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☐是 ☒否

（三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：25.47 亿元

报告期末对外担保的余额：27.88 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：2.41 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
扬州市邗江城市建设发展有限公司	无	53.6	基础设施建设	良好	保证	3	2027 年 6 月 26 日	无
扬州市邗江城市建设发展有限公司	无	53.6	基础设施建设	良好	保证	2.99	2022 年 12 月 7 日	无
扬州市邗江城市建设发展有限公司	无	53.6	基础设施建设	良好	保证	1.97	2027 年 6 月 26 日	无
扬州市邗江城市建设发展有限公司	无	53.6	基础设施建设	良好	保证	1.46	2024 年 5 月 31 日	无
扬州市邗江城市建设发展有限公司	无	53.6	基础设施建设	良好	保证	0.86	2027 年 6 月 26 日	无
扬州市邗江城市建设发展有限公司	无	53.6	基础设施建设	良好	保证	0.68	2023 年 3 月 26 日	无
扬州市邗江城市建设发展有限公司	无	53.6	基础设施建设	良好	保证	0.3	2022 年 5 月 11 日	无
扬州市邗江城市建设发展有限公司	无	53.6	基础设施建设	良好	保证	0.17	2027 年 6 月 26 日	无
合计	—	—	—	—	—	11.43	—	—

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《扬州庆和瑞投资建设有限公司公司债券年度报告（2021 年）》之盖章页)

扬州庆和瑞投资建设有限公司

2022 年 4 月 28 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: 扬州庆和瑞投资建设有限公司

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	942,875,196.05	1,939,061,747.87
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	2,256,332,504.01	1,944,521,271.15
应收款项融资		
预付款项	862,769,078.01	935,581,978.37
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,686,903,493.78	2,759,513,687.25
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,697,297,898.46	6,217,590,186.40
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	12,226,238.41	9,444,552.47
流动资产合计	12,458,404,408.72	13,805,713,423.51
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		70,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资	50,000,000.00	
其他非流动金融资产	20,000,000.00	
投资性房地产	198,406,920.56	
固定资产	188,944,544.53	311,888,156.40
在建工程	23,464,077.80	440,620.64
生产性生物资产		
油气资产		

使用权资产		
无形资产	72,352,474.75	73,981,666.04
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,746,472.66	
递延所得税资产	79,858,492.10	67,168,147.02
其他非流动资产		
非流动资产合计	634,772,982.40	523,478,590.10
资产总计	13,093,177,391.12	14,329,192,013.61
流动负债：		
短期借款	666,000,000.00	510,000,000.00
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	420,000,000.00	1,339,100,000.00
应付账款	47,457,668.03	39,071,961.16
预收款项	3,476,979.08	8,606,914.29
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		
应交税费	363,403,519.40	306,525,120.00
其他应付款	1,865,113,353.93	3,198,086,606.43
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	912,712,060.76	426,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,278,163,581.20	5,827,390,601.88
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,471,379,965.00	1,840,379,965.00
应付债券	795,401,077.18	498,378,178.56
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		

其他非流动负债	200,000,000.00	
非流动负债合计	2,466,781,042.18	2,338,758,143.56
负债合计	6,744,944,623.38	8,166,148,745.44
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,980,000,000.00	2,980,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,281,890,404.62	2,281,890,404.62
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	74,306,732.91	64,588,466.02
一般风险准备		
未分配利润	1,012,035,630.21	836,564,397.53
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,348,232,767.74	6,163,043,268.17
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	6,348,232,767.74	6,163,043,268.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计	13,093,177,391.12	14,329,192,013.61

公司负责人：熊旻 主管会计工作负责人：戴万荣 会计机构负责人：戴万荣

母公司资产负债表

2021 年 12 月 31 日

编制单位：扬州庆和瑞投资建设有限公司

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	382,777,492.69	414,975,260.29
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	998,063,231.38	903,713,456.56
应收款项融资		
预付款项	530,000,000.00	606,234,165.00
其他应收款	3,530,053,174.66	2,687,124,791.82
其中：应收利息		
应收股利		
存货	534,115,404.14	835,431,595.56
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	5,975,009,302.87	5,447,479,269.23
非流动资产：		

债权投资		
可供出售金融资产		50,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,722,861,487.91	2,760,643,498.26
其他权益工具投资	50,000,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	198,406,920.56	-
固定资产	864,865.99	79,959,671.82
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	12,593,179.90	9,665,037.90
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,984,726,454.36	2,900,268,207.98
资产总计	8,959,735,757.23	8,347,747,477.21
流动负债：		
短期借款	310,000,000.00	220,000,000.00
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	80,000,000.00	217,500,000.00
应付账款	331,845.33	1,084,288.25
预收款项	951,739.10	120,000.00
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	182,855,320.09	156,216,101.53
其他应付款	536,441,179.09	740,589,042.06
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	695,712,060.76	223,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,806,292,144.37	1,558,509,431.84
非流动负债：		
长期借款	158,399,965.00	388,399,965.00
应付债券	795,401,077.18	498,378,178.56
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		

长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	200,000,000.00	
非流动负债合计	1,153,801,042.18	886,778,143.56
负债合计	2,960,093,186.55	2,445,287,575.40
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,980,000,000.00	2,980,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,269,118,439.98	2,269,118,439.98
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	74,306,732.91	64,588,466.02
未分配利润	676,217,397.79	588,752,995.81
所有者权益（或股东权益）合计	5,999,642,570.68	5,902,459,901.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,959,735,757.23	8,347,747,477.21

公司负责人：熊旻 主管会计工作负责人：戴万荣 会计机构负责人：戴万荣

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	1,317,534,988.24	1,286,453,497.84
其中：营业收入	1,317,534,988.24	1,286,453,497.84
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,170,043,681.74	1,147,596,298.50
其中：营业成本	1,127,805,338.97	1,099,543,495.20
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	6,849,160.77	6,990,282.60
销售费用		
管理费用	40,434,628.22	36,318,476.93
研发费用		
财务费用	-5,045,446.22	4,744,043.77
其中：利息费用	12,103,231.79	8,144,232.15
利息收入	18,150,300.39	3,772,774.35

加：其他收益	66,000,000.00	100,430,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	22,718,342.18	13,116,674.86
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）	-50,781,291.12	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-48,408,605.13
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	185,428,357.56	203,995,269.07
加：营业外收入	393,211.89	477,537.38
减：营业外支出	50.00	1,906,714.80
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	185,821,519.45	202,566,091.65
减：所得税费用	632,019.88	11,292,817.93
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	185,189,499.57	191,273,273.72
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	185,189,499.57	191,273,273.72
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）	185,189,499.57	191,273,273.72
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	185,189,499.57	191,273,273.72
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	185,189,499.57	191,273,273.72
(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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：熊旻 主管会计工作负责人：戴万荣 会计机构负责人：戴万荣

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	396,487,046.51	396,619,228.22
减：营业成本	341,970,788.84	340,001,975.28
税金及附加	1,539,666.91	1,587,720.87
销售费用		
管理费用	5,580,168.47	7,700,656.65
研发费用		
财务费用	4,012,332.41	-1,314,064.44
其中：利息费用	7,914,980.68	
利息收入	4,683,419.54	
加：其他收益	66,000,000.00	100,430,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	9,865,408.06	
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）		

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)	-11,712,568.00	
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		-17,542,986.74
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		
二、营业利润 (亏损以“—”号填列)	107,536,929.94	131,529,953.12
加: 营业外收入	40,011.89	315,436.58
减: 营业外支出	50.00	
三、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	107,576,891.83	131,845,389.70
减: 所得税费用	10,394,222.96	7,853,847.42
四、净利润 (净亏损以“—”号填列)	97,182,668.87	123,991,542.28
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	97,182,668.87	123,991,542.28
(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	97,182,668.87	123,991,542.28
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: 熊旻 主管会计工作负责人: 戴万荣 会计机构负责人: 戴万荣

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	1,016,473,063.56	631,586,980.49
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	4,438,349,706.36	4,484,979,627.68
经营活动现金流入小计	5,454,822,769.92	5,116,566,608.17
购买商品、接受劳务支付的现金	586,745,431.12	532,317,029.72
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	12,652,875.63	10,749,193.57
支付的各项税费	4,650,021.47	2,816,798.61
支付其他与经营活动有关的现金	4,689,293,214.43	4,098,692,233.55
经营活动现金流出小计	5,293,341,542.65	4,644,575,255.45
经营活动产生的现金流量净额	161,481,227.27	471,991,352.72
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		13,116,674.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	31,423,136.67	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	9,865,408.06	
收到其他与投资活动有关的现金		50,000,000.00
投资活动现金流入小计	41,288,544.73	63,116,674.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	45,711,578.33	39,384,610.41
投资支付的现金		74,163,236.67
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	208,769,303.07	310,000,000.00
投资活动现金流出小计	254,480,881.40	423,547,847.08
投资活动产生的现金流量净额	-213,192,336.67	-360,431,172.22
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		600,000,000.00
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	2,271,100,000.00	1,102,899,965.00
收到其他与筹资活动有关的现金	100,000,000.00	43,365,756.29
筹资活动现金流入小计	2,371,100,000.00	1,746,265,721.29
偿还债务支付的现金	1,145,500,000.00	1,290,450,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	166,723,037.41	212,151,573.40
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	1,053,004,345.01	327,407,411.11
筹资活动现金流出小计	2,365,227,382.42	1,830,008,984.51
筹资活动产生的现金流量净额	5,872,617.58	-83,743,263.22
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	-45,838,491.82	27,816,917.28
加：期初现金及现金等价物余额	496,213,687.87	468,396,770.59
六、期末现金及现金等价物余额	450,375,196.05	496,213,687.87

公司负责人：熊旻 主管会计工作负责人：戴万荣 会计机构负责人：戴万荣

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	300,514,592.00	201,497,564.93
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,678,677,145.52	2,852,414,419.01
经营活动现金流入小计	1,979,191,737.52	3,053,911,983.94
购买商品、接受劳务支付的现金	11,370,090.56	227,003,437.15
支付给职工及为职工支付的现金		
支付的各项税费	95,939.90	255,282.47
支付其他与经营活动有关的现金	2,020,433,471.80	3,233,542,283.76
经营活动现金流出小计	2,031,899,502.26	3,460,801,003.38
经营活动产生的现金流量净额	-52,707,764.74	-406,889,019.44
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	9,865,408.06	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	31,423,136.67	
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	41,288,544.73	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	45,177,191.78	29,696,651.11
投资支付的现金		74,163,236.67
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	208,430,000.00	
投资活动现金流出小计	253,607,191.78	103,859,887.78
投资活动产生的现金流量净额	-212,318,647.05	-103,859,887.78
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		600,000,000.00
取得借款收到的现金	1,672,100,000.00	359,899,965.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,672,100,000.00	959,899,965.00
偿还债务支付的现金	487,500,000.00	441,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	66,671,355.81	100,640,285.21
支付其他与筹资活动有关的现金	787,500,000.00	3,454,861.11
筹资活动现金流出小计	1,341,671,355.81	545,495,146.32
筹资活动产生的现金流量净额	330,428,644.19	414,404,818.68
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	65,402,232.40	-96,344,088.54
加：期初现金及现金等价物余额	267,375,260.29	363,719,348.83
六、期末现金及现金等价物余额	332,777,492.69	267,375,260.29

公司负责人：熊旻 主管会计工作负责人：戴万荣 会计机构负责人：戴万荣