
萍乡市昌兴投资有限公司

公司债券中期报告

(2022 年)

二〇二二年八月

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、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

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，并认真阅读各期债券募集说明书中“风险提示”等有关章节内容。

报告期内，公司面临的风险因素与上一报告期相比并没有重大变化。

- 1、截至 2022 年 6 月末，公司对外担保合计 35.58 亿元。被担保人均均为经营稳健的国有企业，近年来经营状况良好。若债券存续期内，被担保方的经营状况、资产状况以及债务偿付能力发生负面变化，公司将面临履行担保代偿义务的风险。
- 2、截至 2022 年 6 月末，公司其他应收款账面余额为 55.85 亿元。2022 年上半年发行人其他应收款余额有所增加，主要是由于其与相关单位的往来款增多所致。若债券存续期内，付款方出现经营困难等情况，发行人的其他应收款存在一定的无法按时足额回收的坏账风险。
- 3、截至 2022 年 6 月末，公司有息负债规模为 151.21 亿元。预计未来几年发行人债务融资规模将持续保持在较高水平，如果发行人无法有效控制债务规模，将对发行人的偿债能力造成一定的压力。
- 4、截至 2022 年 6 月末，发行人受限资产合计为 95.32 亿元，虽然发行人具有较强的偿债能力和盈利能力，上述受限资产对本期债券的正常还本付息影响不大，但在本期债券存续期内，如发行人的经营状况、资产状况及偿付能力发生负面变化，上述受限资产仍然可能影响发行人整体资产变现能力。
- 5、公司作为萍乡市安源区基础设施建设的重要企业，发行人承接了大量的相关业务。基础设施建设具有投资规模大、建设周期长的特点，企业的投资风险暴露时间较长。资金、技术、管理和气候条件等方面因素均有可能增加基建工程施工过程中的不确定性，进而产生一些潜在风险。此外，基础设施项目建设期内的施工成本受建筑施工材料、设备价格和劳动力成本变化等多种因素影响，项目实际投资有可能超出项目的投资预算，影响项目按期竣工及后续投入运营，并对项目收益的实现产生不利影响。

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	8
六、 公司治理情况	12
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	17
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	18
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
第三节 报告期内重要事项.....	23
一、 财务报告审计情况	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	23
三、 合并报表范围调整	23
四、 资产情况	23
五、 负债情况	25
六、 利润及其他损益来源情况	26
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	27
八、 非经营性往来占款和资金拆借	27
九、 对外担保情况	28
十、 关于重大未决诉讼情况	31
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	31
十二、 向普通投资者披露的信息	32
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	32
一、 发行人为可交换债券发行人	32
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	32
三、 发行人为永续期公司债券发行人	32
四、 发行人为其他特殊品种债券发行人	32
五、 其他特定品种债券事项	32
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第六节 备查文件目录.....	33
财务报表.....	35
附件一： 发行人财务报表.....	35

释义

发行人、公司	指	萍乡市昌兴投资有限公司
16 昌兴债	指	2016 年萍乡市昌兴投资有限公司公司债券
19 昌兴 01	指	萍乡市昌兴投资有限公司非公开发行 2019 年公司债券(保障性住房)(第一期)
20 昌兴 01	指	萍乡市昌兴投资有限公司非公开发行 2020 年公司债券(保障性住房)(第一期)
21 萍乡昌兴债	指	2021 年萍乡市昌兴投资有限公司公司债券
21 昌兴 02	指	萍乡市昌兴投资有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)(品种一)
债券持有人	指	通过认购、交易、受让、继承或其他合法方式取得，并持有本公司债券的专业投资者
东海证券	指	东海证券股份有限公司
财信证券	指	财信证券股份有限公司
国金证券	指	国金证券股份有限公司
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2022 年 1-6 月
上年同期	指	2021 年 1-6 月
工作日	指	商业银行的对公营业日（不含法定节假日或休息日）
公司章程	指	萍乡市昌兴投资有限公司公司章程
元、万元、亿元	指	如无特别说明，均指人民币元、人民币万元、人民币亿元
交易日	指	债券挂牌转让的上海证券交易所交易日

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	萍乡市昌兴投资有限公司
中文简称	萍乡昌兴投资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	刘建祥
注册资本（万元）	146,281.00
实缴资本（万元）	146,281.00
注册地址	江西省萍乡市 安源区安北大道 101 号
办公地址	江西省萍乡市 安源区安北大道 101 号 5 楼
办公地址的邮政编码	337000
公司网址（如有）	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	林磊秀
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、财务负责人
联系地址	江西省萍乡市安源区安北大道 101 号 5 楼
电话	0799-6661303
传真	0799-6661303
电子信箱	85310977@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

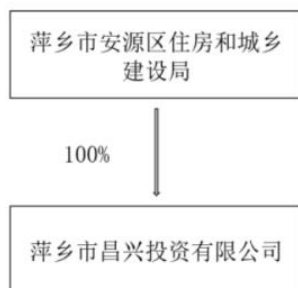
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：萍乡市安源区住房和城乡建设局

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：萍乡市安源区住房和城乡建设局

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）



控股股东为机关法人、国务院各组织机构直接监管的企业以外主体的

适用 不适用

实际控制人为自然人的

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	邓丽敏	董事	2022年5月5日	2022年5月5日
董事	王娟	董事、 财务总监	2022年5月5日	2022年5月5日
高级管理人员	林磊秀	财务总 监	2022年5月5日	2022年5月5日
董事	谭钧铭	董事	2022年5月5日	2022年5月5日

（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：3人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数25%。

（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：刘建祥

发行人的其他董事：郑欣欣、彭林华、林磊秀、毛振飞

发行人的监事：周自明、王十美、罗丹奇

发行人的总经理：刘建祥

发行人的财务负责人：林磊秀

发行人的其他高级管理人员：-

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

公司经营范围为：许可项目：建设工程施工，建设工程设计（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：以自有资金从事投资活动，工程造价咨询业务，工业工程设计服务，市政设施管理，工程管理服务，信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务），信息技术咨询服务，土地整治服务，殡葬设施经营，土地使用权租赁，国内贸易代理，殡葬服务，污水处理及其再生利用，城乡市容管理，生态恢复及生态保护服务，环境应急治理服务，建筑材料销售，建筑

工程用机械销售，非金属矿及制品销售，金属矿石销售，煤炭及制品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

公司主要从事萍乡市安源区内基础设施工程项目建设 and 土地整理可开发业务。公司持续实现了较大规模的工程项目收入，在建项目较多，收入来源较有保障，但是在建项目的资金缺口较大，存在较大的资金压力。报告期内，公司的营业收入主要来源为基础设施建设、土地整理、和房屋租赁等。

报告期内，公司各业务板块基本情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月				2021年1-6月			
	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（%）
工程项目	107,767.73	77,313.54	28.26	88.94	87,306.50	75,187.89	13.88	47.89
土地回收					93,221.24	37,709.70	59.55	51.13
销售建材	3,290.23	3,169.93	3.66	2.72	1,540.02	1,364.28	11.41	0.84
其他业务	10,114.83	3,058.29	69.76	8.35	241.80	184.73	23.60	0.13
合计	121,172.78	83,541.76	31.06	100.00	182,309.56	114,446.59	37.22	100.00

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

城市基础设施建设是一个国家或地区城市化进程的重要支撑，是城市经济和社会协调发展的重要条件，对于促进国家和地方经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作、提高全社会经济效率、发挥城市经济核心区辐射功能等均有着积极的作用。城市基础设施的配套和完善，有助于改善城市投资环境、提高生活质量以及发挥城市经济核心区辐射功能，对地方经济的快速增长有着明显的支持和拉动作用。加强城市基础设施建设，同时有利于推动经济结构调整和发展方式转变、拉动投资和消费

增长、扩大就业等。随着城市化进程的加快和经济的快速增长，我国的基础设施建设仍将保持较大的投资规模。与此相伴的，是较高的投资需求和有限的建设资金经常形成矛盾，资金短缺已经成为我国城市化进程的最大障碍，如何及时、有效地解决建设资金的筹措，将是我国基础设施建设行业将长期面临的问题。

近年安源区城镇化水平快速提升：启动了城南片区控制性详细规划的编制，长12公里的中环路正式开工建设，安源新区首期规划的2.94平方公里城市区域内的基础设施建设已基本完成，已建成15公里高标准的城市道路网络，修建了四个大型城市广场。加快了绿化、亮化、美化步伐，顺利完成创建国家级园林城市，城区绿地率达40%，绿化覆盖率达46%，城市环境质量和文化品位得到明显提升，安源新区获得全省最佳人居环境范例奖。

（2）行业地位

发行人是安源区范围内基础设施建设的实施主体，在安源区范围内拥有垄断地位。自设立以来，公司按照萍乡市政府及安源区政府的统一部署，全面利用和整合安源区范围内的土地等各项可用资源，承担安源区规划范围内的包括市政和工业园区的基础设施建设，经营规模和业务实力不断壮大，有着较强的区域竞争优势和可预期的良好发展前景。

（3）竞争优势

①区域垄断优势

作为安源区最重要的基础设施项目建设主体，发行人的经营领域和投资范围涵盖了推动安源区发展主要领域的各个方面，并处于行业垄断地位，基本无外来竞争，市场相对稳定，持续盈利能力较强。随着萍乡市及安源区经济的快速发展和城市化进程的推进，公司的业务量和效益将同步增加。

②地方政府的大力支持

鉴于发行人在安源区城市基础设施建设中的主导作用，安源区政府和公司股东通过增资、资产注入、财政补贴等措施给予公司较大支持。安源区政府根据公司的投资和运营情况，多次向发行人注入优质资产、增加现金出资，从而增强了公司的资产实力和经营能力；同时，区政府还在项目委托建设、税收等方面给予公司多方面政策扶持，以进一步提升公司的综合竞争力。政策和项目倾斜方面，区政府陆续将区内重要工程项目建设任务交付发行人投资和组织实施，对发行人的业务发展起到了重要的推动作用。

③较强的融资能力

作为安源区最重要的基础设施项目投融资主体，自成立以来，发行人始终坚持实行市场化运作，项目运作过程中能充分发挥投融资和资金支付的主体作用，实现项目融资借、用、管、还一体的资金运行体制。公司通过各种渠道筹集资金，与包括中国工商银行股份有限公司萍乡分行、中国建设银行股份有限公司萍乡市支行等多家银行建立了良好的合作关系。

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）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

近年安源区城镇化水平快速提升：启动了城南片区控制性详细规划编制，长12公里的中环路正式开工建设，安源新区首期规划的2.94平方公里城市区域内的基础设施建设已基本完成，已建成15公里高标准的城市道路网络修建了四个大型城市广场。加快了城市绿化、亮化、美化步伐，顺利完成创建国家级园林城市，城区绿地率达40%，绿化覆盖率达46%，城市环境质量和文化品位得到明显提升，安源新区获得全省最佳人居环境范例奖。

综上，随着我国城市化进程的推进，萍乡市和安源区城市基础设施建设行业面临着较好的发展空间和机遇，公司也将抓住这次历史机遇，努力扩大业务范围及业务规模，为萍乡市发展添砖加瓦。

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）项目建设的风险

作为萍乡市安源区基础设施建设的重要企业，发行人承接了大量的相关业务。基础设施建设具有投资规模大、建设周期长的特点，企业的投资风险暴露时间较长。资金、技术、管理和气候条件等方面因素均有可能增加基建工程施工过程中的不确定性，进而产生一些潜在风险。此外，基础设施项目建设期内的施工成本受建筑施工材料、设备价格和劳动力成本变化等多种因素影响，项目实际投资有可能超出项目的投资预算，影响项目按期竣工及后续投入运营，并对项目收益的实现产生不利影响。

措施：发行人公司内部制定了一系列的成本控制手段与措施，能够保证在出现一定风险的时候维持企业正常经营。

（2）财务费用增长与偿债能力下降风险

报告期内，随着业务体量的提升，发行人拟融资规模快速增长，相应财务费用增长较快，期间费用率持续上升，面临较大的财务费用、偿债压力。如果公司债务融资所投资项目不能达到预期收益水平，则有可能加大发行人的财务负担，并导致公司资产报酬率和偿债能力下降。

措施：发行人是当地最大的基础设施建设平台，当地政府会对其鼎力支持，且与资本市场关系良好，融资渠道畅通。

（3）未来资本支出规模较大的风险

发行人是安源区基础设施建设最重要的融资主体和投资主体之一，安源区的快速发展带动发行人未来拓展的同时，也对企业经营管理能力和融资能力提出了更高的要求。随着公司规模的不扩大和投资项目的不断增多，如果出现发行人管理能力不足和资金链紧张的情况，发行人将面临较大的投融资压力及风险，从而可能影响本次债券的按时足额偿付。

措施：发行人将加强资金流管理，显著缩短回款时间，避免资金流断裂。同时，发行人将积极沟通协调政府，加快对应收账款及其他应收款的欠款主体的回款速度，对于发行人改善经营性现金流有显著帮助。

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、不能保持自主经营能力的情况：

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

公司根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规的规定，明确了股东行使职责的方式，以及董事会、监事会的议事规则和程序，确保公司重大决策等行为合法、合规、真实、有效。为了加强内部管理，公司还进行了公司法人治理结构配套的制度规划和设计，建立健全了一系列的内部控制制度。公司在其他应收款事项均经过了相应的审批决策程序，并按照财务管理制度和内部控制的要求履行了相关部门和主要负责领导的签字审批程序，主要包括经办人提出申请，并经财务总监、分管副总审核，最后由公司总经理审批。

公司往来占款或资金拆借涉及关联交易的，采用市场化定价机制，除按照公司资金管理办法进行审核外，还需要执行发行人关联交易相关的原则，也即：

- 1、诚实信用、公开、公平、公正原则；
- 2、市场交易与协议定价兼顾原则；
- 3、不损害公司及非关联方合法利益原则；
- 4、关联方如享有公司有权机构表决权，应当回避表决，特殊情况下确实无法回避，应征得有关部门同意；
- 5、与关联方有任何利害关系的董事、在董事会就该事项表决时应当回避；
- 6、公司董事会应根据客观条件标准判断该关联方交易是否对公司有利，必要时聘请专业估价师或财务顾问；
- 7、书面协议的原则，关联方交易协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，协议内容应明确、具体。

（三） 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

（四） 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

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 137.79 亿元，其中公司信用类债券余额 30.18 亿元，占有息债务余额的 21.90%；银行贷款余额 103.06 亿元，占有息债务余额的 74.79%；非银行金融机构贷款 4.55 亿元，占有息债务余额的 3.30%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

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)	超过1年以上(不含)	
银行贷款	0.00	8.45	12.78	81.82	103.06
公司信用类债券	0.00	7.00	14.18	9.00	30.18
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	4.55	4.55
合计	0.00	15.45	26.96	95.37	137.79

截止报告期末，发行人发行的公司信用类债券中，公司债券余额 25.00 亿元，企业债券余额 5.18 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 7 亿元公司信用类债券在 2022 年下半年到期或回售偿付。

（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	萍乡市昌兴投资有限公司非公开发行 2019 年公司债券（保障性住房）（第一期）
2、债券简称	19 昌兴 01
3、债券代码	162496.SH
4、发行日	2019 年 11 月 11 日
5、起息日	2019 年 11 月 13 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2022 年 11 月 13 日
7、到期日	2024 年 11 月 13 日
8、债券余额	7.00

9、截止报告期末的利率 (%)	7.60
10、还本付息方式	采用单利计息，不计复利。付息频率为按年付息，到期一次还本，最后一次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	财信证券
13、受托管理人（如有）	财信证券
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	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	无

1、债券名称	2016年萍乡市昌兴投资有限公司公司债券
2、债券简称	16昌兴债/16昌兴投资债
3、债券代码	139081.SH/1680164.IB
4、发行日	2016年4月11日
5、起息日	2016年4月11日
6、2022年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年4月11日
8、债券余额	1.18
9、截止报告期末的利率 (%)	5.26
10、还本付息方式	本次债券设置提前偿还条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度分别按照发行总额的20%的比例偿还本金。每年付息一次，最后五年的每年的应付利息随当年的本金一起兑付。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	东海证券
13、受托管理人（如有）	华夏银行股份有限公司南昌分行
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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式

16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	无
---------------------------	---

1、债券名称	萍乡市昌兴投资有限公司非公开发行 2020 年公司债券（保障性住房）（第一期）
2、债券简称	20 昌兴 01
3、债券代码	166820.SH
4、发行日	2020 年 5 月 19 日
5、起息日	2020 年 5 月 21 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2023 年 5 月 21 日
7、到期日	2025 年 5 月 21 日
8、债券余额	13.00
9、截止报告期末的利率（%）	7.50
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一次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	财信证券
13、受托管理人（如有）	财信证券
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	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	无

1、债券名称	萍乡市昌兴投资有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	21 昌兴 02
3、债券代码	196088.SH
4、发行日	2021 年 12 月 30 日
5、起息日	2021 年 12 月 30 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-

7、到期日	2023年12月30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	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一次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	国金证券
13、受托管理人（如有）	国金证券
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	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	无

1、债券名称	2021年萍乡市昌兴投资有限公司公司债券
2、债券简称	21昌兴债/21萍乡昌兴债
3、债券代码	152917.SH/2180234.IB
4、发行日	2021年6月28日
5、起息日	2021年6月30日
6、2022年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2028年6月30日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率（%）	6.50
10、还本付息方式	本次债券设置提前偿还条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度分别按照发行总额的20%的比例偿还本金。每年付息一次，最后五年的每年的应付利息随当年的本金一起兑付。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	国金债券
13、受托管理人（如有）	江西银行股份有限公司萍乡分行
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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	无

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：162496.SH

债券简称：19 昌兴 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：

未到行权期，未发生对应的调整票面利率选择权和回售选择权。

债券代码：166820.SH

债券简称：20 昌兴 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：

未到行权期，未发生对应的调整票面利率选择权和回售选择权。

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：162496.SH

债券简称：19 昌兴 01

债券约定的投资者保护条款：

加速清偿条款

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未发生加速清偿

债券代码：166820.SH

债券简称：20 昌兴 01

债券约定的投资者保护条款：

加速清偿条款

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未发生加速清偿

债券代码：152917.SH/2180234.IB

债券简称：21 昌兴债/21 萍乡昌兴债

债券约定的投资者保护条款：

加速清偿条款

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未发生加速清偿

债券代码：196088.SH

债券简称：21 昌兴 02

债券约定的投资者保护条款：

加速清偿条款。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未发生加速清偿。

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：196088.SH

债券简称	21 昌兴 02
募集资金总额	5.00
募集资金报告期内使用金额	4.70
募集资金期末余额	0.30
报告期内募集资金专项账户运作情况	报告期内，募集资金专项账户运行良好。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司有息债务。
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	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还公司有息债务
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

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：139081.SH/1680164.IB

债券简称	16 昌兴债/16 昌兴投资债
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无增信。公司为本次债券本息的按时、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、涉及工作流程、设定专项偿债资金账户、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保本次债券本息偿付安全的内部机制，并根据《国家发改委办公厅进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财【2011】1765号）的规定实施企业偿债能力动态监控。
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	报告期内，公司增信机制、偿债计划和其他偿债保障措施执行状况良好，于2022年4月11日完成本报告期内利息和本金的兑付，不存在延迟或违约的情况。

债券代码：2180234.IB/152917.SH

债券简称	21 萍乡昌兴债
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：重庆三峡融资担保集团股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保</p> <p>偿债计划：本次债券每年付息一次，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。本期债券将在2022年至2028年每年的6月30日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）支付上一年度利息，并在2024年至2028年每年的6月30日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）兑付约定本金。本次债券设置的提前偿还条款可分解发行人一次性、大规模还款的压力。此外，本次债券采用固定利率计提利息，因而还本付息的不确定因素较少，有利于提前制定偿付计划。发行人良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本次债券的还本付息提供基础保障。为了充分、有效地保护债券持有人的利益，发行人为本次债券按时、足额偿付制定了详细工作计划，形成一套确保债券安全兑付的机制。</p> <p>偿债保障措施：发行人将以良好的经营业绩为本期债券的到期偿付创造基础条件，并将采取具体有效的措施来保障债券投资者的合法权益，发行人偿债资金主要来源于公司业务的现金流以及本期债券募集资金投资项目的收益。</p> <p>（1）发行人自身偿付能力分析：作为安源区重要的开发建设主体，发行人所从事的城市基础设施建设业务规模大、垄断程度高、资金回收有保障，能够为公司提供规模可观、稳定可预期的收入和现金流入，足以保障本期债券按期足额偿还。</p> <p>（2）良好的项目收益：本项目直接经济效益主要来源为仓库及厂房出租收入、零担快运出租收入、办公楼出租收入、仓储保管服务费收入，装卸费收入，其他劳务费收入，其他服务型收入等，良好的项目收益将为本期债券偿付提供良好保障。</p> <p>（3）AAA级第三方担保公司提供担保增信：本期债券由重庆三峡融资担保集团股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。重庆三峡融资担保集团股份有限公司资本实力雄厚，抗风险能力强，具有较强的代偿能力。经中证鹏元资信评估股份有限公司评定，重庆三峡融资担保</p>

	<p>集团股份有限公司主体长期信用等级为 AAA。因此，担保人为本期债券提供的全额无条件不可撤销连带责任保证担保具有较强的增信作用。</p> <p>（4）制定完善的偿债计划：为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券本息的按时、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、设立专项偿债资金账户、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。</p> <p>（5）发行人良好的资信状况是本期债券偿还的坚实基础：作为安源区最重要的基础设施项目投融资主体，自成立以来，发行人始终坚持实行市场化运作，项目运作过程中能充分发挥投融资和资金支付的主体作用，实现项目融资借、用、管、还一体的资金运行体制。公司通过各种渠道筹集资金，与多家银行建立了良好合作关系。另外，发行人还积极与各类型非银行金融机构等单位开展合作，建立了较为通畅、全面的融资渠道。</p> <p>（6）发行人充足的可变现资产是债券本息按时偿付的重要保障：随着萍乡市和安源区发展水平的不断提高，发行人名下土地有可观的升值空间和良好的变现能力。当发行人的债务偿付出现临时性困难时，发行人可协调办理提前解押手续、有计划出售部分土地使用权，以保障债务的如期偿付。</p> <p>（7）发行人获得政府的大力支持，对本期债券偿付起到积极作用：作为萍乡市安源区住房和城乡建设局的全资公司和安源工业园基础设施工程建设的投融资主体和运营主体，萍乡市政府及安源区政府从各方面均给予发行人大力支持。</p>
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	报告期内，公司增信机制、偿债计划和其他偿债保障措施执行状况良好，尚未首次付息，不存在延迟或者违约的情况

债券代码：162496.SH

债券简称	19 昌兴 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。本期债券在存续期内每年支付一次利息，最后一期利息随本金一起支付。为保

	障投资者的合法权益，公司建立了一系列偿债保障措施，包括设立专门的偿付工作小组、加强信息披露等方式，形成一套本期债券按时还本付息的保障措施。
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	报告期内，公司增信机制、偿债计划和其他偿债保障措施执行状况良好，2022年上半年无需付息，不存在延迟或者违约的情况

债券代码：166820.SH

债券简称	20 昌兴 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。本期债券在存续期内每年支付一次利息，最后一期利息随本金一起支付。为保障投资者的合法权益，公司建立了一系列偿债保障措施，包括设立专门的偿付工作小组、加强信息披露等方式，形成一套本期债券按时还本付息的保障措施。
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	公司偿债计划和其他偿债保障措施执行状况良好，于2022年5月19日完成本报告期内利息和本金的兑付，不存在延迟或违约的情况。

债券代码：196088.SH

债券简称	21 昌兴 02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	由江西省信用融资担保集团股份有限公司提供不可撤销连带责任担保。 本期债券在存续期内每年支付一次利息，最后一期利息随本金一起支付。2022年至2023年每年的12月30日为上一个计息年度的付息日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间不另计利息）本期债券的兑付日为2023年12月30日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间不另计利息）。 为保障投资者的合法权益，公司建立了一系列偿债保障措施，包括设立专门的偿付工作小组、加

	强信息披露等方式，形成一套本期债券按时还本付息的保障措施。
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	报告期内，公司增信机制、偿债计划和其他偿债保障措施执行状况良好，尚未首次付息，不存在延迟或者违约的情况

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 未经审计

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%的主要资产项目

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 (%)	上年末余额	变动比例 (%)
预付款项	6.01	1.75	9.93	-39.49
其他应收款	55.85	16.26	41.91	33.28

长期股权投资	0.50	0.15	0.00	-
--------	------	------	------	---

发生变动的原因：

- 1、2022年1-6月预付款项减少39.49%，主要系2021年新增项目建设对萍乡市安庆建设有限公司预付款项结转所致。
- 2、报告期内，其他应收款上升33.28%，主要系公司经营业务往来款增加。
- 3、报告期内，长期股权投资增加0.50亿元，主要系公司新增对子公司的投资。

（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	184.54	71.23	-	38.60
投资性房地产	4.39	4.14	-	94.31
货币资金	36.57	19.96	-	54.58
合计	225.50	95.32	—	—

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	36.57	-	19.96	抵押担保或保证金等	较高受限货币资金可能对发行人融资产生一定的不利影响

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%的主要负债项目

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	11.12	5.64	8.34	33.32
其他应付款	29.58	15.00	4.52	554.92
长期应付款	4.55	2.31	2.32	95.81
应付账款	0.07	0.03	0.01	752.50
合同负债	0.09	0.05	0.00	-
应付职工薪酬	0.00	0.00	0.00	-74.75
其他流动负债	0.01	0.01	0.00	-

发生变动的原因：

- 1、报告期内，公司短期借款增长 33.32%，主要系增加银行承兑汇票贴现。
- 2、报告期内，公司其他应付款增长 554.92%，主要系增加资金往来款。
- 3、报告期内，公司长期应付款增加 95.81%，主要系发行人子公司兴建公司在 2022 年 5 月收到远东租赁 3 亿元。
- 4、报告期内，公司应付账款增加 752.50%，主要系发行人正常业务往来过程中形成的应付款项，应付账款基数较小，因此正常波动情况下变动幅度较大。
- 5、报告期内，公司新增合同负债，主要系发行人子公司预收的建材销售款。
- 6、报告期内，公司应付职工薪酬下降 74.75%，主要系应付职工薪酬基数较小，正常范围内波动带来的变动幅度较大。
- 7、报告期内，公司其他流动负债新增 0.01 亿元，主要系发行人预收款项对应的增值税增加所致。

（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：153.50 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 151.21 亿元，有息债务同比变动-1.49%。

2. 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 30.18 亿元，占有息债务余额的 19.96%，其中 2022 年下半年到期或回售的公司信用类债券 7.00 亿元；银行贷款余额 116.48 亿元，占有息债务余额的 77.03%；非银行金融机构贷款 4.55 亿元，占有息债务余额的 3.01%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

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）	超过 1 年以上（不含）	
银行贷款	0.00	8.94	14.13	93.40	116.48
公司信用类债券	0.00	7.00	14.18	9.00	30.18
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	4.55	4.55
合计	0.00	15.94	28.31	106.95	151.21

3. 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 年下半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：22,296.58 万元

报告期非经常性损益总额：-47.61 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

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
萍乡市安瑞建设有限公司	是	100%	建筑业	38.81	10.53	9.13	1.40

（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

2022年上半年度，发行人实现净利润15,922.10万元，经营性现金流量净额为24,940.86万元，经营性现金净流量较净利润规模更大，主要系发行人部分应收账款收回，销售商品提供劳务收到的现金大于实现的营业收入；同时发行人收到其他与经营活动有关的现金规模较大。

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：13.65亿元；

；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：5.44亿元，收回：5.84亿元；

；

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

无

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：13.25亿元，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：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：9.05%，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：33.43 亿元

报告期末对外担保的余额：35.58 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：2.15 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
萍乡市国益建设工程有限公司	非关联方	3.51	工程建设	良好	保证担保	4.00	2036年12月15日	被担保资信状况良好，代偿风险较低
萍乡市安鼎高新投资有限公司	非关联方	10.00	基础设施建设	良好	抵押担保	1.00	2038年12月11日	被担保资信状况良好，代偿风险较低
萍乡市国益建设工程有限公司	非关联方	3.51	工程建设	良好	保证担保	1.00	2036年12月15日	被担保资信状况良好，代偿风险较低

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
萍乡市安源投资有限公司	非关联方	2.46	基础设施建设	良好	保证担保	6.00	2025年1月20日	被担保资信状况良好，代偿风险较低
萍乡市安兴投资有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	4.65	2030年12月13日	被担保资信状况良好，代偿风险较低
萍乡安源区安飏建设工程有限公司	关联方	1.00	工程建设	良好	保证担保	4.5	2041年11月25日	被担保资信状况良好，代偿风险较低
萍乡市安源投资有限公司	非关联方	2.46	基础设施建设	良好	抵押担保	1.09	2027年1月16日	被担保资信状况良好，代偿风险较低
萍乡市安源投资有限公司	非关联方	2.46	基础设施建设	良好	保证担保	1.65	2029年7月21日	被担保资信状况良好，代偿风险较低
萍乡市安源投资有	非关联方	2.46	基础设施建设	良好	保证担保	1.30	2027年4月21日	被担保资信状况良好，代偿风险较低

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
限公司								
萍乡市安磊建设工程有限公司	非关联方	0.50	工程建设	良好	保证担保	0.60	2027年2月20日	被担保资信状况良好，代偿风险较低
萍乡市安燊建设工程有限公司	非关联方	0.50	工程建设	良好	保证担保	0.55	2026年12月30日	被担保资信状况良好，代偿风险较低
萍乡市安兴投资有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	抵押担保	1.16	2031年3月24日	被担保资信状况良好，代偿风险较低
萍乡市安燊建设工程有限公司	关联方	0.50	工程建设	良好	保证担保	0.25	2027年2月15日	被担保资信状况良好，代偿风险较低
萍乡市安源投资有限公司	非关联方	2.46	基础设施建设	良好	保证担保	4.12	2038年4月17日	被担保资信状况良好，代偿风险较低
萍乡市安	非关联方	2.46	基础设施建设	良好	保证担保	1.97	2040年12	被担保资信状况良

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
源投资有限公司							月15日	好，代偿风险较低
萍乡市安兴投资有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	抵押担保	0.83	2030年6月22日	被担保资信状况良好，代偿风险较低
萍乡市安兴投资有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	抵押担保	0.10	2023年6月22日	被担保资信状况良好，代偿风险较低
萍乡市安兴投资有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	抵押担保	0.80	2025年12月22日	被担保资信状况良好，代偿风险较低
合计	—	—	—	—	—	35.58	—	—

十、 关于重大未决诉讼情况

适用 不适用

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 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、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为其他特殊品种债券发行人

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中期报告、半年度财务信息。

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）

(以下无正文，为《萍乡市昌兴投资有限公司公司债券 2022 年中期报告》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

2022年06月30日

编制单位：萍乡市昌兴投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022年06月30日	2021年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,656,715,967.07	4,087,384,048.27
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	25,000,000.00	20,000,000.00
应收账款	609,931,698.31	493,662,242.74
应收款项融资		
预付款项	600,750,844.47	992,843,188.08
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,585,418,067.29	4,190,843,245.70
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产		
存货	18,453,990,569.74	17,119,793,468.60
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	13,257,866.13	11,377,122.90
流动资产合计	28,945,065,013.01	26,915,903,316.29
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	50,200,090.00	-
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	314,361,448.00	314,361,448.00
投资性房地产	439,420,890.95	470,003,778.51
固定资产	1,424,908.90	1,566,520.04
在建工程	4,535,907,304.56	4,522,869,610.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	20,590.82	20,590.82
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	216,504.21	216,504.21
其他非流动资产	73,412,886.33	73,412,886.33
非流动资产合计	5,414,964,623.77	5,382,451,337.91
资产总计	34,360,029,636.78	32,298,354,654.20
流动负债：		
短期借款	1,111,900,000.00	834,000,000.00
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	324,500,000.00	318,000,000.00
应付账款	6,529,188.00	765,884.00
预收款项		-
合同负债	9,309,993.35	
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	49,825.61	197,297.00
应交税费	1,311,494,619.67	1,048,700,805.84
其他应付款	2,958,467,556.87	451,730,690.26
其中：应付利息	202,995,764.38	93,706,865.75
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	1,313,510,000.00	1,413,800,000.00
其他流动负债	1,210,299.14	-
流动负债合计	7,036,971,482.64	4,067,194,677.10
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	9,340,180,001.00	9,869,300,000.00
应付债券	2,886,493,479.44	3,000,924,381.98
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债		
长期应付款	455,021,526.09	232,379,174.57
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	12,681,695,006.53	13,102,603,556.55
负债合计	19,718,666,489.17	17,169,798,233.65
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,462,810,000.00	1,462,810,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	11,140,424,342.22	11,816,838,651.71
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	150,923,807.87	150,923,807.87
一般风险准备		
未分配利润	1,824,677,361.86	1,663,844,513.44
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,578,835,511.95	15,094,416,973.02
少数股东权益	62,527,635.66	34,139,447.53
所有者权益（或股东权益）合计	14,641,363,147.61	15,128,556,420.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计	34,360,029,636.78	32,298,354,654.20

公司负责人：刘建祥 主管会计工作负责人：林磊秀 会计机构负责人：陈茜

母公司资产负债表

2022年06月30日

编制单位:萍乡市昌兴投资有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022年06月30日	2021年12月31日
流动资产:		
货币资金	2,268,891,932.67	2,926,125,692.45
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	601,244,268.00	488,782,860.28
应收款项融资		
预付款项	597,907,217.22	992,591,497.00
其他应收款	4,120,301,797.85	2,573,871,399.92
其中:应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	18,031,317,938.94	16,954,245,493.05
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	25,619,663,154.68	23,935,616,942.70
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	660,100,000.00	1,360,100,000.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	314,361,448.00	314,361,448.00
投资性房地产	439,420,890.95	470,003,778.51
固定资产	9,637.57	9,637.57
在建工程	4,535,867,498.73	4,522,869,610.00
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	73,412,886.33	73,412,886.33
非流动资产合计	6,023,172,361.58	6,740,757,360.41
资产总计	31,642,835,516.26	30,676,374,303.11
流动负债：		
短期借款	-	22,000,000.00
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	1,198,000,000.00	853,000,000.00
应付账款	571,049,069.48	718,921,848.61
预收款项	-	-
合同负债		
应付职工薪酬	-	-
应交税费	979,055,594.82	793,889,383.07
其他应付款	2,453,555,422.68	986,496,082.84
其中：应付利息	202,995,764.38	93,706,865.75
应付股利	-	-
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	977,450,000.00	1,230,600,000.00
其他流动负债	-	-
流动负债合计	6,179,110,086.98	4,604,907,314.52
非流动负债：		
长期借款	8,182,250,001.00	8,034,300,000.00
应付债券	2,886,493,479.44	3,000,924,381.98
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债		
长期应付款	155,021,526.09	232,379,174.57
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	11,223,765,006.53	11,267,603,556.55
负债合计	17,402,875,093.51	15,872,510,871.07

所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,462,810,000.00	1,462,810,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	10,692,346,990.10	11,392,346,990.10
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	150,524,644.19	150,524,644.19
未分配利润	1,934,278,788.46	1,798,181,797.75
所有者权益（或股东权益）合计	14,239,960,422.75	14,803,863,432.04
负债和所有者权益（或股东权益）总计	31,642,835,516.26	30,676,374,303.11

公司负责人：刘建祥 主管会计工作负责人：林磊秀 会计机构负责人：陈茜

合并利润表
2022年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
一、营业总收入	1,211,727,832.22	1,823,095,599.91
其中：营业收入	1,211,727,832.22	1,823,095,599.91
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	988,285,905.97	1,255,552,958.21
其中：营业成本	835,417,562.69	1,144,465,935.42
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	48,106,776.77	45,803,173.82
销售费用	258,746.81	817.57
管理费用	7,187,612.30	6,876,463.36
研发费用		
财务费用	97,315,207.40	58,406,568.04
其中：利息费用	77,689,398.98	64,134,521.53

利息收入	4,608,982.99	7,390,160.17
加：其他收益	-	
投资收益（损失以“-”号填列）	-	3,500,000.00
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）		
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）	223,441,926.25	571,042,641.70
加：营业外收入	70,439.84	104,590,816.05
减：营业外支出	546,530.00	3,505,145.97
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	222,965,836.09	672,128,311.78
减：所得税费用	63,744,799.54	176,435,194.21
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	159,221,036.55	495,693,117.57
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	159,221,036.55	495,693,117.57
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）	160,832,848.42	494,978,311.24
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-1,611,811.87	714,806.33
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	159,221,036.55	495,693,117.57
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	160,832,848.42	
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-1,611,811.87	
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：刘建祥 主管会计工作负责人：林磊秀 会计机构负责人：陈茜

母公司利润表

2022年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
一、营业收入	1,178,825,520.81	1,303,937,224.15
减：营业成本	943,375,526.76	760,541,350.15
税金及附加	33,391,735.22	44,285,828.77
销售费用	-	
管理费用	1,258,040.33	3,155,141.96
研发费用		
财务费用	19,337,564.22	-5,274,434.05
其中：利息费用	107,500.00	1,658,459.60
利息收入	2,673,961.20	887,537.89
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	-	3,500,000.00
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）		
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）	181,462,654.28	504,729,337.32
加：营业外收入	-	104,580,000.00
减：营业外支出	-	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	181,462,654.28	609,309,337.32
减：所得税费用	45,365,663.57	152,327,334.33
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	136,096,990.71	456,982,002.99
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	136,096,990.71	456,982,002.99
（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	136,096,990.71	456,982,002.99
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：刘建祥 主管会计工作负责人：林磊秀 会计机构负责人：陈茜

合并现金流量表

2022年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
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	1,430,900,454.60	1,075,728,759.65

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	16,885,865.63	
收到其他与经营活动有关的现金	1,647,453,546.98	2,566,496,396.92
经营活动现金流入小计	3,095,239,867.21	3,642,225,156.57
购买商品、接受劳务支付的现金	1,442,630,643.60	1,265,147,841.45
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	5,105,807.11	2,900,917.60
支付的各项税费	14,250,914.53	12,078,633.88
支付其他与经营活动有关的现金	1,383,843,920.56	2,263,421,637.90
经营活动现金流出小计	2,845,831,285.80	3,543,549,030.83
经营活动产生的现金流量净额	249,408,581.41	98,676,125.74
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		3,500,000.00

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		71,645,357.56
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		75,145,357.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,088,352.56	51,565,086.95
投资支付的现金	50,600,090.00	
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	43,813,926.19	-
投资活动现金流出小计	107,502,368.75	51,565,086.95
投资活动产生的现金流量净额	-107,502,368.75	23,580,270.61
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	400,000.00	294,956,400.00
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	640,700,000.00	2,650,400,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	530,981,489.58	7,999,999.94
筹资活动现金流入小计	1,172,081,489.58	2,953,356,399.94
偿还债务支付的现金	954,859,999.00	1,079,099,989.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	479,596,646.38	569,064,274.33
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	786,457,648.54	974,448,869.76
筹资活动现金流出小计	2,220,914,293.92	2,622,613,133.09
筹资活动产生的现金流量净额	-1,048,832,804.34	330,743,266.85
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	-906,926,591.68	452,999,663.20
加：期初现金及现金等价物余额	2,567,928,791.83	3,583,593,689.17

六、期末现金及现金等价物余额	1,661,002,200.15	4,036,593,352.37
----------------	------------------	------------------

公司负责人：刘建祥 主管会计工作负责人：林磊秀 会计机构负责人：陈茜

母公司现金流量表

2022年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
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	1,062,206,805.66	547,001,144.18
收到的税费返还	16,189,205.17	
收到其他与经营活动有关的现金	457,925,565.50	646,499,534.61
经营活动现金流入小计	1,536,321,576.33	1,193,500,678.79
购买商品、接受劳务支付的现金	1,236,732,802.96	756,228,237.10
支付给职工及为职工支付的现金	763,905.50	703,744.59
支付的各项税费	7,430,227.08	8,538,289.39
支付其他与经营活动有关的现金	211,058,116.96	3,660,993.60
经营活动现金流出小计	1,455,985,052.50	769,131,264.68
经营活动产生的现金流量净额	80,336,523.83	424,369,414.11
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	-	3,500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	71,645,357.56
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	-	75,145,357.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,997,888.73	51,393,044.98
投资支付的现金	-	397,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-

支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	12,997,888.73	448,893,044.98
投资活动产生的现金流量净额	-12,997,888.73	-373,747,687.42
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	292,456,400.00
取得借款收到的现金	505,000,000.00	2,210,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	152,880,000.00	
筹资活动现金流入小计	657,880,000.00	2,502,456,400.00
偿还债务支付的现金	750,199,999.00	938,399,989.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	402,014,747.40	504,929,752.80
支付其他与筹资活动有关的现金	672,357,648.48	746,253,091.76
筹资活动现金流出小计	1,824,572,394.88	2,189,582,833.56
筹资活动产生的现金流量净额	-1,166,692,394.88	312,873,566.44
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	-1,099,353,759.78	363,495,293.13
加：期初现金及现金等价物余额	1,918,245,692.45	2,694,665,310.29
六、期末现金及现金等价物余额	818,891,932.67	3,058,160,603.42

公司负责人：刘建祥 主管会计工作负责人：林磊秀 会计机构负责人：陈茜

