
南雄市国有资产投资有限责任公司

公司债券中期报告

(2023 年)

二〇二三年八月

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。

发行人及其全体董事、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债券之前，应认真考虑下述各项可能对债券的偿付、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：

1、应收款项无法收回的风险

截至 2023 年 6 月末，发行人应收账款和其他应收款账面价值合计 8.39 亿元，规模较大。截止 2023 年 6 月末，发行人应收南雄市兴雄旅游投资有限责任公司的往来款项较大。如果应收款项无法收回，会导致发行人利润减少，也会对发行人的偿债能力有一定影响。

2、其他应付款规模较大的风险

截至 2023 年 6 月末，发行人其他应付款余额为 12.26 亿元，占发行人负债总额的 61.21%。其他应付款规模较大，导致发行人负债率偏高，造成一定的偿债压力。

3、偿债能力较弱的风险

近年来，随着发行人在建项目的投资不断增加，流动负债规模持续扩大，其中其他应付款增长较快。2021 年至 2022 年末，发行人流动比率分别为 1.98 和 1.93，速动比率分别为 0.76 和 0.72，短期偿债指标呈下降趋势。随着发行人经营规模逐渐扩张，发行人未来还将继续融资，可能面临一定偿债压力的风险。

4、存货占比较大的风险

2023 年 6 月末，发行人存货账面价值为 18.57 亿元。发行人的存货主要为工程施工、开发成本。存货占用了发行人较多的资金，未来可能影响公司流动性。

截至 2023 年 6 月末，公司面临的风险因素与募集说明书中“本次发行债券风险因素”章节及上一报告期没有发生重大变化。

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.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	13
第二节 债券事项.....	14
一、 公司债券情况（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）.....	14
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.....	16
四、 公司债券募集资金情况.....	16
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.....	16
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	16
第三节 报告期内重要事项.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	17
四、 资产情况.....	17
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	18
六、 负债情况.....	19
七、 利润及其他损益来源情况.....	20
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.....	21
九、 对外担保情况.....	21
十、 重大诉讼情况.....	21
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	21
十二、 向普通投资者披露的信息.....	21
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	22
一、 发行人为可交换债券发行人.....	22
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.....	22
三、 发行人为绿色债券发行人.....	22
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	22
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	22
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	22
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	22
八、 科技创新债或者双创债.....	22
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	22
十、 纾困公司债券.....	22
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第六节 备查文件目录.....	24
财务报表.....	26
附件一： 发行人财务报表.....	26

释义

发行人、公司、本公司、南雄国投	指	南雄市国有资产投资有限责任公司
21 南雄国投债 01、21 南雄 01	指	2021 年第一期南雄市国有资产投资有限责任公司公司债券
21 南雄国投债 02、21 南雄 02	指	2021 年第二期南雄市国有资产投资有限责任公司公司债券
本公司债券	指	21 南雄 01、21 南雄 02
债券持有人	指	通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法方式取得并持有本公司债券的投资者
董事会	指	南雄市国有资产投资有限责任公司董事会
监事会	指	南雄市国有资产投资有限责任公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《公司法》	指	中华人民共和国公司法（2018 年修订）
《证券法》	指	中华人民共和国证券法（2019 年修订）
报告期	指	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	南雄市国有资产投资有限责任公司
中文简称	南雄国投
外文名称（如有）	Nanxiong State-owned Assets Investment Business CO.
外文缩写（如有）	NXSAIBC
法定代表人	沈迪彧
注册资本（万元）	200,000.00
实缴资本（万元）	72,800.00
注册地址	广东省韶关市 南雄市雄州街道雄东路 51 号雄州景苑 10 号门店及二层写字楼
办公地址	广东省韶关市 南雄市雄州街道雄东路 51 号雄州景苑 10 号门店及二层写字楼
办公地址的邮政编码	512400
公司网址（如有）	无
电子信箱	nxgt2018@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	陈春红
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	副总经理
联系地址	广东省韶关市南雄市雄州街道雄东路 51 号雄州景苑 10 号门店及二层写字楼
电话	15307513420
传真	0751-3899916
电子信箱	199391705@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：南雄市财政局

报告期末实际控制人名称：南雄市政府

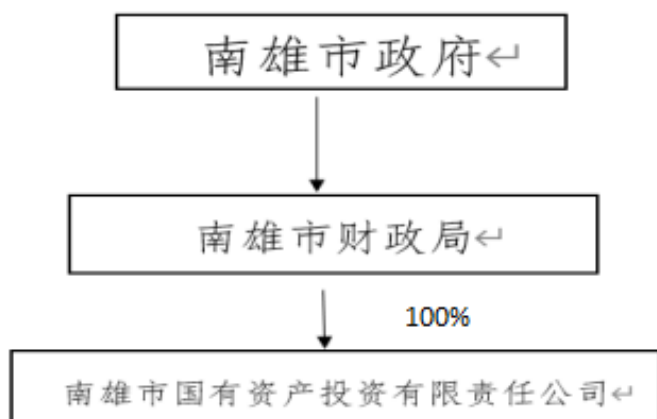
报告期末控股股东资信情况：不适用

报告期末实际控制人资信情况：不适用

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：报告期末股东持有 100%对发行人的股权，无股权受限情况

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：报告期末实际控制人持有 100%对发行人的股权，无股权受限情况

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，相关控股股东穿透披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐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

¹均包含股份，下同。

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	变更类型	辞任生效时间（新任职生效时间）	工商登记完成时间
董事	梁乃煌	董事	离任	2023 年 5 月 28 日	正在进行工商变更登记中
高级管理人员	梁乃煌	副总经理	聘任	2023 年 5 月 28 日	正在进行公司变更登记中
董事	陈春红	董事	离任	2023 年 5 月 28 日	正在进行工商变更登记中
高级管理人员	陈春红	副总经理	聘任	2023 年 5 月 28 日	正在进行工商变更登记中
董事	刘涛	董事	聘任	2023 年 5 月 28 日	正在进行工商变更登记中
董事	邱茂连	董事	离任	2023 年 5 月 28 日	正在进行工商变更登记中
董事	刘发军	董事	离任	2023 年 5 月 28 日	正在进行工商变更登记中
高级管理人员	刘发军	副总经理	离任	2023 年 5 月 28 日	正在进行工商变更登记中
董事	朱海明	董事	离任	2023 年 5 月 28 日	正在进行工商变更登记中
高级管理人员	朱海明	副总经理	离任	2023 年 5 月 28 日	正在进行工商变更登记中
董事	周培雄	董事	离任	2023 年 5 月 28 日	正在进行工商变更登记

					中
高级管理人员	周培雄	副总经理	离任	2023 年 5 月 28 日	正在进行工商变更登记中

注：任命文件下达时间为 2022 年 8 月 5 日，实际完成辞任时间为 2023 年 5 月 28 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：9 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 56.25%。

（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：

发行人的法定代表人：沈迪彧

发行人的董事长或执行董事：沈迪彧

发行人的其他董事：李阶贵、刘涛、姚为聪

发行人的监事：黄娟、彭禄远、邱辉、叶常兰

发行人的总经理：李阶贵

发行人的财务负责人：陈春红

发行人的其他非董事高级管理人员：梁乃煌

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

发行人经营范围为：基础设施投资，国有企业转制后的剩余资产的经营，房地产开发经营，房屋租赁，经营销售：农、林、牧、渔业产品。（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）

发行人作为南雄市城建项目投资建设主体，主要经营城市基础设施建设业务。其中，城市基础设施建设业务大部分由发行人子公司南雄市城市建设投资有限责任公司承接。

城市基础设施建设业务是发行人最主要的经营业务，主要由发行人的子公司南雄城投等公司承担。受南雄市人民政府的委托，南雄城投等公司向委托方提供基础设施工程代建服务。根据南雄城投与委托方签订的《代建合同》，南雄城投及其他相关公司开展代建业务待项目竣工并验收合格后，将项目整体移交给委托方。承接项目后，南雄城投等受托方负责项目的全过程建设，包括项目的前期工作如项目的可研立项、工程勘察、设计编制，办理可研报告、土地征用、拆迁、环保、消防等手续，还包括实际建设环节，如施工、监理办理工程规划许可证、施工许可证，编制工程决算报告、竣工验收、基建建账、工程保修等。

根据委托代建合同，委托方每年对建设单位实际投资额进行检查，并在检查后的项目投资额基础上加收 20%作为受托方的项目建设收入，由南雄市财政局统筹资金支付。

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）国内城市基础设施建设行业现状及发展前景

城市基础设施是城市物质文明和精神文明最重要的物质基础，是国民经济和社会发展

的基本要素，也是保证城市生存和持续发展的支撑体系，对城市经济结构调整与发展具有刚性制约和促进作用，是衡量投资环境的一项重要指标，对提高城乡人民的物质文化生活水平提供了基本保障。

1998 年以来，我国城市化率以每年 1.5%-2.2% 的速度增长，截至 2020 年底，全国常住人口城镇化率已达到 63.90%。目前，我国城市基础设施建设展现出多重效果：一方面城市基础设施建设直接拉动了对生产资料的需求，吸引了社会投资的参与，扩大了社会总需求；另一方面，城市化进程的加速为工业化发展提供了载体，提供了工业化发展所必须的土地和基础设施；同时，城市化进程也引发了城市居民消费需求结构的升级优化，推动了产业结构的优化调整，为国民经济发展注入了新的动力。此外，现阶段我国城市基础设施建设更加注重生产、生活环境的改善，与未来城市化发展方向相契合。

随着城市化进程的加快，探索新的城市发展路径已成为必然选择。因此，我国也将着力进行城镇化发展的转型，修正城镇化建设中存在的导向性偏差、解决基础设施水平与城镇化水平不相符问题、缩小中西部城市与东部城市发展水平的差距、实现不同区域基本公共服务均等化等。近年来，国家在保持财政资金对基础设施建设大力扶持的基础上，又相继出台了一系列优惠和引导政策，投融资体制改革不断深入，引入竞争机制，有效促进了城市建设的快速发展。一方面，国家开辟了城市建设的多元投资渠道，鼓励社会资本、私人资本和外国资本投资城市基础设施并参与经营，同时转变城市基础设施建设的既有观念，创新多种商业经营模式；另一方面，国家积极推进市政公用企业改革，鼓励对外开放和对外发展，允许跨地区和规模经营。上述措施对我国城市建设持续、健康发展形成了积极的推动作用。

可以预见，具备科学规划、环境保护、节能减排等综合特征的城市基础设施建设将是未来我国城市建设的重点。未来，随着“城镇化战略”的实施，我国的城市化进程仍将处于快速发展阶段。根据《全国国土规划纲要（2016—2030 年）》的内容，要加快发展中小城市，强化产业功能、服务功能和居住功能，提升市政基础设施和公共服务设施建设水平，提高集聚人口和服务周边的能力，届时，我国将转变为城镇人口占多数的城市型社会，城市基础设施行业面临着良好的发展前景。

（2）南雄市基础设施建设现状及发展前景

随着经济的稳步发展，南雄城市基础设施建设的步伐也加快。根据 2023 年南雄市政府工作报告，南雄市在 2022 年完成了多项基础设施建设。一是新型城镇化进程加快。持续推进城区扩容提质，北城区基础设施建设不断完善，中心城区实施雨污分流排水管网改造，建设安置房 985 套，实施 30 个老旧小区改造，新增公共地下停车位 508 个，城乡供水一体化工程取得实质性成效，列入全省农村供水“三同五化”改造提升工作首批示范县创建名单，成功通过省卫生城市韶关市级考核验收评审。有序推进 10 个镇“139+”美丽圩镇建设。加快推进村镇生活污水处理基础设施 PPP 项目，610 个自然村完成交工验收，512 个自然村进入商业运营。出台农业转移人口交通补贴、住房支持等政策，助推农业转移人口市民化。二是乡村振兴全面推进。大力开展乡村建设，建成红层沃土·缤纷湖珠乡村振兴示范带（湖口段），新建“四小园”1057 个。推进农房管控风貌提升，完成农房外立面改造 1271 户。补齐农村公共基础设施短板，完成 208 个行政村村内干路硬化 195.5 公里。深入推进驻镇帮镇扶村工作，全面实施“万企兴万村”行动，成立镇级农业发展公司 18 家，创建乡村振兴车间 18 间，实施驻镇帮镇扶村帮扶项目 136 个，208 个行政村村集体收入均达到 10 万元。创新开展乡村治理工作，推广运用乡村振兴积分制、乡村治理清单制，文明幸福家庭积分评比试点工作作为省乡村治理典型案例上报农业农村部。成功列入 2022 年国家乡村振兴示范县创建名单。三是环境质量不断提升。全面推行“林长制”，组织实施 56 个国家森林城市创建项目，深入推进国家储备林项目，完成国土绿化 7.4 万亩，推进主田镇黄峰岭大径材种植培育示范基地建设，坪田银杏市级森林公园管理处被评选为银杏省级林木种质资源库。统筹推进山水林田湖草生态保护修复，梅关古驿道重点线路生态修复项目入选省国土空间生态修复十大范例项目。扎实推进第二轮中央生态环境保护督察问题整改，深入开展浈江河河坪国考断面水质整改工作，顺利通过韶关市对各县（市、区）生态环境保护责任暨污染防治攻坚战考核，等次为优。四是基础设施持续改善。农田水利设施显著改善，

建成高标准农田 2 万亩，垦造水田 2293 亩，完成 43 宗病险山塘除险加固，中坪灌区续建配套与节水改造工程投入使用。交通网络更加通达，雄信高速公路完成投资 14 亿元，持续推进 S516 线公路路面改造及 S342 线全安镇至帽子峰段改建，佛岭隧道顺利贯通，水南桥头至莲开净寺道路竣工通车，完成通建制村公路单改双工程 58.8 公里、农村公路路网联结工程 20.2 公里。信息基础设施建设进一步完善，有序推进 208 个行政村弱电线路整治，新建 5G 基站 204 个、4G 基站 155 个、光缆 1287.6 公里。

未来，南雄市将继续完善基础设施建设。加快推进北城区基础设施及配套建设，新建市政道路 3 公里、绿地面积 3 万平方米，推进北城区商住商业综合体建设，谋划建设汽车商贸城、美食街等项目。持续推进县城品质提升“439”行动，启动大福名城农贸市场建设，加快推进生活垃圾终端智能分类处理项目，统筹推进老旧小区改造、公共地下停车场、中心城区雨污分流排水管网改造、城乡污水处理和管网建设等工程。加快智慧南雄建设，实施“一网统管”县域治理项目，实现数据共享共用，推动大数据、人工智能等科技与通信、交通、公安、教育、医疗等领域深度融合，深化应用场景建设，提升现代化社会治理水平。严格城市管理执法，常态化推动“六乱”整治，加大力度查违、拆违、控违，实现违建“零增长、减存量”。

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，不存在对公司生产经营和偿债能力产生的影响。

（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） 主营业务情况

1. 分板块、分产品情况

(1) 业务板块情况

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 (%)
工程建设	3.02	2.60	16.15	87.28	1.65	1.35	18.18	64.96
商品销售	0.01	0.01	0.00	0.29	0.00	0.00	0.00	0.00
房屋租赁	0.08	0.01	87.50	2.31	0.10	0.06	40.00	3.94
服务管理	0.15	0.06	60.00	4.34	0.05	0.03	40.00	1.97
水力发电	0.13	0.12	8.33	3.76	0.07	0.06	16.67	2.76
房屋销售	0.06	0.07	16.67	1.73	0.66	0.62	6.45	25.98
合计	3.46	2.87	17.05	100.00	2.54	2.12	16.53	100.00

(2) 各产品（或服务）情况

□适用 √不适用

不适用此类说明

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。

2023 年 6 月末，发行人的主要主营业务工程建设业务的营业收入和营业成本同比增加 83.03%与 92.59%，毛利率减少 6.07%，主要系发行人 2023 年合并增加子公司且上半年地方政府代建大幅增加所致。

2023 年 6 月末，发行人商品销售、服务管理、水力发电、房屋销售的营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动均在 30%以上，主要系上述业务总体规模较小，一定的变动规模即使得营业收入、营业成本、毛利率等指标产生较大变动，变动规模属于业务合理范围，上述业务指标变动具有合理性。

（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

发行人主营业务较为集中，主要集中于工程建设业务。2023 年 6 月末发行人工程建设业务收入占主营收入为 87.50%。近年我国城镇化率逐渐升高，工程建设项目逐步趋于稳定与饱和，工程建设业务需求增长有限。发行人将加强多元化投资，加强自我发展、自主经营。未来，发行人还将更多地参与有经营性收益的项目，提高自身造血能力。

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）应收款项无法收回的风险

截至 2023 年 6 月末，发行人应收账款和其他应收款账面价值合计 10.50 亿元，规模较大。2023 年 6 月末，发行人应收南雄市兴雄旅游投资有限责任公司的往来款项规模较大，占总应收 88.73%。如果应收款项无法收回，会导致发行人利润减少，也会对发行人的偿债能力有一定影响。

对策：发行人已与南雄市兴雄旅游投资有限责任公司协商还款，发行人未来对非经营性的往来款项将严格把关，减少往来款项规模。如果确有必要发生资金往来，发行人将审慎判断往来方的信誉和实力，并采取获取相应的抵押物、补充担保等措施来控制风险。

（2）其他应收款项回款计划不及预期的风险

截至 2023 年 6 月末，发行人已与其他应收款主要欠款单位、公司协商，拟定了相关款项的回款计划。如果回款计划的执行不及预期，会减少发行人未来资金流入，影响发行人偿债能力。

对策：发行人将安排专人跟踪其他应收款的回款。在整个回款计划执行过程中，发行人将与欠款方主动做好沟通与协商，确保按计划回款。发行人还将与金融机构保持良好的合作，多渠道筹集资金，降低其他应收款回款不及时对发行人偿债能力的影响。

（3）其他应付款规模较大的风险

截至 2023 年 6 月末，发行人其他应付款余额为 13.56 亿元，占发行人负债总额的 61.50%。其他应付款规模较大，导致发行人负债率偏高，造成一定的偿债压力。

对策：近年来，发行人大规模的基础设施建设项目相继开工。随着公司业务规模的持续扩大，项目中其他单位为公司垫付的工程款大幅增加，导致其他应付款相应增加。发行人将与南雄市人民政府沟通和协商，加快工程项目的验收与结算工作，通过工程建设收入来偿还其他应付款。发行人还将根据项目的进度合理安排资金的筹集与使用，加强财务风险管控，减少因其他应付款的规模较大对公司偿债能力造成的不利影响。

（4）财政回款不及时的风险

发行人作为南雄市重要的国有资产经营公司，在进行市场化经营、实现经济效益的同

时，还承担着部分社会职能，且发行人的主营业务集中在当地，若当地经济的发展不及预期，可能会影响政府回款速度，进而影响发行人的经营情况。

对策：发行人将进一步加强与政府的沟通和协商，尽快落实回款；进一步加强银企合作，充分利用资本市场多渠道筹集资金，有效降低融资成本，并在当地政府部门的大力扶持和政策支持下，不断加强管理、提高整体运营实力。

（5）偿债能力较弱的风险

近年来，随着发行人在建项目的投资不断增加，流动负债规模持续扩大，其中其他应付款增长较快。2020 年至 2022 年末，发行人流动比率分别为 1.90、1.98 和 1.93，速动比率分别为 0.65、0.76 和 0.72，2022 年短期偿债指标相比 2021 年有所下降。随着发行人经营规模的逐渐扩张，发行人未来还将继续融资，可能面临一定偿债压力的风险。

对策：发行人将与南雄市人民政府协商加快工程项目结算，通过及时回款，偿还流动负债，来缩小流动负债规模。发行人还将对后续项目的投入进行综合管理，使得项目投入的速度和工程结算回款速度匹配，以控制流动负债的增加。对于收到的预收款项，发行人也将做好项目交付，尽快完成收入确认，降低流动负债。另一方面，发行人具有良好的资信，与多家金融机构保持了良好的合作关系，在还本付息方面无违约记录。未来，发行人将不断优化负债结构，强化经营管理，保障其具备较强的偿债能力。

（6）营业收入下降的风险

2020 年至 2022 年末，发行人营业收入分别为 4.56 亿元、6.10 亿元和 4.79 亿元，呈现波动趋势。公司的主营业务收入主要来源于基础设施建设业务。2022 年发行人营业收入较 2021 年下降 21.54%，主要是发行人受合并子公司影响。发行人主营业务收入波动，可能对发行人的盈利能力和偿债能力造成一定程度的影响。

对策：南雄市新型城镇化建设不断深入，重大基础设施项目在持续推进，可以为发行人未来的基础设施建设业务收入提供一定的保障。发行人将与南雄市政府沟通，做好收入确认工作，保持工程建设相关收入的稳定。同时，发行人的代建项目具备较为良好的盈利能力。未来随着公司经营资产的扩大和资产结构的调整，财务状况有望得到进一步改善。

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） 发行人报告期内是否存在与控股股东、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：

公司业务独立经营、资产完整、人员独立、机构独立、财务独立，拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，实现了与控股股东在资产、人员、机构、财务和业务经营上的分开。

1. 资产独立

公司为国有独资企业，公司资产独立完整、权属清晰。公司对其资产拥有完全的产权，独立登记、建账、核算、管理，拥有独立的运营系统。公司没有以资产、权益为出资人提供担保，不存在资产、资金被出资人占用而损害公司利益的情况。

2. 人员独立

公司在劳动人事及工资管理方面由独立的人事管理部门进行管理，公司根据国家的工资政策，自主决定公司的工资水平和内部分配方式。公司人员由公司自主管理，公司的董事、监事及高级管理人员均按照公司章程等有关规定通过合法程序产生。公司的财务人员未在出资人中兼职。

3. 机构独立

公司依照《公司法》等有关法律、法规和规章制度的规定，设置了董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的治理结构。公

司结合自身业务特点建立了适宜的组织结构，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

4. 财务独立

公司设立了独立的财会部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，拥有独立的银行账户，独立纳税。公司还建立了完整的内控制度。

5. 业务经营独立

公司拥有独立的业务，建有完整的生产经营体系，自主经营，自负盈亏。在业务洽谈、合同签订及履行各项业务活动中，公司能够独立自主地进行生产和经营活动，在主营业务范围内与出资人之间不存在持续性的构成对出资人重大依赖的关联交易。

（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

为规范关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司制定了《南雄市国有资产投资有限责任公司关联交易管理办法》，对关联交易的决策权限和决策程序进行了详细的规定。

公司关联交易主要采用市场定价的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成定价的，按照协议价定价，公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当主动提出回避申请，否则其他董事有权要求其回避；关联董事确实无法回避的，应征得有权部门同意。该等交易对公司而言均属公平合理，符合出资人的整体利益，不存在损害债权人权益的情形。

信息披露安排，公司将按监管机构的规定，及时披露公司关联交易情况。

（四） 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

（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

第二节 债券事项

一、公司债券情况（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	2021 年第一期南雄市国有资产投资有限责任公司公司债券
2、债券简称	21 南雄国投债 01、21 南雄 01
3、债券代码	2180279. IB、152965. SH
4、发行日	2021 年 7 月 16 日
5、起息日	2021 年 7 月 21 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 7 月 21 日
8、债券余额	2.50
9、截止报告期末的利率(%)	4.70
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，年度付息款项自付息日起不另计利息。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。本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3 年至第 7 年每年分别偿还债券发行总额的 20%。每次还本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占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	天风证券股份有限公司
13、受托管理人	天风证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业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,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	2021 年第二期南雄市国有资产投资有限责任公司公司债券
2、债券简称	21 南雄国投债 02、21 南雄 02
3、债券代码	2180403. IB、184076. SH
4、发行日	2021 年 9 月 27 日
5、起息日	2021 年 9 月 30 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 9 月 30 日
8、债券余额	1.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.48
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，年度付息款项自付息日起不另计利息。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。本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3 年至第 7 年每年分别偿还债券发行总额的 20%。每次还本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占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	天风证券股份有限公司
13、受托管理人	天风证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业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,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	2180279.IB、152965.SH、2180403.IB、184076.SH
债券简称	21 南雄国投债 01、21 南雄 01、21 南雄国投债 02、21 南雄 02
债券约定的投资者保护条款名称	偿债计划、发行人违约责任及解决措施、偿债保障措施、聘请账户及资金监管人，设置专项账户、债券持有人会议规则
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	正常使用和披露
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	报告期内未触发和执行

四、公司债券募集资金情况

√ 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

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：2180279.IB、152965.SH、2180403.IB、184076.SH

债券简称	21 南雄国投债 01、21 南雄 01、21 南雄国投债 02、21 南雄 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	担保：本期债券发行规模不超过 2.5 亿元，由广东粤财融资担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。偿债计划：本期债券为固定利率债券，偿付利息或本息时间为每年一次，从第三年起，每年除按时付息外，还兑付部分本金。为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人还为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专岗专人安排偿债资金、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。 （一）利息的支付：本期债券在存续期内每年付息一次。本期债券的付息日为 2022 年至 2028 年每年的 7 月 21 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），当期利息随本金一起支付。 （二）本金的兑付：本期债券设置本金提前偿还条款，在

	债券存续期第 3、4、5、6 和第 7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还本期债券本金。本期债券兑付日为 2024 年至 2028 年每年的 7 月 21 日 （三）其他偿债保障措施：1、发行人良好的财务和经营状况为本期债券的还本付息提供了坚实的基础 2、发行人良好的资信和融资能力为本期债券的还本付息提供了资金支持 3、募投项目良好的经济效益为本期债券本息足额偿付提供了支撑 4、南雄市政府的大力支持助推发行人的实力增长
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）	不存在担保、偿债计划及其他偿债保障措施变化的情况。
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	本报告期内，担保、偿债计划及其他偿债保障措施执行情况良好。

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）资产及变动情况

1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
应收账款	来自国有企业和政府企业的应收款项
存货	房地产开发成本、合同履约成本、待开发土地
投资性房地产	房产

2. 主要资产情况及其变动原因

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
应收账款	6.76	5.19	30.25	2023 年初至今代建项目增加
存货	18.57	18.97	2.64	-
投资性房地产	5.65	5.65	0.00	-

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值（包含该类别资产非受限部分）	资产受限部分账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限部分账面价值占该类别资产账面价值的比例（%）
其他货币资金	1,116,352.67	1,116,352.67	-	100
银行存款	276,886,913.84	2,042,661.33	-	0.74
固定资产	254,723,499.94	38,964,936.59	-	15.15
投资性房地产	565,452,156.04	167,352,430.67	-	29.60
无形资产	38,506,947.16	1,654,554.91	-	4.30
合计	1,136,685,869.65	208,476,381.26	-	-

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：1.35 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.55 亿元，收回：0.25 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：1.65 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：7.61%，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 3.95 亿元和 3.96 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 0.25%。

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			0.07	3.39	3.46	87.37%
银行贷款				0.50	0.50	12.63%
非银行金融机构贷款						
其他有息债务						
合计			0.07	3.89	3.96	—

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 0.00 亿元，企业债券余额 3.46 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 0.07 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 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 5.14 亿元和 5.17 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 0.58%。

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			0.07	3.39	3.46	66.92%

类债券						
银行贷款			0.82	0.89	1.71	33.08%
非银行金融机构贷款						
其他有息债务						
合计			0.89	4.28	5.17	—

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 0.00 亿元，企业债券余额 3.46 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 0.07 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 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 0.00 亿元人民币，且在 2023 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 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）主要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 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	0.57	0.54	5.56	—
应付账款	0.96	0.21	357.14	1 年内到期的应付账款大幅增加
预收款项	0.02	0.06	-66.67	一年内到期的预收款项减少
合同负债	0.52	0.62	-16.13	—
一年内到期的非流动负债	0.31	0.31	0.00	—
长期借款	0.88	0.90	-2.22	—
其他流动负债	0.00	0.03	-100.00	规模较小，波动较大
递延所得税负债	0.04	0.04	0.00	—

（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：0.17 亿元

报告期非经常性损益总额：0.015 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

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：0.32 亿元

报告期末对外担保的余额：0.32 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.00 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：0.32 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、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 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、发行人为绿色债券发行人

☐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

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

本报告期，发行人无认为应当披露的其他事项。

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，查询地址为：上海证券交易所 <http://www.sse.com.cn/> 、 中国债券信息网 <https://www.chinabond.com.cn/> 、中国货币网 <https://www.chinamoney.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文为《南雄市国有资产投资有限责任公司公司债券 2023 年中期报告》盖章页)

南雄市国有资产投资有限责任公司

2023 年 8 月 27 日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2023 年 06 月 30 日

编制单位：南雄市国有资产投资有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年 06 月 30 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	278,062,724.87	230,040,338.48
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	676,358,302.36	519,402,598.83
应收款项融资		
预付款项	33,123,348.32	33,037,391.36
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	374,428,165.58	344,988,927.02
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,857,475,515.98	1,897,243,672.11
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	2,267,183.03	2,078,352.23
流动资产合计	3,221,715,240.14	3,026,791,280.03
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	162,425,886.73	134,280,693.23
其他权益工具投资	115,692,944.91	115,692,944.91

其他非流动金融资产		
投资性房地产	565,452,156.04	565,691,201.98
固定资产	257,130,289.98	267,729,285.91
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	38,506,947.16	42,013,904.61
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,329,803.57	2,481,140.78
递延所得税资产	4,719,597.02	4,666,064.92
其他非流动资产	3,550,974.00	3,550,974.00
非流动资产合计	1,149,808,599.41	1,136,106,210.34
资产总计	4,371,523,839.55	4,162,897,490.37
流动负债：		
短期借款	57,000,000.00	54,000,000.00
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		
应付账款	96,127,524.22	20,513,455.11
预收款项	1,965,674.59	6,300,811.60
合同负债	52,356,518.90	61,658,541.87
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,627,473.88	2,147,574.79
应交税费	177,495,352.64	165,794,628.82
其他应付款	1,355,879,188.97	1,226,170,347.74
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	31,374,246.58	31,374,246.58
其他流动负债		3,000,971.11
流动负债合计	1,773,825,979.78	1,570,960,577.62

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	88,700,000.00	89,607,822.00
应付债券	339,047,888.29	338,725,815.96
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	3,819,082.45	3,819,082.45
其他非流动负债		
非流动负债合计	431,566,970.74	432,152,720.41
负债合计	2,205,392,950.52	2,003,113,298.03
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	728,000,000.00	728,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,228,773,280.20	1,228,773,280.20
减：库存股		
其他综合收益	6,380,618.33	6,380,618.33
专项储备		
盈余公积	8,984,071.47	8,984,071.47
一般风险准备		
未分配利润	142,141,821.75	136,222,269.79
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	2,114,279,791.75	2,108,360,239.79
少数股东权益	51,851,097.28	51,423,952.55
所有者权益（或股东权益）合计	2,166,130,889.03	2,159,784,192.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,371,523,839.55	4,162,897,490.37

公司负责人：沈迪戡 主管会计工作负责人：陈春红个 会计机构负责人：叶美金

母公司资产负债表

2023 年 06 月 30 日

编制单位：南雄市国有资产投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年 06 月 30 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	9,293,000.94	19,436,590.75
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		
应收款项融资		
预付款项	58,275.00	141,742.10
其他应收款	354,970,815.27	371,287,928.25
其中：应收利息		
应收股利	50,000.00	50,000.00
存货	73,424,560.00	73,449,860.00
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	437,746,651.21	464,316,121.10
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,294,073,613.16	1,268,178,419.66
其他权益工具投资	20,669,076.83	20,669,076.83
其他非流动金融资产		
投资性房地产	565,452,156.04	565,691,201.98
固定资产	15,592,442.89	20,327,408.87
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,101,766.79	4,163,326.07
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		336,238.16
递延所得税资产		
其他非流动资产	3,550,974.00	3,550,974.00
非流动资产合计	1,903,440,029.71	1,882,916,645.57
资产总计	2,341,186,680.92	2,347,232,766.67
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		
预收款项		1,350.00
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	111,758.8600	144,052.72
其他应付款	66,663,564.5600	63,063,100.62
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	6,574,246.58	6,574,246.58
其他流动负债		
流动负债合计	73,349,570.00	69,782,749.92
非流动负债：		
长期借款	50,000,000.00	50,000,000.00
应付债券	339,047,888.29	338,725,815.96
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	1,829,557.46	1,829,557.46
其他非流动负债	1,728,310.24	1,728,310.24
非流动负债合计	392,605,755.99	392,283,683.66
负债合计	465,955,325.99	462,066,433.58
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	728,000,000.00	728,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,203,951,504.55	1,203,951,504.55
减：库存股		
其他综合收益	5,488,672.37	5,488,672.37
专项储备		
盈余公积	8,984,071.47	8,984,071.47

未分配利润	-71,192,893.46	-61,257,915.30
所有者权益（或股东权益）合计	1,875,231,354.93	1,885,166,333.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,341,186,680.92	2,347,232,766.67

公司负责人：沈迪戩 主管会计工作负责人：陈春红 会计机构负责人：叶美金

合并利润表
2023 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年半年度	2022 年半年度
一、营业总收入	345,603,870.96	
其中：营业收入	345,603,870.96	254,298,514.32
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	336,609,650.7	
其中：营业成本	286,982,159.54	212,430,700.24
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	13,738,886.46	950,706.52
销售费用	31,359.19	1,617.95
管理费用	34,216,876.41	22,253,098.30
研发费用		
财务费用	1,640,369.10	2,926,649.89
其中：利息费用	2,797,084.91	2,499,592.26
利息收入	2,394,866.44	2,303,514.64
加：其他收益	5,387,845.17	390,107.72
投资收益（损失以“－”号填列）	2,493,107.46	1,804,300.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-392.54	
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)	-214,128.41	-336,173.89
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)	16,661,044.48	17,203,867.53
加: 营业外收入	1,438,500.79	1,800,940.70
减: 营业外支出	1,507,871.65	593,522.00
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	16,591,673.62	18,411,286.23
减: 所得税费用	9,244,976.93	5,921,241.75
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	7,346,696.69	12,490,044.48
(一) 按经营持续性分类	7,346,696.69	12,490,044.48
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	7,346,696.69	12,490,044.48
2. 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类	7,346,696.69	12,490,044.48
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	6,919,551.96	10,860,006.82
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	427,144.73	1,630,037.66
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	7,346,696.69	12,490,044.48
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	6,919,551.96	10,860,006.82
（二）归属于少数股东的综合收益总额	427,144.73	1,630,037.66
八、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：沈迪戩 主管会计工作负责人：陈春红个 会计机构负责人：叶美金

母公司利润表

2023 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年半年度	2022 年半年度
一、营业收入	1,489,722.89	1,903,824.62
减：营业成本	321,101.94	749,784.85
税金及附加	74,132.50	160,830.44
销售费用		
管理费用	8,300,122.64	8,267,852.04
研发费用		
财务费用	2,208,908.74	2,293,446.48
其中：利息费用	1,507,584.19	1,677,960.67
利息收入	93,141.20	166,495.49
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	-392.54	5,000,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-392.54	

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）	-9,414,935.47	-4,568,089.19
加：营业外收入	1,000,000.00	510,616.59
减：营业外支出	520,042.69	94,425.72
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-8,934,978.16	-4,151,898.32
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-8,934,978.16	-4,151,898.32
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-8,934,978.16	-4,151,898.32
（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	-8,934,978.16	-4,151,898.32
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：沈迪戡 主管会计工作负责人：陈春红 会计机构负责人：叶美金

合并现金流量表

2023 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022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	236,306,029.96	108,525,733.53
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	5,249,220.06	
收到其他与经营活动有关的现金	223,651,426.93	196,270,873.05
经营活动现金流入小计	465,206,676.95	304,796,606.58
购买商品、接受劳务支付的现金	208,234,807.06	112,372,061.93
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	14,059,334.69	14,499,325.55
支付的各项税费	22,442,919.57	3,121,858.69
支付其他与经营活动有关的现金	151,927,984.14	83,505,469.43
经营活动现金流出小计	396,665,045.46	213,498,715.60
经营活动产生的现金流量净额	68,541,631.49	91,297,890.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	77,373.96	
取得投资收益收到的现金	2,493,500.00	1,804,300.00
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	2,570,873.96	1,804,300.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,945,499.40	5,788,271.93
投资支付的现金	18,222,960.00	
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		
投资活动现金流出小计	21,168,459.40	5,788,271.93
投资活动产生的现金流量净额	-18,597,585.44	-3,983,971.93
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	34,592,178.00	5,051,611.55
收到其他与筹资活动有关的现		

金		
筹资活动现金流入小计	34,592,178.00	5,051,611.55
偿还债务支付的现金	32,500,000.00	4,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,013,837.66	2,050,284.03
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		7,238,521.42
筹资活动现金流出小计	36,513,837.66	13,288,805.45
筹资活动产生的现金流量净额	-1,921,659.66	-8,237,193.90
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	48,022,386.39	79,076,725.15
加：期初现金及现金等价物余额	226,881,324.48	123,157,700.10
六、期末现金及现金等价物余额	274,903,710.87	202,234,425.25

公司负责人：沈迪戡 主管会计工作负责人：陈春红 会计机构负责人：叶美金

母公司现金流量表

2023 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022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	1,569,279.04	2,156,931.35
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	57,813,098.34	18,711,225.29
经营活动现金流入小计	59,382,377.38	20,868,156.64
购买商品、接受劳务支付的现金	34,768.71	4,301,154.85
支付给职工及为职工支付的现金	1,960,519.64	5,879,847.47
支付的各项税费	33,320.23	410,503.07
支付其他与经营活动有关的现金	49,078,125.38	36,152,786.32
经营活动现金流出小计	51,106,733.96	46,744,291.71
经营活动产生的现金流量净额	8,275,643.42	-25,876,135.07
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	77,373.96	

取得投资收益收到的现金		5,500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	77,373.96	5,500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,063.00	21,440.00
投资支付的现金	15,972,960.00	220,000.00
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	15,989,023.00	241,440.00
投资活动产生的现金流量净额	-15,911,649.04	5,258,560.00
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,507,584.19	1,677,960.67
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,507,584.19	1,677,960.67
筹资活动产生的现金流量净额	-2,507,584.19	-1,677,960.67
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	-10,143,589.81	-22,295,535.74
加：期初现金及现金等价物余额	19,436,590.75	44,665,131.30
六、期末现金及现金等价物余额	9,293,000.94	22,369,595.56

公司负责人：沈迪戡 主管会计工作负责人：陈春红个 会计机构负责人：叶美金

