
宜昌兴发集团有限责任公司

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。

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2023 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中所列示风险没有重大变化。

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.....	13
七、 环境信息披露义务情况.....	14
第二节 债券事项.....	14
一、 公司信用类债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	15
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.....	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
七、 中介机构情况.....	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.....	18
四、 资产情况.....	18
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	21
六、 负债情况.....	21
七、 利润及其他损益来源情况.....	23
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.....	24
九、 对外担保情况.....	24
十、 重大诉讼情况.....	24
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	24
十二、 向普通投资者披露的信息.....	24
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	24
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	24
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.....	24
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	25
四、 发行人为永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.....	30
第六节 备查文件目录.....	31
附件一： 发行人财务报表.....	33

释义

发行人/公司/本公司/兴发集团	指	宜昌兴发集团有限责任公司
兴山县国资委	指	湖北省宜昌市兴山县国有资产监督管理委员会
兴发股份	指	湖北兴发化工集团有限公司
G20 兴发 1/20 兴发绿色债 01	指	2020年湖北省宜昌兴发集团有限责任公司绿色债券（第一期）
本报告	指	公司根据有关法律法规、要求披露的《宜昌兴发集团有限责任公司公司债券年度报告（2023年）》
主承销商/簿记管理人/债权代理人/开源证券	指	开源证券股份有限公司
中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
律师事务所/发行人律师	指	北京中伦（武汉）律师事务所
会计师事务所/审计机构/中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所/交易所	指	上海证券交易所
银行间市场	指	中国银行间债券市场
证券登记机构/登记公司/登记机构/登记托管机构	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》
《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》
工作日	指	中国的商业银行对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国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/千元/万元/亿元	指	人民币元/千元/万元/亿元
报告期	指	2023年度/末

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	宜昌兴发集团有限责任公司
中文简称	宜昌兴发
外文名称（如有）	YichangXingfaGroupCo.,Ltd
外文缩写（如有）	XINGFAGROUP
法定代表人	李国璋
注册资本（万元）	50,000.00
实缴资本（万元）	50,000.00
注册地址	湖北省宜昌市兴山县古夫镇高阳大道 58 号
办公地址	湖北省宜昌市兴山县古夫镇高阳大道 58 号
办公地址的邮政编码	443700
公司网址（如有）	www.ycxfgroup.com
电子信箱	512654600@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李胜佳
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	董事、副总经理
联系地址	湖北省宜昌市兴山县古夫镇高阳大道 58 号
电话	0717-6941291
传真	0717-6941291
电子信箱	512654600@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：兴山县人民政府国有资产监督管理局

报告期末实际控制人名称：兴山县人民政府国有资产监督管理局

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：持股比例 100.00%，股权受限比例 0.00%

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：持股比例 100.00%，股权受限比例 0.00%

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。

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数0%。

（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：李国璋

发行人的董事长或执行董事：李国璋

发行人的其他董事：袁兵、李志飞、陈文国、周东茂、李胜佳、王琳、郝长江、郭志文

发行人的监事：易行国、张小燕、郝军、彭书涛、张璞

发行人的总经理：袁兵

发行人的财务负责人：王甄臻

发行人的其他非董事高级管理人员：李莹、蒋峰、刘军

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

许可项目：矿产资源（非煤矿山）开采；危险化学品经营；农药批发；食品经营；保健食品销售；食品经营（销售预包装食品）；进出口代理；技术进出口；货物进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：危险化学品生产（仅限分支机构）；融资咨询服务；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；煤炭及制品销售；机械设备销售；仪器仪表销售；肥料销售；建筑材料销售；金属材料销售；橡胶制品销售；劳动保护用品销售；机械零件、零部件销售；电工器材销售；针纺织品销售；农副产品销售；塑料制品销售；卫生陶瓷制品销售；家具销售；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；住房租赁；停车场服务；水泥制品制造；水泥制品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

化工板块和贸易板块为公司最主要的收入来源，合计占比达公司营业收入的98%以上。化工板块是公司主要的利润来源，占比保持77%以上。旅游和其他板块呈现了较高的毛利率，是未来发展的重点之一。

（1） 化工业务

发行人的化工业务集中在下属上市子公司兴发股份，兴发股份长期专注于精细磷化工产品开发，产品包括磷矿石、黄磷、湿法磷酸、三聚磷酸钠、六偏磷酸钠、磷肥、草甘膦等品种，拥有较为完整的磷化工原料、无机磷酸盐和磷肥产品序列，形成了品种多、规模大、门类齐全、精细化程度、产品附加值和技术含量较高的产品链条，现有产品品种丰富。

公司同时开拓国内、外两个市场。在国内市场，公司产品销售覆盖了国内大部分磷化工市场，重点销售区域集中在华中、华南和华东地区，正在开拓华北市场。在国外市场，公司坚持以国际化引领走出去战略，按照“国际市场先行，国内市场跟进”的思路，同宝洁、陶氏、联合利华等全球500强企业建立战略合作伙伴关系，营销网络遍布亚欧美非等40多个国家和地区，先后在美国、德国、巴西、香港等地设立子公司，市场销售网络日益完善。

（2） 贸易业务

发行人的贸易业务围绕公司现有产品上下游相关联产业链进行，主要分为自同类产品贸易、关联产品贸易和其他产品贸易，产品种类繁多，包括黄磷、三聚磷酸钠、液碱、肥料等，主要贸易区域包括国内的华东、华中、东北、西南和国外的亚洲、欧洲、北美洲。公司拥有专门从事化工产品贸易及进出口的业务平台，主要以向供应商直接外购商品并利用自身

销售渠道对外销售的形式抢占市场、扩大市场占有率。

公司贸易业务中的上市公司板块主要由子公司湖北兴发国际贸易有限公司等运营，贸易产品主要以公司、联营单位的自产同类产品及相关产业产品为主导方向，产品种类繁多，包括磷铵、有机硅、乙二醇、肥料等，主要贸易区域包括国内的华东、华中、东北、西南和国外的亚洲、欧洲、北美洲。公司随行就市开展贸易业务，贸易产品及规模变动较大。非上市公司板块由公司本部及子公司宜昌兴和化工有限责任公司、神农资源有限公司经营，主要贸易产品是电解铜、甲醇、锌锭、金属硅、煤等，主要贸易区域包括国内的华东、华中、东北、西南和国外的亚洲、欧洲、北美洲。两大板块贸易品种不同、业务独立分开。

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）发行人化工行业的现状及发展前景

公司始终围绕磷化工主导产业发展，始终专注精细磷化工发展主线，积极探索磷、硅、硫、锂、氟融合发展，不断完善上下游一体化产业链条，经过多年发展，已形成“资源能源为基础、精细化工为主导、关联产业相配套”的产业格局，并打造了行业独特的“矿电化一体”、“磷硅盐协同”和“矿肥化结合”的产业链优势，当前正加快向科技型绿色化工新材料企业转型升级。公司主营产品包括磷矿石、黄磷、食品添加剂、草甘膦系列产品、有机硅系列产品、甲基亚砷、电子化学品、肥料等，产品广泛应用于食品、农业、集成电路、汽车、建筑、化学等领域。作为国家级高新技术企业和国家级企业技术中心、中国合格评定国家认可委员会认可的检测实验室以驰名商标的拥有者，发行人在行业内具有成本、产业整合、技术和市场影响力等方面的显著优势，在行业内综合实力处于领先地位。公司拥有丰富的磷矿资源以“矿电磷一体化”的产业链，加上宜昌、宜都园区循环经济产业链优势明显，公司在行业激烈的竞争格局中，资源和技术优势将得以体现，并为公司未来发展提供有力支持。

（2）发行人贸易行业的现状及发展前景

发行人贸易产业由小到大，由点至面，已发展成为公司产业的重要组成部分。2023年度，发行人实现贸易收入404.02亿元。发行人整合优势资源，明确发展重点，发行人下属子公司兴发股份主要以自产产品为依托发展关联贸易，具备一定规模和市场影响力。同时发行人内部管理不断完善，积极推进贸易信息化建设。发行人坚持风险可控、盈利为本，逐步培植成具有行业竞争力的贸易产业，实现做稳、做强、做精、做大贸易业务的目标，把贸易业务打造成公司的重要支柱产业。在未来几年，公司贸易业务主要指标实现稳步增长，公司产业竞争力明显增强。公司以甲醇、煤炭、钢材进出口、金属硅进出口贸易为重点，同时公司下属子公司兴发股份以公司主要自产品为主，形成行业内有竞争力的贸易产品，并在现有贸易基础上，发展几个利润稳定，风险可控的贸易产品。同时，公司将转变贸易发展思路，深入调研各类贸易业务模式，充分结合公司实际、市场与政策，优化现有贸易业务模式，重点打造贸易板块。

（3）发行人所在行业中的地位和竞争优势

公司始终围绕磷化工主导产业发展，始终专注精细磷化工发展主线，积极探索磷、硅、硫、锂、氟融合发展，不断完善上下游一体化产业链条，经过多年发展，已形成“资源能源为基础、精细化工为主导、关联产业相配套”的产业格局，并打造了行业独特的“矿电化一体”、“磷硅盐协同”和“矿肥化结合”的产业链优势，当前正加快向科技型绿色化工新材料企业转型升级。公司主营产品包括磷矿石、黄磷、食品添加剂、草甘膦系列产品、有机硅系列产品、甲基亚砷、电子化学品、肥料等，产品广泛应用于食品、农业、集成电路、汽车、建筑、化学等领域。作为国家级高新技术企业和国家级企业技术中心、中国合格评

定国家认可委员会认可的检测实验室以驰名商标的拥有者,发行人在行业内具有成本、产业整合、技术和市场影响力等方面的显著优势,在行业内综合实力处于领先地位。公司拥有丰富的磷矿资源以“矿电磷一体化”的产业链,加上宜昌、宜都园区循环经济产业链优势明显,公司在行业激烈的竞争格局中,资源和技术优势将得以体现,并为公司未来发展提供有力支持。

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

2023年度,公司业务、经营情况及公司所在行业未发生重大变化。

（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 (%)
化工产品	194.28	152.67	21.42	31.96	259.42	158.94	38.73	46.81
贸易收入	404.02	400.16	0.95	66.45	277.06	273.64	1.23	49.99
其他业务收入	9.68	6.19	36.00	1.59	17.70	11.32	36.05	3.19
合计	607.98	559.02	8.05	100.00	554.18	443.91	19.90	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 (%)
化工产品	主营业务	194.28	152.67	21.42	-25.11	-3.94	-44.71
合计	—	194.28	152.67	—	-	-	—

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 年度，发行人化工产品毛利率减少 44.71%，主要系销售规模减少所致；

2023 年度，发行人贸易收入增加 45.82%，成本增加 46.24%，主要系贸易业务规模增加所致；

2023 年度，发行人其他业务收入减少 45.34%，成本减少 45.31%，主要系其他业务规模减少所致。

（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

2023 年公司主要做好以下工作：

（一）公司强化技术创新，推动研发成果落地赋能。

全年累计研发投入 11.17 亿元，大力推动研发平台及团队补强、创新成果转化以及前沿技术攻关。持续加大优秀硕博毕业生招引力度，2023 年专职研发团队达到 420 人，其中硕士及以上专职研发人员比例达到 85%。牵头组建的三峡实验室在湖北省同批次 9 大实验室考核中排名前列，获批国家自然科学基金项目 3 项、国家重点研发计划 1 项。首创液相氧化甲硫醇钠生产二甲二硫新工艺，硫化工业发展取得重要突破；多个 BOE 蚀刻液新产品完成上线测试，并成功供应下游半导体企业；成功开发气凝胶粉体干燥新工艺，物料成本下降 56%；打通精草铵膦合成放大实验工艺路线；成功开发应用国内首台钻锚一体锚索台车技术，较人工锚护作业成本下降 28%，整体效率提升 25%以上；内蒙兴发氯碱无人工厂获评“2023 年度全国智能制造示范工厂”，成为行业智能制造领域排头兵；稳定实现黑磷晶体 50 公斤级制备，并已建成 100 公斤级黑磷放大试验装置。全年获批授权专利 302 件，累计突破 1100 件。

二是公司紧抓重点项目建设，推动公司转型升级。兴福电子 3 万吨/年电子级磷酸、2 万吨/年电子级蚀刻液项目建成投产，公司微电子新材料产业综合实力持续增强；湖北瑞佳 5 万吨/年光伏胶、湖北兴友 30 万吨/年电池级磷酸铁项目（一期）、参股企业湖北磷氟锂业 20 万吨/年电池级磷酸二氢锂及 1 万吨/年高品质磷酸锂项目（一期）顺利投产，公司新能源产业布局全面推进；湖北兴瑞 550 吨/年微胶囊、5000m/年气凝胶毡，湖北吉星 800 吨/年磷化剂产能相继投产，为公司培育了新的利润增长点。后坪 200 万吨/年磷矿选矿及管道输送项目、宜都兴发湿法磷酸精制技术改造项目、湖北兴瑞 3 万吨/年液体胶（一期）项目加快推进，建成后将进一步巩固公司产业基础，增强公司发展后劲。

三是继续壮大专职研发团队。以全新的视野广纳贤才，采用“一事一议”方式全职引进院士、杰青、优青、长江学者等行业领军人才；长期坚持专精人才点招政策，加快引进重点院校优秀硕博士毕业生，确保年内专职研发人员达到 400 人以上，其中博士达到 35 人以上；完善高素质人才双聘制度，结合研发工作实际需要，动态调整双聘人员范围和津贴额度；严格执行研发队伍末位淘汰机制，形成一支结构合理的人才梯队。

（二）全面深化产业转型升级。强化项目支撑，充分整合资源要素，提升产业基础高级化和产业链现代化水平。

一是加快打造国际一流的微电子新材料供应商。全面加速湖北电子化学品专区建设，加快 3 万吨/年电子级磷酸、4 万吨/年电子级硫酸扩能项目建成达效，磷酸、硫酸总产能分别稳居全球第一、全国第一；持续开发混配蚀刻液新品种，布局新建 2 万吨/年电子级氨水联产 1 万吨/年氨气项目，在电子级特气领域取得实质突破。全面启动兴福上海专区建设，建设行业一流的研发中心和长三角配套的生产基地；系统谋划天津、惠州基地建设，完善全国产业布局。

二是加快打造行业领先的有机硅新材料制造商。

按照高端化、集群化发展思路，加快有机硅产业补强壮大，力争总产值达到 500 亿元，为湖北打造万亿级现代化工及能源产业贡献兴发力量。要围绕宜昌园区 2023 年投产、内蒙园区 2024 年投产目标，有序推进 2 套 40 万吨有机硅单体及下游一体化项目建设，高标准打造全球有机硅生产高地。要下定决心补齐金属硅供应短板。加快嘉信、福兴电炉技改，启动乌海 15 万吨金属硅项目建设，谋划在甘肃、贵州等地新收购 1-2 家金属硅厂家，确保总产能规模达到 30 万吨。要彰显湖北有机硅产业链长担当，带动产业链各主体立足自身优势，实现差异化发展，在细分领域成就行业领军。公司要大力发展硅烷偶联剂、液体硅橡胶、气凝胶产业化等下游产品，兴拓、科林公司专注硅油做精做优，争当行业隐形冠军。继续帮助招商企业发展壮大，支持湖北汇富创业板上市；支持正安、兴迈争创国家专精特新“小巨人”企业，支持君邦、泽美、兴越完成股份制改造，支持以恒、新亚强项目顺利落地开工，支持梦之江、华岱、卡乐尔、雅邦新项目顺利投产达效，支持兴之新、雨虹兴发稳产高产、打开市场。

三是加快打造全国知名的优质新能源材料供应商。

依托精细化工发展经验，在新能源电池材料及前驱体、光伏封装材料等领域全面布局，培植产业优势、抢占发展先机。要全面推进 30 万吨磷酸铁锂一期、30 万吨磷酸铁一期项目建设，力争 8 月底前正常运行；加快推进宜都 10 万吨磷酸二氢锂一期、谷城 20 万吨光伏胶一期项目建设，力争 6 月底前建成投产。要突破磷酸锰铁锂、全钒液流电池工艺路线，加快电池级氟化锂等技术攻关，在新产品开发、新技术转化应用方面快人一步。要完善新能源材料前端布局，积极争取在国内获取锰铁矿资源，力争取得实质性进展，提供充足资源保障。

四是加快打造国内先进的资源能源高效利用样板。

加快后坪 200 万吨重浮联选、瓦屋 100 万吨光电选矿等重点项目建设，进一步提高磷矿采选效率，延长矿山服务周期；充分发挥采选加一体优势，巩固矿山、磷硫板块优势地位，带动肥料产业健康发展。加速发展绿电产业，加快推进道阳坪二期、树崆坪等光伏发电项目建设，兴山光伏装机规模达到 20 万千瓦安；在内蒙、新疆各布局建设 50 万千瓦安以上光伏项目，要列入重要议事日程，抢占行业先机。

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）安全环保风险

公司主要生产基地分布于长江干支流沿岸，部分产品属于危险化学品。在“碳达峰”、“碳中和”目标的提出及《长江保护法》发布实施的背景下，国家对于化工企业，尤其是沿江化工企业的安全环保监管将更加严苛，公司面临较大的安全环保压力。为应对此风险，公司通过加大安全环保投入，不断充实专业队伍，大力推进机械化、自动化改造，强力攻关安全环保技术瓶颈，加强安全环保意识与技能培训，切实提升安全环保管理水平。

（2）高端人才保障风险

公司行业领军人才紧缺，高层次研发人才尤为缺乏，一定程度上制约了公司创新驱动高质量发展。为应对此风险，公司坚持以人为本、员工至上，投资建设人才公寓及研发中心，持续完善长效激励约束机制，制订出台《科技成果奖励办法》，重奖技术创新团队，为人才引进并扎根公司发光发热创造良好的条件。

（3）化工产品价格波动风险

受化工行业周期性属性影响，公司部分产品市场价格易受行业政策、市场供需关系等因素变化而呈现较大幅度波动，对公司经营管理带来了较大挑战。为应对此风险，公司一是紧密关注宏观经济走势及行业发展动态，根据市场变化科学调整产品结构及业务模式；二是加强对原材料市场价格走势的研判，科学把握原材料采购节奏，加强物流、采购供应链管理，努力降低原材料采购成本。

（4）行业竞争加剧风险

公司已公告布局锂电新材料行业，并与华友钴业合作计划建设磷酸铁、磷酸铁锂产能。目前行业规划新增产能较大，未来一段时间可能存在供给端大幅增加导致锂电行业竞争加剧，盈利能力相对下滑的风险。

为应对此风险，公司一是充分发挥自身原材料配套、产业经济循环以及区位优势，提高成本控制能力；二是持续加大研发投入，提升锂电材料制造工艺，提高产品品质，增强产品竞争力。

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：

发行人制定了《关联交易管理制度》，对关联人与关联交易的定义、关联交易的审批权限、决策程序以定价机制进行了规定，具体内容如下：

（1） 决策权限与程序

①公司与关联方发生的交易金额在 3,000 万元以下，由公司总经理审批；②公司与关联方发生的交易金额在 3,000 万元（不含 3,000 万元）至 3 亿元（含 3 亿元）之间的关联交易由董事会批准；③公司与关联方发生的交易金额在 3 亿元以上的关联交易报兴山县国资局批准。

（2） 定价机制

根据《宜昌兴发集团有限责任公司关联交易决策制度》规定，关联交易的价格或者取费原则应根据市场条件公平合理的确定，任何一方不得利用自己的优势或垄断地位强迫对方接受不合理的条件。关联交易的定价依据国家政策和市场行情，主要遵循下述原则：

- ①有国家定价（指政府物价部门定价或应执行国家规定的计价方式）的，依国家定价；
- ②若没有国家定价，则参照市场价格定价；
- ③若没有市场价格，则适用成本加成法（指在交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润）定价；
- ④若没有国家定价、市场价格，也不适合以成本加法定价的，采用协议定价方式。关联交易方根据交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

（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

关联交易事项涉及信息披露，公司将及时出具临时公告，做出信息披露。

（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
购销商品、提供和接受劳务	19.13
关联租赁	0.02

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
资产转让、债务重组	0.03

应收款项	4.03
应付款项	1.82

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 92.48 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	2020 年湖北省宜昌兴发集团有限责任公司绿色债券(第一期)
2、债券简称	G20 兴发 1、20 兴发绿色债 01
3、债券代码	152450.SH、2080076.IB
4、发行日	2020 年 4 月 10 日
5、起息日	2020 年 4 月 13 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 4 月 13 日
7、到期日	2030 年 4 月 13 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第 6、第 7、第 8、第 9、第 10 个计息年度末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一

	起支付。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	开源证券股份有限公司
13、受托管理人	开源证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	仅面向专业投资者交易
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式。
16、是否存在终止上市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

债券代码	152450.SH、2080076.IB
债券简称	G20 兴发 1、20 兴发绿色债 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 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）	发行人调整票面利率选择权： 发行人有权决定在本期债券存续期内的第 5 年末调整本期债券后 5 年的票面利率，即发行人可选择在原票面利率基础上上调或下调债券票面利率 0-300 个基点（含本数）。发行人将于本期债券的第 5 个计息年度付息日前的第 20 个交易日刊登是否调整本期债券的票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券的后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。 投资者回售选择权： 发行人发出关于是否调整本期债券的票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。 触发执行的具体情况： 未触发或执行

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	152450.SH、2080076.IB
债券简称	G20 兴发 1、20 兴发绿色债 01
债券约定的投资者保护条款名称	签订了《债权代理协议》，制定了《债券持有人会议规则》，约定了发行人、债券持有人、债权代理人的权利和义务，约定与全体债券持有人利益相关的重大事项应通过债券持有人会议进行表决等对债券持有人的保障措施，有效地降低了违约风险，保护了债券持有人利益，为本期债券按期偿付提供有力支持。
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	未触发或执行

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

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：152450.SH

债券简称	G20 兴发 1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信。本期债券在存续期内每年付息一次，同时设置了本金提前偿付条款。本期债券的付息日期为 2021-2030 年每年的 4 月 13 日，本期债券的兑付日期为 2030 年 4 月 13 日
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	正常

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

- 适用 不适用

名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24
签字会计师姓名	雷春勇、魏冬梅

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	2080076.IB、152450.SH
债券简称	20 兴发绿色债 01、G20 兴发 1
名称	开源证券股份有限公司
办公地址	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层
联系人	郭海琳
联系电话	86-29-81208820

（三） 资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	2080076.IB、152450.SH
债券简称	20 兴发绿色债 01、G20 兴发 1
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

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

1、会计政策变更

①《企业会计准则解释第 16 号》(财会[2022]31 号)(“解释第 16 号”)中“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理规定”根据该规定，对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易(包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易以及固定资产因存在弃置义务而确认预计负债并计入固定资产成本的交易等)，不适用《企业会计准则第 18 号——所得税》中关于豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，应当在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。本公司自 2023 年 1 月 1 日起适用该规定，对于在首次施行该规定的财务报表列报最早期间的期初因适用该规定的单项交易而确认的租赁负债和使用权资产，产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的，将累积影响数调整财务报表列报最早期间的期初留存收益及其他相关财务报表项目，对可比期间合并财务报表项目及金额影响如下：

合并资产负债表（2022 年 1 月 1 日）

项目	调整前	调整后	影响金额
递延所得税资产	235,608,282.11	246,799,755.32	11,191,473.21
递延所得税负债	955,274,457.82	958,271,549.33	2,997,091.51

未分配利润	1,229,277,158.51	1,230,871,415.26	1,594,256.75
少数股东权益	13,273,931,252.66	13,280,531,377.61	6,600,124.95

合并资产负债表（2022年12月31日）

项目	调整前	调整后	影响金额
递延所得税资产	317,139,749.79	328,106,669.23	10,966,919.44
递延所得税负债	748,040,795.85	751,191,150.38	3,150,354.53
未分配利润	1,808,220,614.52	1,809,490,996.86	1,270,382.34
少数股东权益	17,645,419,180.86	17,651,965,363.43	6,546,182.57

合并利润表（2022年度）

项目	调整前	调整后	影响金额
所得税费用	1,193,680,820.72	1,194,058,637.51	377,816.79
净利润	6,380,826,415.87	6,380,448,599.08	377,816.79

对可比期间公司财务报表项目及金额无影响。

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	29.05	53.09	-45.27	主要系银行存款减少
交易性金融资产	2.36	1.83	29.50	-
衍生金融资产	0.01	0.00	272.03	主要系远期外汇合约增加
应收票据	0.05	-	100.00	主要系银行承兑汇票增加
应收账款	15.50	12.07	28.37	-
应收款项融资	13.45	8.10	65.99	主要系银行承兑汇票增加
预付款项	6.40	6.77	-5.34	-
其他应收款	9.77	21.49	-54.54	主要系应收借款及往来款减少
存货	26.71	30.14	-11.36	-

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
合同资产	1.07	3.04	-64.66	主要系部分合同资产已交付
其他流动资产	7.80	7.72	1.00	-
长期应收款	0.15	-	100.00	主要系子公司本期非同一控制下收购河南兴发生态肥业有限公司转入的以前年度应收河南辉县市孟庄镇政府等单位的垫付征地补偿款
长期股权投资	20.40	20.79	-1.85	-
其他权益工具投资	1.49	2.91	-48.85	主要系公司处置宜昌新发产业投资有限公司
其他非流动金融资产	0.30	-	100.00	主要系公司增加对长存产业投资基金（武汉）合伙企业（有限合伙）的投资
投资性房地产	13.56	15.03	-9.77	-
固定资产	279.99	251.26	11.44	-
在建工程	42.48	27.18	56.28	主要系公司增加公司电站无人值守自动化改造工程项目、宜都兴发精制磷酸萃取酸中金属阳离子的萃取脱出装置、吉星化工5000吨/天污水处理环保站项目、湖北吉星甲基亚磷酸二乙酯生产技术开发项目、四川福兴原料仓储和自动化配料输送项目、四川福兴3#4#炉余热发电项目、兴福电子三氧化硫收率提升技改项目、兴福电子4万吨/年电子级硫酸改扩建、兴福电子槽车清洗项目、兴福电子2万吨/年电子级氨水联产1万吨/年电子级氨气项目、新疆兴发拜城县巴西克其克

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
				达板石墨矿普查项目、兴山化工园白沙河片区配套基础设施项目、龙头坪创业孵化园及配套基础设施工程项目
使用权资产	0.25	0.14	83.78	主要系增加房屋及建筑物
无形资产	34.11	29.14	17.06	-
商誉	10.05	9.54	5.36	-
长期待摊费用	2.68	2.75	-2.68	-
递延所得税资产	3.39	3.28	3.38	-
其他非流动资产	0.99	4.33	-77.10	主要系预付土地款及预付房屋款减少

（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	29.05	4.84	-	16.67
固定资产	279.99	10.24	-	3.66
无形资产	34.11	10.26	-	30.08
投资性房地产	13.56	10.36	-	76.44
存货	26.71	1.73	-	6.47
在建工程	42.48	0.68	-	1.61
应收账款	15.50	0.02	-	0.16
长期股权投资	20.40	0.97	-	4.78
其他流动资产和其他非流动资产	8.79	0.11	-	1.27
合计	470.59	39.23	—	—

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

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
湖北兴发化工集团有限公司	445.61	219.70	281.05	19.52	5.99	股权质押
合计	445.61	219.70	281.05	—	—	—

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：0.00 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：0.00 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.00%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

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 31.98 亿元和 25.91 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-19.01%。

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	-	0.37	-	10.00	10.37	40.02
银行贷款	-	2.86	5.41	-	8.27	31.92

非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	7.27	-	7.27	28.06
合计	0	3.23	12.68	10.00	25.91	-

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 10.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 0.00 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 166.01 亿元和 174.36 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 5.03%。

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	-	0.37	-	37.43	37.80	21.68
银行贷款	-	10.25	35.88	73.78	119.91	68.77
非银行金融机构贷款	-	-	-	1.90	1.90	1.09
其他有息债务	-	-	14.65	0.10	14.75	8.46
合计	0	10.62	50.53	113.21	174.36	-

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 28.00 亿元，企业债券余额 10.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 0.00 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 0.00 亿元人民币，且在 2024 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 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）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	30.43	35.06	-13.21	-
应付票据	14.59	13.77	5.96	-
应付账款	54.79	46.53	17.75	-

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
预收款项	1.67	0.79	111.90	主要系预收材料款增加
合同负债	12.24	10.57	15.77	-
应付职工薪酬	4.41	4.56	-3.34	-
应交税费	5.65	10.12	-44.18	主要系应交企业所得税、土地使用税、印花税减少
其他应付款	11.74	15.30	-23.28	-
一年内到期的非流动负债	16.13	17.72	-8.98	-
其他流动负债	1.67	1.34	25.37	-
长期借款	73.78	64.82	13.82	-
应付债券	37.43	38.43	-2.60	-
租赁负债	0.17	0.07	155.05	主要系一年内到期的租赁负债减少
长期应付款	8.70	13.23	-34.24	主要系偿还农发基金借款
长期应付职工薪酬	0.03	0.00	100.00	主要系长期应付职工薪酬增加
递延收益	12.03	8.28	45.34	主要系与资产相关的补助增加
递延所得税负债	8.02	7.51	6.76	-

（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：14.43 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.2 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
湖北兴发化工集团股	是	19.52%	正常	445.61	219.70	281.05	17.47

份有限 公司							
-----------	--	--	--	--	--	--	--

（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：34.47 亿元

报告期末对外担保的余额：26.30 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-8.17 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.00 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

十、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

单位：亿元币种：人民币

债券代码	152450.SH、2080076.IB
债券简称	G20 兴发 1、20 兴发绿色债 01
专项债券类型	绿色公司债券
募集总金额	10.00
已使用金额	10.00
临时补流金额	0.00
未使用金额	0.00
绿色项目数量	1
绿色项目名称	长江宜昌枝城段绿色生态产业园改造升级项目
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 募集资金用途未发生变更
变更履行的程序	不适用
变更事项是否披露	□是 √否 募集资金用途未发生变更
变更公告披露时间	不适用
报告期内闲置资金 ³ 金额	0.00
闲置资金存放、管理及使用计划情况	不适用
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	本项目符合国家发改委《绿色产业指导目录（2019年版）》相关指导要求。本项目的具体绿色效应如下：本募投项目的建设是对《长江经济带生态环境保护规划》、《关于加强长江黄金水道环境污染防治治理的指导意见》、《国务院关于依托黄金水道推动长江经济带发展的指导意见》、《关于加强长江经济带工业绿色发展的指导意见》、《关于迅速开展湖北长江经济带沿江重化工及造纸行业企业专项集中整治行动的通知》、《湖北长江大保护九大行动方案》、《长江宜昌段生态环境修复和三峡生态治理试验总体方案（2017-2020年）》等国家、省、市文件的积极响应，是长江经济带绿色发展、长江保护的重要内容，通过项目的实施，重构长江宜昌段沿岸生态保护屏障，对长江及其沿岸的生态、环境保护以及沿岸经济发展、社会安全意义重大。首先，码头及附属工程项目符合《绿色产业指导目录（2019年版）》之“1 节能环保产业”之“1.6 污染治理”之“1.6.4 船舶港口污染防治”指导要求。项目按现代化港口专业码头功能要求进行建设，进行开展干散货码头粉尘专项治理，码头装卸工艺和库场水平运输工艺设计安全、高效、中转环节少、流程清晰，码头装卸设备选型技术先进，在装卸设备选型上尽可能多采用通用性较强的装卸运输设备，节约了能耗，其装卸生产设计可比能源单耗为 4.11tce/万 t，其能效水

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。

	<p>平优于一级评估值，项目的实施将显著降低碳排放，实现绿色生产，产生显著环境效益。其次，本募投项目之仓储建设符合《绿色产业指导目录（2019 年版）》之“5 基础设施绿色升级”之“5.1 建筑节能与绿色建筑”之“5.1.6 物流绿色仓储”指导要求，其相关建设符合《绿色仓储要求与评价》（SB/T11164）等标准。建设本项目将有力提升园区仓储物流服务水平和基础设施（特别是给排水管网）建设内容，大大降低化工原料和产品在仓储物流过程中污染的风险，从而有力保护长江母亲河。此外，项目仓储物流区建设在建筑规划、设计过程中，在满足仓储物流的建筑功能要求和室内外环境质量的前提下，采取各种节能技术措施和管理手段，控制仓储物流区单位面积综合能耗，达到降低仓储物流区运行能耗、提高能源利用效率的目的，实现项目绿色低碳。再者，集中供热工程符合《绿色产业指导目录（2019 年版）》之“1 节能环保产业”之“1.5 节能改造”之“1.5.1 锅炉（窑炉）节能改造和能效提升”指导要求。集中供热工程以“安全可靠、技术先进、不影响生产”为原则，选用成熟、可靠、先进的节能设备，利用高效锅炉充分回收焙烧炉原料气余热；集中供热中心设置 DCS 远距离自动控制系统，对制酸装置进行集中监视、控制，沸腾炉焙烧操作室也安装了远程终端设施，与 DCS 系统互通讯息，对主要参数进行显示、记录、累计、报警，使生产运行控制在正常范围内。集中供热中心由发行人运营。余热回收的原理是在以硫酸矿为原料的制酸装置中，硫铁矿在沸腾炉内焙烧生成含二氧化硫的炉气的反应系强放热反应，硫铁矿制二氧化硫的最佳反应温度约为 900℃，但生产硫酸时炉气温度要求为 350℃。因此，需要在沸腾炉内设置冷却管组将该部分热量移走，以确保反应在最佳温度下进行，这为余热回收提供了必要条件。集中供热工程降低了设备能耗，进行了余热回收，实现了自动控制，提高了能源利用效率，起到了节能效果，从而有效降低碳排放。最后，岸线复绿及基础设施绿化工程符合《绿色产业指导目录（2019 年版）》之“1 节能环保产业”之“1.6 污染治理”之“1.6.2 重点流域海域水环境治理”及“1.6.8 建设用地污染治理”指导要求。本复绿工程主要是对园区 1400m 岸线进行综合整治及复绿，这符合《绿色产业指导目录（2019 年版）》之“1 节能环保产业”之“1.6 污染治理”之“1.6.2 重点流域海域水环境治理”指导要求；并且本项目对园区道路两侧绿化不止，绿化以银杏、樟树、红叶石楠、夹竹桃等苗木为主，符合《绿色产业指导目录（2019 年版）》之“1 节能环保产业”之“1.6 污染治理”之“1.6.8 建设用地污染治理”指导要求。长江岸线整治和复绿不但能够美化环境，改变长江岸线脏乱差的现状，而且将有效降低水土流失和污染物流入长江，有十分明显的环境效益，实现自然生态良性循环。</p> <p>长江宜昌枝城段绿色生态产业园改造升级项目选址位于宜都市枝城镇化工园区兴发集团宜都绿色生态产业园内，用地面积为 891 亩，土地性质为仓储物流和工业用地。本募投项目以“长江大保护”化工环保治理为契机，对宜昌市主要化工污染企业进行实施“关、停、并、转”，淘汰落后产能，并在宜都绿色生态产业园对搬迁化工企业实施升级改造或转型，建立绿色化、现代化的高标准化工产业园。为提高宜都绿色生态产业园资源能源利用率，提升园区资源环境承载能力，拟建设宜都港区洋溪物流综合码头、仓储物流区、园区集中供热中心、岸线复绿及园区基础设施等，推进园区改造升级和长江大保护。该项目总投资估算为 158,716.75 万元（其中建设投资 146,716.75 万元；建设期利息</p>
--	--

	<p>12,000 万元。</p> <p>本次债券募投项目“长江宜昌枝城段绿色生态产业园改造升级项目”包括四个子建设单元，分别为宜都港区洋溪物流综合码头、仓储物流区、园区集中供热中心、岸线复绿及园区基础设施。宜都港区洋溪物流综合码头已于 2022 年 8 月完工，建设内容包括建设 5 个 3,000 吨级（水工结构按靠泊 5,000 吨级船舶设计）泊位，3 个散货泊位、1 个件杂泊位、1 个通用泊位、后方配套陆域堆存占地约 221 亩，含进出港道路、给排水、环保、消防设施、供电等配套工程。因项目建设主体发行人原子公司宜都宁通物流有限公司股权已于 2022 年全部划转至宜都兴发化工有限公司，故该项目已转出，发行人将不在承担运营管理责任。</p> <p>岸线复绿及园区基础设施建设内容包括对园区临近 1,400m 岸线进行综合整治及复绿，以及对园区道路两侧绿化布置，同步建设给水、排水、综合管线等基础设施。该项目分为三个子项目基础设施完成，已于 2021 年 10 月底完工。</p> <p>仓储物流区建设内容包括仓库区、交易中心大楼，其他辅助生产用房及设施，本次债券发行后，因后续规划调整，该子项目暂未实施。</p> <p>园区集中供热中心截止目前尚未完工，建设内容包括拆除现猢亭区兴瑞两炉一机机组，在兴发集团宜都绿色生态产业园的西北角新建热电中心，因本次债券发行后，后续股权发生转让，发行人不再负责该项目实施。</p> <p>截至报告期末，上述项目报告期内合计实现收入 1.69 亿元，净收益 0.13 亿元。</p>
<p>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）</p>	<p>募集资金所投向的绿色项目未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</p>
<p>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</p>	<p>项目的建设是对《长江经济带生态环境保护规划》《关于加强长江黄金水道环境污染防治治理的指导意见》《国务院关于依托黄金水道推动长江经济带发展的指导意见》《关于加强长江经济带工业绿色发展的指导意见》《关于迅速开展湖北长江经济带沿江重化工及造纸行业企业专项集中整治行动的通知》《湖北长江大保护九大行动方案》《长江宜昌段生态环境修复和三峡生态治理试验总体方案(2017-2020 年)》等国家、省、市文件的积极响应，是长江经济带绿色发展、长江保护的重要内容，通过项目的实施，重构长江宜昌段沿岸生态保护屏障，对长江及其沿岸的生态、环境保护以及沿岸经济发展、社会安全意义重大。</p> <p>首先，项目集中供热工程方案严格执行国家产业政策，以“安全可靠、技术先进、不影响生产”为原则，充分回收焙烧炉原料气余热利用现有场地，选用成熟、可靠、先进的节能设备，降低了设备能耗提高了能源利用效率，起到了节能效果，从而有效降低碳排放。</p> <p>其次，建设本项目将有力提升园区仓储物流服务水平 and 基础设施（特别是给排水管网）建设内容，大大降低化工原料和产品在仓储物流过程中污染的风险，从而有力保护长江母亲河。此外，项目</p>

	<p>仓储物流区建设在建筑规划、设计过程中，在满足仓储物流的建筑功能要求和室内外环境质量的前提下，采取各种节能技术措施和管理手段，控制仓储物流区单位面积综合能耗，达到降低仓储物流区运行能耗、提高能源利用效率的目的，实现项目绿色低碳。</p> <p>第三，项目码头及附属工程按现代化港口专业码头功能要求进行建设，码头装卸工艺和库场水平运输工艺设计安全、高效、中转环节少、流程清晰，码头装卸设备选型技术先进，在装卸设备选型上尽可能多采用通用性较强的装卸运输设备，节约了能耗，其装卸生产设计可比能源单耗为 4.11tce/万 t，其能效水平优于一级评估值，项目的实施将显著降低碳排放，实现绿色生产，产生显著环境效益。</p> <p>第四，本项目建设内容包括对园区 1400m 岸线进行综合整治及复绿，绿化面积约 28000m²；对园区道路两侧绿化布置，绿化面积约为 27080m²。长江岸线整治和复绿不但能够美化环境，改变长江岸线脏乱差的现状，而且将有效降低水土流失和污染物流入长江，有十分明显的环境效益。</p>
<p>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》相关要求披露，对于无法披露的环境效益指标应当进行说明）</p>	<p>项目的建设是对《长江经济带生态环境保护规划》《关于加强长江黄金水道环境污染防治治理的指导意见》《国务院关于依托黄金水道推动长江经济带发展的指导意见》《关于加强长江经济带工业绿色发展的指导意见》《关于迅速开展湖北长江经济带沿江重化工及造纸行业企业专项集中整治行动的通知》《湖北长江大保护九大行动方案》《长江宜昌段生态环境修复和三峡生态治理试验总体方案(2017-2020年)》等国家、省、市文件的积极响应，是长江经济带绿色发展、长江保护的重要内容，通过项目的实施，重构长江宜昌段沿岸生态保护屏障，对长江及其沿岸的生态、环境保护以及沿岸经济发展、社会安全意义重大。</p> <p>首先，项目集中供热工程方案严格执行国家产业政策，以“安全可靠、技术先进、不影响生产”为原则，充分回收烧熔炉原料气余热利用现有场地，选用成熟、可靠、先进的节能设备，降低了设备能耗提高了能源利用效率，起到了节能效果，从而有效降低碳排放。</p> <p>其次，建设本项目将有力提升园区仓储物流服务水平和基础设施（特别是给排水管网）建设内容，大大降低化工原料和产品在仓储物流过程中污染的风险，从而有力保护长江母亲河。此外，项目仓储物流区建设在建筑规划、设计过程中，在满足仓储物流的建筑功能要求和室内外环境质量的前提下，采取各种节能技术措施和管理手段，控制仓储物流区单位面积综合能耗，达到降低仓储物流区运行能耗、提高能源利用效率的目的，实现项目绿色低碳。</p> <p>第三，项目码头及附属工程按现代化港口专业码头功能要求进行建设，码头装卸工艺和库场水平运输工艺设计安全、高效、中转环节少、流程清晰，码头装卸设备选型技术先进，在装卸设备选型上尽可能多采用通用性较强的装卸运输设备，节约了能耗，其装卸生产设计可比能源单耗为 4.11tce/万 t，其能效水平优于一级评估值，项目的实施将显著降低碳排放，实现绿色生产，产生显著环境效益。</p> <p>第四，本项目建设内容包括对园区 1400m 岸线进行综合整治及复绿，绿化面积约 28000m²；对园区道路两侧绿化布置，绿化面积约为 27080m²。长江岸线整治和复绿不但能够美化环境，改变长江岸线脏乱差的现状，而且将有效降低水土流失和污染物流入长江</p>

	，有十分明显的环境效益。
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	发行人已制定专门的制度规范本期债券发行募集资金的管理、使用和偿还，以保障投资者利益。
募集资金的存放及执行情况	根据发行人与监管银行签署的监管协议，监管银行将对发行人的债券募集资金进行监管。
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	发行人未聘请评估认证机构
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	2024年4月23日，发行人收到湖北证监局《湖北证监局关于对宜昌兴发集团有限责任公司采取出具警示函措施的决定》。

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、发行人为可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

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/>

<http://www.sse.com.cn/market/bonddata/data/pb/?collcc=775874517&>。

（以下无正文）

(以下无正文，为《宜昌兴发集团有限责任公司公司债券年度报告（2023年）》盖章页)



宜昌兴发集团有限责任公司

2024年4月30日

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:宜昌兴发集团有限责任公司

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	2,905,304,399.31	5,308,820,765.02
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	236,419,593.66	182,562,456.56
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	640,337.91	172,122.08
应收票据	4,874,253.20	
应收账款	1,549,965,174.86	1,207,466,236.85
应收款项融资	1,345,044,418.76	810,292,933.86
预付款项	640,374,055.78	676,504,480.07
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	976,750,167.31	2,148,584,655.18
其中：应收利息	405,994.68	
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,671,221,251.89	3,013,541,247.17
合同资产	107,266,066.95	303,559,758.97
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	780,001,019.74	772,265,218.61
流动资产合计	11,217,860,739.37	14,423,769,874.37
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	14,956,975.00	
长期股权投资	2,040,478,713.00	2,078,991,209.50
其他权益工具投资	149,105,430.00	291,491,710.00
其他非流动金融资产	30,000,000.00	
投资性房地产	1,356,168,126.32	1,502,965,232.30
固定资产	27,999,314,972.56	25,125,507,335.90
在建工程	4,247,554,295.94	2,717,937,065.53
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产	24,885,421.14	13,540,785.84
无形资产	3,411,118,298.72	2,914,083,124.54
开发支出		
商誉	1,004,932,980.50	953,799,957.07
长期待摊费用	267,805,688.15	275,192,647.52
递延所得税资产	339,206,932.16	328,106,669.23
其他非流动资产	99,108,853.44	432,879,834.83
非流动资产合计	40,984,636,686.93	36,634,495,572.26
资产总计	52,202,497,426.30	51,058,265,446.63
流动负债：		
短期借款	3,042,923,248.21	3,505,985,936.45
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		85,531.68
应付票据	1,458,800,207.77	1,376,757,583.27
应付账款	5,478,509,480.77	4,652,811,996.03
预收款项	167,422,174.11	79,011,812.96
合同负债	1,223,906,049.13	1,057,229,632.85
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	440,911,601.27	456,147,496.61
应交税费	564,682,715.46	1,011,601,921.01
其他应付款	1,174,042,086.20	1,530,378,132.96
其中：应付利息		
应付股利	1,685,999.90	1,685,999.90
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,612,956,175.74	1,771,995,031.96
其他流动负债	167,398,992.27	133,523,605.92
流动负债合计	15,331,552,730.93	15,575,528,681.70
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	7,377,750,736.31	6,482,115,123.78
应付债券	3,742,594,164.69	3,842,644,897.34
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	16,612,572.49	6,513,531.08
长期应付款	869,746,730.13	1,322,586,655.85
长期应付职工薪酬	3,182,555.29	
预计负债		
递延收益	1,203,477,937.68	828,032,718.58

递延所得税负债	801,944,639.30	751,191,150.38
其他非流动负债		
非流动负债合计	14,015,309,335.89	13,233,084,077.01
负债合计	29,346,862,066.82	28,808,612,758.71
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,129,937,573.95	2,112,986,704.08
减：库存股		
其他综合收益	67,984,054.45	66,541,649.62
专项储备	13,858,612.62	13,520,458.06
盈余公积	120,569,489.38	95,147,515.87
一般风险准备		
未分配利润	1,842,638,990.34	1,809,490,996.86
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,674,988,720.74	4,597,687,324.49
少数股东权益	18,180,646,638.74	17,651,965,363.43
所有者权益（或股东权益）合计	22,855,635,359.48	22,249,652,687.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计	52,202,497,426.30	51,058,265,446.63

公司负责人：李国璋主管会计工作负责人：李胜佳会计机构负责人：王甄臻

母公司资产负债表

2023年12月31日

编制单位：宜昌兴发集团有限责任公司

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	266,721,661.55	93,602,463.76
交易性金融资产	7,636.25	617,197,477.14
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	216,623,747.52	31,880,171.49
应收款项融资	54,255,520.45	47,959,472.00
预付款项	277,328,884.06	382,389,943.81
其他应收款	1,733,303,852.38	1,754,046,216.98
其中：应收利息		
应收股利		
存货	73,732,718.81	65,975,716.57
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	2,621,974,021.02	2,993,051,461.75

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	2,516,247,005.65	2,445,952,208.49
其他权益工具投资	34,690,000.00	34,690,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		117,746,330.35
固定资产	33,703,456.35	30,742,906.54
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,938,281.41	2,297,098.51
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	329,220.25	724,284.56
递延所得税资产	8,780,822.73	34,477,176.38
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,598,688,786.39	2,666,630,004.83
资产总计	5,220,662,807.41	5,659,681,466.58
流动负债：		
短期借款	826,322,183.60	1,022,970,536.10
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	727,176,994.18	549,125,828.85
应付账款	155,055,319.58	17,897,817.69
预收款项		
合同负债	235,790,855.00	151,924,522.94
应付职工薪酬	7,243,071.53	5,416,914.55
应交税费	45,584,298.96	136,196,923.92
其他应付款	111,360,552.17	89,410,424.23
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	36,527,777.79	88,946,955.87
其他流动负债	30,652,811.15	19,750,187.98
流动负债合计	2,175,713,863.96	2,081,640,112.13
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,000,000,000.00	1,700,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		

长期应付款	85,915,801.94	132,541,923.06
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	333,333.50	733,333.46
递延所得税负债		40,286,025.03
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,086,249,135.44	1,873,561,281.55
负债合计	3,261,962,999.40	3,955,201,393.68
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	551,161,772.32	551,161,772.32
减：库存股		
其他综合收益	63,599,086.02	63,599,086.02
专项储备		
盈余公积	167,862,453.29	142,440,479.78
未分配利润	676,076,496.38	447,278,734.78
所有者权益（或股东权益）合计	1,958,699,808.01	1,704,480,072.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,220,662,807.41	5,659,681,466.58

公司负责人：李国璋主管会计工作负责人：李胜佳会计机构负责人：王甄臻

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	60,797,691,604.27	55,418,023,453.85
其中：营业收入	60,797,691,604.27	55,418,023,453.85
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	58,876,681,075.97	47,361,061,343.89
其中：营业成本	55,903,183,728.85	44,390,672,865.33
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	388,731,738.55	295,927,100.35
销售费用	427,357,603.61	404,279,623.32
管理费用	568,777,693.79	549,171,014.17
研发费用	1,116,851,210.90	1,232,203,837.58
财务费用	471,779,100.27	488,806,903.14
其中：利息费用	537,952,897.42	693,430,804.69

利息收入	79,220,492.74	164,250,744.91
加：其他收益	101,278,649.31	78,983,030.81
投资收益（损失以“-”号填列）	150,588,513.46	141,988,423.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	99,409,613.42	352,512,793.29
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）	-252,246,957.53	-50,476,207.48
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-13,338,015.62	-95,619,479.65
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-443,504,584.25	-258,771,584.61
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,405,114.03	2,528,031.14
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,462,383,019.64	7,875,594,323.18
加：营业外收入	110,841,428.62	99,951,210.40
减：营业外支出	129,949,169.90	401,038,296.99
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,443,275,278.36	7,574,507,236.59
减：所得税费用	299,562,991.92	1,194,058,637.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,143,712,286.44	6,380,448,599.08
（一）按经营持续性分类	1,143,712,286.44	6,380,448,599.08
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,143,712,286.44	6,380,448,599.08
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	1,143,712,286.44	6,380,448,599.08
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	26,994,756.65	680,207,305.71
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,116,717,529.79	5,700,241,293.37
六、其他综合收益的税后净额	7,064,321.22	-1,164,351,403.20
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,442,404.83	-1,199,808,481.98
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-769,262.74	
（1）重新计量设定受益计划变动额	-19,262.74	
（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	-750,000.00	
（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	2,211,667.57	-1,199,808,481.98
(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	2,211,667.57	11,072,330.22
(9) 其他		-1,210,880,812.20
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	5,621,916.39	35,457,078.78
七、综合收益总额	1,150,776,607.66	5,216,097,195.88
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	28,437,161.48	-519,601,176.27
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1,122,339,446.18	5,735,698,372.15
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：李国璋主管会计工作负责人：李胜佳会计机构负责人：王甄臻

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	14,902,803,850.92	13,814,406,485.77
减：营业成本	14,790,018,821.02	13,750,952,673.74
税金及附加	12,978,069.89	16,814,897.65
销售费用	2,062,693.08	4,153,116.23
管理费用	31,947,804.84	23,407,559.38
研发费用		
财务费用	29,833,158.53	76,570,944.10
其中：利息费用	89,812,327.09	194,224,033.42
利息收入	71,205,351.79	128,674,107.19
加：其他收益	432,945.81	433,198.88
投资收益（损失以“－”号填列）	220,844,522.14	196,280,785.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	14,068,842.52	37,796,502.86
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）	-90,416,557.46	74,577,789.27
信用减值损失（损失以“-”号填列）	106,661,934.45	-54,934,748.07
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	499,957.92	343,295.87
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	273,986,106.42	159,207,615.69
加：营业外收入	2,087,852.58	6,708,960.02
减：营业外支出	1,085,314.75	5,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	274,988,644.25	165,911,575.71
减：所得税费用	20,768,909.14	119,589,334.58
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	254,219,735.11	46,322,241.13
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	254,219,735.11	46,322,241.13
（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	-1,961,900.00	-1,961,900.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-1,961,900.00	-1,961,900.00
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	-1,961,900.00	-1,961,900.00
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	252,257,835.11	44,360,341.13

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：李国璋主管会计工作负责人：李胜佳会计机构负责人：王甄臻

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	54,112,475,780.67	46,517,903,747.39
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	533,712,915.20	842,855,082.59
收到其他与经营活动有关的现金	970,371,437.47	545,898,899.93
经营活动现金流入小计	55,616,560,133.34	47,906,657,729.91
购买商品、接受劳务支付的现金	48,934,340,371.16	36,874,516,916.80
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	2,131,194,251.17	1,846,704,639.13
支付的各项税费	1,684,504,734.38	1,800,512,327.21
支付其他与经营活动有关的现金	1,439,377,207.96	1,374,597,320.36
经营活动现金流出小计	54,189,416,564.67	41,896,331,203.50
经营活动产生的现金流量净额	1,427,143,568.67	6,010,326,526.41
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	519,514,306.98	188,339,613.50
取得投资收益收到的现金	226,925,668.07	192,541,047.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32,471,004.30	63,568,284.72
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		292,718,019.22
收到其他与投资活动有关的现金	828,771,782.77	2,850,583,729.88
投资活动现金流入小计	1,607,682,762.12	3,587,750,694.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,609,255,164.93	3,032,261,975.31
投资支付的现金	559,817,526.31	464,618,116.12
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	295,135,364.85	156,849,203.58
支付其他与投资活动有关的现金	142,334,519.34	1,971,157,657.98
投资活动现金流出小计	3,606,542,575.43	5,624,886,952.99
投资活动产生的现金流量净额	-1,998,859,813.31	-2,037,136,258.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	137,850,000.00	50,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	137,850,000.00	50,000,000.00
取得借款收到的现金	8,305,229,970.91	11,324,153,162.32
收到其他与筹资活动有关的现金	745,342,243.64	555,071,638.88
筹资活动现金流入小计	9,188,422,214.55	11,929,224,801.20
偿还债务支付的现金	9,198,133,546.57	11,983,410,016.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,482,676,470.76	1,428,175,957.87
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	889,373,730.00	487,085,549.00
支付其他与筹资活动有关的现金	543,479,214.26	942,673,135.90
筹资活动现金流出小计	11,224,289,231.59	14,354,259,110.34
筹资活动产生的现金流量净额	-2,035,867,017.04	-2,425,034,309.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	17,874,752.31	23,142,870.78
五、现金及现金等价物净增加额	-2,589,708,509.37	1,571,298,830.05
加：期初现金及现金等价物余额	5,010,781,921.86	3,439,483,091.81
六、期末现金及现金等价物余额	2,421,073,412.49	5,010,781,921.86

公司负责人：李国璋主管会计工作负责人：李胜佳会计机构负责人：王甄臻

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	15,447,956,040.60	14,682,471,724.25
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,120,798.43	92,972,563.14
经营活动现金流入小计	15,450,076,839.03	14,775,444,287.39
购买商品、接受劳务支付的现金	14,995,491,221.79	14,507,136,340.43
支付给职工及为职工支付的现金	24,029,294.74	17,822,902.76
支付的各项税费	164,900,987.79	179,232,890.86
支付其他与经营活动有关的现金	9,689,872.46	8,829,969.19
经营活动现金流出小计	15,194,111,376.78	14,713,022,103.24
经营活动产生的现金流量净额	255,965,462.25	62,422,184.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	756,490,403.12	1,073,637,833.00
取得投资收益收到的现金	278,339,295.90	117,912,953.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,854,953.75	6,660,215.21
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	216,456,226.78	1,151,104,444.76
投资活动现金流入小计	1,270,140,879.55	2,349,315,446.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	392,680.55	368,269.55
投资支付的现金	267,090,133.15	622,575,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		20,100,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		929,605,696.35
投资活动现金流出小计	267,482,813.70	1,572,648,965.90
投资活动产生的现金流量净额	1,002,658,065.85	776,666,481.06
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	993,600,000.00	1,299,720,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	82,057,500.00	
筹资活动现金流入小计	1,075,657,500.00	1,299,720,000.00
偿还债务支付的现金	1,890,000,000.00	1,083,670,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	109,679,857.67	292,473,076.77
支付其他与筹资活动有关的现金	296,285,256.42	978,626,885.58
筹资活动现金流出小计	2,295,965,114.09	2,354,769,962.35
筹资活动产生的现金流量净额	-1,220,307,614.09	-1,055,049,962.35
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	38,315,914.01	-215,961,297.14
加：期初现金及现金等价物余额	18,513,004.40	234,474,301.54
六、期末现金及现金等价物余额	56,828,918.41	18,513,004.40

公司负责人：李国璋主管会计工作负责人：李胜佳会计机构负责人：王甄臻