
云南省投资控股集团有限公司

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。

信永中和会计师事务所（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

1、经济周期风险

公司是云南省政府的投资主体、融资平台和经营实体，涉及的铁路、旅游、金融、石化燃气、电力、商贸等多个行业的盈利能力与经济周期的相关性比较明显。如果未来经济放慢或出现衰退，需求可能减少，市场竞争可能加剧，对发行人的盈利能力产生不利影响。

2、产业政策风险

公司目前主要从事云南省内的基础产业和战略性新兴产业的投资和经营管理，业务涉及能源、铁路、旅游、金融、数字经济、稀贵金属新材料、石化燃气及其他领域，受到国家产业政策的支持，同时部分下属子公司所在产业享有补贴等政府补助利得。国家和地方的产业政策会根据国民经济发展的需要不同进行调整，若国家或地方的相关产业政策出现不同程度的调整或变化，可能对公司的某些项目产生一定的影响，从而影响公司的经营活动和盈利能力。

3、市场竞争风险

公司下属企业所涉行业众多，部分业务（如石化、林浆纸、旅游等）面临较强的市场竞争。目前石化行业面临着中石油和中石化两大巨头的强势竞争，且由于公司未进入石油产业链上游开发，因此市场周期性变化的影响将对公司石化业务带来不利影响，公司依靠获取差价进行成品油销售的盈利模式可能存在不稳定性。如果公司不能有效应对竞争形势，将会影响发行人收入，给公司带来一定的经营风险。

4、多元化经营风险

公司作为云南省最大的综合性投资公司，投资涉及能源、铁路、旅游、金融、数字经济、稀贵金属新材料、石化燃气等多个领域，公司的控股企业及参股企业较多，较大的经营规模对公司的经营管理提出了更高的要求，公司面临一定的经营管理压力和风险。

5、金融业务风险

中国金融市场正处于改革开放过程之中，国家在货币供应量、利率、汇率、存款准备金、再贴现、货币政策与其他宏观经济政策等方面的调整都会对公司金融业务产生影响。公司是富滇银行第一大股东、红塔证券第二大股东，这些优质的金融股权为公司带来了一定的收益及丰厚的分红。银行、证券、地方资产管理公司等多个领域，受国际金融环境和国家宏观调控的影响明显。此外，公司金融板块内部资源的整合和优化需进一步加强，金融业综合竞争优势和协同效应的发挥将直接影响公司金融业务的整体发展。

6、主营业务板块产销集中度较高的风险

发行人业务涉及能源、石化燃气、商贸劳务、林业、旅游、铁路等板块，具体经营运营与管理由下属各子公司完成，从各子公司与其上下游合作客户来看，能源电力板块具有一定行业垄断性，主要供应南方电网云南分公司；石化燃气板块中，发行人下属子公司版纳石化从事的成品油贸易行业特殊性，在发展初期以批发业务为主，上下游客户相对较为集中；我国燃气运营商与上游气源供应商议价价仍然处于相对弱势的地位，发行人下属云投中裕公司对居民用户燃气价格尚不能进行自主定价，由发改委指导定价；发行人下属能投集团商贸劳务业务中，因锰矿石、现货铜下游销售主要是在发展初期，因此其上下游客户集中度相对较高；林业板块中，纸浆、原纸等为工业半成品，在下游销售客户群选择上具有一定局限性，同时，企业采用经销商模式进行销售，因此导致下游客户集中度较高。

7、海外投资风险

公司主动融入和服务国家“一带一路”战略，积极开拓“一带一路”业务，提升国际运营能力和国际影响力，公司的“柬埔寨吴哥国际机场项目”、“中老铁路项目”均已投产运营，“老挝吉象水泥项目”及“老挝输变电路总承包项目”等正在有序推进。但国际政治、经济形势复杂多变，境外项目所面临的政治环境、投资政策、劳工政策、法律等因素的变化都可能加大海外业务拓展及经营的风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 发行人情况.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	9
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
五、 公司业务和经营情况.....	10
六、 公司治理情况.....	18
七、 环境信息披露义务情况.....	19
第二节 债券事项.....	20
一、 公司信用类债券情况.....	20
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	20
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.....	24
四、 公司债券募集资金使用情况.....	24
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.....	27
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	33
七、 中介机构情况.....	34
第三节 报告期内重要事项.....	38
一、 财务报告审计情况.....	38
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	38
三、 合并报表范围调整.....	38
四、 资产情况.....	38
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	42
六、 负债情况.....	42
七、 利润及其他损益来源情况.....	45
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.....	45
九、 对外担保情况.....	45
十、 重大诉讼情况.....	46
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	47
十二、 向普通投资者披露的信息.....	47
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	47
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	47
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.....	47
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	48
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	48
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	50
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	50
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	50
八、 科技创新债或者双创债.....	50
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	50
十、 纾困公司债券.....	50
十一、 中小微企业支持债券.....	50
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	50
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	50
第六节 备查文件目录.....	51
附件一： 发行人财务报表.....	53

释义

云投集团、本公司、公司、发行人	指	云南省投资控股集团有限公司
实际控制人、控股股东	指	云南省人民政府国有资产监督管理委员会
股东	指	本公司股东
董事会	指	本公司董事会
监事会	指	本公司监事会
上交所	指	上海证券交易所
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
审计机构	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2023 年度
工作日	指	上海证券交易所的交易日
法定节假日	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地区的法定节假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元
本报告、本年度报告	指	本公司根据有关法律法规、要求披露的《云南省投资控股集团有限公司公司债券年度报告（2023 年）》
能投集团	指	云南省能源投资集团有限公司
金控集团	指	云南省国有金融资本控股集团有限公司
贵金属集团	指	云南省贵金属新材料控股集团有限公司
贵研铂业	指	贵研铂业股份有限公司
戎合集团	指	云南省戎合投资控股有限公司
康旅集团	指	云南省康旅控股集团有限公司
股权运营公司	指	云南省国有股权运营管理有限公司
地矿集团	指	云南地矿集团有限公司
云投铁路	指	云南省铁路投资有限公司
云投数产	指	云南省信息产业投资集团有限公司
云投基金	指	云南云投股权投资基金管理有限公司
云投租赁	指	云南云投融资租赁有限公司
云投资管	指	云南省资产管理有限公司
保险经纪	指	云南云投保经纪有限公司
云投保理	指	云投商业保理（深圳）有限公司
云投医疗	指	云南省医疗投资管理集团有限公司
云投旅游	指	云南省旅游投资有限公司
云投石化	指	云南石化燃气有限公司
版纳石化	指	云南云投版纳石化有限责任公司
云投中裕	指	云南云投中裕能源有限公司
云投林纸	指	云南云景林纸股份有限公司
云投农林	指	云南省现代农林投资有限公司
云投建设	指	云南云投建设有限公司
云投康养	指	云南云投康养投资有限责任公司
中视云投	指	中视云投文化旅游产业投资有限公司

云投文化	指	云投文化发展（北京）公司
云投招标	指	云南西南招标有限公司
符源贸易	指	景谷符源贸易服务有限公司
滇中产业	指	云南省滇中产业新区开发投资有限公司
云投创新	指	云南云投创新投资中心（有限合伙）
资运基金	指	云南云投国有资本运营股权投资基金合伙企业（有限合伙）
泰兴矿业	指	泰兴矿业
旺世租赁	指	云投旺世融资租赁有限公司
云投国际	指	云投国际（香港）有限公司
云投扶贫	指	云南省扶贫投资开发有限公司
吴哥机场	指	吴哥国际机场投资（柬埔寨）有限公司
缅甸金云	指	缅甸金云开发投资有限公司
中以创新	指	云南中以科技创新发展有限公司
成都生态	指	成都云投生态园林景观工程有限公司
云投京控	指	北京云投京控投资管理有限公司
云南人力	指	云南人力资源开发有限责任公司
云投社会事业	指	云南省社会事业发展有限公司
溢能公司	指	云南溢能新能源发展有限责任公司
班列公司	指	云南省国际班列服务贸易有限公司
绿能公司	指	云南绿能新能源开发有限公司
富滇银行	指	富滇银行股份有限公司
红塔证券	指	红塔证券股份有限公司
锂资源公司	指	云南省锂资源开发有限公司

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	云南省投资控股集团有限公司
中文简称	云投集团
外文名称（如有）	Yunnan Provincial Investment Holdings Group Co.,Ltd
外文缩写（如有）	YUNNA INVESTMENT GROUP
法定代表人	陆晓龙
注册资本（万元）	2,417,030.00
实缴资本（万元）	2,621,557.50
注册地址	云南省昆明市 西山区人民西路 285 号
办公地址	云南省昆明市 西山区人民西路 285 号
办公地址的邮政编码	650118
公司网址（如有）	http://www.cnyig.com
电子信箱	1371163961@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	陆晓龙
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	党委书记、董事长
联系地址	云南省昆明市西山区人民西路 285 号云投商务大厦 A1 座
电话	0871-65557976
传真	0871-63171412
电子信箱	1371163961@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：云南省人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：云南省人民政府国有资产监督管理委员会

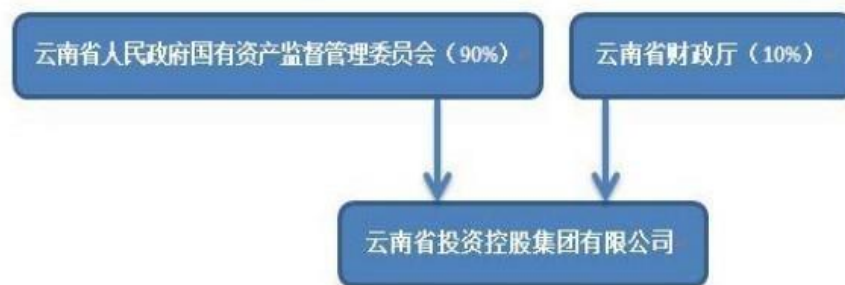
报告期末控股股东资信情况：公司控股股东不存在被列为失信被执行人等情况

报告期末实际控制人资信情况：公司实际控制人不存在被列为失信被执行人等情况

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：90%，无受限

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：90%，无受限

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

实际控制人所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况
无

（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（新任职生效时间）	工商登记完成时间
高级管理人员	黄晓宇	党委委员、 副书记、工 会主席	聘任	2023-2-19	
高级管理人员	刘雪松	董事会秘书	聘任	2023-4-28	
高级管理人员	温培斌	副总裁	辞任	2023-5-6	
董事	黄晓宇	职工董事	聘任	2023-5-31	2023-6-16
高级管理人员	林纪良	总法律顾 问、首席合 规官	聘任	2023-6-28	
高级管理人员	罗开正	副总裁	聘任	2023-9-25	

（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 6.67%。

（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：陆晓龙

发行人的董事长或执行董事：陆晓龙

发行人的其他董事：柳明林、刘文章、张羽、铁瑞林、陈欣、戢晓峰、黄晓宇

发行人的监事：李琼杰、谢安荣、兰晓青

发行人的总经理：柳明林

发行人的财务负责人：张郁

发行人的其他非董事高级管理人员：罗玉斌、王东、罗开正、刘雪松、林纪良

备注：1.2023 年 4 月 28 日本公司最新修订的公司章程中约定高级管理人员包括董事会秘书、总法律顾问，其中刘雪松原于 2021 年 1 月 15 日聘任为董事会秘书，根据最新公司章程约定 2023 年 4 月 28 日起为本公司高级管理人员，林纪良于 2023 年 6 月 28 日聘任为总法律顾问、首席合规官；2.2024 年 1 月 22 日本公司召开干部大会，云南省常委会决定，陆晓龙任公司党委书记、董事长；邱录军因达到法定退休年龄，不再担任公司党委书记、董事长职务，退休，本公司于 2024 年 1 月 24 日已对该事项进行了公告。

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

公司主要经营和管理省级基本建设资金和省级专项建设基金，对省安排的基础产业、基础设施、优势产业项目以及国务院各部门在我省的重要投资项目，以控股、参股等方式进行投资和经营管理。

公司成立 27 年以来，累计完成投资超 3,226 亿元，产业投资超 1,000 亿元，累计融资突破 8,185 亿元，带动社会投资 9,296 亿元。为助推云南产业转型发展和经济稳定增长发挥了重要骨干作用：一是先后投资组建和孵化了多家“省字头”企业，包括富滇银行、省铁投、

省旅投、省医投、省扶贫投、省数产投、省资产管理公司、省股交中心、省锂资源公司等；二是围绕集团“151”战略规划，构建了“5 大+1”核心产业体系，以大公益、大金融、大数据、大文旅、大康养和“一带一路”为主，积极布局现代物流、稀贵金属新材料、锂资源和光伏新能源等战略新兴产业，持有上述优质资产规模超 3,000 亿元；三是直接或间接参控股多家优质上市公司，成长性好，截至报告期末，持股市值约 907.98 亿元。其中，控股贵研铂业（38.53%），持股市值 41.82 亿元；间接持有云南白药（25.02%），持股市值 220.99 亿元；持有红塔证券（17.33%），持股市值 62.03 亿元；间接持有丽江股份（9.20%），持股市值 4.09 亿元；滇池水务（6.29%），持股市值 0.4 亿元；间接持有长江电力、华能水电、云南能投股份、云维股份等，持股市值约 578.65 元。除“5 大+1”核心产业体系外，公司业务涉及以下重点领域：绿色能源、稀贵金属、黄金矿业、国际跨境物流等产业。

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

2.1 铁路建设

铁路是国民经济的基础产业，同时也是经济增长和社会发展的主要推动力量，对社会生产、现代化建设以及提高人民生活水平具有举足轻重的作用。国务院发布的《中长期铁路网规划（2016 年调整）》则明确提出了我国铁路网实现跨越式发展的具体目标和实现过程。到 2025 年，铁路网规模达到 17.5 万公里左右，其中高速铁路 3.8 万公里左右，网络覆盖进一步扩大，路网结构更加优化，骨干作用更加显著，更好发挥铁路对经济社会发展的保障作用。展望到 2030 年，基本实现内外互联互通、区际多路畅通、省会高铁连通、地市快速通达、县域基本覆盖。2021 年 12 月 28 日，国家铁路局发布《“十四五”铁路标准化发展规划》（以下简称《规划》），明确了“十四五”时期我国铁路行业标准化工作的指导方针、主要目标、重点任务、保障措施。《规划》指出，“十四五”时期是我国全面建成小康社会、实现第一个百年奋斗目标之后，乘势而上开启全面建设社会主义现代化国家新征程、向第二个百年奋斗目标进军的第一个五年，也是加快交通强国建设、推动铁路高质量发展的关键时期。

云南省位于我国西部边陲，矿藏、森林、水力、旅游等资源极为丰富，西部大开发战略的全面实施和中国—东盟双边贸易的迅速增长也为云南省经济社会的发展提供了难得的历史机遇。云南省发布“十四五”铁路发展规划，将坚持“网络化、一体化、智能化”的发展方向，以基础设施“双十”重大工程为引领，加快推进基础设施高质量发展。2023 年 12 月 23 日，中共云南省委和云南省人民政府发布《关于加快铁路高质量发展的意见》（以下简称“《意见》”）。《意见》指出，以“强边、补网、壮骨”为着力点，围绕“加快推进大通道大物流建设，以大通道带动大物流、大物流带动大贸易、大贸易带动大产业”，提升通道运输能力，强化枢纽节点功能，发展安全、便捷、高效、绿色、智能、经济的现代化铁路，助力建设我国面向南亚东南亚辐射中心，有力支撑全省经济社会高质量跨越式发展。根据《意见》提出的发展目标，到 2025 年，“八出省、五出境”铁路主骨架基本形成，高铁覆盖 300 万人口以上州（市）和旅游重点区域、城市，铁路营运里程达到 5,200 公里，其中高铁里程 1,212 公里，复线率和电气化率分别达到 40%和 80%，铁路客、货运量年均分别增长 10%和 3%以上；到 2030 年，铁路覆盖全部州（市），“四纵三横”铁路网基本建成，运输结构调整取得明显成效，铁路营运里程力争达到 7,000 公里，其中高铁里程 1,800 公里，复线率和电气化率分别达到 50%和 85%，铁路客、货运量较 2025 年年均分别增长 12%和 4%以上；到 2035 年，建成快速通达全国、高速连通南亚东南亚的便捷通畅铁路国际大通道，实现出省出境畅通、州（市）全通、重点口岸连通，2 小时通达成渝地区双城经济圈、4 小时通达粤港澳大湾区、8 小时通达长三角和京津冀地区。铁路营运里程力争达到 10,000 公里，其中高铁里程 3000 公里，复线率和电气化率分别达到 60%和 90%，铁路客、货运量较 2030 年年均分别增长 15%和 5%以上。

发行人下属控股公司云投铁路，其主要职责为代表云南省政府出资承担云南省铁路的发展与建设。随着泛亚铁路国际大通道的建设和云南省内骨干铁路网的不断完善，作为专门从事铁路基础设施投资、建设、管理的国有控股公司，云投铁路代表云南省政府对云南

省铁路建设投资进行专业化管理，负责云南省已开工的合资铁路项目和拟开工及其拟建的合资铁路项目。发行人在资金、项目、政策等方面，都得到了云南省委、省政府和省级有关部门的关心和支持，区域竞争优势较强。

2.2 旅游行业

旅游业已经成为国民经济中最具活力的产业之一，旅游业在城市经济发展中的产业地位、经济作用逐步增强，旅游业对城市经济的拉动性、社会就业的带动力、以及对文化与环境的促进作用日益显现。根据文化和旅游部发布的统计数据，2023 年，国内出游人次 48.91 亿，比上年同期增加 23.61 亿，同比增长 93.3%。其中，城镇居民国内出游人次 37.58 亿，同比增长 94.9%；农村居民国内出游人次 11.33 亿，同比增长 88.5%。

2022 年 6 月，云南省人民政府办公厅印发《云南省“十四五”旅游业发展实施方案》，《方案》紧紧围绕立足新发展阶段、贯彻新发展理念，着力推进旅游业创新驱动发展，推动文化和旅游深度融合。《方案》指出到 2025 年，云南省接待游客总人数 10 亿人次以上，旅游总收入达 2 万亿元以上，旅游业作为云南省国民经济战略性支柱产业地位更加巩固，服务经济社会发展。《方案》强调云南省旅游业要坚持创新驱动发展，不断推进智慧旅游发展和新型基础设施建设，强化行业新技术创新能力。优化旅游空间布局，打造城乡旅游休闲空间；完善旅游产品供给体系，拓展大众旅游消费体系，最终建立现代旅游治理体系，提升现代旅游治理水平，强化旅游行业信息化监管模式。近年来，云南省努力打造世界一流“健康生活目的地牌”，瞄准国际化、高端化、特色化、智慧化发展方向，深入推进“整治乱象、智慧旅游、提升品质”旅游革命“三部曲”，推动旅游业全面转型升级。通过在线上抓智慧化提升、在线下抓高质量发展，改善了旅游环境、提升了旅游体验、促进了产业发展。根据云南省文化和旅游厅发布的数据显示，2023 年，云南省接待游客 10.42 亿人次，实现旅游总收入 1.44 万亿元，同比分别增长 24%、52.3%，分别恢复到 2019 年的 129%、130%。

云南拥有得天独厚的旅游资源，省内特色民族文化、历史文化、地域文化和自然资源均有明显优势。云南拥有 25 个少数民族，其中特有少数民族 15 个，民族多样性在国内首屈一指，原生态民族文化亦是云南旅游的王牌。云南面向东南亚、南亚国际区域旅游圈，可促进云南国内旅游、边境旅游和跨国旅游发展。

云南省坚持“大项目带动大发展”战略，突出抓好建设六大旅游区，培育五条精品旅游线路，开发八大产品，重点抓好“五个一批”项目。充分发挥云南连接东南亚、南亚和我国内陆腹地三大市场的区位优势，在更大范围内配置旅游资源和要素，提高云南旅游产业对外开放和国际化水平，提升旅游产业整体素质和综合竞争力，把云南建设成为旅游经济强省和中国一流、世界知名旅游目的地，建成国家旅游产业改革发展试验基地和示范窗口。

发行人下属控股公司云投旅游是云南省重点旅游投资企业，其拥有云南省 5A 级景区大理崇圣寺三塔文化，大理蝴蝶泉、宾川鸡足山、西山版纳野象谷及西山版纳原始森林等 7 个 4A 级景区，以及其他等共计 13 个云南省核心景区资产，着力打造区域性龙头地位的旅游综合服务投资商和运营商，助力全省旅游产业整合。

2.3 稀贵金属产业

贵金属主要包括黄金、白银以及铂、钯、铑、铱、钌、锇等铂族金属。贵金属产业为工业生产所提供的材料品种有上千种，在工业体系中是最为特殊且不可缺少的一类材料，被誉为“现代工业维他命”。贵金属在全球属于稀缺资源，尤其是铂族金属在我国属于极度匮乏的资源，随着矿产资源不断被开发利用，原矿资源已日益枯竭，而贵金属二次资源被称为“移动的城市矿山”，其种类繁多，品位较高。发达国家把贵金属二次资源循环利用作为一个重要的产业关键环节加以布局和支持。稀贵金属作为未来高科技发展不可或缺的关键元素，战略价值愈加凸显。

公司下属控股公司昆明贵金属研究所、贵研铂业股份有限公司（贵研铂业，600459.SH）两个企业作为贵金属产业的核心。昆明贵金属研究所是国内专业从事贵金属多学科领域综合性开发的科研院所，被誉为中国的“铂族摇篮”。贵研铂业股份有限公司为 2003 年在上海证券交易所上市的高科技上市公司。公司将依托在新材料精深加工领域的综合竞争优势，充分运用两个核心企业的平台，通过资源整合、资本运作、实施上下游产业链一体化战略和横向拓展战略，突破贵金属新材料高端、尖端产品技术链和产业链，做强做大贵金属新材料产业，为中国国防军工、新兴工业的发展提供高精尖的贵金属新材料产品和一体化服

务，打造世界一流的贵金属新材料企业集团。

发行人下属控股公司云南地矿集团有限公司主要有以黄金为主的地质矿产资源勘查开发业务板块，以及地质工程勘查、设计、施工等专业技术服务板块，其持有的云南黄金矿业集团股份有限公司，位列全省黄金行业第一、全国黄金行业综合第五的领军企业地位，黄金资源储备规模大、资源优势突出、生产工艺水平较高，属于重要行业和关键领域企业。公司将推进黄金产业转型升级和资产证券化，培育国内外具有核心竞争力和重要影响力的千亿级上市黄金产业龙头企业，合力打造具有云南特色的黄金、贵金属等矿业优势产业。

2.4 锂资源行业

锂被誉为“21 世纪的能源金属”，在全球的分布并不均匀，中国储量排名世界第四，虽储量不如前三，但凭借着在锂资源开采和加工方面的技术优势，成为全球锂产品的主要生产国之一。近几年全球锂资源需求快速增长，80%以上的锂资源用于锂电池生产，受新能源汽车市场的迅猛增长驱动，锂的需求量大幅上升，推动其价格在 2017 年至 2018 年达到高峰。随后，由于供应过剩和市场需求放缓，锂价开始回落，但到 2020 年，随着全球经济的复苏和新能源汽车市场的再次升温，锂价又开始反弹，并持续走高。尤其是在 2021 年和 2022 年，锂价更是创下了历史新高，成为市场上的明星商品，2023 年锂价受产能过剩、需求弱于预期等原因有所回落。2024 年我国新能源汽车销量或将达到 1150 万辆，同比增长 20%，在新能源汽车产业蓬勃增长的背景下，碳酸锂的市场需求仍会持续增长。

发行人下属控股公司锂资源公司，作为云南省锂矿资源开发利用的主体和平台，统筹开发滇中锂矿，培育磷酸铁锂产业，发展磷酸铁锂相关产业，2023 年竞拍得到玉溪安化锂矿勘查探矿权，下一步将推动锂资源高效开发和综合利用。

2.5 电力行业

电力行业为国民经济发展提供能源，是重要的基础产业和公用事业，发展周期与国民经济的发展周期趋于一致。2023 年，全社会用电量 92,241 亿千瓦时，同比增长 6.7%。

2022 年 1 月，国家发展改革委、国家能源局印发《“十四五”现代能源体系规划》，《规划》表示，至 2035 年，能源高质量发展取得决定性进展，基本建成现代能源体系，应全面推进风电和太阳能发电大规模开发和高质量发展，优先就地就近开发利用，加快负荷中心及周边地区分散式风电和分布式光伏建设，推广应用低风速风电技术。同时，坚持生态优先、统筹考虑、适度开发、确保底线，积极推进水电基地建设

云南省在国家能源战略中的区位优势突显，是汇集、转运缅甸、老挝和藏东南水电的枢纽，同时也是西电东送的主力。2021 年 10 月，云南省工业和信息化厅印发《云南省工业绿色发展“十四五”规划》，《规划》提出，到 2025 年，全省工业产业结构、生产方式绿色转型取得显著成效，能源资源利用效率显著提升，为工业领域碳达峰、碳中和奠定坚实基础。《规划》提出，未来 5 年，云南省将打造千亿环保产业，建设高端绿色产业基地，打造“世界光伏之都”。根据云南省统计局数据，2023 年云南省规模以上工业发电量 3,905.06 亿千瓦时，比上年增长 3.5%。其中，火力发电量 640.29 亿千瓦时、增长 38.6%，风力发电量 277.24 亿千瓦时、增长 28.7%，太阳能发电量 89.88 亿千瓦时、增长 131.8%，水力发电量 2,897.65 亿千瓦时、下降 5.2%；全社会用电量 2513.48 亿千瓦时，比上年增长 5.2%。分产业看，第一产业用电量 32.78 亿千瓦时、增长 33.3%，第二产业用电量 1,831.48 亿千瓦时、增长 3.5%，其中，工业用电量 1,791.45 亿千瓦时、增长 3.6%，第三产业用电量 350.54 亿千瓦时、增长 13.4%，城乡居民生活用电量 298.68 亿千瓦时、增长 4.3%。

发行人下属控股公司能投集团是云南省能源战略实施和能源产业改革创新发展的平台，权益装机近 1,983 万千瓦，占全省电力总装机 17%。根据省委、省政府长期战略性资源发展，公司设立云南绿能新能源开发有限公司，并拿到省级统筹光伏资源 1098 万千瓦的可开发资源，目前西双版纳州勐海县曼外光伏发电项目全容量并网投产，其他项目正在有序推进。

2.6 金融行业

2020 年 8 月，中共云南省委、云南省人民政府出台《关于加快构建现代化产业体系的决定》，首次将金融服务业作为一个独立的千亿级产业，这为金融服务业迭代升级带来宝贵机遇。《决定》指出，要大力推进中国（云南）自由贸易试验区金融改革创新。构建结

构合理、层次分明、差异化竞争的金融服务体系。到 2025 年，全省金融服务业增加值达到 2,000 亿元以上。到 2030 年，达到 3,000 亿元。到 2035 年，成为面向南亚、东南亚重要的区域性国际金融服务中心。

2022 年 3 月，云南省地方金融监督管理局发布《云南省“十四五”金融服务业发展规划》（以下简称“《规划》”）。《规划》指出境内外上市公司数量持续增长，上市公司质量不断提升，多层次资本市场加快发展；中长期融资占比进一步提高；跨境金融、沿边金融优势和特色更加凸显；自由贸易试验区金融改革机制更加健全，面向南亚东南亚金融服务中心建设加快推进；防范化解重大金融风险的机制更加健全，区域金融治理能力明显提升，金融良好生态进一步巩固。

发行人为富滇银行第一大股东、红塔证券第二大股东，旗下拥有云南省唯一合法的股交中心、云南省首家省级资产管理公司以及融资租赁、商业保理、私募股权基金等多个金融牌照，以及保险经纪、资本运作等公司。

2.7 公用事业业务板块

《云南省人民政府关于进一步优化国有经济结构的指导意见》（云政发〔2016〕7 号）明确提出“推动国有资本向符合国有企业功能定位的优势产业和企业集中，使国有资本在关系我省经济社会发展的战略性、基础性和民生服务等重要行业和领域发挥骨干引领作用”。公司作为省委、省政府战略工具，以推进现有项目为抓手，按照“投资—企业化运作收回投资—再投资”的模式，持续对我省社会事业基础设施项目投资。同时，依托投融资和资源整合优势，充分发挥国有资本主导作用，加强资本整体运作，带动更多社会资本参与教育、卫生等社会事业基础设施建设，优化国有资本布局，放大资本功能，拓展金融合作，搭建社会事业市场化筹融资平台，为我省社会事业基础设施建设提供资金保障，力争成为推动我省社会事业发展的主力军，真正实现在发展中补齐民生短板。

发行人下属控股公司云南省社会事业发展有限公司作为全省教育卫生补短板项目实施主体，负责推动全省 207 个职业教育和医疗卫生项目，总投资 653 亿元；承接云南省重大传染病救治能力提升工程和疾控机构核心能力提升工程，总投资 80.14 亿元。

2.8 造纸行业

随着环保政策的落地加码，落后产能淘汰和供给侧改革推动，造纸行业整体处于筑底复苏阶段，纸浆价格近期有所复苏。目前，纸浆及生活用纸市场行情较好，营业收入和利润水平持续向好。根据工信部发布数据显示，2023 年全年，全国机制纸及纸板产量 14,405.5 万吨，同比增长 6.6%；规模以上造纸和纸制品业企业营业收入 13,926.2 亿元，同比下降 2.4%；实现利润总额 508.4 亿元，同比增长 4.4%。

发行人下属控股公司云投林纸公司是国内首批林浆纸一体化企业，全国第一批人工林可持续经营试点企业、国家林业重点龙头企业，同时也是云南省最大的生活用纸生产企业和林浆纸一体化企业。云投林纸拥有 120 万亩林地资源，构建起“生态有利、林农有利、企业有利”的有效模式，成功探索走出了一条绿色、低碳、可持续、可复制、低成本的绿色发展路子，并且企业的能耗和排污已属于世界先进水平。围绕“林板及绿色家居产业”目标，云投林纸已建成年产 50 万方定向刨花板的全自动智能化生产线，预计可实现年产值约 10 亿元以上，年利税 2 亿元以上。云投林纸已入选云南省“金种子”企业，持续推进上市培育工作。

2.9 信息产业

在全球信息化进入全面渗透、跨界融合、加速创新、引领发展新阶段的大背景下，数字经济长足发展，正成为创新经济增长方式的强大动能。我国信息技术产业正处于快速发展阶段，进一步巩固了全球第二大数字经济大国的地位，正处于从量变到质变的关键节点上。数字化转型是企业未来发展的必经之路，作为数字经济的重要组成部分和关键支撑，我国信息通信业保持蓬勃发展的态势，在推动数字产业化和产业数字化，推进网络信息技术和实体经济深度融合等方面发挥着重要作用。中国数字经济占 GDP 的比重已超 30%，数字化成为经济增长的新引擎。

2023 年 4 月 27 日，由中国信息通信研究院发布的《中国数字经济发展研究报告（2023 年）》显示，中国数字经济进一步实现了量的合理增长。2022 年，我国数字经济规模达到

了 50.2 万亿元，同比名义增长 10.3%，已连续 11 年显著高于同期 GDP 名义增速，数字经济占 GDP 比重达到 41.5%，这一比重相当于第二产业占国民经济的比重。数字经济结构优化也促进了质的有效提升。2022 年，我国数字产业化规模达到 9.2 万亿元，产业数字化规模为 41 万亿元，占数字经济比重分别为 18.3%和 81.7%，数字经济的二八比例结构较为稳定，二产渗透率与三产渗透率增幅差距进一步缩小，形成服务业和工业数字化共同驱动发展格局。同时，数字经济全要素生产率进一步提升。总体上我国数字经济全要素生产率从 2012 年的 1.66 上升至 2022 年的 1.75，对国民经济生产效率提升起到支撑、拉动作用。

发行人下属控股公司云南省信息产业投资有限公司是云南省信产化中心，旗下的“云上云”项目拥有云南省政务外网云计算大数据中心、云南省政务专网统一公共数据中心、云南省行业大数据中心和“两亚丝路”大数据中心。此外，云投信产板块还有“一部手机游云南”项目、“北斗高分”项目、“彩云大数据项目”、“党建云+普惠金融”项目。

2.10 医疗行业

2022 年 1 月，云南省人民政府办公厅印发《云南省“十四五”全民医疗保障规划》，《规划》指出到 2025 年，医疗保障制度更加成熟定型，基本完成待遇保障、筹资运行、医保支付、基金监管等关键领域的改革任务，远期展望到 2035 年。《规划》紧紧以建设公平、法治、安全、智慧、协同的“五个医保”为抓手，打造“八大工程”、构建“三大支撑”体系，谋划了未来五年医保发展蓝图。包括打造信息共享平台工程、基金管理提升工程、重大疾病救助工程、深化支付方式改革工程、基金监管全覆盖工程、医保服务示范工程、政务服务提升工程、智慧医保建设工程。构建医保经办服务、医保信息化、标准化三大支撑体系。

发行人下属控股公司云投医疗，旗下拥有云南省第一人民医院新昆华医院、云南省阜外心血管病医院、云阜国际心血管病医院、正脉健康管理中心，逐步形成医、康、养的医疗健康和生物医药产业链。

2.11 贸易行业

我国钢贸行业的主要特点是行业集中度小，垄断特征不强，内部竞争激烈。根据中国钢铁工业协会统计数据显示，我国 2023 年粗钢产量为 101,908 万吨，同比持平；钢材产量为 136,268 万吨，同比增长 5.2%。经过多年发展，中国已经发展成为全球最大的钢铁生产国和消费国。总的来看，近年中国钢铁行业发展面临的外部环境严峻，行业运行也遇到了较大的困难和挑战，整体呈现出“需求减弱、价格下跌、成本上升、利润下滑”的运行态势。2023 年，中国钢铁行业面临的外部环境依然复杂严峻。国家在继续统筹做好经济社会发展工作基础上，进一步加强和改善宏观调控，国民经济有望运行在合理区间，钢铁生产和需求形势将保持平稳。

贸易业务主要由发行人子公司能投集团下属云南能投物流有限责任公司开展，云南能投物流有限责任公司是云南省属第一家 5A 级综合服务型物流企业、连续四年进入“中国物流企业 50 强”（2020 年位列第 29 位）、“全国首批、云南首家网络货运平台 3A 企业”、云南省推进企业上市倍增三年行动“金种子”企业，企业主体信用 AA 评级、全国物流杰出企业。

2.12 天然气行业

2022 年 3 月，国家发展改革委、国家能源局印发了《“十四五”现代能源体系规划》，《规划》指出“十四五”时期现代能源体系建设的主要目标为：到 2025 年天然气年产量达到 2,300 亿立方米以上，能源储备体系更加完善，能源自主供给能力进一步增强，天然气管网覆盖范围进一步扩大。由于国内天然气产量与天然气市场日益增长的需求间仍存在缺口，近年来在国内上游企业加大勘探开发力度，努力实现国产气田增产增供的同时，进口成为弥补我国天然气供需缺口的重要途径。根据国家统计局发布数据，2023 年我国规上工业天然气产量 2297 亿立方米，同比增长 5.8%；进口天然气 11,997 万吨，同比增长 9.9%。

发行人下属控股公司云投石化、云投中裕是石化、天然气运营的平台。

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） 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：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（%）
商贸、劳务	918.8	909.07	1.06	43.79	986.92	978.98	0.80	50.30
制造业	702.41	664.2	5.44	33.48	454.71	432.04	4.99	23.18
石油、化工	255.01	224.57	11.93	12.15	322.33	284.91	11.61	16.43
投资收益	107.75	0	100.00	5.14	114.26	0	100.00	5.82
电力资源	71.55	57.2	20.06	3.41	42.13	36.44	13.51	2.15
金融业	10.3	0	100.00	0.49	9.17	0.21	97.69	0.47
旅游业	8.53	5.06	40.74	0.41	4.04	4.17	-3.13	0.21
房地产业	0.85	0.6	29.13	0.04	8.27	7.07	14.41	0.42
其他业务	22.86	16.56	27.59	1.09	20.1	7.83	61.06	1.02
合计	2,098.06	1,877.25	10.52	100.00	1,961.92	1,751.65	10.72	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

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
贵金属供给服务	制造业	207.53	206.17	0.66	-1.08	-1.21	0.13
钢材	商贸、劳务	265.58	266.58	-0.38	-28.08	-27.59	-224.02
铁矿石和建筑材料	商贸、劳务	402.81	401.28	0.38	14.46	14.14	293.78
投资收益	投资收益	107.75	0	100	-5.7	0	0
合计	—	983.67	874.03	—	-5.89	-5.86	—

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

（1）商贸、劳务板块毛利率同比增长 31.82%，主要系子公司能投集团贸易业务毛利增加，以及本年度将地矿集团纳入合并范围，地矿集团商贸劳务板块毛利率较高导致；

（2）制造业板块营业收入同比增长 54.47%，营业成本同比增长 53.74%，主要系本年度合并地矿集团导致；

（3）电力资源板块营业收入同比增长 69.83%，营业成本同比增长 56.97%，毛利率同比增长 48.50%，主要系子公司能投集团电力及天然气业务规模增长导致。

（4）金融业板块营业成本同比减少 100%，主要系金融业板块的成本主要为利息支出，不在营业成本中列示；

（5）旅游业板块营业收入同比增长 111.11%，毛利率同比增长 1401.13%，主要系子公司云投旅游经营活动全面恢复，游客接待量井喷式增长，各景区也抓牢节假日窗口期，增营收、控成本、保现流；

（6）房地产板块营业收入同比减少 89.72%，营业成本同比减少 91.49%，毛利率同比增长 102.17%，主要系下属子公司戎合集团转让至云天化所致；

（6）其他业务板块营业成本增长 111.56%，毛利率同比减少 54.82%，主要系下属能投集团其他业务收入成本上涨所致；

（7）钢材主要系基建项目需求减少，传统建材业务收缩，直接影响到钢材等的需求不足，销量达成不及预期；调整业务结构，逐步转型到物流和供应链业务，冬储消化未达预期，仓储成本导致毛利无法覆盖；

（8）铁矿石和建筑材料主要原因为业务结构调整，重点拓展有色金属终端业务，业务进入发展期，营收占比上涨、毛利提升显著。

（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

云投集团主动对照全省“3815”战略目标，紧扣全省“1+7+5”现代产业体系发展方向，积极响应全省“抓基建、促投资、扩内需、强产业”号召，提前启动关于新一轮国企改革行动，切实统筹好国企“改革和发展”以及“高质量与高速度、量增长与质提升”的双重关系，深化转型、重塑价值、着力履行经济社会责任，全面优化国有资本产业布局结构，引领深耕实体产业培育发展。云投集团将主动融入资源经济、口岸经济、园区经济，在做强现代金融和服务业、数字经济、文旅康养、现代林产业等优势产业的同时，加快布局培育现代物流、新能源、新材料等战略新兴产业。随着省委、省政府统筹的产业培育、资金支持、优质资产注入和公司提质增效等组合拳的深入，云投集团在全省战略投资工具的功能上更加重要、辐射中心建设的引领作用更加突出，产业和债务结构更加优化，经营质量稳步提升，现金流持续稳定。

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

云投集团自 2018 年起逐步建立健全及完善全面风险管理体系，先后制定和颁布了《全面风险管理制度（修订）》《风险评估管理办法（试行）》《风险管理能力成熟度评价管理办法（试行）》等制度办法，并结合集团实际编制了《云投集团风险识别及防控手册》，为全面风险的有效管理奠定了坚实的制度体系基础。

集团全面风险管理工作实行分级管理、分级负责制。为有效管理风险，应将风险管理职能融入日常管理各流程、各环节中，形成分工合理、职责明确、报告路线清晰的三道防线组织体系。云投集团在经营管理过程中可能面对的主要风险为：战略风险、投资风险、运营风险、财务风险、市场风险、法律合规风险等。云投集团始终认真贯彻执行全面风险管理相关制度要求，严格落实“事前、事中、事后”全流程的风险管理规定，针对单项业

务开展全流程动态风险防控工作：一是在业务审批前要求开展项目专项风险评估，由业务部门对项目风险点进行全面梳理、识别与风险等级评估，提出风险应对策略及具体风险点应对措施、明确责任人员等，在此基础上由风控部门进行项目剩余风险再识别，确保项目风险评估的有效性；二是在业务开展过程中积极落实前期专项风险评估中提出的风险应对策略及措施，通过信息化系统等方式对风险进行动态管理和评估，及时处置化解存量风险、有效防控新增风险；三是审计职能部门在业务开展后通过内部审计、内控评价以及投资后评价等方式，对业务所涉经济行为进行全面评价，为集团不断完善和提升投资风险防控水平提供支持保障。

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：

云投集团是云南省国资委和云南省财政厅履行出资人职责的国有控股企业，具有独立的企业法人资格，独立核算，自负盈亏。云投集团相对于实际控制人在业务经营、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况如下：

1. 业务经营方面

云投集团具有独立完整的业务及自主经营能力。云投集团与国资委及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。云南省国资委负责审议批准本公司的增加或减少注册资本方案；审议批准本公司分立、合并、解散和清算方案；对云投集团债券发行作出决议。云投集团董事会负责制定公司战略及发展规划，制定投资计划和决定投资方案，制订云投集团注册资本增减方案。

2. 人员方面

云投集团在劳动、人事等方面实行独立管理，并设立了独立的劳动人事职能部门，云南省政府指定云投集团董事长、副董事长，云南省国资委有权委派或更换云投集团的非职工董事，决定董事会成员的报酬及支付方式和奖惩；云投集团董事会有权按照公司法及公司章程聘任或解聘集团公司高级管理人员，并决定其收入和奖惩；云投集团的非外部董事、总经理、副总经理等高级管理人员为云投集团职工并领取薪酬。

3. 资产方面

云投集团在资产所有权方面产权关系明确，不存在被实际控制人占用资金、资产等情况。云南省国资委授权云投集团自主经营云投集团的全部国有资产，对云投集团法人资产享有充分的占有、使用、处分、收益权，云投集团承担资产保值增值的义务。

4. 机构方面

云投集团设立了独立的组织机构，拥有独立的法人治理结构和必要的日常组织运行机构。云投集团拥有独立的决策管理机构 and 职能部门，并建立了相应的规章制度，与云南省国资委及其职能部门之间相互分开，各自独立。

5. 财务方面

云投集团建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；云投集团独立在银行开设账户，不存在与控股股东（实际控制人）及其控制的其他企业共用银行账户的情形。云投集团拥有独立的财务会计部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；单独税务登记，依法独立纳税。

（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

关联交易定价政策：公司为关联方提供委托贷款或从关联方取得借款，利率由双方参照市场利率协商约定。集团公司以经营租赁的方式向子公司租出房地产、土地使用权，或

子公司以经营租赁的方式向集团关联方企业租出房地产、土地使用权，该项资产应当确认为出租方的投资性房地产，但在编制合并报表时，作为集团公司的自用房地产。决策程序及权限方面：云投集团严格按照公司章程和三重一大进行相关决策。信息披露方面：公司严格按照交易所和银行间市场协会披露规则对关联交易进行信息披露。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品/接受劳务	19.66
出售商品/提供劳务	7.11

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
资金拆借，作为拆出方	126.65
资金拆借，作为拆入方	5.16
关联方往来—资产类	102.23
关联方往来—负债类	33.68

3. 担保情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期末，发行人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 645.95 亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计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

报告期内不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及发行文件约定或承诺的情况。

（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	云南省投资控股集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)(面向合格投资者)(品种二)
2、债券简称	19 云投 G2
3、债券代码	155635.SH
4、发行日	2019 年 8 月 19 日
5、起息日	2019 年 8 月 21 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 8 月 21 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.66
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中银国际证券股份有限公司, 平安证券股份有限公司, 广发证券股份有限公司
13、受托管理人	平安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
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	不适用

1、债券名称	云南省投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	23 云控 01
3、债券代码	240138.SH
4、发行日	2023 年 10 月 25 日
5、起息日	2023 年 10 月 27 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 10 月 31 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司, 国泰君安证券股份有限公司, 中信证券股份有限公司, 平安证券股份有限公司
13、受托管理人	平安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	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	否

挂牌转让的风险及其应对措施	
---------------	--

1、债券名称	云南省投资控股集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(面向合格投资者)(品种二)
2、债券简称	20 云投 G2
3、债券代码	163477.SH
4、发行日	2020 年 4 月 22 日
5、起息日	2020 年 4 月 24 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 4 月 24 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.17
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	平安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
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	无

1、债券名称	2023 年第一期云南省投资控股集团有限公司公司债券
2、债券简称	23 云投 01、23 云投债 01
3、债券代码	184766.SH、2380103.IB
4、发行日	2023 年 4 月 24 日
5、起息日	2023 年 4 月 26 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 4 月 26 日
7、到期日	2026 年 4 月 26 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.95
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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、国开证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司
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	面向专业机构投资者
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	云南省投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者
--------	-----------------------------

	公开发行公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	23 云控 02
3、债券代码	240228.SH
4、发行日	2023 年 11 月 13 日
5、起息日	2023 年 11 月 15 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 11 月 15 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司, 平安证券股份有限公司, 中信证券股份有限公司, 国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	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	云南省投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)
2、债券简称	23 云控 05
3、债券代码	240351.SH
4、发行日	2023 年 11 月 30 日
5、起息日	2023 年 12 月 4 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 12 月 4 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.94
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司, 国开证券股份有限公司, 海通证券股份有限公司, 国泰君安证券股份有限公司, 平安证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	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	2019 年第一期云南省投资控股集团有限公司玉磨铁路及蔬菜园项目公司债券
2、债券简称	G19 云投 1、19 云投绿色债
3、债券代码	152141.SH、1980091.IB
4、发行日	2019 年 3 月 22 日
5、起息日	2019 年 3 月 25 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2029 年 3 月 25 日
8、债券余额	0.0064
9、截止报告期末的利率(%)	2.49
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	平安证券股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排	全国银行间债券市场机构投资者、专业机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
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	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 ☒ 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	184766.SH、2380103.IB
债券简称	23 云投 01、23 云投债 01
债券约定的选择权条款名称	☒ 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
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	152141.SH、1980091.IB
债券简称	G19 云投 1、19 云投绿色债
债券约定的选择权条款名称	☒ 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
选择权条款是否触发或执行	否

条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用
--	-----

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	240138.SH
债券简称	23 云控 01
债券约定的投资者保护条款名称	本期债券设置发行人偿债保障措施承诺和救济措施的投资者保护条款。
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	未触发投资者权益保护条款
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	240228.SH
债券简称	23 云控 02
债券约定的投资者保护条款名称	本期债券设置发行人偿债保障措施承诺和救济措施的投资者保护条款。
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	未触发投资者权益保护条款
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	240351.SH
债券简称	23 云控 05
债券约定的投资者保护条款名称	本期债券设置发行人偿债保障措施承诺和救济措施的投资者保护条款
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	未触发投资者权益保护条款
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	184766.SH、2380103.IB
债券简称	23 云投 01、23 云投债 01
债券约定的投资者保护条款名称	本期债券设置违约、风险情形及处置和持有人会议机制的投资者保护条款
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	未触发投资者权益保护条款
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	
----	--

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：184766.SH/2380103.IB

债券简称：23 云投 01、23 云投债 01

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	2023 年第一期云南省投资控股集团有限公司公司债券
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
专项品种公司债券的具体类型	不适用
募集资金总额	4
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	所筹资金全部用于补充营运资金
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	所筹资金全部用于补充营运资金
实际用途与约定用途是否一致	☒ 是 ☐ 否
专项账户运作情况	报告期内，账户正常运作

（二）募集资金用途变更调整

是否变更调整募集资金用途	☐ 是 ☒ 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	4
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	0
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	0
3.2.1 偿还公司债券金额	0
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	4
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	用于偿还云南省投资控股集团有限公司 2023 年度第二期超短期融资券（23 云投 SCP002）
3.4.1 固定资产项目投资金额	0

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
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
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目或者股权投资、债权投资或资产收购等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
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	☐ 是 ☒ 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	☐ 是 ☒ 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偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
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	☐ 是 ☒ 否
临时补流金额	0
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	☐ 是 ☒ 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	不适用

（如有）	
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	√是 □否 □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

债券代码：240138.SH

债券简称：23 云控 01

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	云南省投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
是否为专项品种公司债券	□是 √否
专项品种公司债券的具体类型	不适用
募集资金总额	10
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	拟全部用于置换偿还公司债券“20 云投 G5”已兑付注销本金所使用的自有或自筹资金
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	全部用于置换偿还公司债券“20 云投 G5”已兑付注销本金所使用的自有或自筹资金
实际用途与约定用途是否一致	√是 □否
专项账户运作情况	报告期内，账户正常运作

（二）募集资金用途变更调整

是否变更调整募集资金用途	□是 √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	10
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	0
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	10
3.2.2 偿还公司债券情况	全部用于置换偿还公司债券“20 云投 G5”已兑付注销本金所使用的自有或自筹资金

3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	0
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	0
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
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
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目或者股权投资、债权投资或资产收购等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
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	☐ 是 ☒ 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	☐ 是 ☒ 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偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
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	☐ 是 ☒ 否
临时补流金额	0
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	☐ 是 ☒ 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	☒ 是 ☐ 否 ☐ 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

债券代码：240228.SH

债券简称：23 云控 02

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	云南省投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
专项品种公司债券的具体类型	不适用
募集资金总额	15
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	拟全部用于置换偿还公司债券“20 云投 G5”已兑付注销本金所使用的自有或自筹资金
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	全部用于置换偿还公司债券“20 云投 G5”已兑付注销本金所使用的自有或自筹资金
实际用途与约定用途是否一致	☒ 是 ☐ 否
专项账户运作情况	报告期内，账户正常运作

（二）募集资金用途变更调整

是否变更调整募集资金用途	☐ 是 ☒ 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	15
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	0

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	15
3.2.2 偿还公司债券情况	全部用于置换偿还公司债券“20 云投 G5”已兑付注销本金所使用的自有或自筹资金
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	0
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	0
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
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
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目或者股权投资、债权投资或资产收购等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
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	☐ 是 ☒ 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	☐ 是 ☒ 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偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
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	☐ 是 ☒ 否
----------------------	--

临时补流金额	0
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	☐ 是 ☒ 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	☒ 是 ☐ 否 ☐ 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

债券代码：240351.SH

债券简称：23 云控 05

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	云南省投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
专项品种公司债券的具体类型	不适用
募集资金总额	10
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	拟全部用于置换偿还公司债券“20 云投 G7”已兑付注销本金所使用的自有或自筹资金
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	全部用于置换偿还公司债券“20 云投 G7”已兑付注销本金所使用的自有或自筹资金
实际用途与约定用途是否一致	☒ 是 ☐ 否
专项账户运作情况	报告期内，账户正常运作

（二）募集资金用途变更调整

是否变更调整募集资金用途	☐ 是 ☒ 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	10
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	0
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	10
3.2.2 偿还公司债券情况	全部用于置换偿还公司债券“20 云投 G7”已兑付注销本金所使用的自有或自筹资金
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	0
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	0
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
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
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、股权投资、债权投资或资产收购等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
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	☐ 是 ☒ 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	☐ 是 ☒ 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偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的	不适用

事项	
----	--

（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	☐ 是 ☒ 否
临时补流金额	0
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	☐ 是 ☒ 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	☒ 是 ☐ 否 ☐ 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：155635.SH

债券简称	19 云投 G2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券品种二的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 8 月 21 日；本期债券品种二到期一次还本。本期债券品种二的到期日为 2024 年 8 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），到期支付本金及最后一期利息。本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。
增信机制、偿债计划及其他	无

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）	
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	报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。

债券代码：240138.SH

债券简称	23 云控 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券的利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2024 年的 10 月 31 日；本期债券到期一次还本。本期债券的到期日为 2024 年 10 月 31 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），到期支付本金及利息。本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。
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）	无
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	报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。

债券代码：163477.SH

债券简称	20 云投 G2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 4 月 24 日；本期债券到期一次还本。本期债券的到期日为 2025 年 4 月 24 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），到期支付本金及最后一期利息。本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。
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）	无
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	报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。

债券代码：240228.SH

债券简称	23 云控 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券品种一的付息日为 2024 年至 2025 年间每年的 11 月 15 日；本期债券品种一到期一次还本。本期债券品种一的兑付日期为 2025 年 11

	月 15 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），到期支付本金及最后一期利息。本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。
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）	无
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	报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。

债券代码：240351.SH

债券简称	23 云控 05
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券品种二的付息日为 2024 年至 2025 年间每年的 12 月 4 日；本期债券品种二到期一次还本。本期债券品种二的兑付日期为 2025 年 12 月 4 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），到期支付本金及最后一期利息。本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。
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）	无
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	报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。

债券代码：184766.SH、2380103.IB

债券简称	23 云投 01、23 云投债 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2024 年至 2026 年间每年的 4 月 26 日，若投资者在本期债券的第 1 个计息年度末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2024 年 4 月 26 日，若投资者在本期债券的第 2 个计息年度末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2024 年至 2025 年间每年的 4 月 26 日。 本期债券到期一次还本。本期债券的兑付日期为 2026 年 4 月 26 日，若在本期债券的投资者回售选择权行权年度末，发行人选择将回售部分债券进行注销的，则该计息年度的付息日即为注销部分债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），到期支付本金及最后一期利息。 本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公

	司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。
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）	无
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	报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。

债券代码：1980091.IB、152141.SH

债券简称	19 云投绿色债、G19 云投 1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制 本期债券无增信。 2、偿债计划 本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2020 年至 2029 年每年的 3 月 25 日；本期债券到期一次还本。本期债券的到期日为 2029 年 3 月 25 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），到期支付本金及最后一期利息。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、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、安排偿付资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全付息及兑付的内部机制。 3、其他偿债保障措施内容 本期债券募投项目的自身收益、发行人良好的经营情况、发行人拥有的优良资产、政府的大力支持、良好的融资能力、完善的偿债机制安排以及严格的信息披露将为本期债券本息按时足额偿付提供保障。
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）	无
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	报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。

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	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层
签字会计师姓名	李云虹、何诚

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	155635.SH、240138.SH、163477.SH
债券简称	19 云投 G2、23 云控 01、20 云投 G2
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 22 层-25 层
联系人	廖启耀、唐睿
联系电话	0755-22101049

债券代码	240228.SH
债券简称	23 云控 02
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区石门二路街道新闸路 669 号博华广场
联系人	朱杰、凌天麟、刘鸣飞
联系电话	021-38031795

债券代码	240351.SH
债券简称	23 云控 05
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	朱鸽、董元鹏、杨权
联系电话	010-60838682

债券代码	152141.SH、1980091.IB
债券简称	G19 云投 1、19 云投绿色债
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 22 层-25 层
联系人	廖启耀、唐睿
联系电话	0755-22101049

债券代码	184766.SH、2380103.IB
债券简称	23 云投 01、23 云投债 01
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 6 层
联系人	王坤、申志雄、王致胤
联系电话	021-38565896

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	155635.SH、163477.SH、 184766.SH/2380103.IB、 152141.SH/1980091.IB
债券简称	19 云投 G2、20 云投 G2、23 云投 01/23 云投债 01、G19 云投 1/19 云投绿色债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司

办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOH06 号楼
------	----------------------------------

（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
1980091.IB/1 52141.SH 、 240351.SH 、 240228.SH 、 2380103.IB/1 84766.SH 、 163477.SH 、 240138.SH 、 155635.SH	会计师事务所	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	2024 年 1 月 2 日	中审众环自 2020 年起服务满 3 年	经云南省国资委公开招标程序	无重大不利影响

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

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

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	494.78	407.45	21.43	-
交易性金融资产	45.74	100.00	-54.26	主要系集团母公司减少 12.05 亿元，金控集团减少 4.57 亿元，股权公司减

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
				少 38.14 亿，戎合集团不再合并减少 1.72 亿元
衍生金融资产	1.58	4.31	-63.32	主要系贵研铂业减少 1.56 亿元，母公司减少 0.56 亿元
应收票据	13.61	9.10	49.54	主要系云投石化增加 2.42 亿元，贵研铂业增加 2.19 亿元，不再合并戎合集团减少 1.25 亿元
应收账款	169.83	182.45	-6.92	—
应收款项融资	14.68	17.79	-17.45	—
预付款项	45.54	39.36	15.70	—
其他应收款	137.84	187.23	-26.38	—
存货	166.56	137.51	21.13	—
合同资产	21.22	26.07	-18.60	—
一年内到期的非流动资产	3.60	11.31	-68.17	主要系一年内到期非流动资产重分类导致
其他流动资产	175.34	186.44	-5.95	—
债权投资	39.83	30.11	32.28	主要系子公司云投资管变动所致
其他债权投资	8.21	10.09	-18.66	—
长期应收款	267.43	277.85	-3.75	—
长期股权投资	1,357.65	1,298.01	4.59	—
其他权益工具投资	1,193.94	1,140.57	4.68	—
其他非流动金融资产	79.31	90.63	-12.49	—
投资性房地产	44.76	45.66	-1.97	—
固定资产	422.41	424.89	-0.58	—
在建工程	294.17	217.65	35.16	主要系吴哥机场增加 31.45 亿元，能投集团增加 27.4 亿元，社会事业增加 14.32 亿元，云投资本增加 7.85 亿元，不再合并戎合集团减少 6.88 亿元，石化燃气减少 2.2 亿元，云投数产增加 1.92 亿元
生产性生物资产	0.08	0.04	117.16	主要系云投农林增加 0.05 亿元
使用权资产	10.33	9.70	6.51	—
无形资产	372.67	271.98	37.02	主要系能投集团增加 111.72 亿元，

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
				云投资本增加 14.89 亿元，不再合并戎合集团减少 25.42 亿元
开发支出	0.71	0.85	-15.61	-
商誉	53.81	54.11	-0.55	-
长期待摊费用	41.34	9.62	329.62	主要系能投集团增加 3.69 亿元，云投资本增加 28.25 亿元
递延所得税资产	19.69	8.94	120.28	主要系能投集团增加 2.48 亿元，云投资本增加 8.84 亿元
其他非流动资产	368.05	486.90	-24.41	-

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	494.78	52.72	-	10.66
应收账款	169.83	22.31	-	13.14
存货	166.56	1.78	-	1.07
交易性金融资产	45.74	0.7	-	1.53
其他流动资产	175.34	37.92	-	21.63
长期股权投资	1,357.65	793.43	-	58.44
其他权益工具投资	1,193.94	2.28	-	0.19
投资性房地产	44.76	15.72	-	35.12
固定资产	422.41	102.05	-	24.16
无形资产	372.67	23.46	-	6.3
在建工程	294.17	0.18	-	0.06
长期应收款	267.43	46.85	-	17.52
其他非流动资产	368.05	2.89	-	0.79
其他非流动金融资产	79.31	11.08	-	13.97
合计	5,452.64	1,113.37	—	—

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

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
长期股权投资	1,357.65	-	793.43	质押借款	质押借款正常的还本付息，质押事项对公司无影响

2. 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

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
云南省能源投资集团有限公司	2605.02	793.65	1,176.71	61.69	11.20	质押融资
云南省铁路投资有限公司	837.58	394.95	5.72	80.97	32.98	质押融资
云南省国有股权运营管理有限公司	391.31	385.39	0.06	57.44	100.00	质押融资
云南省旅游投资有限公司	27.38	8.97	8.53	100	100.00	质押融资
云南云投资本运营有限公司	364.91	210.81	248.16	91.25	100.00	质押融资

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
合计	4,226.20	1,793.77	1,439.18	—	—	—

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：0 亿元；
2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 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
不适用
4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 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：0%，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 1,001.42 亿元和 961.42 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-4%。

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	-	179.00	158.00	117.00	454.00	47.22%
银行贷款	-	170.96	42.33	195.13	408.42	42.48%
非银行金融机构贷款	-	22.10	7.20	69.70	99.00	10.30%
其他有息债务	-	-	-	-	-	-
合计	-	372.06	207.53	381.83	961.42	—

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 53 亿元，企业债券余额 14 亿元，非金融企业债务融资工具余额 387 亿元，且共有 168 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 3,097.83 亿元和 3,292.35 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 6.28%。

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	-	448.10	350.00	314.34	1,112.44	33.79%
银行贷款	-	385.18	339.83	1,089.79	1,814.80	55.12%
非银行金融机构贷款	-	52.55	25.19	194.96	272.70	8.28%
其他有息债务	-	22.37	12.48	57.56	92.41	2.81%
合计	-	908.20	727.50	1,656.65	3,292.35	—

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 182.18 亿元，企业债券余额 16.56 亿元，非金融企业债务融资工具余额 913.7 亿元，且共有 474.5 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 31.95 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	500.24	492.95	1.48	—
交易性金融负债	20.25	5.27	283.87	主要系子公司云投资资本（新增合并地矿）增加 16.75 亿元，子公司贵研铂业减少 1.78 亿元
衍生金融负债	0.36	0.17	110.40	主要系子公司贵研铂业增加 0.22 亿元

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
应付票据	94.54	84.42	11.98	—
应付账款	176.59	170.00	3.88	—
预收款项	1.46	1.30	12.11	—
合同负债	65.50	35.58	84.11	主要系子公司社会事业增加 30.95 亿元
应付职工薪酬	27.16	20.57	32.01	主要系子公司云投资资本（新增合并地矿）增加 4.93 亿元，子公司能投集团增加 2.96 亿元，戎合集团出表减少 1.34 亿元
应交税费	14.78	12.63	17.04	—
其他应付款	121.44	119.52	1.60	—
一年内到期的非流动负债	584.56	594.88	-1.73	—
其他流动负债	605.51	445.50	35.91	主要系子公司能投集团增加 78.63 亿元，母公司增加 59.78 亿元，子公司云投铁路增加 16.12 亿元
长期借款	1,249.59	1,179.34	5.96	—
应付债券	399.27	395.82	0.87	—
租赁负债	4.00	4.16	-3.98	—
长期应付款	125.10	117.35	6.61	—
长期应付职工薪酬	1.96	3.12	-37.02	主要系子公司能投集团减少 0.81 亿元，戎合出表减少 0.35 亿元。
预计负债	16.55	5.66	192.30	主要系子公司云投资资本（新增合并地矿）新增 6.22 亿元，子公司能投集团新增 4.28 亿元
递延收益	12.24	12.38	-1.07	—
递延所得税负债	12.51	18.33	-31.78	主要系戎合集团出表减少 7.23 亿元，子公司云投资资本（新增合并地矿）增加 1.29 亿元
其他非流动负债	3.40	4.57	-25.66	—

（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：42.32 亿元

报告期非经常性损益总额：-13.98 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

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	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
云南省能源投资集团有限公司	是	61.69%	能源投资	2605.02	793.65	1,160.28	133.73
云南省铁路投资有限公司	是	80.97%	铁路投资	837.58	394.95	5.55	1.31
云南省国有股权运营管理有限公司	是	57.44%	商务服务业	391.31	385.39	0.06	0.06

（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

主要为调增固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 32.59 亿元、资产减值准备 6.47 亿元、信用减值损失 9.66 亿元、无形资产和长期待摊费用摊销 21.21 亿元、财务费用 145.72 亿元、投资收益 17.69 亿元、递延所得税资产增加 3.1 亿元、存货增加 4.33 亿元、经营性应收项目增加 48.13 亿元、经营性应付项目增加 23.85 亿元、其他减少 14.23 亿元。

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：83.66 亿元

报告期末对外担保的余额：74.71 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-8.95 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：53.01 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

原告姓名 (名称)	被告姓名(名 称)	案由	一审受 理时间	一审受理法 院	标的金额(如 有)	目前所处的诉讼程序
云能商业 保理(上 海)有限 公司	上海华信国际集 团有限公司、中 国华信能源有限 公司	保理合 同纠纷	2018 年 4 月 8 日	上海市第一 中级人民法 院	305,903,333.00 元	本案债权，云能保理已根据判决书向上海华信破产清算管理人进行了债权申报。法院已出具裁定确认该债权。2023 年 4 月 14 日云能保理收到第一次分配款（共计 1,200,079.73 元）。2024 年 1 月 12 日已收到第二次破产财产分配款（共计 304,734.53 元）。
云能商业 保理(上 海)有限 公司	上海华信国际集 团有限公司、上 海峡云创富股权 投资基金有限公 司、上海浦和企 业管理有限公司、深圳市大生 农业集团有限公司、国能商业集 团有限公司、北 方石油化工(集 团)有限公司、 陕西联安能源管 理有限公司	保理合 同纠纷	2021 年 5 月 14 日	上海市第二 中级人民法 院	213,394,680.56 元	一审判决已发生法律效力，云能保理于 2021 年 11 月 8 日向上海市第二中级人民法院申请强制执行。本案云能保理已向破产管理人申报债权。法院已出具裁定确认该债权。2023 年 3 月 29 日已收到第一次破产财产分配款（共计 634,954.64 元）。2024 年 1 月 12 日已收到第二次破产财产分配款（共计 161,233.13 元）。
云能商业 保理(上 海)有限 公司	上海华信国际集 团有限公司、中 国华信能源有限 公司、北方石油 化工(集团)有 限公司、上海峡 云创富股权投资 基金有限公司、 上海浦和企业管 理有限公司、陕 西联安能源管理	保理合 同纠纷	2018 年 7 月 12 日	上海市高级 人民法院	528,359,055.56 元	本案云能保理已向破产管理人申报债权。法院已出具裁定确认该债权。2023 年 3 月 29 日已收到第一次破产财产分配款（共计 1,959,642.48 元）。2024 年 1 月 12 日已收到第二次破产财产分配款（共计 497,609.22 元）。

	有限公司、深圳市大生农业集团有限公司、国能商业集团有限公司					
云能商业保理（上海）有限公司	上海华信国际集团有限公司、中国华信能源有限公司、北方石油化工有限公司、上海峡云创富股权投资基金有限公司、上海浦和企业管理有限公司、陕西联安能源管理有限公司、深圳市大生农业集团有限公司、国能商业集团有限公司	保理合同纠纷	2019 年 3 月 15 日	上海市高级人民法院	428,527,966.94 元	一审判决已发生法律效力，云能保理于 2022 年 1 月 17 日向上海高院申请执行，经上海高院指定，上海市第二中级人民法院于 2022 年 3 月 8 日受理本案执行申请。本案云能保理已向破产管理人申报债权。法院已出具裁定确认该债权。2023 年 3 月 29 日已收到第一次破产财产分配款（共计 1,397,675.49 元）。于 2023 年 12 月 1 日收到司法拍卖回款共计 5,725,479.94 元。2024 年 1 月 12 日，云能保理收到第二次债权分配款（共计 354,909.74 元）

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	152141.SH、 1980091.IB
债券简称	G19 云投 1、19 云投绿色债
专项债券类型	绿色企业债
募集总金额	10
已使用金额	7
临时补流金额	0
未使用金额	3
绿色项目数量	1
绿色项目名称	云南青美（姚安）蔬菜产业园建设项目
募集资金使用是否与承诺用途或最新披露用途一致	√是 □否
募集资金用途是否变更 ²	□是 √否
变更后用途是否全部用于绿色项目	□是 √否
变更履行的程序	不适用
变更事项是否披露	□是 √否
变更公告披露时间	不适用
报告期内闲置资金 ³ 金额	3
闲置资金存放、管理及使用计划情况	未使用
募集资金所投向的绿色项目进展情况，包括但不限于各项目概述、所属目录类别，项目所处地区、投资、建设、现状及运营详情等	云南青美（姚安）蔬菜产业园建设项目一期已投入使用，目前项目运营正常
报告期内募集资金所投向的绿色项目发生重大污染责任事故、因环境问题受到行政处罚的情况和其他环境违法事件等信息，及是否会对偿债产生重大影响（如有）	不适用
募集资金所投向的绿色项目环境效益，所遴选的绿色项目环境效益测算的标准、方法、依据和重要前提条件	云南青美（姚安）蔬菜产业园建设项目顺应以企业为龙头、基地为依托、标准为核心、品牌为引领、市场为导向的“五位一体”的发展模式。项目建成后，对丰富城乡“菜篮子”，促进蔬菜产业的健康持续发展起到积极的作用。姚安县原来的标准化大棚建设滞后于城镇发展需要，现代化农业发展缓慢，原有大棚远远不

² 此处仅列示最后一次变更相关信息。债券存续期内，存在多次变更的，发行人应当在其他事项中，逐一说明。

³ 闲置资金指发行后未投放到项目的资金。

	能满足当地经济发展的需要，且大部分大棚属于低端自建小棚，面积小，无相关配套设备，现代农业产业发展较为艰难。随着政府逐渐加大力度扶持现代农业发展，培养高技术人才，该项目作为高端自动半自动大棚的典型，必然成为首选。该项目的建成，更好的为姚安县带来了转变，从此高中端自动、半自动大棚陆续建成，新型大棚对环境保护，科学种植，安全生产等提供了方向。保证了姚安县社会、经济、环境协调发展，持续发展。
募集资金所投向的绿色项目预期与/或实际环境效益情况（具体环境效益情况原则上应当根据《绿色债券存续期信息披露指南》相关要求要求进行披露，对于无法披露的环境效益指标应当进行说明）	不适用
对于定量环境效益，若存续期环境效益与注册发行时披露效益发生重大变化（变动幅度超15%）需披露说明原因	不适用
募集资金管理方式及具体安排	对于本期债券募集资金，公司将严格按照债券监管机构的有关规定以及公司内部资金管理制度进行使用和管理。公司财务部负责募集资金的专项管理，根据募集说明书披露的项目和进度使用发债资金，保证专款专用。同时，公司将加强风险控制管理，提高资金使用效率，获得良好收益，为债券还本付息提供充足的资金保证。同时，公司与富滇银行股份有限公司营业部签订了《募集资金专项账户监管协议》，约定了本期债券募集资金使用的相关规定，明确了发行人如果未按照债券监管机构核准文件中明确的本期债券募集资金投资项目进行投资，监管人有权拒绝划款。
募集资金的存放及执行情况	报告期内募集资金按规定存放在资金专项监管账户。
发行人聘请评估认证机构相关情况（如有），包括但不限于评估认证机构基本情况、评估认证内容及评估结论	不适用
绿色发展与转型升级相关的公司治理信息（如有）	不适用
其他事项	不适用

注：本节应当参照绿色债券标准委员会《绿色债券存续期信息披露指南》的要求进行披露。

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

无。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

本报告期内，G19 云投 1/19 云投绿色债募投项目云南青美（姚安）蔬菜产业园建设项目运营情况正常，报告期内项目净收益无重大变化，未对发行人偿债能力和投资者权益产生重大不利影响。

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；

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）

（本页无正文，为《云南省投资控股集团有限公司公司债券 2023 年年度报告》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

2023 年 12 月 31 日

编制单位：云南省投资控股集团有限公司

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	49,477,858,980.20	40,745,208,662.66
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	4,574,360,019.86	9,999,787,982.47
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	158,168,303.02	431,229,777.95
应收票据	1,360,638,526.01	909,875,448.19
应收账款	16,982,943,624.97	18,245,432,520.02
应收款项融资	1,468,389,335.91	1,778,796,086.00
预付款项	4,553,735,783.85	3,935,795,553.67
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	13,783,507,812.72	18,722,739,935.80
其中：应收利息	595,952,998.79	520,426,756.05
应收股利	64,172,013.83	42,073,807.76
买入返售金融资产		
存货	16,655,825,653.32	13,750,732,310.68
合同资产	2,122,456,311.49	2,607,378,730.15
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	359,976,140.73	1,131,042,410.22
其他流动资产	17,534,483,957.27	18,643,565,138.39
流动资产合计	129,032,344,449.35	130,901,584,556.20
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	3,983,209,514.48	3,011,135,042.86
可供出售金融资产		
其他债权投资	820,678,610.95	1,008,923,231.22
持有至到期投资		
长期应收款	26,742,919,762.67	27,785,031,079.91
长期股权投资	135,764,563,818.64	129,800,772,870.59
其他权益工具投资	119,393,878,732.48	114,057,089,187.51

其他非流动金融资产	7,931,054,101.29	9,063,201,964.74
投资性房地产	4,476,110,072.53	4,566,208,284.05
固定资产	42,240,588,060.34	42,488,958,243.40
在建工程	29,417,488,194.75	21,764,940,411.43
生产性生物资产	7,863,238.50	3,621,004.75
油气资产		
使用权资产	1,033,406,819.36	970,231,158.88
无形资产	37,267,456,009.59	27,197,916,946.52
开发支出	71,348,584.75	84,549,030.61
商誉	5,380,875,469.16	5,410,630,412.75
长期待摊费用	4,134,205,420.54	962,295,158.56
递延所得税资产	1,968,716,404.33	893,723,877.16
其他非流动资产	36,804,570,271.77	48,689,939,917.36
非流动资产合计	457,438,933,086.13	437,759,167,822.30
资产总计	586,471,277,535.48	568,660,752,378.50
流动负债：		
短期借款	50,024,453,655.52	49,294,880,214.08
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	2,024,631,321.69	527,427,257.74
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	35,946,462.06	17,084,886.97
应付票据	9,453,694,389.82	8,442,309,236.80
应付账款	17,659,468,932.19	16,999,615,867.53
预收款项	145,771,247.22	130,023,386.17
合同负债	6,549,864,668.43	3,557,513,244.14
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	2,715,808,435.08	2,057,212,415.23
应交税费	1,477,710,586.82	1,262,576,905.30
其他应付款	12,143,967,915.62	11,952,354,864.45
其中：应付利息	319,262,625.45	91,647,514.48
应付股利	2,822,420,663.94	1,548,006,357.69
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	58,456,125,039.76	59,488,011,861.10
其他流动负债	60,550,604,700.40	44,550,374,885.90
流动负债合计	221,238,047,354.61	198,279,385,025.41

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	124,959,023,913.79	117,933,578,978.08
应付债券	39,926,919,573.74	39,582,185,913.93
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	399,571,363.64	416,119,470.32
长期应付款	12,510,126,401.66	11,734,825,425.30
长期应付职工薪酬	196,465,265.71	311,964,063.39
预计负债	1,654,900,320.24	566,159,639.90
递延收益	1,224,438,221.96	1,237,722,063.32
递延所得税负债	1,250,526,958.56	1,832,945,803.26
其他非流动负债	339,953,600.00	457,318,052.24
非流动负债合计	182,461,925,619.30	174,072,819,409.74
负债合计	403,699,972,973.91	372,352,204,435.15
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	26,215,575,000.00	26,215,575,000.00
其他权益工具	0.00	3,845,000,000.00
其中：优先股		
永续债	0.00	3,845,000,000.00
资本公积	50,990,937,454.75	50,085,963,175.90
减：库存股	0.00	
其他综合收益	-974,716,446.12	-559,817,924.15
专项储备	267,561,420.00	298,977,345.16
盈余公积	1,000,048,045.45	986,740,884.99
一般风险准备	6,791,000.00	6,791,000.00
未分配利润	258,622,465.55	82,076,301.53
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	77,764,818,939.63	80,961,305,783.43
少数股东权益	105,006,485,621.94	115,347,242,159.92
所有者权益（或股东权益）合计	182,771,304,561.57	196,308,547,943.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计	586,471,277,535.48	568,660,752,378.50

公司负责人：陆晓龙 主管会计工作负责人：张郁 会计机构负责人：陈雪梅

母公司资产负债表

2023 年 12 月 31 日

编制单位:云南省投资控股集团有限公司

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	10,814,108,688.21	3,230,065,079.99
交易性金融资产	434,388,434.99	1,639,665,903.86
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	134,902,025.45	190,986,113.84
应收票据		
应收账款	32,801,707.47	62,990,973.84
应收款项融资		
预付款项	88,169.35	129,238.52
其他应收款	4,021,282,793.52	3,797,485,756.69
其中：应收利息	39,195,298.17	
应收股利	1,651,228,196.40	1,645,263,301.11
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	3,665,111,655.18	4,290,155,600.00
其他流动资产	17,752,267,242.59	20,402,499,596.96
流动资产合计	36,854,950,716.76	33,613,978,263.70
非流动资产：		
债权投资	15,397,078,975.91	14,462,137,749.69
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	122,865,429,315.47	127,271,784,369.34
其他权益工具投资	20,085,764,418.71	25,521,965,966.22
其他非流动金融资产	1,339,289,466.97	1,381,430,558.97
投资性房地产	21,053,207.25	23,119,227.57
固定资产	14,922,480.26	23,137,435.71
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	161,186,276.70	195,824,128.55
无形资产	110,481,115.29	116,259,450.78
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	0.00	9,455.26
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,649,440.64	1,089,063.29
非流动资产合计	159,996,854,697.20	168,996,757,405.38
资产总计	196,851,805,413.96	202,610,735,669.08
流动负债：		

短期借款	22,671,049,562.66	20,825,641,428.80
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	5,573,048.22	580,277.12
预收款项	1,637,704,752.76	151,008,303.08
合同负债	9,550,158.42	8,630,932.62
应付职工薪酬	40,975,271.07	40,831,336.39
应交税费	103,386,475.78	62,119,364.60
其他应付款	19,093,687,536.74	20,834,892,101.30
其中：应付利息		
应付股利	515,704,274.67	740,704,274.67
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	12,339,590,697.58	27,185,321,789.61
其他流动负债	26,310,623,934.29	22,013,099,712.34
流动负债合计	82,212,141,437.52	91,122,125,245.86
非流动负债：		
长期借款	21,512,716,794.70	19,112,602,153.64
应付债券	16,670,000,000.00	12,468,235,322.45
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	33,983,018.62	56,730,355.62
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	4,000,000.00	4,000,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	38,220,699,813.32	31,641,567,831.71
负债合计	120,432,841,250.84	122,763,693,077.57
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	26,215,575,000.00	26,215,575,000.00
其他权益工具	0.00	4,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	0.00	4,000,000,000.00
资本公积	48,513,319,155.55	47,900,787,148.92
减：库存股		
其他综合收益	218,169,165.39	104,398,982.81
专项储备		
盈余公积	977,902,485.44	964,595,324.98

未分配利润	493,998,356.74	661,686,134.80
所有者权益（或股东权益）合计	76,418,964,163.12	79,847,042,591.51
负债和所有者权益（或股东权益）总计	196,851,805,413.96	202,610,735,669.08

公司负责人：陆晓龙 主管会计工作负责人：张郁 会计机构负责人：陈雪梅

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	209,805,899,667.79	196,192,407,438.10
其中：营业收入	209,805,899,667.79	196,192,407,438.10
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	208,248,395,055.53	193,975,812,330.84
其中：营业成本	187,724,889,175.08	175,164,530,637.44
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	120,982,030.50	54,628,928.65
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	1,119,445,999.33	793,588,040.51
销售费用	943,082,235.49	977,478,037.60
管理费用	4,997,500,017.95	4,440,259,197.48
研发费用	1,021,942,324.53	1,048,921,806.89
财务费用	12,320,553,272.65	11,496,405,682.27
其中：利息费用	14,275,966,734.36	12,835,137,116.26
利息收入	926,582,777.28	1,002,271,320.79
加：其他收益	2,302,917,426.09	1,687,114,170.87
投资收益（损失以“－”号填列）	1,769,444,598.85	2,454,369,118.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,631,246,079.30	951,673,770.10
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）	45,322,247.13	-1,837,575,320.35
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-966,009,740.96	-1,227,239,275.89
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-647,118,958.64	-394,860,932.92
资产处置收益（损失以“－”号填列）	251,688,190.22	164,974,796.84
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	4,313,748,374.95	3,063,377,664.12
加：营业外收入	181,527,831.92	579,208,579.66
减：营业外支出	263,117,008.77	215,721,232.78
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	4,232,159,198.10	3,426,865,011.00
减：所得税费用	857,785,228.25	732,977,103.67
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	3,374,373,969.85	2,693,887,907.33
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	3,374,373,969.85	2,693,887,907.33
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）	462,757,348.40	300,560,403.49
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	2,911,616,621.45	2,393,327,503.84
六、其他综合收益的税后净额	-645,859,751.26	645,005,794.08
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-434,145,857.25	558,630,444.50
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-611,132,525.31	-153,053,290.81
（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	-393,496,759.24	64,057,138.37
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-217,635,766.07	-217,110,429.18
（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	176,986,668.06	711,683,735.31
（1）权益法下可转损益的其他综	255,927,458.97	494,787,438.01

合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动	-946,699.69	-38,187,624.46
（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	-5,926,614.95	0.00
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-82,301,683.73	2,227,360.95
（8）外币财务报表折算差额	10,234,207.46	252,856,560.81
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-211,713,894.01	86,375,349.58
七、综合收益总额	2,728,514,218.59	3,338,893,701.41
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	28,611,491.15	859,190,847.99
（二）归属于少数股东的综合收益总额	2,699,902,727.44	2,479,702,853.42
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 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：陆晓龙 主管会计工作负责人：张郁 会计机构负责人：陈雪梅

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	5,949,501,623.27	7,751,662,389.72
减：营业成本	16,337,236.42	25,858,938.97
税金及附加	31,312,873.36	43,455,008.19
销售费用		
管理费用	202,060,850.77	163,060,298.83
研发费用		
财务费用	5,352,308,632.29	5,595,699,211.18
其中：利息费用	5,340,389,589.93	5,051,765,569.21
利息收入	54,536,225.65	97,902,815.95
加：其他收益	98,627.29	2,310,202.21
投资收益（损失以“－”号填		

列)		
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）	108,815,426.63	-1,806,948,305.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-27,002,591.18	10,782,562.13
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-322,946,610.56	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	28,427,408.43	22,826.08
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	134,874,291.04	129,756,217.97
加：营业外收入	58,131.91	
减：营业外支出	1,860,818.33	722,718.44
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	133,071,604.62	129,033,499.53
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	133,071,604.62	129,033,499.53
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	133,071,604.62	129,033,499.53
（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	113,770,182.58	-68,378,964.29
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	1,912,763.52	-18,449,085.97
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	1,912,763.52	2,602,000.65
3.其他权益工具投资公允价值变动		-21,051,086.62
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	111,857,419.06	-49,929,878.32
1.权益法下可转损益的其他综合收益	111,857,419.06	-49,929,878.32
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	246,841,787.20	60,654,535.24
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：陆晓龙 主管会计工作负责人：张郁 会计机构负责人：陈雪梅

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	224,160,344,283.38	205,279,802,988.58
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	238,836,800.58	1,035,569,383.24
收到其他与经营活动有关的现金	11,608,438,919.22	8,796,164,100.58
经营活动现金流入小计	236,007,620,003.18	215,111,536,472.40

购买商品、接受劳务支付的现金	198,917,613,845.31	186,142,991,508.34
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	7,310,628,586.93	6,497,448,278.62
支付的各项税费	4,178,541,759.58	4,016,568,999.41
支付其他与经营活动有关的现金	7,066,823,717.39	4,902,265,461.17
经营活动现金流出小计	217,473,607,909.21	201,559,274,247.54
经营活动产生的现金流量净额	18,534,012,093.97	13,552,262,224.86
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	37,435,307,408.71	25,406,531,549.32
取得投资收益收到的现金	1,314,540,635.01	1,366,284,249.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	454,159,074.91	174,744,387.38
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,084,397,780.37	11,350,725.62
收到其他与投资活动有关的现金	4,675,494,533.42	6,549,758,621.16
投资活动现金流入小计	48,963,899,432.42	33,508,669,533.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,348,776,835.59	9,307,366,481.90
投资支付的现金	41,088,370,915.53	42,393,455,910.07
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	518,166,572.83	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	4,361,840,933.83	7,550,059,023.93
投资活动现金流出小计	57,317,155,257.78	59,250,881,415.90
投资活动产生的现金流量净额	-8,353,255,825.36	-25,742,211,882.45
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	13,114,053,920.00	15,742,486,700.05
其中：子公司吸收少数股东投	6,183,553,920.00	14,876,486,700.05

资收到的现金		
取得借款收到的现金	220,920,118,777.71	214,254,243,895.84
收到其他与筹资活动有关的现金	9,110,263,929.51	7,996,053,609.79
筹资活动现金流入小计	243,144,436,627.22	237,992,784,205.68
偿还债务支付的现金	214,107,424,517.30	186,816,790,279.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,202,487,881.90	15,434,407,229.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,338,019,751.48	696,938,056.19
支付其他与筹资活动有关的现金	14,805,229,981.08	14,502,618,935.60
筹资活动现金流出小计	246,115,142,380.28	216,753,816,445.22
筹资活动产生的现金流量净额	-2,970,705,753.06	21,238,967,760.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	99,233,514.82	69,697,007.93
五、现金及现金等价物净增加额	7,309,284,030.37	9,118,715,110.80
加：期初现金及现金等价物余额	36,896,526,958.36	27,777,811,847.56
六、期末现金及现金等价物余额	44,205,810,988.73	36,896,526,958.36

公司负责人：陆晓龙 主管会计工作负责人：张郁 会计机构负责人：陈雪梅

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	2,665,424,101.29	1,617,195,829.03
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	628,882,304.35	256,166,341.54
经营活动现金流入小计	3,294,306,405.64	1,873,362,170.57
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	91,953,662.06	100,168,484.21
支付的各项税费	138,819,722.58	275,664,465.72
支付其他与经营活动有关的现金	864,596,373.10	294,518,759.19
经营活动现金流出小计	1,095,369,757.74	670,351,709.12

经营活动产生的现金流量净额	2,198,936,647.90	1,203,010,461.45
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	34,357,774,718.60	28,275,476,817.02
取得投资收益收到的现金	2,306,490,265.31	1,526,702,100.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	47,844,604.80	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	550,338,717.88	585,125,930.00
投资活动现金流入小计	37,262,448,306.59	30,387,304,847.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,650,650.00	414,892.92
投资支付的现金	20,913,235,873.34	40,600,888,671.58
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	816,813,571.37	471,500,000.00
投资活动现金流出小计	21,731,700,094.71	41,072,803,564.50
投资活动产生的现金流量净额	15,530,748,211.88	-10,685,498,717.25
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,400,000,000.00	250,000,000.00
取得借款收到的现金	104,783,686,971.09	98,898,536,792.59
收到其他与筹资活动有关的现金	10,251,888,570.39	11,775,701,943.67
筹资活动现金流入小计	117,435,575,541.48	110,924,238,736.26
偿还债务支付的现金	107,349,899,112.31	76,707,601,506.07
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,627,227,356.48	5,135,870,366.08
支付其他与筹资活动有关的现金	14,580,158,824.58	17,705,509,991.07
筹资活动现金流出小计	127,557,285,293.37	99,548,981,863.22
筹资活动产生的现金流量净额	-10,121,709,751.89	11,375,256,873.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	992,846.05	-1,384,414.54
五、现金及现金等价物净增加额	7,608,967,953.94	1,891,384,202.70
加：期初现金及现金等价物余额	2,723,906,699.10	832,522,496.40
六、期末现金及现金等价物余额	10,332,874,653.04	2,723,906,699.10

公司负责人：陆晓龙 主管会计工作负责人：张郁 会计机构负责人：陈雪梅

