
宝应县开发投资有限公司

公司债券年度报告

(2023 年)

二〇二四年四月

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。

发行人及其全体董事、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。

利安达会计师事务所（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债券之前，应认真考虑下述各项可能对本公司债券的偿付、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。

截至 2023 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与上一报告期内提到的风险因素没有重大变化。

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、 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
七、 环境信息披露义务情况.....	13
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.....	14
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.....	15
四、 公司债券募集资金使用情况.....	15
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	18
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	18
七、 中介机构情况.....	19
第三节 报告期内重要事项.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 资产情况.....	21
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	23
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	25
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	25
九、 对外担保情况.....	25
十、 重大诉讼情况.....	28
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	28
十二、 向普通投资者披露的信息.....	28
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	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、 发行人为绿色公司债券发行人.....	28
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	29
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	29
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	29
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	29
八、 科技创新债或者双创债.....	29
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	29
十、 纾困公司债券.....	29
十一、 中小微企业支持债券.....	29
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	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.....	30
附件一： 发行人财务报表.....	32

释义

公司	指	宝应县开发投资有限公司
报告期、本期	指	2023年（2023年1月1日至2023年12月31日）
国家发展和改革委员会	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中国证监会、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
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
县政府	指	宝应县人民政府
开发区	指	宝应经济开发区
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《宝应县开发投资有限公司章程》
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（不包括中国香港特别行政区、中国澳门特别行政区和中国台湾省的法定节假日和/或休息日）
工作日	指	中华人民共和国商业银行法定的对公月日（不包括法定休息日和节假日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

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

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	宝应县开发投资有限公司
中文简称	宝应投资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	张浩
注册资本（万元）	15,000.00
实缴资本（万元）	15,000.00
注册地址	江苏省扬州市 宝应县经济开发区新区荷香路
办公地址	江苏省扬州市 宝应县宝应大道 77 号宝应开发区管委会 1307 室
办公地址的邮政编码	225800
公司网址（如有）	无
电子信箱	385986328@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	王玉萍
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务总监
联系地址	江苏省宝应县宝应大道 77 号宝应开发区管委会 1307 室
电话	0514-80365335
传真	0514-88270631
电子信箱	385986328@qq.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）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：宝应县金融服务中心

报告期末实际控制人名称：宝应县金融服务中心

报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：70%/不存在股权受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：70%/不存在股权受限情况

发行人与控股股东、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）



控股股东为为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者控股股东为自然人

适用 不适用

实际控制人为自然人

适用 不适用

（二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（三）报告期内实际控制人的变更情况

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

¹均包含股份，下同。

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任生效时间 (新任生效时间)	工商登记完成时间
监事	吕娟	监事	离任	2023年12月	2024年1月
监事	仲艳	监事	担任	2023年12月	2024年1月

（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：1人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 33.33%。

（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：

发行人的法定代表人：张浩
 发行人的董事长或执行董事：张浩
 发行人的其他董事：无
 发行人的监事：仲艳
 发行人的总经理：张浩
 发行人的财务负责人：王玉萍
 发行人的其他非董事高级管理人员：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、主营业务开展情况

公司主营业务由以下五块构成：一是承建市政基础设施项目实现的基础设施代建收入；二是进行土地整治开发形成的土地开发整理收入；三是建设安置小区实现的安置小区建设收入；四是转让土地实现的土地转让收入；五是厂房建设的厂房建设收入。

（1）基础设施代建业务

发行人主要承担宝应县及开发区范围内重大基础设施项目的建设，项目建设前期以公司自身营运资金或通过外部融资对基础设施项目进行投资、建设和管理，根据项目建设完工情况与政府结算收入，从而实现自身的经营运转。

根据发行人与宝应县人民政府签订的《宝应县开发投资有限公司基础设施委托投资建设协议书》，发行人负责宝应县及开发区范围内的城市基础设施项目建设任务，发行人收取项目代建收入。发行人按照项目建设总成本的 15%作为代建利润，经宝应县财政局评审认可后，确认基础设施代建收入。宝应县财政局根据项目建设和移交进度结算付款。

（2）土地开发整理业务

根据发行人与宝应县人民政府签订的《土地开发整理协议》，发行人主要承担宝应县开发区区域内土地整理、开发职能，发行人接受政府委托，完成特定拆迁、安置工作，待相关地块完成土地平整后，政府根据发行人在土地整理过程中发生的成本及土地开发成本的 10% 的委托开发收益确认土地开发整理收入。

（3）安置小区建设业务

根据与宝应县人民政府签订的《宝应县开发投资有限公司安置小区委托投资建设协议书》，发行人负责宝应县及开发区范围内的安置小区建设任务，发行人收取安置小区建设

收入。发行人按照项目建设总成本的 15%作为代建利润，经宝应县财政局评审认可后，确认安置小区建设收入。宝应县财政局根据项目建设和移交进度结算付款。

（4）土地转让业务

发行人从事的土地转让业务，主要是发行人根据前期从事的土地开发整理业务情况，经国土部门“招拍挂”程序竞得优质地块，待相关地块的具体建设规划确定后，发行人将该土地转让给项目投资方。具体操作程序为拟转让土地由宝应县人民政府有偿收回，并再次委托国土部门进行“招拍挂”进行挂牌出让。

（5）厂房建设业务

发行人 2019 年与宝应鑫秀元实业有限公司签订了《宝应县基础设施建设零星项目委托建设协议》、《宝应县开发区产业园厂房投资建设项目委托投资建设协议》，发行人负责筹措资金建设宝应县区内基础设施建设零星项目和宝应县开发区内厂房回购建设项目，宝应鑫秀元实业有限公司支付公司建设成本及投资收益（基础设施建设零星项目为实际发生成本的 15%，厂房建设为实际发生成本的 18%），并在项目竣工验收合格后，按合同约定分批支付价款。实际操作中，发行人每年按完工百分比法向宝应鑫秀元实业有限公司申报项目建设成本及收益，发行人据此确认项目建设收入及成本。

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）基础设施建设行业

在今后一段时间，中国城市化进程仍将处于一个快速推进的时期。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。近年来，宝应县政府致力于重统筹、优品质，城乡面貌逐步改善。未来，宝应县将加快城乡建设和基础设施建设，进一步提升城市面貌和硬环境。

（2）土地整理行业

近年来，随着有关土地整理业务的法律法规不断的完善，土地整理业务工作将会朝着开发模式的合理化、市场化及开发过程的规范化、透明化方向发展，并开始逐步建立体现政府土地所有权以及符合市场经济运行机制的“效率优先、兼顾公平”的土地整理业务新模式。由于我国正处于快速城镇化阶段，未来一段时期城市土地的需求仍然将继续保持旺盛，土地开发与整理行业的前景依然十分广阔。

近年来，江苏省大胆探索集聚集约、统筹发展，适时提出土地综合整治项目，并针对城乡建设用地增减挂钩、补充耕地数量质量等级折算、征地补偿安置争议协调裁决等方面，提出一系列土地整治相关政策，为“破两难促转变”奠定了坚实基础。作为省农用地整理重点区域、省粮食主产区基本农田重点整理工程区、农村建设用地整理重点区域、城乡统筹区域农村建设用地整治示范区以及土地综合整治实施重点区域，江苏省土地整治的创新为宝应县土地整治提供新路径。

（3）保障性住房建设行业

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》指出，有效增加保障性住房供给，完善土地出让收入分配机制，探索支持利用集体建设用地按照规划建设租赁住房，完善长租房政策，扩大保障性租赁住房供给。新一轮的城镇化将更大力度助推保障性住房建设，未来保障性住房建设行业发展空间广阔。

（4）发行人行业地位

发行人作为宝应县重要的基础设施建设、土地开发主体，在开展工作中与地方政

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、土地开发整理、安置小区建设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

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

是 否

（三） 业务开展情况

1. 分板块、分产品情况

(1) 业务板块情况

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 (%)
基础设施代建收入	12,497.24	10,867.16	13.04	19.35	32,373.49	28,150.86	13.04	45.54
土地开发整理	20,582.57	17,897.89	13.04	31.86	15,659.91	13,617.32	13.04	22.03
安置小区建设	8,385.29	7,291.55	13.04	12.98	711.14	618.38	13.04	1.00
土地转让收入	0.00	0.00			10,531.85	8,776.54	16.67	14.82
厂房建设收入	21,607.46	18,789.10	13.04	33.45	11,704.01	10,566.90	9.72	16.46
其他	1,524.53	660.91	56.65	2.36	104.05	660.91	-535.22	0.15
合计	64,597.10	55,506.62	14.07	100.00	71,084.45	62,390.92	12.23	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

(2) 各产品（或服务）情况

适用 不适用

不适用的理由：发行人主要从事区域内城市基础设施建设，不属于制造类企业，故不适用。

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。

本报告期内基础设施代建收入和成本较去年减少 61.40%和 61.40%，主要系当期基础设施代建业务结算规模削减所致；

本报告期内土地开发整理收入和成本较去年增长 31.43%和 31.43%，主要系当期土地开发整理业务结算规模增长所致；

本报告期内安置小区建设收入和成本较去年增长 1079.14%和 1079.14%，主要系当期安置小区建设业务结算规模增长所致。

本报告期内土地转让收入和成本较去年减少 100%和 100%，主要系当期未发生土地转让所致。

本报告期内厂房建设收入和成本较去年增加 84.62%和 77.81%，厂房建设毛利率较去年增加 34.25%，主要系当期结转的厂房建设业务规模增长所致。

本报告期内其他业务收入较去年增加 1365.26%，主要系租金收入增加所致。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

公司主要负责宝应经济开发区及宝应县其他相关区域的土地开发整理及出让、安置小区建设、基础设施建设和厂房建设等业务，是宝应县最主要的城投公司之一。发行人自成立以来，坚持以宝应县城市规划和产业政策为导向，积极推动国有资产的优化配置，不断拓宽自身经营范围，已发展成为宝应县最主要的重大项目投资建设主体之一，承担着宝应县及开发区范围内的土地开发整理及出让、安置小区建设、基础设施建设等任务，为加快宝应县及开发区城镇化进程、改善民生保障水平、促进宝应县及开发区经济社会全面协调可持续发展做出了突出的贡献。

未来，宝应县将进一步加快新型城镇体系建设，全力推进中心城区建设，加快生态新城开发，产业结构、区域格局和增长动力都将发生新的变化，经济增长将处于新一轮跨越发展阶段，将进入发展方式转型升级期、基础设施重点建设期、城乡统筹加快推进期、社会建设全面提升期。随着宝应县未来经济水平的提高与城镇化进程的加快，发行人在基础设施行业中的地位将更加凸显。未来几年，发行人继续巩固基础设施代建及厂房建设业务，保证公司收入利润稳定增长，同时着力推进安置小区等民生工程，培育新的业务板块。在融资方面，发行人将拓展融资渠道，尝试公司债、银行间公开产品等新的融资方式，保障公司偿债能力。

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

发行人作为宝应县最主要的重大项目投资建设主体之一，承担着宝应县及开发区范围内的基础设施建设、土地开发整理及出让、安置小区建设和厂房建设等任务，随着宝应县地方建设的不断发展，公司承接基建项目的增多，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，在项目竣工后与委托方及时结算，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

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。发行人资产负债中存货占比相对较高，资产流动性一般。

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开发成本、建造合同形成的已完工未结算资产等存货资产，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） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

是，发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面相互独立。

（三） 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

发行人本部或其子公司拟发生关联交易，由关联交易单位执行董事、总办会等相关权力机构审议后，如有需要进一步上报股东获得批准后进行交易。定价方面，一般参考市场水平并结合自身相关情况进行确定。发行人将按照《募集说明书》、《受托管理协议》相关约定，对于对投资者产生重大不利影响事件公告，并确保相关信息真实、准确、完整。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
其他应收款余额	5.39
其他应付款余额	5.63

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 26.98 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金额超过发行人上年末净资产 100%以上
适用 不适用

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

是 否

（六） 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

七、环境信息披露义务情况

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

公司债券基本信息列表（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年第一期宝应县开发投资有限公司公司债券
2、债券简称	PR 宝开 01（上交所）/17 宝应开投债 01（银行间债券市场）
3、债券代码	127585.SH、1780238.IB
4、发行日	2017年8月18日
5、起息日	2017年8月21日
6、2024年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年8月21日
8、债券余额	1.20
9、截止报告期末的利率(%)	5.45
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末，分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项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	兴业银行股份有限公司扬州分行
14、投资者适当性安排	限专业机构投资者

15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	2017年第二期宝应县开发投资有限公司公司债券
2、债券简称	PR 宝开 02(上交所)/17 宝应开投债 02（银行间债券市场）
3、债券代码	127667.SH、1780330.IB
4、发行日	2017年10月16日
5、起息日	2017年10月17日
6、2024年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年10月17日
8、债券余额	1.20
9、截止报告期末的利率(%)	5.49
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末，分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项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	兴业银行股份有限公司扬州分行
14、投资者适当性安排	限专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	宝应县开发投资有限公司2023年面向专业投资者公开发行农村产业融合发展专项债券(第一期)
2、债券简称	23 宝开 01(上交所)/23 宝应开投债 01（银行间债券市场）
3、债券代码	271056.SH、2380355.IB
4、发行日	2023年12月7日
5、起息日	2023年12月11日
6、2024年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2030年12月11日
8、债券余额	4.60
9、截止报告期末的利率(%)	3.50
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，每年付息一次。本期债券分期偿还本金。发行人将在本期债券存续期间的2026年12月11日、2027年12月11日、2028年12月11日、

	2029年12月11日、2030年12月11日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息），按照20%、20%、20%、20%、20%的比例对本期债券的全部本金进行分期偿还。
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、天风证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	限专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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 □ 本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

□ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 √ 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	127585.SH、1780238.IB
债券简称	PR 宝开 01（上交所）/17 宝应开投债 01（银行间债券市场）
债券约定的投资者保护条款名称	发行人已与债权代理人签订债权代理协议，由债权代理人监督发行人募集资金使用情况，定期检查、监督监管账户及偿债账户，协助或代理债券投资者行使追偿权。本期债券制定了债券持有人会议规则，对债券持有人会议的权限范围、召集、召集方式等进行了规定，能够有效保护投资者利益。
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	127667.SH、1780330.IB
债券简称	PR 宝开 02（上交所）/17 宝应开投债 02（银行间债券市场）
债券约定的投资者保护条款名称	发行人已与债权代理人签订债权代理协议，由债权代理人监督发行人募集资金使用情况，定期检查、监督监管账户及偿债账户，协助或代理债券投资者行使追偿权。本期债券制定了债券持有人会议规则，对债券持有人会议的权限范围、召集、召集方式等进行了规定，能够有效保护投资者利益。
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

情况	
债券代码	271056.SH、2380355.IB
债券简称	23 宝开 01(上交所)/23 宝应开投债 01（银行间债券市场）
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺及救济措施
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

四、公司债券募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

债券代码：271056.SH

债券简称：23 宝开 01

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	宝应县开发投资有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行农村产业融合发展专项债券(第一期)
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种公司债券的具体类型	不适用
募集资金总额	4.60
报告期末募集资金余额	3.25
报告期末募集资金专项账户余额	3.25
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期企业债券募集资金扣除发行费用后，拟将 3.25 亿元用于宝应农业产供销一体化升级及新型生态文旅项目建设及运营；1.35 亿元用于补充流动资金。
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	已使用 1.35 亿元用于补充流动资金
实际用途与约定用途是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范

（二）募集资金用途变更调整

是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	不适用
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不适用
变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	不适用

（三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	1.35
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	0.00
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	不适用
3.2.1 偿还公司债券金额	0.00
3.2.2 偿还公司债券情况	不适用
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	1.35
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	用于补充流动资金
3.4.1 固定资产项目投资金额	0.00
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0.00
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0.00
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

（四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
4.1.1 项目进展情况	截至 2023 年 12 月末，项目已完成资金投入 980 万元，投资完成率为 1.96%，主要为土地租赁费用及项目前期准备费用，尚在建设中。
4.1.2 项目运营效益	截至 2023 年 12 月末，本项目尚在建设中，未实现收益。
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对发行人	不适用

偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	
4.4 其他项目建设需要披露的事项	不适用

（五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0.00
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序	不适用

（六）募集资金合规使用情况

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
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（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
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
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

五、发行人或者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、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况****（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况**适用 不适用**（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况**适用 不适用

债券代码：127585.SH、1780238.IB

债券简称	PR 宝开 01（上交所）/17 宝应开投债 01（银行间债券市场）
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	担保：江苏省信用再担保有限公司为本期债券提供无条件不可撤销连带责任保证担保。 偿债计划：每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随

	<p>本金一起支付。</p> <p>其他偿债保障措施内容：发行人已与债权代理人签订债权代理协议，由债权代理人监督发行人募集资金使用情况，定期检查、监督监管账户及偿债账户，协助或代理债券投资者行使追偿权。本期债券制定了债券持有人会议规则，对债券持有人会议的权限范围、召集、召集方式等进行了规定，能够有效保护投资者利益。</p>
增信机制、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）	未变化
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书相关承诺正常履行

债券代码：127667.SH、1780330.IB

债券简称	PR 宝开 02（上交所）/17 宝应开投债 02（银行间债券市场）
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>担保：江苏省信用再担保有限公司为本期债券提供无条件不可撤销连带责任保证担保。</p> <p>偿债计划：每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。</p> <p>其他偿债保障措施内容：发行人已与债权代理人签订债权代理协议，由债权代理人监督发行人募集资金使用情况，定期检查、监督监管账户及偿债账户，协助或代理债券投资者行使追偿权。本期债券制定了债券持有人会议规则，对债券持有人会议的权限范围、召集、召集方式等进行了规定，能够有效保护投资者利益。</p>
增信机制、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）	未变化
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书相关承诺正常履行

债券代码：271056.SH、2380355.IB

债券简称	23 宝开 01(上交所)/23 宝应开投债 01（银行间债券市场）
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信措施：本期债券设定保证担保，由江苏省信用再担保集团有限公司提供连带责任保证担保。</p> <p>偿债计划：本期债券发行规模为不超过 4.60 亿元，为 7 年期固定利率债券。还本付息方式为每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。本期债券的偿债资金来源为发行人日常经营利润及多元化的融资安排。本期债券偿付本息的时间明确，不确定因素少，有利于偿债计</p>

	划的提前制定。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。 其他偿债保障措施：（1）不得向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）暂缓为第三方提供担保；（4）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（5）主要责任人不得调离；（6）《募集说明书》约定的其他偿债保障措施。
增信机制、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）	未变化
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书相关承诺正常履行

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	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区慈云寺北里 210 号楼 1101 室
签字会计师姓名	缪新、方璨

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127585.SH/1780238.IB、127667.SH/1780330.IB
债券简称	PR 宝开 01（上交所）/17 宝应开投债 01（银行间债券市场）、PR 宝开 02（上交所）/17 宝应开投债 02（银行间债券市场）
名称	兴业银行股份有限公司扬州分行
办公地址	扬州市邗江区维扬路 399 号
联系人	常剑峰
联系电话	0514-89710823

债券代码	271056.SH/2380355.IB
债券简称	23 宝开 01（上交所）/23 宝应开投债 01（银行间债券市场）
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 6 楼
联系人	陈新雨、陈昱涵
联系电话	021-38565494

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	127585.SH/1780238.IB、127667.SH/1780330.IB、
------	--

	271056.SH/2380355.IB
债券简称	PR 宝开 01/17 宝应开投债 01、PR 宝开 02/17 宝应开投债 02、23 宝开 01/23 宝应开投债 01
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

（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
127585.SH/ 1780238.IB 、 127667.SH/ 1780330.IB 、 271056.SH/ 2380355.IB	会计师事务所	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）	2024年 3月15日	原审计机构服务年限届满	本次变更已经过公司内部有权决策机构的审议通过，并在公开市场进行公告，符合法律法规及公司章程规定。	无

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

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

适用 不适用

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

适用 不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	16.16	4.28	277.45%	银行存款增加
应收账款	10.99	12.32	-10.77%	不适用
其他应收款	35.17	16.93	107.73%	对宝应经济开发区财政所等对手方的其他应收款增加
存货	10.18	12.20	-16.56%	不适用
合同资产	35.58	40.03	-11.13%	不适用
长期股权投资	0.26	0.26	-0.14%	不适用
其他权益工具投资	0.63	0.65	-2.55%	不适用
其他非流动金融资产	0.00	2.01	-100.00%	转让宝应张创新能源汽车投资中心（有限合伙）的股权
投资性房地产	0.69	0.76	-8.70%	不适用
固定资产	0.40	0.44	-9.21%	不适用
其中：固定资产原价	0.83	0.83	-0.11%	不适用
累计折旧	0.44	0.40	9.90%	不适用
无形资产	0.00	0.00	-13.99%	不适用
递延所得税资产	0.08	0.09	-11.52%	不适用

（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	受限资产的账面价值（非受限价值）	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	16.16	6.25		38.68
合同资产	35.58	1.91		5.37
合计	51.74	8.16	—	—

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10%

□适用 √不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

五、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：2.00 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：3.06 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：5.06 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：8.89%，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

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 14.27 亿元和 20.83 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 45.97%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	4.61	2.40	7.99	15.00	0.72
银行贷款	-	0.11	1.27	2.58	3.96	0.19
非银行金融机构贷款	-	-	1.28	0.60	1.88	0.09
其他有息债务	-	-	-	-	-	0.00
合计	-	4.71	4.95	11.17	20.83	-

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 7 亿元，非金融企业债务融资工具余额 4.5 亿元，且共有 2.4 亿元公司信用类债券在 2024 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 16.64 亿元和 35.24 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 111.78%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内(含)	6个月(不含)至1年(含)	超过1年(不含)		
公司信用类债券	-	4.61	2.40	7.99	15.00	0.43
银行贷款	-	0.81	6.39	11.17	18.37	0.52
非银行金融机构贷款	-	-	1.28	0.60	1.88	0.05
其他有息债务	-	-	-	-	-	0.00
合计	-	5.41	10.07	19.76	35.24	-

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 7 亿元，非金融企业债务融资工具余额 4.5 亿元，且共有 2.4 亿元公司信用类债券在 2024 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 3.35 亿元人民币，且在 2024 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

(二) 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

(三) 负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	6.86	1.43	381.67%	保证借款、质押借款均增加
应付票据	3.90	2.70	44.44%	银行承兑汇票增加
应交税费	5.53	5.32	3.94%	不适用
其中：应交税金	5.48	5.32	2.88%	不适用
其他应付款	8.52	8.82	-3.40%	不适用
一年内到期的非流动负债	4.01	3.72	7.78%	不适用
其他流动负债	4.61	4.37	5.45%	不适用
长期借款	11.17	4.65	140.51%	保证借款增加
应付债券	7.99	2.48	221.72%	23 年新发行企业债、自贸区债
长期应付款	0.60	1.28	-53.14%	信托借款到期兑付

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：1.75 亿元

报告期非经常性损益总额：0.05 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

（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 20%以上

适用 不适用

（三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

适用 不适用

存在重大差异的原因

报告期内发行人经营活动产生的现金净流量为-6.56 亿元，净利润为 1.74 亿元，差异较大，主要系代垫工程款较多导致经营活动产生的现金流出较多，但未直接影响利润所致。

八、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

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：429,641.25 万元

报告期末对外担保的余额：611,408.07 万元

报告期对外担保的增减变动情况：181,766.82 万元

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：269,768.60 万元

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：万元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关系	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
宝应县城市建设投资发展有限公司	无	80,000	市政基础设施建设	良好	保证	29,650.00	2027年12月31日	无影响
宝应县城市建设投资发展有限公司	无	80,000	市政基础设施建设	良好	保证	27,250.00	2027年12月31日	无影响
宝应县城市建设投资发展有限公司	无	80,000	市政基础设施建设	良好	保证	24,250.00	2027年12月31日	无影响
宝应县城市建设投资发展有限公司	无	80,000	市政基础设施建设	良好	保证	22,592.00	2027年12月31日	无影响
宝应县城市建设投资发展有限公司	无	80,000	市政基础设施建设	良好	保证	6,176.65	2024年12月20日	无影响
宝应县城市建设投资发展有限公司	无	80,000	市政基础设施建设	良好	保证	6,000.00	2024年12月20日	无影响
宝应县城市建设投资发展有限公司	无	80,000	市政基础设施建设	良好	保证	3,000.00	2024年12月25日	无影响
宝应县城市建设投资发展有限公司	无	80,000	市政基础设施建设	良好	保证	2,000.00	2024年12月20日	无影响
宝应县城市建设投资发展有限公司	无	80,000	市政基础设施建设	良好	保证	1,735.00	2027年12月31日	无影响
宝应县城市建设投资发展有限公司	无	80,000	市政基础设施建设	良好	保证	1,000.00	2024年12月20日	无影响
宝应县城市建设投资发展有限公司	无	80,000	市政基础设施建设	良好	保证	655.00	2027年12月31日	无影响
宝应县城市建设投资发展有限公司	无	80,000	市政基础设施建设	良好	保证	568.00	2027年12月31日	无影响
宝应县兴达建设开发有限公司	关联方	8,000	市政基础设施建设	良好	保证	25,860.00	2032年6月25日	无影响
宝应县兴达建设开发有限公司	关联方	8,000	市政基础设施建设	良好	保证	5,000.00	2024年1月19日	无影响
宝应县兴达	关联	8,000	市政基础	良好	保证	5,000.00	2024年	无影响

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
建设开发有限公司	方		设施建设				11月15日	
宝应县兴达建设开发有限公司	关联方	8,000	市政基础设施建设	良好	保证	4,275.00	2024年5月12日	无影响
宝应县兴达建设开发有限公司	关联方	8,000	市政基础设施建设	良好	保证	4,000.00	2024年1月18日	无影响
宝应县兴达建设开发有限公司	关联方	8,000	市政基础设施建设	良好	保证	3,460.00	2027年12月30日	无影响
宝应县兴达建设开发有限公司	关联方	8,000	市政基础设施建设	良好	保证	3,450.00	2027年12月30日	无影响
宝应县兴达建设开发有限公司	关联方	8,000	市政基础设施建设	良好	保证	2,690.00	2027年12月30日	无影响
宝应县兴达建设开发有限公司	关联方	8,000	市政基础设施建设	良好	保证	1,890.00	2025年12月5日	无影响
宝应县兴达建设开发有限公司	关联方	8,000	市政基础设施建设	良好	保证	1,000.00	2024年12月3日	无影响
宝应县兴达建设开发有限公司	关联方	8,000	市政基础设施建设	良好	保证	1,000.00	2024年4月19日	无影响
江苏省宝应经开控股有限公司	关联方	50,000	市政基础设施建设	良好	保证	44,763.60	2032年6月15日	无影响
江苏省宝应经开控股有限公司	关联方	50,000	市政基础设施建设	良好	保证	43,000.00	2034年12月21日	无影响
江苏省宝应经开控股有限公司	关联方	50,000	市政基础设施建设	良好	保证	4,000.00	2029年5月20日	无影响
江苏省宝应经开控股有限公司	关联方	50,000	市政基础设施建设	良好	保证	4,000.00	2029年5月20日	无影响
江苏省宝应经开控股有限公司	关联方	50,000	市政基础设施建设	良好	保证	2,940.00	2026年1月11日	无影响
江苏省宝应经开控股有	关联方	50,000	市政基础设施建设	良好	保证	8,200.00	2029年12月31	无影响

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
有限公司							日	
江苏省宝应经开控股有限公司	关联方	50,000	市政基础设施建设	良好	保证	4,000.00	2026年12月31日	无影响
江苏省宝应经开控股有限公司	关联方	50,000	市政基础设施建设	良好	保证	3,800.00	2025年6月30日	无影响
合计	—	—	—	—	—	297,205.25	—	—

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

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 专项品种公司债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

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、发行人为绿色公司债券发行人

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、发行人为扶贫债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路债券发行人

适用 不适用

八、科技创新债或者双创债

适用 不适用

九、低碳转型（挂钩）公司债券

适用 不适用

十、纾困公司债券

适用 不适用

十一、 中小微企业支持债券

适用 不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

发行人于 2023 年 12 月 11 日发行宝应县开发投资有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行人农村产业融合发展专项债券(第一期)，募集资金用于宝应农业产供销一体化升级及新型生态文旅项目建设及运营。截至 2023 年 12 月末，本项目尚在建设中，未实现收益。

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，为宝应县开发投资有限公司 2023 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2023年12月31日

编制单位：宝应县开发投资有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,615,727,096.57	428,063,684.70
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	1,099,472,362.98	1,232,111,472.45
应收款项融资		
预付款项		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,516,994,185.08	1,693,074,684.42
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,018,039,598.92	1,220,017,598.92
合同资产	3,557,924,552.93	4,003,465,569.52
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	10,808,157,796.48	8,576,733,010.01
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	25,689,346.33	25,724,106.55
其他权益工具投资	63,000,000.00	64,650,000.00

其他非流动金融资产		201,000,000.00
投资性房地产	69,384,424.61	75,993,568.76
固定资产	39,569,357.45	43,582,497.93
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	244,257.50	283,975.83
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	7,860,946.01	8,884,401.60
其他非流动资产		
非流动资产合计	205,748,331.90	420,118,550.67
资产总计	11,013,906,128.38	8,996,851,560.68
流动负债：		
短期借款	686,380,000.00	142,500,000.00
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	390,000,000.00	270,000,000.00
应付账款		
预收款项		
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	553,417,369.24	532,459,243.22
其他应付款	852,290,659.92	882,303,324.47
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	400,930,000.00	371,980,000.00
其他流动负债	460,530,043.00	436,742,465.75
流动负债合计	3,343,548,072.16	2,635,985,033.44

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,117,238,356.16	464,532,190.41
应付债券	799,207,482.29	248,415,241.64
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	59,959,263.01	127,951,274.80
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	1,976,405,101.46	840,898,706.85
负债合计	5,319,953,173.62	3,476,883,740.29
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	150,000,000.00	150,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,170,500,000.00	3,170,500,000.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	84,745,949.71	84,745,949.71
一般风险准备		
未分配利润	2,288,707,005.05	2,114,721,870.68
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,693,952,954.76	5,519,967,820.39
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	5,693,952,954.76	5,519,967,820.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,013,906,128.38	8,996,851,560.68

公司负责人：张浩 主管会计工作负责人：王玉萍 会计机构负责人：李茜

母公司资产负债表

2023年12月31日

编制单位：宝应县开发投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产：		

货币资金	1,195,809,643.76	8,022,863.45
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	1,099,472,362.98	1,232,111,472.45
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	4,574,483,183.84	2,432,377,800.58
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,018,039,598.92	1,220,017,598.92
合同资产	3,151,507,167.38	3,619,791,905.55
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	11,039,311,956.88	8,512,321,640.95
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	235,689,346.33	235,724,106.55
其他权益工具投资	63,000,000.00	64,650,000.00
其他非流动金融资产		201,000,000.00
投资性房地产	69,384,424.61	75,993,568.76
固定资产	39,568,332.45	43,581,472.93
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	244,257.50	283,975.83
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	7,860,946.01	8,884,401.60
其他非流动资产		
非流动资产合计	415,747,306.90	630,117,525.67
资产总计	11,455,059,263.78	9,142,439,166.62
流动负债：		

短期借款	106,780,000.00	
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		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	518,909,113.59	497,977,700.57
其他应付款	3,068,449,801.17	1,608,155,265.17
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	396,830,000.00	326,280,000.00
其他流动负债	460,530,043.00	436,742,465.75
流动负债合计	4,551,498,957.76	2,869,155,431.49
非流动负债：		
长期借款	259,738,356.16	287,632,190.41
应付债券	799,207,482.29	248,415,241.64
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	59,959,263.01	127,951,274.80
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	1,118,905,101.46	663,998,706.85
负债合计	5,670,404,059.22	3,533,154,138.34
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	150,000,000.00	150,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,170,500,000.00	3,170,500,000.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	84,745,949.71	84,745,949.71

未分配利润	2,379,409,254.85	2,204,039,078.57
所有者权益（或股东权益）合计	5,784,655,204.56	5,609,285,028.28
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,455,059,263.78	9,142,439,166.62

公司负责人：张浩 主管会计工作负责人：王玉萍 会计机构负责人：李茜

合并利润表
2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022年年度
一、营业总收入	645,970,959.26	710,844,535.87
其中：营业收入	645,970,959.26	710,844,535.87
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	668,255,193.70	678,223,152.98
其中：营业成本	555,066,209.66	623,909,181.57
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	19,936,269.17	18,363,741.20
销售费用		
管理费用	12,419,144.84	11,300,067.01
研发费用		
财务费用	80,833,570.03	24,650,163.20
其中：利息费用	90,952,038.00	31,851,062.44
利息收入	12,881,198.95	8,945,094.63
加：其他收益	192,499,019.80	133,210,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	815,239.78	-374,344.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-34,760.22	-374,344.70
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）		

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)	4,093,822.36	31,494,559.94
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		-246,920.69
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	175,123,847.50	196,704,677.44
加: 营业外收入	5,824.08	45,825.24
减: 营业外支出	121,081.62	
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	175,008,589.96	196,750,502.68
减: 所得税费用	1,023,455.59	17,747,881.89
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	173,985,134.37	179,002,620.79
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	173,985,134.37	179,002,620.79
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)	173,985,134.37	179,002,620.79
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	173,985,134.37	179,002,620.79
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	173,985,134.37	179,002,620.79
(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：张浩 主管会计工作负责人：王玉萍 会计机构负责人：李茜

母公司利润表
2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年年度	2022 年年度
一、营业收入	636,517,155.63	710,844,535.87
减：营业成本	555,066,209.66	623,909,181.57
税金及附加	17,438,735.86	16,427,104.19
销售费用		
管理费用	9,875,651.01	9,821,324.22
研发费用		
财务费用	62,605,782.13	28,851,218.00
其中：利息费用	66,911,409.35	29,851,600.89
利息收入	6,345,476.41	2,027,987.67
加：其他收益	180,000,000.00	132,860,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	815,239.78	-374,344.70

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-34,760.22	-374,344.70
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）	4,093,822.36	31,494,559.94
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-246,920.69
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	176,439,839.11	195,569,002.44
加：营业外收入	5,272.18	45,825.24
减：营业外支出	51,479.42	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	176,393,631.87	195,614,827.68
减：所得税费用	1,023,455.59	17,747,881.89
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	175,370,176.28	177,866,945.79
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	175,370,176.28	177,866,945.79
（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	175,370,176.28	177,866,945.79
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：张浩 主管会计工作负责人：王玉萍 会计机构负责人：李茜

合并现金流量表

2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022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	797,989,197.51	191,269,197.35
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	205,881,318.97	2,249,270,200.53
经营活动现金流入小计	1,003,870,516.48	2,440,539,397.88
购买商品、接受劳务支付的现金	233,088,209.66	317,428,319.94
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	2,024,749.30	1,691,793.83

支付的各项税费	18,436,667.92	18,078,033.14
支付其他与经营活动有关的现金	1,406,803,338.56	1,831,330,035.37
经营活动现金流出小计	1,660,352,965.44	2,168,528,182.28
经营活动产生的现金流量净额	-656,482,448.96	272,011,215.60
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,650,000.00	3,350,000.00
取得投资收益收到的现金	850,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	2,500,000.00	3,350,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		151,454.94
投资支付的现金		
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		
投资活动现金流出小计		151,454.94
投资活动产生的现金流量净额	2,500,000.00	3,198,545.06
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,531,730,000.00	1,046,620,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,531,730,000.00	1,046,620,000.00
偿还债务支付的现金	1,790,530,000.00	1,190,320,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	151,454,139.17	141,259,036.40
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		
筹资活动现金流出小计	1,941,984,139.17	1,331,579,036.40
筹资活动产生的现金流量净额	1,589,745,860.83	-284,959,036.40
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	935,763,411.87	-9,749,275.74

加：期初现金及现金等价物余额	54,963,684.70	64,712,960.44
六、期末现金及现金等价物余额	990,727,096.57	54,963,684.70

公司负责人：张浩 主管会计工作负责人：王玉萍 会计机构负责人：李茜

母公司现金流量表

2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022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	788,251,779.77	191,269,197.35
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	186,353,661.21	2,172,775,677.37
经营活动现金流入小计	974,605,440.98	2,364,044,874.72
购买商品、接受劳务支付的现金	110,970,449.88	317,428,319.94
支付给职工及为职工支付的现金	1,769,520.88	1,691,793.83
支付的各项税费	15,546,559.00	16,141,396.13
支付其他与经营活动有关的现金	739,826,620.39	1,752,658,035.37
经营活动现金流出小计	868,113,150.15	2,087,919,545.27
经营活动产生的现金流量净额	106,492,290.83	276,125,329.45
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,650,000.00	3,350,000.00
取得投资收益收到的现金	850,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	2,500,000.00	3,350,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		151,454.94
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		
投资活动现金流出小计		151,454.94
投资活动产生的现金流量净额	2,500,000.00	3,198,545.06
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	1,851,380,000.00	796,370,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,851,380,000.00	796,370,000.00

偿还债务支付的现金	1,186,280,000.00	985,320,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	111,305,510.52	116,329,709.89
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,297,585,510.52	1,101,649,709.89
筹资活动产生的现金流量净额	553,794,489.48	-305,279,709.89
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	662,786,780.31	-25,955,835.38
加：期初现金及现金等价物余额	8,022,863.45	33,978,698.83
六、期末现金及现金等价物余额	670,809,643.76	8,022,863.45

公司负责人：张浩 主管会计工作负责人：王玉萍 会计机构负责人：李茜

