
株洲市湘江投资集团有限公司

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

投资者在评价及购买本公司各期债券时，应认真考虑各项可能对本公司各期债券的偿付、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，并仔细阅读各期债券募集说明书中“风险揭示”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各期债券募集说明书中“风险揭示”章节没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 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.....	11
第二节 债券事项.....	13
一、 公司信用类债券情况.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	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.....	17
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.....	19
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	19
七、 中介机构情况.....	20
第三节 报告期内重要事项.....	22
一、 财务报告审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 合并报表范围调整.....	24
四、 资产情况.....	24
五、 负债情况.....	25
六、 利润及其他损益来源情况.....	27
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.....	28
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	28
九、 对外担保情况.....	28
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.....	29
一、 发行人为可交换债券发行人.....	29
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	29
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	29
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	29
五、 其他特定品种债券事项.....	29
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第六节 备查文件目录.....	31
财务报表.....	33
附件一： 发行人财务报表.....	33

释义

发行人、本公司、湘江集团	指	株洲市湘江投资集团有限公司
PR 湘开债、15 湘江建开债	指	2015 年株洲市湘江风光带建设开发有限公司公司债券
PR 株湘江、17 株洲湘江债	指	2017 年株洲市湘江建设发展集团有限公司公司债券
G19 株湘 1	指	株洲市湘江投资集团有限公司 2019 年非公开发行绿色公司债券（第一期）
20 湘投 01	指	株洲市湘江投资集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券的（第一期）
20 湘投 02	指	株洲市湘江投资集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券的（第二期）
株洲城发集团	指	株洲市城市建设发展集团有限公司
建设开发公司	指	株洲市湘江风光带建设开发有限公司
报告期、报告期末	指	2021 年度、2021 年末
最近两年	指	2020 年度、2021 年度
最近两年末	指	2020 年末、2021 年末
上交所、交易所	指	上海证券交易所
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	株洲市湘江投资集团有限公司
中文简称	湘投集团
外文名称（如有）	ZHUZHOUXIANGJIANGINVESTMENTGROUPCO.,LTD
外文缩写（如有）	不适用
法定代表人	田茂军
注册资本（万元）	30,000.00
实缴资本（万元）	30,000.00
注册地址	湖南省株洲市 天元区黄河南路 150 号天台金谷商务会所 9 楼
办公地址	湖南省株洲市 天元区联谊路 86 号金城大厦 9-13 楼
办公地址的邮政编码	412007
公司网址（如有）	-
电子信箱	254856400@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	田茂军
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	董事长
联系地址	湖南省株洲市天元区联谊路 86 号金城大厦 9-13 楼
电话	0731-28688855
传真	0731-28687550
电子信箱	254856400@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

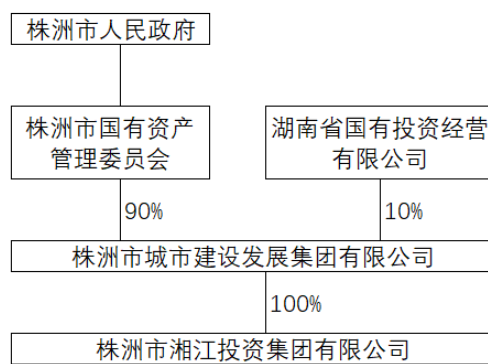
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：株洲市城市建设发展集团有限公司

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（%）：0.00

报告期末实际控制人名称：株洲市人民政府

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

控股股东、实际控制人的资信情况

报告期，控股股东、实际控制人资信良好，不存在对金融机构债务失信和债务违约情况。

控股股东、实际控制人所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

截至 2021 年末，控股股东株洲城发集团除发行人股权外的其他主要资产包括存货、应收账款和无形资产。控股股东受限资产金额为 100.95 亿元，主要为受限的货币资金、应收票据、存货、固定资产、在建工程、无形资产。

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：田茂军

发行人的其他董事：张健、杨志刚、王社运、梁文、李展生、黄卫红。

发行人的监事：易谷秀、张立俭、李湘川、陈德平、刘悦华。

发行人的总经理：张健。

发行人的财务负责人：张健。

发行人的其他高级管理人员：张健（总经理）。

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

公司是株洲市湘江流域综合治理、湘江沿岸旧城改造的唯一主体，承担着株洲市旧城改造的任务并拓展城市运营空间，处于区域内行业垄断地位，没有外来竞争，市场相对稳定。公司经营范围为：城市基础设施建设管理服务；土地整理管理服务；旅游开发；粮油收购、销售、储备；房屋租赁服务；酒店经营与管理。（上述经营项目不含国家法律法规政策禁止或限制的项目，涉及资质证的凭有限资质证经营）（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），并已完成工商登记。

报告期内，公司主营业务主要由房地产销售业务、粮食存储及商品销售业务、油品销售和餐饮业务组成。

1、房地产销售业务

公司的房地产销售业务以住宅和商业用房为主，由全资子公司株洲市湘江风光带建设开发有限公司对公司控规范围内的土地进行深度开发，并进行项目建设和销售。

①由发行人旗下二级土地开发机构依据控制性详规选择好意向地块，做好项目定位、策划，准备好拿地资金；

②公司组织项目土地挂牌，旗下二级土地开发机构到土地市场摘牌，若土地价格超出旗下二级土地开发机构的承受范围，则将项目交由摘牌的商家组织开发；

③土地摘牌后，旗下二级土地开发机构组织策划机构、规划设计机构招标，细化策划、定位，组织项目规划设计；

④策划与规划设计确定后，旗下二级土地开发机构组织项目前期准备工作和市场前期的营销推广，取得建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建设工程施工许可证；

⑤完成项目前期准备工作后，组织项目建设，并在条件成熟时面向市场销售；

⑥项目建成后，组织交房与办证工作。

2、粮食存储及商品销售业务

粮食收储和销售业务分别由粮食收储和销售轮换业务和商品粮购销业务构成，其中粮食收储轮换业务系公司按照所承担的中央和地方粮油储备任务每年进行部分粮食收储轮换，轮换以三年为一个周期，进行新粮收购、旧粮销售。

湖南神农粮食有限公司等子公司作为从株洲市粮食局并入的优质资产，在区域内具有相对垄断优势，并入湘投集团后，将充分发挥各自优势，扩大市场规模，实现规模经济效益。

3、油品销售

公司于2020年合并子公司株洲涌泰石化有限公司，新增油品销售业务。报告期内，该业务为公司营业收入重要来源之一。

4、餐饮业务

公司的餐饮业务主要由子公司株洲市金龙大酒店经营，该酒店是原隶属株洲市粮食局一家综合性、现代化的三星级旅游饭店，位于株洲市商贸中心，背临湘江，面对火车站，交通便利，地理位置极佳，并入湘投集团后，在充分发挥自身优势的基础上，餐饮业务将得到进一步的改善。

未来公司将紧密结合株洲市旧城改造及湘江风光带开发的步伐，不断强化开发主体、融资主体和经营主体作用，多渠道进行组织架构资产整合，优化资源配置，努力在区域布局和调整结构上实现新突破，推进优质资产向优势产业和优质企业集聚，实现资本增值和利润最大化，增强竞争力和发展活力。

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

（1）行业情况

城市土地整理开发是通过城市土地进行勘测、设计、拆迁、维护、整治和城市基础设施配套建设，对城市国有土地进行开发和再开发的经营性活动，包括新城区的土地开发和旧城区土地的再开发。通过使用权转让或出租，土地开发企业可获取一定的经济收益。同时，城市土地整理开发盘活了存量土地，增加了城市土地的供给。围绕城市的总体发展目标，结合城市发展的特殊机遇，运用市场经济手段，城市土地整理开发有利于最大限度地发掘城市土地资源的潜力，实现资源利用和综合效益最大化、最优化，谋求资本的流动和增值，推动城市的可持续发展。

随着国内经济的持续发展和我国城市化和工业化进程加快，土地作为不可再生性稀缺资源，长期内将保持较为稳定的升值趋势。总体上，伴随着我国城镇化的稳步发展，土地与发展之间的矛盾必将更加突出，土地开发与整理市场仍将保持旺盛发展。

（2）所处行业地位

公司在株洲市土地整理开发行业中深入经营，在株洲市人民政府的大力支持下，自2011年组建成立以来，一直保持了较强的竞争力。在项目资源方面，发行人获得了株洲市人民政府的授权，根据《株洲市人民政府关于组建株洲市湘江建设发展集团有限公司的批复》（株政函[2011]95号），组建成立发行人的目的为负责湘江风光带及“一江四港”建设工作、土地整理开发工作以及旧城改造工作。同时根据《株洲市人民政府办公室关于湘江风光带控规土地及开发相关工作的通知》（株政办函〔2011〕143号文件），株洲市人民政府将《湘江公司新增控规用地图》中土地范围内地块所有旧城改造和新建项目，只对发行人进行审批，从而保证了发行人在株洲市湘江风光带土地整理开发领域的主导地位。

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，公司的业务、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

报告期内，新增旅游及门票收入、养老服务收入的业务板块。由于公司是株洲市湘江风光带旅游资源经营管理重要主体，可获得相应的旅游及门票收入。同时公司充分利用业务优势，发挥湘江沿线资源综合开发运营商的作用，形成配套的养老服务收入。

（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（%）
土地整理	-	-	-	-	0.44	0.13	70.45	18.49
房地产销售	0.09	0.11	-22.22	4.84	0.13	0.12	7.69	5.46
物业管理	0.05	0.02	60.00	2.69	0.03	0.03	0.00	1.26
租赁业务	0.17	0.06	64.71	9.14	0.09	0.04	55.56	3.78
粮食储存及商品销售	0.35	0.4	-14.29	18.82	0.67	0.68	-1.49	28.15
油品销售	0.74	0.64	13.51	39.78	0.61	0.54	11.48	25.63
餐饮服务	0.19	0.11	42.11	10.22	0.19	0.10	47.37	7.98
住宿服务	0.09	0.02	77.78	4.84	0.09	0.02	77.78	3.78
港口装卸及运输服务	0.04	0.08	-100.00	2.15	0.13	0.08	38.46	5.46
旅游及门票	0.12	0.12	0.00	6.45	-	-	-	-
养老服务	0.01	0.02	-100.00	0.54	-	-	-	-
其他	0.00	-	100.00	0.00	-	-	-	-
合计	1.86	1.57	15.59	100.00	2.38	1.73	27.31	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

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。

- （1） 土地整理板块本期未产生收入，主要系根据株洲市整体土地出让规划，本年度未出让土地所致。
- （2） 物业管理本期末毛利率较上期末上升 52.09%，主要系本期管理的物业项目增加，物业管理的规模效应逐渐体现出来，相应的收入增加，同时公司合理控制成本，成本有所下降。
- （3） 租赁业务的营业收入、营业成本和毛利率较上期末均有所上升，主要系疫情对租赁收入的影响有所缓解所致。

粮食储存及商品销售营业收入、营业成本和毛利率较上期末均有所下降，主要系本期受粮食市场萧条的环境影响，公司业务收入有所下降。

- （4）

（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

发行人将坚持“湘江沿线资源综合开发运营商”的功能定位，积极引进社会资本，努力将湘江沿线资源转化为经营性资产；以实施湘江流域综合治理工程为契机，承接株洲市旧城改造与城市提质改造工程，盘活控规土地，充分利用持有的土地资源，对湘江两岸资源进行深度提质及开发。

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）最近两年收入和净利润较低，最近两年营业总收入分别为2.48亿元、2.00亿元，净利润为-1.03亿元、0.03亿元。收入和净利润较低，同时最近两年平均净利润为负。

采取的措施：加强与政府的委托代建项目结算，陆续的确认相关收入和回款，确保公司的持续经营能力和偿债能力。

（2）最近一年，净利润主要来自于政府补贴，且未来是否能持续获得相应的补贴具有一定的不确定性，可能会对公司的盈利和偿债能力产生一定的影响。

采取的措施：巩固现有业务优质，充分利用作为地方政府城投公司的优势，扩展多元化业务。

（3）“20湘投02”由株洲市城市建设发展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。在本次债券存续期以内，担保人的偿债能力会对本期债券偿债保障措施沟通一定影响。

采取的措施：持续关注担保人资信变动对本期偿债能力以及可能带来的不利影响。

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

公司关联交易的决策权限、决策程序、定价机制方面：

1、关联交易的决策权限和决策程序

（1）总经理：公司与关联自然人发生的金额在100万元以下的关联交易，与关联法人发生的金额300万元以下，且占公司最近一年经审计净资产的比例不足0.5%的关联交易。

（2）董事会：与关联自然人发生的金额高于100万元（含本数）不足300万元的关联交易，与关联法人发生的金额高于300万元（含本数）不足3000万元，且占公司最近一年经审计净资产的比例在0.5%以上不足5%的关联交易；虽属于董事长有权决定的关联交易，但董事会、独立董事（若有）或监事会认为应当提交董事会审核的；股东特别授权董事会判断的关联交易，在股东因特殊事宜导致非正常运作，且基于股份公司整体利益，董事会可做出判断并实施交易；导致对公司重大影响的非对价关联交易；

（3）出资人（股东）：与关联自然人发生的金额高于300万元（含本数）的关联交易；与关联法人发生的金额高于3000万元（含本数），且占公司最近一年经审计净资产的比例高于5%（含5%）的关联交易（公司获赠现金资产除外）；虽属于董事长、董事会有权判断的关联交易，但独立董事（若有）或监事会认为应当提交股东大会表决的；属于董事会决定并实施的关联交易，但董事会认为应提交股东大会表决或董事会因特殊事宜无法正常运作的，该关联交易由股东审查并表决；对公司可能造成重大影响的关联交易。

（4）公司在连续十二个月内发生交易标的相同的同类关联交易，应当按照累计计算的原则适用本条第（1）、（2）、（3）项规定；已按照本条第（1）、（2）、（3）项规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

2、关联交易定价

公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

- （1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；
- （2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的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，可以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，交易定价可以参考关联方与独立于关联方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。

公司于定期报告中披露关联交易情况。

（三） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品/接受劳务-工程款	0.17

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
购置固定资产-武广教育大厦	0.85

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9.95亿元人民币。

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 68.23 亿元，其中公司信用类债券余额 48.27 亿元，占有息债务余额的 70.75%；银行贷款余额 19.96 亿元，占有息债务余额的 29.25%；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	9.99	17.74	17.75	2.79	48.27
银行贷款	0.00	1.82	1.57	2.61	13.96	19.96

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 29.90 亿元，企业债券余额 8.38 亿元，非金融企业债务融资工具余额 9.99 亿元，且共有 27.73 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	2017 年株洲市湘江建设发展集团有限公司公司债券
2、债券简称	PR 株湘江、17 株洲湘江债
3、债券代码	127562.SH、1780213.IB
4、发行日	2017 年 8 月 8 日
5、起息日	2017 年 8 月 9 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 8 月 9 日
8、债券余额	8.40
9、截止报告期末的利率(%)	6.40
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 7 年末每年分别偿还本金的 20%，当期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	财信证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	中信银行股份有限公司株洲分行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	报价、询价、竞价、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	2015年株洲市湘江风光带建设开发有限公司公司债券
2、债券简称	PR 湘开债、15 湘江建开债
3、债券代码	139294.SH、1580270.IB
4、发行日	2015年11月25日
5、起息日	2015年11月25日
6、2022年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022年11月25日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.39
10、还本付息方式	按年付息，分次还本。在债券存续期的第3至第7个计息年度末分别偿还本金的20%。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	渤海银行股份有限公司长沙分行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	报价、询价、竞价、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	株洲市湘江投资集团有限公司2019年度第二期中期票据
2、债券简称	19 湘江投资 MTN002
3、债券代码	101900675.IB
4、发行日	2019年5月8日
5、起息日	2019年5月8日
6、2022年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022年5月8日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国民生银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国民生银行股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间债券市场的机构投资者
15、适用的交易机制	不适用
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	株洲市湘江投资集团有限公司2019年度第一期中期票据
2、债券简称	19 湘江投资 MTN001
3、债券代码	101900171.IB
4、发行日	2019年3月27日
5、起息日	2019年3月27日

6、2022年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022年3月27日
8、债券余额	0.00
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，到期一次还本，最后一期利息和本金一起支付。
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国民生银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国民生银行股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间债券市场的机构投资者
15、适用的交易机制	不适用
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	株洲市湘江投资集团有限公司2019年非公开发行绿色公司债券（第一期）
2、债券简称	G19株湘1
3、债券代码	162210.SH
4、发行日	2019年10月16日
5、起息日	2019年10月16日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2022年10月17日
7、到期日	2024年10月16日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息和本金一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中山证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	中山证券有限责任公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	报价、询价、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	株洲市湘江投资集团有限公司2020年非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	20湘投01
3、债券代码	162880.SH
4、发行日	2020年1月9日
5、起息日	2020年1月10日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2023年1月10日
7、到期日	2025年1月10日
8、债券余额	2.00

9、截止报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息和本金一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	开源证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	开源证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	报价、询价、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	株洲市湘江投资集团有限公司2020年非公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	20湘投02
3、债券代码	166174.SH
4、发行日	2021年3月5日
5、起息日	2021年3月9日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2023年3月9日
7、到期日	2025年3月9日
8、债券余额	13.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.80
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息和本金一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	开源证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	开源证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	报价、询价、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

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：162210.SH

债券简称：G19株湘1

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：

报告期内未到行权期。

债券代码：162880.SH

债券简称：20湘投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：
报告期内未到行权期。

债券代码：166174.SH

债券简称：20 湘投 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：
报告期内未到行权期。

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：162210.SH

债券简称：G19 株湘 1

债券约定的投资者保护条款：

交叉违约保护条款。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未触发该条款。

债券代码：162880.SH

债券简称：20 湘投 01

债券约定的投资者保护条款：

预计违约、实质性违约和加速清偿条款。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未触发该条款。

债券代码：166174.SH

债券简称：20 湘投 02

债券约定的投资者保护条款：

预计违约、实质性违约和加速清偿条款。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未触发该条款。

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：162880.SH

债券简称	20 湘投 01
募集资金总额	2.00
募集资金报告期内使用金额	0.31
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	严格按照资金监管协议的约定使用
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	偿还有息负债
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	不适用

生调整或变更)	
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 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	偿还有息负债
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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166174.SH

债券简称	20 湘投 02
募集资金总额	13.00
募集资金报告期内使用金额	1.78
募集资金期末余额	0.01
报告期内募集资金专项账户运作情况	严格按照资金监管协议的约定使用
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	偿还有息负债
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 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	偿还有息负债
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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项	不适用

目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	
----------------------	--

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：162210.SH

债券简称	G19 株湘 1
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信机制；本期债券存续期内每年付息一次，到期一次还本付息，最后一期利息随本金的兑付一起支付；偿债保障措施：1、切实做到专款专用。2、设立专门的偿付工作小组。3、指定并严格执行资金管理计划。4、募集资金专户管理安排。5、制定《债券持有人会议规则》。6、聘请受托管理人。7、严格履行信息披露义务。
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	按照募集说明书约定情形执行

债券代码：162880.SH

债券简称	20 湘投 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信机制；本期债券存续期内每年付息一次，到期一次还本付息，最后一期利息随本金的兑付一起支付；偿债保障措施：1、切实做到专款专用。2、设立专门的偿付工作小组。3、指定并严格执行资金管理计划。4、募集资金专户管理安排。5、制定《债券持有人会议规则》。6、聘请受托管理人。7、严格履行信息披露义务。
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	按照募集说明书约定情形执行

债券代码：166174.SH

债券简称	20 湘投 02
------	----------

担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	发行人控股股东株洲市城市建设发展集团有限公司为本期债券提供担保，本期债券存续期内每年付息一次，到期一次还本付息，最后一期利息随本金的兑付一起支付；偿债保障措施：1、切实做到专款专用。2、设立专门的偿付工作小组。3、指定并严格执行资金管理计划。4、募集资金专户管理安排。5、制定《债券持有人会议规则》。6、聘请受托管理人。7、严格履行信息披露义务。
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	按照募集说明书约定情形执行

债券代码：127562.SH、1780213.IB

债券简称	PR 株湘江、17 株洲湘江债
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信机制；本期债券存续期内每年付息一次，到期一次还本付息，最后一期利息随本金的兑付一起支付；偿债保障措施：1、切实做到专款专用。2、设立专门的偿付工作小组。3、指定并严格执行资金管理计划。4、募集资金专户管理安排。5、制定《债券持有人会议规则》。6、聘请受托管理人。7、严格履行信息披露义务。
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	按照募集说明书约定情形执行。

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	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	天津经济技术开发区第二大街 21 号 4 栋 1003 室
签字会计师姓名	袁雄、周满

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1780213.IB、127562.SH
债券简称	17 株洲湘江债、PR 株湘江
名称	中信银行股份有限公司株洲分行
办公地址	湖南省株洲市天元区滨江北路 111 号天琴湾
联系人	葛莹
联系电话	18173376662

债券代码	139294.SH、1580270.IB
债券简称	PR 湘开债、15 湘江建开债
名称	渤海银行股份有限公司长沙分行
办公地址	湖南省长沙市天心区劳动西路 289 号嘉盛商务广场北向商业裙楼 1-4 层
联系人	沈亚东
联系电话	0731-88316005

债券代码	162210.SH
债券简称	G19 株湘 1
名称	中山证券有限责任公司
办公地址	苏州市工业园区苏州大道东 265 号现代传媒广场 38 楼 B 室
联系人	吉亚伟
联系电话	0512-62757308

债券代码	162880.SH 、 166174.SH
债券简称	20 湘投 01 、 20 湘投 02
名称	开源证券股份有限公司
办公地址	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层
联系人	王正银
联系电话	029-88365833

（三） 资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	127562.SH、1780213.IB
债券简称	PR 株湘江、17 株洲湘江债
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	139294.SH、1580270.IB
债券简称	PR 湘开债、15 湘江建开债
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	162210.SH
债券简称	G19 株湘 01
名称	中诚信证评数据科技有限公司
办公地址	上海市青浦区香花桥街道郑一村 7 号 3 幢 C 区 113 室

债券代码	162880.SH、166174.SH
债券简称	20 湘投 01、20 湘投 02
名称	远东资信评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区淮海中路 622 弄 7 号

债券代码	101900171.IB
------	--------------

债券简称	19 湘江投资 MTN001
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

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者利益的影响
127562.SH 1780213.IB 162210.SH 162880.SH 166174.SH	会计师事务所	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	2021 年 1 月 23 日	因正常业务开展需求	此次审计机构变更经株洲市城市建设发展集团有限公司同意。	对投资者不产生影响。
127562.SH 1780213.IB 162210.SH 162880.SH 166174.SH	会计师事务所	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）	2022 年 4 月 15 日	因正常业务开展需求	此次审计机构变更经株洲市城市建设发展集团有限公司同意。	对投资者不产生影响。

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，涉及追溯调整或重述的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

1、首次执行新金融工具准则

财政部于 2017 年修订了《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》和《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”），本公司自 2021 年 1 月 1 日执行新金融工具准则。根据新金融工具准则，在准则实施日企业应当按照准则对金融工具进行分类和计量，根据累积影响数，调整期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。金融工具原账面价值和在本准则实施日的新账面价值之间的差额，计入 2021 年 1 月 1 日留存收益、其他综合收益及财务报表其他项目。会计政策变更对本公司财务报表的影响列示如下：

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日
根据财政部于 2017 年修订的新金融工具准则，将“可供出售金融资产”重分类在“其他权益工具投资”列报	可供出售金融资产	60,689,730.53	
	其他权益工具投资		60,689,730.53

2、首次执行新收入准则

财政部于 2017 年颁布《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（财会〔2017〕22 号）（以下简称“新收入准则”），本公司自 2021 年 1 月 1 日执行新收入准则相关规定。根据累积影响数，调整期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。首次执行新收入准则对财务报表的影响列示如下：

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日
根据财政部于 2017 年修订的新收入准则，将与工程服务、销售合同以及其他客户合同关的预收款项重分类至合同负债	预收账款	5,350,486.79	
	合同负债		4,840,258.85
	其他流动负债		510,227.94

与原收入准则相比，执行新收入准则对 2021 年度财务报表相关项目的的影响如下：

单位：元

受影响的资产负债表项目	影响金额 (2021 年 12 月 31 日)
合同负债	6,491,335.41
其他流动负债	407,527.06

3、首次执行新租赁准则

财政部于 2018 年颁布了《企业会计准则第 21 号——租赁（修订）》（财会〔2018〕35 号）（以下简称“新租赁准则”），本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。根据累积影响数，调整使用权资产、租赁负债、期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。本公司无首次执行新租赁准则的累积影响数。

执行新租赁准则对本期财务报表相关项目的的影响列示如下：

单位：元

受影响的资产负债表项目	影响金额 (2021 年 12 月 31 日)
使用权资产原值	142,199.92

受影响的资产负债表项目	影响金额 (2021年12月31日)
使用权资产累计折旧	31,599.98
租赁负债	104,761.90
未确认的融资费用	7,802.66
一年内到期的非流动负债	51,428.58

与执行原租赁准则比较，当期少记管理费用 17,923.82 元，多记财务费用 4,283.12 元。

报告期内，公司的公司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：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	5.14	1.69	16.41	-68.69
预付款项	0.07	0.02	1.84	-96.39
可供出售金融资产	0.00	0.00	0.61	-100.00
长期应收款	7.09	2.33	2.94	141.27
其他权益工具投资	0.60	0.20	0.00	-
固定资产	8.98	2.95	5.10	76.22
在建工程	1.43	0.47	0.48	197.21
使用权资产	0.00	0.00	0.00	-
长期待摊费用	0.14	0.05	0.08	89.82
其他非流动资产	0.04	0.01	0.94	-95.65

发生变动的原因：

- 1、货币资金减少主要系发行人归还部分到期借款本息所致。
- 2、预付账款减少主要系预付给国家金库天元区支库等预付款项结算所致。
- 3、可供出售金融资产减少主要系适用新准则,根据准则要求可供出售金融资产调整至其他权益工具投资所致。
- 4、长期应收款增加主要系公司委托代建的项目湘江株洲城区河东段综合治理工程陆续结算尚未收款所致。
- 5、其他权益工具增加主要系适用新准则,根据准则要求可供出售金融资产调整至其他权益工具投资所致。
- 6、固定资产增加主要系本期购置房屋及建筑物以及从在建转固所致。
- 7、在建工程增加主要系新增建设动力谷配套公共基础设施项目-路网工程所致。
- 8、使用权资产增加主要系执行新租赁准则，根据累积影响数调整使用权资产金额所致。

- 9、长期待摊费用增加主要系本期新增房屋装修费用列入长期待摊所致。
10、其他非流动资产减少主要系预付办公楼构建款结转所致。

（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	0.02	0.02	-	0.32
存货	25.70	25.70	-	10.28
固定资产	0.44	0.44	-	4.91
合计	26.15	26.15	—	—

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
存货	25.70	-	25.70	抵押受限	正常业务开展融资需要，无重大影响

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	1.32	0.73	0.67	96.58

应付账款	1.35	0.75	3.82	-64.61
预收款项	0.01	0.00	0.70	-99.11
合同负债	0.06	0.04	0.00	-
其他应付款	54.83	30.39	41.06	33.53
一年内到期的非流动负债	42.28	23.44	15.22	177.73
应付债券	20.55	11.39	51.18	-59.86
递延收益	0.15	0.08	0.10	50.00
其他非流动负债	0.00	0.00	0.05	-100.00

发生变动的原因：

- 1、短期借款增加主要系本期增加了部分流动资金贷款所致。
 - 2、应付账款减少主要系港务总公司生活区棚户区、海利化工生活区棚户区等项目款陆续支付所致。
 - 3、预收款项减少主要系预收款项结转所致。
 - 4、合同负债增加主要系适用新准则,根据准则要求部分预收款项调整至合同负债所致。
 - 5、其他应付款增加主要系新增与株洲市城市建设发展集团有限公司的往来款所致。
 - 6、一年内到期的非流动负债增加主要系 G19 株湘 1 即将回售所致。
 - 7、应付债券减少主要系本期归还了部分 17 株洲湘江债及 15 湘江建开债，同时有部分债券将于一年内到期，重分类至一年内到期的非流动负债所致。
 - 8、递延收益增加主要系收到杜甫草堂修复工程财政补贴所致。
- 其他非流动负债减少主要系退还株洲华晨房地产开发有限责任公司项目保证金所致。

（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：135.71 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 111.84 亿元，有息债务同比变动-17.59%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：43.60 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 51.25 亿元，占有息债务余额的 45.82%；银行贷款余额 58.39 亿元，占有息债务余额的 52.21%；非银行金融机构贷款 2.20 亿元，占有息债务余额的 1.97%；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	9.99	20.73	17.75	2.79	51.25
银行贷款	0.00	3.38	9.10	6.83	39.08	58.39
非银行金融机构贷款	0.00	0.30	0.10	0.40	1.40	2.20

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：0.02亿元

报告期非经常性损益总额：1.18亿元

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	-	-	-	-
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	0.01	政府补贴、资产报废利得、无需支付的应付款项、罚没收入等	0.01	不具有可持续性
营业外支出	0.02	赔偿支出、罚款支出、非流动资产毁损报废损失等	0.02	不具有可持续性
其他收益	1.19	与资产相关的政府补助	1.19	不具有可持续性
资产处置收益	-0.00	处置固定资产损失	-0.00	不具有可持续性

（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
建设开发公司	是	100%	城市基础设施建设	146.09	51.34	0.10	0.03

（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

报告期，发行人的净利润为 0.03 亿元，经营活动产生的现金净流量为 3.35 亿元，差异的原因主要系存货、经营性应收项目和经营性应付项目影响所致。

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：0.00 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：0.00 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

不存在。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00 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：0.00 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.00%，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：2.00 亿元

报告期末对外担保的余额：0.00 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-2.00 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

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	162210.SH
债券简称	G19株湘1
专项债券类型	绿色债券
债券余额	15.00
募集资金使用的具体领域	截至报告期末，已使用 391,785,937.97 元用于偿还其他借款和补充营运资金，700,686,000.00 元用于偿还“株洲清水塘铜塘港及沿线片区历史遗留重金属污染场地修复治理工程”企业债券本息，399,999,999.72 元用于偿还“湘江株洲段白石港至谭家墩防洪综合治理工程”兴业银行项目贷款本息。
项目或计划进展情况及效益	截至 2021 年 12 月 31 日，本次债券募集资金投向的偿还贷款和偿还企业债券对应的绿色项目均在 2021 年初完工，目前仍处于竣工结算阶段。 截止到 2021 年底，湘江株洲段白石港至谭家墩防洪综合治理工程完成建设水利驳岸线 6.15km，清淤白石港河道底泥 18.23 万立方米，滩涂面积 1.86 万平方米，护肤白石港河道生态长度 5.62km，滩涂整治面积 170,324 平方米，堤岸绿化建设面积 6,258 平方米等。 截止到 2021 年底，株洲清水塘铜塘港及沿线片区历史遗留重金属污染场地修复治理工程完成拆除清理建筑物 20.59 万平方米，重金属污染场地修复治理面积 66.45 万平方米，清理污染土壤 15.43 万立方米，疏浚铜塘港河道及水塘重金属污染底泥 1,250 立方米，种植 1,326 株行道树木，建设绿化带 14,897 平方米等

四、发行人为可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，www.sse.com.cn

。

（以下无正文）

(本页无正文，为《株洲市湘江投资集团有限公司公司债券 2021 年年度报告》之盖章页)



株洲市湘江投资集团有限公司

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：株洲市湘江投资集团有限公司

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	513,813,644.66	1,641,080,459.74
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	1,037,509,864.32	1,285,755,879.01
应收款项融资		
预付款项	6,649,157.10	184,225,567.69
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	659,032,450.60	837,660,359.28
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	24,733,118,536.47	24,995,563,409.61
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	34,783,731.15	31,979,093.34
流动资产合计	26,984,907,384.30	28,976,264,768.67
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		60,689,730.53
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	708,844,760.21	293,794,912.17
长期股权投资	39,611,544.13	34,506,766.49
其他权益工具投资	60,000,000.00	

其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	898,423,516.28	509,818,350.31
在建工程	142,869,161.68	48,070,124.92
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	110,599.94	
无形资产	1,620,856,193.25	1,343,582,493.71
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	14,480,374.74	7,628,320.11
递延所得税资产		
其他非流动资产	4,102,986.50	94,271,362.00
非流动资产合计	3,489,299,136.73	2,392,362,060.24
资产总计	30,474,206,521.03	31,368,626,828.91
流动负债：		
短期借款	131,747,238.16	67,017,994.33
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	135,074,963.41	381,676,949.59
预收款项	620,432.88	69,798,753.28
合同负债	6,491,335.41	
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	5,898,859.00	4,739,398.62
应交税费	4,636,467.39	4,464,399.28
其他应付款	5,483,470,538.03	4,106,408,106.43
其中：应付利息	155,060,191.28	182,510,399.69
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	4,228,255,920.39	1,522,418,688.06
其他流动负债	407,527.06	
流动负债合计	9,996,603,281.73	6,156,524,289.59

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,589,836,295.87	5,454,855,228.87
应付债券	2,054,544,485.44	5,117,966,977.45
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	45,530.66	
长期应付款	1,121,679,209.39	1,408,781,089.64
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	15,000,000.00	10,000,000.00
递延所得税负债	263,707,188.47	342,514,484.58
其他非流动负债		5,000,000.00
非流动负债合计	8,044,812,709.83	12,339,117,780.54
负债合计	18,041,415,991.56	18,495,642,070.13
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,978,977,453.17	10,295,761,624.24
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	1,230,332,668.42	1,229,492,738.52
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,509,310,121.59	11,825,254,362.76
少数股东权益	923,480,407.88	1,047,730,396.02
所有者权益（或股东权益）合计	12,432,790,529.47	12,872,984,758.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计	30,474,206,521.03	31,368,626,828.91

公司负责人：田茂军 主管会计工作负责人：张健 会计机构负责人：曾丹

母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：株洲市湘江投资集团有限公司

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	59,597,392.06	440,347,571.47
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		52,838,144.03
应收款项融资		
预付款项	449,039.92	451,726.17
其他应收款	9,818,982,049.26	7,785,161,678.02
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,562,837,064.07	2,712,590,501.40
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		
流动资产合计	12,441,865,545.31	10,991,389,621.09
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		1,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	13,633,521,375.51	13,639,532,823.19
其他权益工具投资	1,000,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	170,170,006.99	115,222,439.84
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	253,764,914.57	261,689,085.89
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	22,728.75	47,523.75
递延所得税资产		
其他非流动资产		54,262,500.00
非流动资产合计	14,058,479,025.82	14,071,754,372.67
资产总计	26,500,344,571.13	25,063,143,993.76
流动负债：		

短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	6,053,262.62	299,825,191.14
预收款项		73,797.53
合同负债		
应付职工薪酬	3,151.41	26,772.99
应交税费	3,084.90	5,164.88
其他应付款	7,994,211,787.15	5,435,012,707.51
其中：应付利息	152,256,139.70	173,644,248.11
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,112,074,130.91	816,109,046.10
其他流动负债		
流动负债合计	11,112,345,416.99	6,551,052,680.15
非流动负债：		
长期借款	1,657,225,694.87	1,870,815,694.87
应付债券	2,054,544,485.44	4,818,787,968.49
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	251,732,140.00	351,732,140.00
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	3,963,502,320.31	7,041,335,803.36
负债合计	15,075,847,737.30	13,592,388,483.51
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,410,105,617.65	11,410,105,617.65
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		

未分配利润	-285,608,783.82	-239,350,107.40
所有者权益（或股东权益）合计	11,424,496,833.83	11,470,755,510.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	26,500,344,571.13	25,063,143,993.76

公司负责人：田茂军

主管会计工作负责人：张健

会计机构负责人：曾丹

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	200,336,809.52	247,991,862.65
其中：营业收入	200,336,809.52	247,991,862.65
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	308,819,441.59	364,910,258.40
其中：营业成本	165,695,638.83	175,598,521.41
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	7,039,958.38	4,809,712.74
销售费用	24,157,575.27	37,660,017.36
管理费用	86,895,176.00	119,776,068.19
研发费用		
财务费用	25,031,093.11	27,065,938.70
其中：利息费用	25,557,435.71	27,535,775.75
利息收入	930,915.43	726,823.81
加：其他收益	118,673,188.34	14,924,452.01
投资收益（损失以“-”号填列）	-995,222.36	-1,071,819.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-995,222.36	-602,013.67
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)	-4,244,861.62	
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-2,971,108.71	-3,736,301.26
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	-47,367.33	492.50
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	1,931,996.25	-106,801,571.99
加: 营业外收入	1,359,265.92	4,184,259.23
减: 营业外支出	1,668,414.60	3,238,825.16
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	1,622,847.57	-105,856,137.92
减: 所得税费用	-1,560,693.34	-1,853,052.33
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	3,183,540.91	-104,003,085.59
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	3,183,540.91	-104,003,085.59
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)	1,875,479.05	-103,090,173.48
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	1,308,061.86	-912,912.11
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	3,183,540.91	-104,003,085.59
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,875,479.05	-103,090,173.48
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1,308,061.86	-912,912.11
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：-元，上期被合并方实现的净利润为：-元。

公司负责人：田茂军 主管会计工作负责人：张健 会计机构负责人：曾丹

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		257,760.76
减：营业成本		
税金及附加	22,582.50	24,390.31
销售费用		
管理费用	16,761,759.45	29,677,409.37
研发费用		
财务费用	19,005,868.61	21,015,663.12
其中：利息费用	18,745,226.65	20,886,909.14
利息收入		
加：其他收益	8,486.71	12,888.04
投资收益（损失以“－”号填列）	-9,160,157.24	-9,156,132.81

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,011,447.68	-602,043.67
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）	2,838,165.85	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,832,428.21	-2,975,953.71
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-44,936,143.45	-62,578,900.52
加：营业外收入	85,845.08	
减：营业外支出	1,408,378.05	950,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-46,258,676.42	-63,528,900.52
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-46,258,676.42	-63,528,900.52
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-46,258,676.42	-63,528,900.52
（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	-46,258,676.42	-63,528,900.52
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：田茂军

主管会计工作负责人：张健

会计机构负责人：曾丹

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	246,353,093.24	268,430,001.52
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	127,128.27	1,607,884.66
收到其他与经营活动有关的现金	543,039,563.10	597,128,573.60
经营活动现金流入小计	789,519,784.61	867,166,459.78
购买商品、接受劳务支付的现	157,801,221.55	360,259,975.39

金		
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	75,964,469.19	64,562,660.83
支付的各项税费	10,872,680.95	29,095,443.62
支付其他与经营活动有关的现金	210,305,951.15	176,212,644.24
经营活动现金流出小计	454,944,322.84	630,130,724.08
经营活动产生的现金流量净额	334,575,461.77	237,035,735.70
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	317,225.59	854,614.00
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	45,541,716.88	1,792,938,456.25
投资活动现金流入小计	45,858,942.47	1,793,793,070.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	542,405,173.24	18,455,921.89
投资支付的现金	6,100,000.00	10,773,318.00
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	1,690,834,730.01	1,892,585,507.14
投资活动现金流出小计	2,239,339,903.25	1,921,814,747.03
投资活动产生的现金流量净额	-2,193,480,960.78	-128,021,676.78
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	24,461,950.00	7,650,000.00
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	841,926,054.40	2,348,528,194.59
收到其他与筹资活动有关的现金	4,274,978,228.41	3,160,529,027.98
筹资活动现金流入小计	5,141,366,232.81	5,516,707,222.57
偿还债务支付的现金	1,925,638,743.57	5,537,540,694.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	750,405,117.01	984,070,829.49
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	1,719,400,821.63	762,993,053.16
筹资活动现金流出小计	4,395,444,682.21	7,284,604,576.76
筹资活动产生的现金流量净额	745,921,550.60	-1,767,897,354.19
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	-1,112,983,948.41	-1,658,883,295.27
加：期初现金及现金等价物余额	1,625,174,366.62	3,284,057,661.89
六、期末现金及现金等价物余额	512,190,418.21	1,625,174,366.62

公司负责人：田茂军 主管会计工作负责人：张健 会计机构负责人：曾丹

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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	787,376.46	304,324,628.92
经营活动现金流入小计	787,376.46	304,324,628.92
购买商品、接受劳务支付的现金		162,048,692.48
支付给职工及为职工支付的现金	2,026,982.29	12,885,327.29
支付的各项税费	401,667.02	207,199.95
支付其他与经营活动有关的现金	839,123.56	181,000,381.64
经营活动现金流出小计	3,267,772.87	356,141,601.36
经营活动产生的现金流量净额	-2,480,396.41	-51,816,972.44

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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	127,949.00	
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	41,010,000.00	1,437,123,681.96
投资活动现金流入小计	41,137,949.00	1,437,123,681.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	47,003,800.00	10,430.00
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	319,503,264.76	245,000,000.00
投资活动现金流出小计	366,507,064.76	245,010,430.00
投资活动产生的现金流量净额	-325,369,115.76	1,192,113,251.96
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	200,000,000.00	2,207,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,078,109,540.21	671,374,855.56
筹资活动现金流入小计	1,278,109,540.21	2,878,374,855.56
偿还债务支付的现金	872,150,000.00	3,505,440,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	434,331,541.91	580,930,249.05
支付其他与筹资活动有关的现金	24,528,665.54	2,355,508,728.99
筹资活动现金流出小计	1,331,010,207.45	6,441,878,978.04
筹资活动产生的现金流量净额	-52,900,667.24	-3,563,504,122.48
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	-380,750,179.41	-2,423,207,842.96
加：期初现金及现金等价物余额	440,347,571.47	2,863,555,414.43
六、期末现金及现金等价物余额	59,597,392.06	440,347,571.47

公司负责人：田茂军

主管会计工作负责人：张健

会计机构负责人：曾丹

