

---

贵州宏财投资集团有限责任公司

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。

北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）会计师事务所为本公司出具了带强调事项段、其他事项段或与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见的审计报告，本公司对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

## 重大风险提示

### 1、负债规模较大的风险

发行人经营规模扩张较快，负债总额不断增加。截至 2023 年 12 月末，发行人负债总额为 2,838,937.49 万元，资产负债率为 47.44%，发行人资产负债率相对稳定。作为盘州市基础设施建设主体，近年来随着盘州市建设步伐的不断加快，发行人所承担的各类项目增多、投资规模较大，债务规模较大，未来几年发行人还将在基础设施建设工程等板块进行投资。如果发行人各类工程、项目的施工、结算周期不断延后或结算回款规模有限，或自有资金增速不能满足其业务发展需求，则可能需要更多的依靠外部融资来弥补，导致未来公司的负债规模将有可能进一步扩大，从而对发行人的偿债能力产生一定的影响。

### 2、受限资产比例较大的风险

截至 2023 年 12 月末，发行人受限资产账面价值合计为 85.37 亿元，占发行人总资产比重为 14.27%，其中存货受限 84.67 亿元，均为抵押受限，规模较大相关资产权益存在被转移的风险。一旦发行人无法按时足额偿付相关贷款，发行人拥有的上述抵质押资产可能被抵押权人处置，进而影响到发行人正常生产经营活动的开展。

### 3、发行人对外担保金额相对较大，存在较大的代偿风险

截至 2023 年 12 月末，发行人对外担保余额为 76.02 亿元，占当期末净资产的比重 24.17%，对外担保金额相对较大均未设置反担保措施。发行人对外担保除规模较大外，还存在集中度高的特点。发行人对外担保对象中存在部分民营企业；发行人对外担保国有企业中，部分企业存在被执行信息，代偿风险较大。如果被担保公司出现经营困难、无法偿还发行人担保的债务，将增加发行人本身的财务风险。

### 4、其他应收款回收风险

截至 2023 年 12 月末，发行人其他应收款为 129.71 亿元，占总资产的比例为 21.68%。如果相关单位未来资金状况和信用状况发生重大不利变化，则可能对公司其他应收款的回收产生不利影响，进而影响发行人的盈利能力和偿债能力。

## 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.....               | 15 |
| 第二节 债券事项.....                    | 15 |
| 一、 公司信用类债券情况.....                | 15 |
| 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..... | 16 |
| 四、 公司债券募集资金使用情况.....             | 17 |
| 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..... | 19 |
| 六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况..... | 19 |
| 七、 中介机构情况.....                   | 19 |
| 第三节 报告期内重要事项.....                | 21 |
| 一、 财务报告审计情况.....                 | 21 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....     | 22 |
| 三、 合并报表范围调整.....                 | 22 |
| 四、 资产情况.....                     | 22 |
| 五、 非经营性往来占款和资金拆借.....            | 24 |
| 六、 负债情况.....                     | 24 |
| 七、 利润及其他损益来源情况.....              | 26 |
| 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..... | 27 |
| 九、 对外担保情况.....                   | 27 |
| 十、 重大诉讼情况.....                   | 28 |
| 十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....      | 29 |
| 十二、 向普通投资者披露的信息.....             | 30 |
| 第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....       | 30 |
| 一、 发行人为可交换公司债券发行人.....           | 30 |
| 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..... | 30 |
| 三、 发行人为绿色公司债券发行人.....            | 30 |
| 四、 发行人为可续期公司债券发行人.....           | 30 |
| 五、 发行人为扶贫债券发行人.....              | 30 |
| 六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....            | 30 |
| 七、 发行人为一带一路债券发行人.....            | 30 |
| 八、 科技创新债或者双创债.....               | 30 |
| 九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....             | 30 |
| 十、 纾困公司债券.....                   | 31 |
| 十一、 中小微企业支持债券.....               | 31 |
| 十二、 其他专项品种公司债券事项.....            | 31 |
| 第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....          | 31 |
| 第六节 备查文件目录.....                  | 33 |
| 附件一： 发行人财务报表.....                | 35 |

## 释义

|                  |   |                                 |
|------------------|---|---------------------------------|
| 公司、本公司、发行人、贵州宏财  | 指 | 贵州宏财投资集团有限责任公司                  |
| 《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》（2019 年修订）          |
| 《管理办法》           | 指 | 《公司债券发行与交易管理办法》                 |
| 审计机构、会计师事务所、中名国成 | 指 | 北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）            |
| 华创证券             | 指 | 华创证券有限责任公司                      |
| 广发证券             | 指 | 广发证券股份有限公司                      |
| 交易所、上交所          | 指 | 上海证券交易所                         |
| 报告期              | 指 | 2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日 |
| 报告期末             | 指 | 2023 年 12 月 31 日                |
| 元、万元、亿元          | 指 | 若无特别说明，均以人民币为度量币种               |

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

|           |                                             |
|-----------|---------------------------------------------|
| 中文名称      | 贵州宏财投资集团有限责任公司                              |
| 中文简称      | 贵州宏财                                        |
| 外文名称（如有）  | GUIZHOUHONGCAIINVESTMENTCO.,Ltd.            |
| 外文缩写（如有）  | -                                           |
| 法定代表人     | 陈兴波                                         |
| 注册资本（万元）  | 1,000,000.00                                |
| 实缴资本（万元）  | 497,181.35                                  |
| 注册地址      | 贵州省六盘水市 盘州市亦资街道胜境大道延长线宏财投资大厦<br>写字楼 21-24 楼 |
| 办公地址      | 贵州省六盘水市 盘州市亦资街道胜境大道延长线宏财投资大厦<br>写字楼 21-24 楼 |
| 办公地址的邮政编码 | 553537                                      |
| 公司网址（如有）  | -                                           |
| 电子信箱      | 14019244@qq.com                             |

### 二、信息披露事务负责人

|               |                                            |
|---------------|--------------------------------------------|
| 姓名            | 李贵荣                                        |
| 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、总经理                                     |
| 联系地址          | 贵州省六盘水市盘州市亦资街道胜境大道延长线宏财投资大厦写<br>字楼 21-24 楼 |
| 电话            | 0858-8139692                               |
| 传真            | 0858-8139692                               |
| 电子信箱          | 976173256@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：盘州市工业和信息化局

报告期末实际控制人名称：盘州市工业和信息化局（盘州市商务局、盘州市科学技术局）

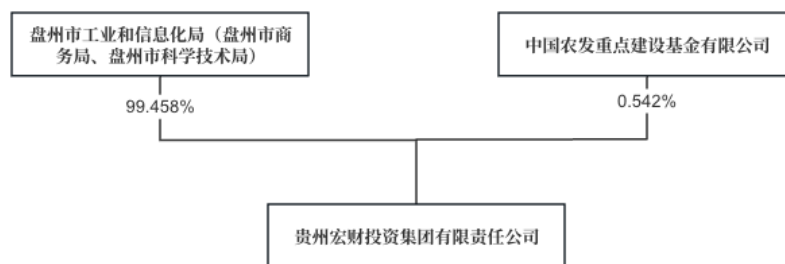
报告期末控股股东资信情况：良好

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<sup>1</sup>受限情况：98.4580%；未受限

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：98.4580%；未受限

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

#### （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

<sup>1</sup>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：陈兴波

发行人的董事长或执行董事：陈兴波

发行人的其他董事：李贵荣、许可、冯英、江仕伟

发行人的监事：何应祥、李宝志、曹蝶、陈志礼、廖雪洁

发行人的总经理：李贵荣

发行人的财务负责人：黄光荣

发行人的其他非董事高级管理人员：无

## 五、公司业务和经营情况

### （一） 公司业务情况

#### 1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

公司是盘州市最主要的城市基础设施投资、建设和运营的主体，承担着盘州市内重大基础设施建设项目资金筹措、建设和管理任务，在盘州市城市建设和经济发展中发挥着不可替代的作用，在盘州市城市基础设施行业中处于主导地位。公司的业务范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（工程项目建设投融资业务；土地一级开发整理、土地收储、流转；建设项目投资与资产管理；物业经营管理；农业、林业的投资开发；食品、美容护肤品、保健品、药用品的精深加工与销售；公路、电力、教育、市政建设等公益性项目和煤炭、焦化等经营性项目的投资和管理；医疗、旅游等项目的投资和管理、汽车销售、维修、租赁等服务；公交运输、客运出租运输、市内班车客运；受托资产管理；增信、担保、投融资管理相关咨询业务；房屋出租。）

目前，公司营业收入主要来源于代建管理费收入。

公司的代建管理业务主要是进行城市基础设施建设，一般按照政府有关部门制订并下达的当年盘州市城市基础设施项目计划开展融资和建设。对产生收益的项目，通过正常经营收回投资；对不直接产生收益的投资项目，由政府安排收益返还，保障公司正常盈利。同时，公司建立了严格的财务管理制度和投融资管理制度，对取得使用权的各项公共资源进行合法运营、合规管理，并定期向政府汇报项目进展和运营情况，在政府的总体规划和安排下科学合理地使用相关公共资源，提供符合需求的产品或服务。项目完成后，一般按照建设项目总成本的 10%-15%取得项目建设开发利润；另外，通过委托实施的方式，将部分项目的建设委托给子公司具体负责，公司本部主要负责办理规划、项目核准及融资等前期手续。经过多年的发展，已逐步形成“政府指导投资建设—项目开发增值或政府回购—再投资建设”良性互动的业务模式，有效地促进了地方经济的健康发展。

#### 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

发行人是盘州市人民政府的重要投融资主体、授权其经营国有资产及市政基础设施建设等项目的法人实施实体。盘州市人民政府高度重视和支持公司的发展。通过整合政府性资源，政府将部分优良资产、优势资源持续划入公司，政府将部分优良资产、优势资源持续划入

公司，2023 年年末发行人总资产达到 5,983,795.61 万元。

### （1）城市基础设施建设行业情况

城市基础设施是国民经济可持续发展的重要物质基础，对于促进国民经济及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用，其发展一直受到中央和地方各级政府的高度重视，并得到国家产业政策的重点扶持。

改革开放以来，伴随着国民经济持续快速健康发展，我国城市化进程已经进入加速发展阶段。我国城市基础设施建设行业的增长与我国城市化水平提高相辅相成，城市化的发展增加了对城市基础设施建设的需求，同时城市基础设施的改善又发挥了城市作为周边经济中心的辐射带动作用。《中国城市发展报告》预计，到 2030 年，我国城镇化率将达到 65%左右。中国城市化进程正处于快速发展阶段。然而，在我国实现由农村化社会向城市化社会转型的过程中，随着城市化进程的加快、城市人口增长，城市供水、燃气、热力管网等市政设施却不能有效满足城市发展的需要，城市垃圾无害化处理、污水处理设施不足、处理率低等问题依然存在，城市公用设施供需矛盾仍然比较突出。此外，我国城市还普遍存在着交通拥堵、市政管网老化、公园绿地少、环境质量差等问题。相比而言，中小城市的城市基础设施不足表现尤为突出，严重制约着国民经济的发展与人民生活水平的提高。

因此，我国城市基础设施需求将迅速增长，从而带动我国城市基础设施建设行业的快速发展。尤其是在中小城市，需求更为迫切，发展空间将更大。由此带来的旧城改造、新城建设、拆迁安置等工程也将带来大量的基础设施建设任务。

### （2）发行人在行业和地域中的地位和竞争优势

#### 1）发行人行业地位

发行人是盘州市最重要的投融资主体，盘州市政府授权其经营国有资产及市政基础设施建设等项目。盘州市政府高度重视和支持公司的发展。近年来，在盘州市政府的大力支持下，发行人一直致力于盘州市城市基础设施建设项目的融资、运营和管理，投融资能力逐年增强，资产规模持续扩大，综合实力不断提升。发行人目前是盘州市城市基础设施建设的最大的建设主体，在水利、公路及市政基础设施等方面具有丰富的建设经验。自 2004 年公司成立以来，发行人先后完成了英柏公路红响段、嘶天龙水库、白河沟水库、鱼洞坝水库、盘县垃圾填埋场、污水处理场、楼下河一级水电站、刘官小城镇环城东线、大响公路大修工程、英柏公路英羊段、月亮山住宅小区等项目的投融资。目前正在推进楼下河雨洒箐二期项目、朱昌河水库、出水洞水库、西得泥水库、雨渠沟水库、盘县县城供水工程、盘县地方电力公司小水电站增效扩容工程、乌都河洞口水电工程及乌都河二期工程等工程的建设投资。发行人在盘州市城市基础设施建设领域处于主导地位。

同时，在不断承建盘州市城市基础设施项目的基础上，发行人还不断加强对历年市政建设形成的资金进行经营管理，按照市场化运作方式，在盘活国有资产，实现国有资产保值增值的同时，增加发行人的经营收益。结合发行人未来的发展战略，发行人将在盘州市城市基础设施建设领域继续占据主导性地位。而且，发行人还将不断丰富并拓展其他业务，积极促进公司多元化发展。

#### 2）发行人竞争优势

##### A.区域经济发展稳健

发行人所在地盘州市地处滇黔桂三省区交界处，是贵州的西大门，经济发展快速，机遇丰富。盘州市经济社会又好又快发展，连续 7 年跻身全国最具区域带动力中小城市 and 最具投资潜力中小城市百强县的基础上，又在全省率先获得“全国县域经济与县域基本竞争力百强县市”，填补了贵州省全国百强县的空白。

##### B.政府的大力支持

发行人作为盘州市人民政府的投融资主体和授权经营国有资产及市政基础设施建设等项目

的法人实体，以投资建设基础设施、政府重点工程为主要业务，将“城市综合运营商”作为公司的战略发展目标。对于有稳定经营收入的城市基础设施项目，公司主要依靠自身的投融资实现项目收益平衡。对于无经营性收入的公益项目，将由政府安排收益返还，以保障公司的正常盈利。作为城市建设及经营的主力军，盘州市政府高度重视和支持公司的发展，通过整合政府性资源，政府将部分优良资产、优势资源持续划入公司，不断增强公司的资产实力与经营能力。

### C.丰富的城市基础设施建设经验

发行人为盘州市城市基础设施建设的重点企业，在长期城市建设与运营过程中，积累了丰富的项目建设经验和项目管理经验，培养了一批专业人才，掌握了丰富的项目资源，形成了一套在现有体制下降低投资成本、保证项目质量、缩短工期的高效管理程序。在管理、运营项目较多的情况下，发行人能较好地控制项目的工期、质量以及成本，以其较强的专业能力和优良的业绩在行业内树立了良好的品牌形象。

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

无

## （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 (%) |
| 基础设施建设 | 14.59 | 13.37 | 8.32    | 53.16    | 24.10 | 21.57 | 10.49   | 62.40    |
| 销售     | 0.10  | 0.08  | 16.08   | 0.36     | 1.97  | 1.82  | 7.75    | 5.11     |
| 劳务     | 0.20  | 0.21  | -3.16   | 0.74     | 4.06  | 3.95  | 2.58    | 10.51    |
| 整车销售   | 0.34  | 0.31  | 8.52    | 1.23     | 0.41  | 0.39  | 5.14    | 1.06     |
| 土地补偿   | 9.17  | 9.17  | 0.00    | 33.43    | 4.33  | 4.57  | -5.61   | 11.21    |
| 土地转让   | 0.00  | 0.00  | -       | 0.00     | 0.80  | 0.77  | 3.30    | 2.06     |
| 刺梨销售   | 0.00  | 0.00  | -       | 0.00     | 1.67  | 1.19  | 28.68   | 4.34     |
| 自有租赁车辆 | 0.13  | 0.14  | -13.70  | 0.46     | 0.24  | 0.18  | 23.67   | 0.62     |
| 维修     | 0.00  | 0.00  | -       | 0.00     | 0.09  | 0.08  | 15.53   | 0.23     |
| 教学     | 0.04  | 0.53  | -1,289. | 0.14     | 0.02  | 0.04  | -89.26  | 0.06     |

| 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 (%) |
|       |       |       | 42      |          |       |       |         |          |
| 物业    | 0.10  | 0.11  | -7.30   | 0.37     | 0.05  | 0.10  | -93.15  | 0.13     |
| 房屋租赁  | 0.58  | 0.39  | 32.61   | 2.13     | 0.47  | 0.88  | -88.10  | 1.22     |
| 旅游    | 0.06  | 0.17  | -177.16 | 0.22     | 0.04  | 0.19  | -429.49 | 0.09     |
| 广告    | 0.06  | 0.01  | 76.67   | 0.20     | 0.02  | 0.01  | 71.51   | 0.05     |
| 酒店    | 0.04  | 0.04  | 19.27   | 0.16     | 0.03  | 0.06  | -87.67  | 0.08     |
| 停车洗车  | 0.00  | 0.00  | -       | 0.00     | 0.03  | 0.02  | 27.90   | 0.08     |
| 停车费   | 0.04  | 0.02  | 43.04   | 0.15     | 0.00  | 0.00  | -       | 0.00     |
| 不动产销售 | 1.92  | 1.20  | 37.59   | 6.99     | 0.00  | 0.00  | -       | 0.00     |
| 其他    | 0.07  | 0.06  | 21.18   | 0.26     | 0.29  | 0.12  | 58.77   | 0.75     |
| 合计    | 27.44 | 25.81 | 5.94    | 100.00   | 38.61 | 35.94 | 6.93    | 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

公司经营情况已按业务板块进行了划分，各板块收入成本已详细列明。

## 2. 收入和成本分析

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

（1）基础设施建设业务收入减少 39.46%，成本减少 37.99%，主要系 2023 年代建项目投入减少所致。

（2）销售业务收入减少 95.05%，成本减少 95.50%，毛利率增加 107.57%，主要系贵州宏财聚兴商贸有限责任公司 2023 年开展业务减少所致。

（3）劳务业务收入减少 95.01%，成本减少 94.72%，毛利率减少 222.55%，主要系贵州力搏人力资源服务有限公司划出导致劳务业务收入和成本减少所致。

（4）整车销售的毛利率增加 65.69%，主要系 2023 年收到车辆返点对冲车辆成本，同时维修车辆业务收入及成本和整车销售并作整体销售业务所致。

（5）土地补偿和土地转让业务收入和成本均减少 100%，土地补偿业务的毛利率增加 100%，土地转让业务的毛利率减少 100%，主要系 2023 年政府回收土地增加所致。

（6）刺梨销售业务收入、成本和毛利率均减少 100%，主要系刺梨板块划出所致。

（7）自有租赁车辆业务收入减少 47.29%，毛利率减少 157.87%，主要系政府部门使用的公车已被收回所致。

（8）维修业务收入、成本和毛利率均减少 100%，主要系维修车辆业务收入和成本统一整车销售业务之中所致。

（9）教学业务收入增加 78.34%，成本增加 1209.29%，毛利率增加 1344.62%，主要系高中在逐步扩招稳步发展，成本增加主要是因为学校完成转固后计提折旧所致。

（10）物业业务收入增加 98.27%，毛利率增加 92.17%，主要系 2023 年将以前年度未确认收入物业费收回并确认了收入所致。

（11）房屋租赁业务成本减少 55.43%，毛利率增加 137.02%，主要系盘州群益房地产开发有限公司转出所致。

（12）旅游业务收入增加 69.80%，毛利率减少 58.75%，主要系 2023 年收入增加，但很多旅游设施需要进行维护致使增加了旅游设施的维护。

（13）广告业务收入增加 168.76%，成本增加 120.09%，主要系 2023 年业务扩展所致。

（14）酒店业务收入增加 43.89%，成本减少 38.11%，毛利率增加 121.98%，主要系 2023 年酒店业务扩张及成本管控所致。

（15）停车洗车业务收入、成本和毛利率均减少 100%，主要系洗车业务收入及成本和整车销售业务并作整体销售业务。

（16）其他业务收入减少 75.05%，成本减少 52.30%，毛利率减少 63.96%，主要系贵州宏财聚农投资有限责任公司转出所致。

#### （四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

公司在“十四五”期间将“聚焦实业主业、提高创新水平、优化业务结构、加强金融合作”的总方向，将公司打造成“综合性产业集团”和“资本运营集团”的双目标。以项目建设和资产管理作保障、以资本运营为抓手、以实体产业为着力点，努力让公司在“十四五”期间再次脱胎换骨，实现“破茧成蝶”--在 2021 年如期实现“3 个 5”目标基础上，实现“实体产业”和“资本运营”两条腿跑步的状态。

“十四五”时期公司的奋斗目标将立足盘州、扎根贵州、面向全国、放眼全球，围绕“综合型产业集团”和“资本运营集团”的总目标制定。公司“十四五”期间重点做大做强实体产业，把做大做强实体产业作为公司“十四五”期间的核心业务、核心任务进行拓展和实施，挤干公司前期靠土地和房地产的政策水分，通过金融、医疗、刺梨、景区及酒店运营、项目建设、教育、资产运营等实体产业创收增效。

##### 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）经营和业务模式风险及对策

发行人作为国有企业，政府对发行人的治理结构、战略规划、经营决策等方面存在干预的可能性，从而在一定程度上可能影响到发行人自身的经营状况和业务拓展。此外，由于盘州市处于城市化进程快速发展阶段，故发行人在建及拟建项目投资规模较大，导致未来资本性支出较大，面临较大的资金压力。

对策：发行人今后将进一步加强与政府的沟通、协商，并在当地政府部门的大力扶持和政策支持下，不断加强管理，提高公司整体运营实力；进一步密切与商业银行、政策性银行的业务联系，充分利用资本市场多渠道筹集资金，有效降低融资成本；进一步建立健全公司各项内部管理制度和风险控制制度，加快公司的市场化改制改革，提高运营效率。从长远来看，随着城市基础设施建设及其相关产业步入高速发展的轨道，发行人在城市基础设施建设和运营方面还将发挥越来越重要的作用，政府对公司的支持也将进一步强化。针对公司未来一段时间资金压力较大的问题，一方面发行人将继续合理制定年度投资计划，并提前安排好债务资金的还本付息；另一方面，发行人将加强同财政部门的沟通，确保补贴资金的及时到位，同时进一步拓宽融资渠道，从而保证公司的财务安全。

###### （2）宏观政策风险与对策

发行人作为盘州市城市基础设施建设投融资主体，城市公共基础设施建设行业的上下游产业与国家宏观调控政策具有高度的相关性，导致公共基础设施建设行业在市场需求和成本方面存在诸多政策的不确定性。发行人对市政基础工程的开发、建设属于政府通过市场化途径购买的服务，受地方政府财政预算及投资规模的影响，政策稳定性较低，较大依赖政府的政策导向。

对策：针对宏观政策因素的影响，发行人将继续加强对国家财政、金融、产业等方面的政策研究，关注所在行业的发展动态，把握产业发展机遇，不断壮大公司实力。发行人将密切注意政策变化，对可能出现的政策风险予以充分考虑，并采取相应措施，尽量降低对公

司经营带来的不确定影响。

（3）经济周期波动风险与对策

发行人所从事的城市基础设施建设行业对经济周期的敏感性一般比其它行业低。但是，随着中国经济市场化程度的不断加深，其影响将表现得更加明显。发行人项目的投资规模和收益水平都受到经济周期的影响，如果出现经济增长放缓或衰退，将可能使发行人的经营效益下降，现金流减少。

对策：近几年来，我国经济的快速增长和人民生活水平的提高为发行人所在行业带来了重大机遇，在一定程度上抵消了经济周期的影响。投资项目所在区域经济的快速发展也有利于投资项目取得良好的经济效益。同时，发行人将充分利用区位优势，提高管理水平和运营效率，采取积极有效的经营策略，尽量抵御外部环境的变化，降低经济周期波动对发行人盈利能力造成的不利影响。

（4）产业政策风险与对策

发行人主要从事基础设施建设等业务，受到国家和地方产业政策的支持。但在我国国民经济不同的发展阶段，国家和地方的产业政策可能有所不同。国家的土地开发政策、城市规划、土地利用、城市建设投融资政策和地方政府支持力度的变化将会对发行人的经营活动带来一定影响。

对策：发行人将深入研究宏观经济环境及区域经济发展形势，积极收集相关的行业信息，准确把握行业动态，了解和判断主管政策的变化，并根据国家政策变化制定应对策略，以降低国家及地方政策变动所造成的影响。

## 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：

1、业务独立性

公司具有独立、完整的业务体系，主营业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立面向市场的能力。

2、人员独立性

公司已建立独立的劳动、人事、工资管理体系，独立履行人事管理职责。公司的董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，履行了合法的程序。

3、资产独立性

公司与实际控制人及其下属控制企业产权关系明确。公司具有独立的经营场所，合法拥有与主营业务生产经营密切相关的资金、设备、土地及房产等资产。公司与控股股东之间的资产分离，产权关系清晰，不存在法律纠纷或潜在纠纷，不存在被控股股东及其他关联方违规占用资金、资产及其他资源的情况。

4、机构独立性

公司组织机构健全且完全独立于控股股东；董事会、监事会独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系；公司建立健全了决策制度和内部控制制度，实现有效运作。

5、财务独立性

公司设有独立的财务部门和专职财务人员。财务负责人、财务人员均与控股股东分设，按照《企业会计准则》及相关的财务会计法规建立健全了独立的会计核算体系、财务会计制度和财务管理制度。公司独立在银行开户，拥有独立的银行账号。公司依法独立纳税，与股东单位无混合纳税的情形。公司能够独立作出财务决策，独立对外签订合同，不存在控股股东干预公司资金使用的情形。

**（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排**

发行人为规范公司的关联交易，保证公司关联交易的公允性，维护公司及公司全体股东的合法权益，保证公司与关联人之间的关联交易符合公正、公平、公开的原则，制定了《关联交易决策权限与程序规则》，该制度对关联交易的定义、关联人、关联交易的决策程序等进行了规定。

公司拟进行的关联交易由公司职能部门提出议案，议案应就该关联交易的具体事项、定价依据和对公司及股东利益的影响程度做出详细说明。根据《关联交易决策权限与程序规则》，公司与关联自然人、关联法人发生的关联交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额不高于最近一年末经审计净资产 3%的，由董事长批准，金额高于最近一年末经审计净资产 3%的，由董事会审批。关联担保均需由股东会审批，关联董事应当回避表决。

公司关联交易应当遵循：①诚实信用原则；②平等、自愿、等价、有偿的原则；③公正、公平、公开的原则；发行人同关联方之间代购代销及提供其他劳务服务的价格，有国家定价的，适用国家定价；没有国家定价的，按市场价格确定；没有市场价格的，参照实际成本加合理费用原则由双方定价；对于某些无法按照“成本加费用”的原则确定价格的特殊服务，由双方协商定价。公司在审议关联交易事项时，确保做到：符合国家法律法规及有关规定；详细了解交易标的真实状况；充分论证此项交易的合法性、合规性、必要性和可行性；根据充分的定价依据确定交易价格；公司与关联方之间的交易通过签订书面协议，明确交易价格和交易双方的权利义务及法律责任。

公司进行的关联交易如涉及法律法规和规范性文件要求披露的事项时，将严格履行信息披露义务。

**（四） 发行人关联交易情况****1. 日常关联交易**

☐适用 ☒不适用

**2. 其他关联交易**

☐适用 ☒不适用

**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 43.89 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                     | 贵州宏财投资集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种一） |
| 2、债券简称                     | 23 宏财 01                                        |
| 3、债券代码                     | 114624.SH                                       |
| 4、发行日                      | 2023 年 1 月 4 日                                  |
| 5、起息日                      | 2023 年 1 月 5 日                                  |
| 6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日   | -                                               |
| 7、到期日                      | 2025 年 1 月 5 日                                  |
| 8、债券余额                     | 4.9595                                          |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 7.80                                            |
| 10、还本付息方式                  | 单利按年计息，按年付息，不计复利，到期一次还本。                        |
| 11、交易场所                    | 上交所                                             |
| 12、主承销商                    | 华创证券有限责任公司                                      |
| 13、受托管理人                   | 华创证券有限责任公司                                      |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者交易的债券                                    |
| 15、适用的交易机制                 | 点击成交、询价成交、竞买成交、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 年第一期贵州宏财投资集团有限责任公司盘州市城市停车场建设项目专项债券                      |
| 2、债券简称                   | 19 宏财专项债 01、19 宏财 01                                         |
| 3、债券代码                   | 1924015.IB、184402.SH                                         |
| 4、发行日                    | 2019 年 5 月 30 日                                              |
| 5、起息日                    | 2019 年 6 月 3 日                                               |
| 6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日 | -                                                            |
| 7、到期日                    | 2026 年 6 月 3 日                                               |
| 8、债券余额                   | 3.60                                                         |
| 9、截止报告期末的利率(%)           | 7.30                                                         |
| 10、还本付息方式                | 每年付息 1 次。本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3 年至第 7 年每年分别偿还债券发行总额的 20%。 |

|                            |                          |
|----------------------------|--------------------------|
| 11、交易场所                    | 上交所+银行间                  |
| 12、主承销商                    | 广发证券股份有限公司               |
| 13、受托管理人                   | 交通银行股份有限公司六盘水分行          |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者交易的债券             |
| 15、适用的交易机制                 | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 |
| 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 年第二期贵州宏财投资集团有限责任公司盘州市城市停车场建设项目专项债券                      |
| 2、债券简称                     | 19 宏财专项债 02                                                  |
| 3、债券代码                     | 1980349. IB                                                  |
| 4、发行日                      | 2019 年 11 月 21 日                                             |
| 5、起息日                      | 2019 年 11 月 27 日                                             |
| 6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日   | -                                                            |
| 7、到期日                      | 2026 年 11 月 27 日                                             |
| 8、债券余额                     | 3.00                                                         |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 7.35                                                         |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息 1 次。本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3 年至第 7 年每年分别偿还债券发行总额的 20%。 |
| 11、交易场所                    | 银行间                                                          |
| 12、主承销商                    | 广发证券股份有限公司                                                   |
| 13、受托管理人                   | 交通银行股份有限公司六盘水分行                                              |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者交易的债券                                                 |
| 15、适用的交易机制                 | 竞价、报价、询价、协议交易                                                |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 否                                                            |

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的公司债券有选择权条款

## 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

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

|                        |                                           |
|------------------------|-------------------------------------------|
| 债券代码                   | 114624.SH                                 |
| 债券简称                   | 23 宏财 01                                  |
| 债券约定的投资者保护条款名称         | 1、发行人偿债保障措施承诺；2、资信维持承诺；3、救济措施的承诺；4、调研发行人。 |
| 债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况 | 已按债券募集说明书约定的投资者权益保护条款进行监测和披露              |
| 投资者保护条款是否触发或执行         | 否                                         |
| 投资者保护条款的触发和执行情况        | 不适用                                       |

#### 四、公司债券募集资金使用情况

☐ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

☒ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

债券代码：114624.SH

债券简称：23 宏财 01

##### （一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

|                           |                                                                      |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| 债券全称                      | 贵州宏财投资集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种一）                      |
| 是否为专项品种公司债券               | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否     |
| 专项品种公司债券的具体类型             | 不适用                                                                  |
| 募集资金总额                    | 4.9595                                                               |
| 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）        | 本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还回售的“S20 盘旅”本金。                                |
| 截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流） | 本期债券募集资金扣除发行费用后，已全部用于偿还“S20 盘旅”本金。                                   |
| 实际用途与约定用途是否一致             | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否     |
| 专项账户运作情况                  | 募集资金专项账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的募集资金使用用途安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用。 |

##### （二）募集资金用途变更调整

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

##### （三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

|                            |                                       |
|----------------------------|---------------------------------------|
| 报告期内募集资金实际使用金额             | 4.9169                                |
| 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             | 4.9169                                |
| 3.2.2 偿还公司债券情况             | 本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还回售的“S20 盘旅”本金。 |
| 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、债权投资或者资产收购等其他特定项目                       | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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                                 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 4.2.1 项目变化情况                                                       | 不适用                                                              |
| 4.2.2 项目变化的程序履行情况                                                  | 不适用                                                              |
| 4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）                                        | 不适用                                                              |
| 4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 4.3.1 项目净收益变化情况                                                    | 不适用                                                              |
| 4.3.2 项目净收益变化对发行人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              | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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             | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                              |
| 违规使用的具体情况（如有）                  | 不适用                                                                                           |
| 募集资金违规被处罚处分情况（如有）              | 不适用                                                                                           |
| 募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）     | 不适用                                                                                           |
| 募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定           | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用 |
| 募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有） | 不适用                                                                                           |

#### 五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

☐适用 ☒不适用

#### 六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

##### （一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

##### （二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：114624.SH

|                                         |                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                                    | 23 宏财 01                                                                                                                                            |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 偿债计划：按照募集说明书约定的偿债计划执行。其他偿债保障措施按照募集书约定执行，具体如下：1、设立专门的偿付工作小组；2、切实做到专款专用；3、充分发挥债券受托管理人的作用；4、制定《债券持有人会议规则》；5、设立专项账户，严格执行资金管理计划；6、严格履行信息披露义务；7、其他偿债保障措施。 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 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             | 按照约定执行。                                                                                                                                             |

债券代码：1924015.IB、184402.SH

|                      |                                                                          |
|----------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                 | 19 宏财专项债 01、19 宏财 01                                                     |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容 | 本期债券设置土地使用权抵押担保<br>偿债计划：本期债券设置本金提前偿还条款，即在本期债券存续期第 3-7 年末，每年分别偿还占本期债券发行总额 |

|                                         |                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                         | 20%的本金。此外，本期债券采用固定利率计提利息。<br>其他偿债保障措施：1、设立专门的偿付工作小组；2、聘请债权代理人，维护债券持有人的利益；3、制定《债券持有人会议规则》；4、设立偿债账户与募集资金账户，严格执行资金管理计划；5、严格履行信息披露义务。 |
| 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             | 按照约定执行。                                                                                                                           |

债券代码：1980349.IB

|                                         |                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                                    | 19 宏财专项债 02                                                                                                                                                                                                |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 本期债券设置土地使用权抵押担保<br>偿债计划：本期债券设置本金提前偿还条款，即在本期债券存续期第 3-7 年末，每年分别偿还占本期债券发行总额 20%的本金。此外，本期债券采用固定利率计提利息。<br>其他偿债保障措施：1、设立专门的偿付工作小组；2、聘请债权代理人，维护债券持有人的利益；3、制定《债券持有人会议规则》；4、设立偿债账户与募集资金账户，严格执行资金管理计划；5、严格履行信息披露义务。 |
| 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             | 按照约定执行。                                                                                                                                                                                                    |

## 七、中介机构情况

### （一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

|         |                           |
|---------|---------------------------|
| 名称      | 北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）      |
| 办公地址    | 北京市东城区建国门大街 18 号办三 916 单元 |
| 签字会计师姓名 | 刘红志，张洪温                   |

### （二）受托管理人/债权代理人

|      |                   |
|------|-------------------|
| 债券代码 | 114624.SH         |
| 债券简称 | 23 宏财 01          |
| 名称   | 华创证券有限责任公司        |
| 办公地址 | 贵阳市中华北路 216 号华创大厦 |
| 联系人  | 余竹昕               |
| 联系电话 | 021-20572557      |

|      |                                 |
|------|---------------------------------|
| 债券代码 | 1924015.IB/184402.SH、1980349.IB |
|------|---------------------------------|

|      |                                  |
|------|----------------------------------|
| 债券简称 | 19 宏财专项债 01/19 宏财 01、19 宏财专项债 02 |
| 名称   | 广发证券股份有限公司                       |
| 办公地址 | 广东省广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 43 楼     |
| 联系人  | 杨冬晨                              |
| 联系电话 | 020-66338888                     |

### （三）资信评级机构

√适用 □不适用

|      |                                    |
|------|------------------------------------|
| 债券代码 | 1924015. IB/184402. SH、1980349. IB |
| 债券简称 | 19 宏财专项债 01/19 宏财 01、19 宏财专项债 02   |
| 名称   | 中证鹏元资信评估股份有限公司                     |
| 办公地址 | 深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼          |

### （四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

| 债项代码                               | 中介机构类型 | 原中介机构名称            | 变更后中介机构名称            | 变更时间            | 变更原因           | 履行的程序 | 对投资者利益的影响 |
|------------------------------------|--------|--------------------|----------------------|-----------------|----------------|-------|-----------|
| 114624. SH                         | 会计师事务所 | 中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙） | 北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙） | 2024 年 3 月 12 日 | 根据相关工作开展需要进行变更 | 董事会决议 | 无重大不利影响   |
| 1924015. IB/184402. SH、1980349. IB | 会计师事务所 | 中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙） | 北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙） | 2024 年 3 月 12 日 | 根据相关工作开展需要进行变更 | 董事会决议 | 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

|                     |                                    |
|---------------------|------------------------------------|
| 会计师事务所名称            | 北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）               |
| 审计意见类型              | 带强调事项段、其他事项段或与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见 |
| 所涉及的事项              | 诉讼有关事项、信用减值损失问题                    |
| 所涉事项对公司生产经营和偿债能力的影响 | 贵州宏财存在应收款项无法收回的风险                  |

## 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

## 三、合并报表范围调整

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

## 四、资产情况

## （一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

| 资产项目     | 本期末余额  | 2022 年末余额 | 变动比例（%） | 变动比例超过 30% 的，说明原因                         |
|----------|--------|-----------|---------|-------------------------------------------|
| 货币资金     | 2.33   | 18.74     | -87.56  | 主要是用货币资金归还借款导致货币资金减少                      |
| 交易性金融资产  | 0.00   | 2.11      | -100.00 | 主要是购买的理财产品全部已经赎回                          |
| 应收账款     | 74.97  | 47.53     | 57.74   | 主要系随着主营业务的开展，所确认的经营性应收账款增加，且当期未收到业务回款所致   |
| 预付款项     | 15.45  | 18.98     | -18.62  | -                                         |
| 其他应收款    | 129.71 | 103.71    | 25.07   | -                                         |
| 存货       | 151.12 | 245.19    | -38.37  | 主要系工程开发成本、土地、库存商品等减少所致                    |
| 合同资产     | 136.10 | 134.84    | 0.93    | -                                         |
| 其他流动资产   | 0.87   | 1.05      | -17.80  | -                                         |
| 长期应收款    | 0.60   | 0.60      | 0.00    | -                                         |
| 长期股权投资   | 1.59   | 1.62      | -2.34   | -                                         |
| 其他权益工具投资 | 3.23   | 7.96      | -59.45  | 2023 年公司转让贵州盘江电投发电有限公司、贵州黔桂天能焦化有限责任公司股权所致 |
| 投资性房地产   | 16.06  | 16.46     | -2.38   | -                                         |
| 固定资产     | 42.30  | 43.94     | -3.72   | -                                         |
| 在建工程     | 12.96  | 13.46     | -3.72   | -                                         |
| 生产性生物资产  | 0.00   | 45.89     | -100.00 | 2023 年贵州宏财聚                               |

| 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            |
|---------|-------|-----------|---------|------------------------------|
|         |       |           |         | 农投资有限责任公司、贵州盘州盛农投资有限责任公司转出所致 |
| 无形资产    | 5.23  | 5.20      | 0.53    | -                            |
| 开发支出    | 0.00  | 0.23      | -100.00 | 2023 年贵州宏财聚农投资有限责任公司转出所致     |
| 长期待摊费用  | 0.03  | 0.05      | -40.14  | 2023 年贵州宏财聚农投资有限责任公司转出所致     |
| 递延所得税资产 | 0.22  | 0.21      | 2.90    | -                            |
| 其他非流动资产 | 5.62  | 6.20      | -9.37   | -                            |

## （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<br>(非受限价值) | 资产受限金额 | 受限资产评估<br>价值 (如有) | 资产受限金额<br>占该类别资产<br>账面价值的比<br>例 (%) |
|--------|----------------------|--------|-------------------|-------------------------------------|
| 货币资金   | 2.33                 | 0.63   | -                 | 26.84                               |
| 存货     | 151.12               | 84.67  | -                 | 56.03                               |
| 固定资产   | 42.30                | 0.07   | -                 | 0.18                                |
| 合计     | 195.75               | 85.37  | —                 | —                                   |

### 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

单位：亿元 币种：人民币

| 受限资产名称 | 账面价值   | 评估价值<br>(如有) | 受限金额  | 受限原因 | 对发行人可能产生的影响 |
|--------|--------|--------------|-------|------|-------------|
| 土地使用权  | 113.06 |              | 84.67 | 抵押   | 无重大不利影响     |

### 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

## 五、非经营性往来占款和资金拆借

### （一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：35.86 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：23.83 亿元，收回：28.69 亿元；

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

不存在违法募集说明书相关约定或承诺的情况

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：31 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

### （二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：9.86%，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 72.71 亿元和 70.23 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-2.74%。

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   | -    | 1.20      | 1.00             | 9.33       | 11.53 | 16.42%     |
| 银行贷款      | -    | -         | 0.87             | 14.45      | 15.32 | 21.81%     |
| 非银行金融机构贷款 | -    | 0.41      | 1.59             | 41.38      | 43.38 | 61.77%     |
| 其他有息债务    | -    | -         | -                | -          | -     | -          |
| 合计        | -    | 1.61      | 3.46             | 65.16      | 70.23 | —          |

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<sup>2</sup>4.96 亿元，企业债券余额 6.60 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 2.20 亿元公司信用类债券在 2024 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

<sup>2</sup> 债券余额为截至本报告批准报出日余额，下同。

## 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 230.20 亿元和 210.42 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-8.59%。

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   | -    | 3.40      | 1.00             | 12.84      | 17.24  | 8.19%      |
| 银行贷款      | -    | 13.60     | 7.52             | 109.00     | 130.12 | 61.84%     |
| 非银行金融机构贷款 | -    | 0.76      | 0.90             | 60.96      | 62.62  | 29.76%     |
| 其他有息债务    | -    | -         | -                | 0.44       | 0.44   | 0.21%      |
| 合计        | -    | 17.76     | 9.42             | 183.24     | 210.42 | —          |

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 9.11 亿元，企业债券余额 6.60 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 2.20 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   | 2.77  | 7.50      | -63.11  | 主要系发行人依据自身融资需求，暂缓了短期借款融资需求所致 |
| 应付票据   | 0.00  | 0.49      | -100.00 | 主要是票据已经全部兑付所致                |
| 应付账款   | 9.34  | 12.15     | -23.14  | -                            |
| 预收款项   | 0.09  | 0.08      | 12.80   | -                            |
| 合同负债   | 0.26  | 0.54      | -51.47  | 主要是贵州禾通商贸有限公司转出所致            |
| 应付职工薪酬 | 0.08  | 0.03      | 137.57  | 主要是 2023 年 12 月份计提工资所致       |
| 应交税费   | 12.83 | 10.99     | 16.76   | -                            |
| 其他应付款  | 47.68 | 36.52     | 30.55   | 主要是往来增加导                     |

| 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                       |
|-------------|--------|-----------|---------|-----------------------------------------|
|             |        |           |         | 致                                       |
| 一年内到期的非流动负债 | 24.42  | 9.66      | 152.82  | 主要是长期借款 2024 年的贷款和债券到期增加所致              |
| 其他流动负债      | 0.11   | 0.51      | -78.58  | 主要是贵州禾通商贸有限公司转出所致                       |
| 长期借款        | 109.00 | 132.56    | -17.78  | -                                       |
| 应付债券        | 12.84  | 14.87     | -13.65  | -                                       |
| 长期应付款       | 63.85  | 67.71     | -5.70   | -                                       |
| 递延收益        | 0.00   | 0.19      | -100.00 | 主要是贵州宏财聚农投资有限责任公司转出所致                   |
| 递延所得税负债     | 0.19   | 7.15      | -97.36  | 2023 年贵州宏财聚农投资有限责任公司、贵州盘州盛农投资有限责任公司转出所致 |
| 其他非流动负债     | 0.44   | 0.45      | -3.29   | -                                       |

#### （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：2.01 亿元

报告期非经常性损益总额：0.10 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

单位：亿元 币种：人民币

| 科目       | 金额   | 形成原因                   | 属于非经常性损益的金额 | 可持续性    |
|----------|------|------------------------|-------------|---------|
| 投资收益     | 0.33 | 主要为处置其他权益工具投资取得的投资收益。  | 0.27        | 不具备可持续性 |
| 公允价值变动损益 | -    | -                      | -           | -       |
| 资产减值损失   | -    | -                      | -           | -       |
| 营业外收入    | 0.01 | 主要为违约赔偿收入和其他           | 0.01        | 不具备可持续性 |
| 营业外支出    | 0.42 | 主要为赔偿金、违约金及罚款支出和土地闲置费等 | 0.42        | 不具备可持续性 |

| 科目     | 金额    | 形成原因          | 属于非经常性损益的金额 | 可持续性    |
|--------|-------|---------------|-------------|---------|
| 其他收益   | 7.86  | 主要为与收益相关的政府补助 | 0.20        | 不具备可持续性 |
| 信用减值损失 | -0.04 | 主要为坏账损失       | -0.04       | 不具备可持续性 |

## （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 |
|------------------|----------|--------|-----------|--------|-------|--------|--------|
| 贵州融城投资开发有限责任公司   | 是        | 100.00 | 工程代建      | 114.43 | 51.84 | 1.10   | 0.38   |
| 贵州盘州旅游文化投资有限责任公司 | 是        | 100.00 | 工程代建、商品销售 | 183.18 | 84.42 | 12.31  | 1.10   |

## （三）净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

√适用 □不适用

存在重大差异的原因

2023 年度，公司净利润 1.56 亿元，经营活动产生的现金流量净额 5.40 亿元，存在重大差异，主要系受固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、存货的减少、经营性应收项目的减少、经营性应付项目的增加综合影响所致。

## 八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

□是 √否

## 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：91.13 亿元

报告期末对外担保的余额：76.02 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-15.11 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 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<br>(名称)         | 被告姓名<br>(名称)                                                                             | 案由                                                  | 一审受理<br>时间 | 一审受理<br>法院          | 标的金额<br>(如有)    | 目前所处的<br>诉讼程序 |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------|---------------------|-----------------|---------------|
| 云南建设<br>装饰集团<br>有限公司 | 贵州宏财<br>投资集团<br>有限责任<br>公司                                                               | 因无法确<br>认涉案工<br>程最终工<br>程造价，<br>从而引起<br>的诉讼合<br>同纠纷 | 2022-09-21 | 贵州省盘<br>州市人民<br>法院  | 153.51 万<br>元   | 执行阶段          |
| 贵州盛世<br>玉宇建设<br>有限公司 | 李*、胡<br>*、贵州宏<br>财投资集<br>团有限责<br>任公司、<br>何**、李<br>**、贵州<br>盘兴能源<br>开发投资<br>股份有限<br>公司、朱* | 民间借贷<br>纠纷                                          | 2023-05-25 | 六盘水市<br>水城区人<br>民法院 | 3,155.76<br>万元  | 首次执行          |
| 罗由强                  | 贵州宏财<br>投资集团<br>有限责任<br>公司                                                               | 执行类案<br>件                                           | 2023-08-24 | 六盘水市<br>中级人民<br>法院  | 1,272.05<br>万元  | 首次执行          |
| 四川华远<br>建设工程<br>有限公司 | 贵州宏财<br>投资集团<br>有限责任<br>公司                                                               | 执行类案<br>件                                           | 2023-08-24 | 盘州市人<br>民法院         | 2,597.49<br>万元  | 首次执行          |
| 重庆千牛<br>建设工程<br>有限公司 | 贵州宏财<br>投资集团<br>有限责任<br>公司、贵<br>州宏财物<br>业服务有<br>限责任公<br>司                                | 执行类案<br>件                                           | 2023-07-06 | 盘州市人<br>民法院         | 8,064.92<br>万元  | 首次执行          |
| 湖北省中<br>经贸易有<br>限公司  | 贵州红果<br>经济开发<br>区政务服<br>务局、贵<br>州省盘州                                                     | 金融借款<br>合同纠纷                                        | 2023-06-26 | 武汉市中<br>级人民法<br>院   | 30,382.00<br>万元 | 首次执行          |

|                              |                                                                                                                    |              |            |                     |                 |      |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|---------------------|-----------------|------|
|                              | 市红腾开<br>发投资有<br>限公司、<br>贵州宏财<br>投资集团<br>有限责任<br>公司                                                                 |              |            |                     |                 |      |
| 平安国际<br>融资租赁<br>(天津)有<br>限公司 | 贵州融城<br>投资开发<br>有限责任<br>公司、贵<br>州宏财投<br>资集团有<br>限责任公<br>司                                                          | 融资租赁<br>合同纠纷 | 2023-11-07 | 上海金融<br>法院          | 13,183.83<br>万元 | 首次执行 |
| 雪松国际<br>信托股份<br>有限公司         | 贵州盘州<br>旅游文化<br>投资有限<br>责任公司<br>、贵州宏<br>财投资集<br>团有限公<br>司、盘州<br>市财政局                                               | 金融借款<br>合同纠纷 | 2024-04-03 | 南昌市西<br>湖区人民<br>法院  | 8,516.24<br>万元  | 首次执行 |
| 国药控股<br>(中国)融<br>资租赁有<br>限公司 | 盘州市第<br>二人民医<br>院、贵州<br>省盘州市<br>红腾开发<br>投资有限<br>公司、贵<br>州宏财投<br>资集团有<br>限责任公<br>司、贵州<br>盘州旅游<br>文化投资<br>有限责任<br>公司 | 融资租赁<br>合同纠纷 | 2024-4-16  | 上海市浦<br>东新区人<br>民法院 | 4,876.81<br>万元  | 首次执行 |

#### 十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

## 十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

## 第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

### 三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

### 四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

### 五、发行人为扶贫债券发行人

☐适用 ☒不适用

### 六、发行人为乡村振兴债券发行人

☐适用 ☒不适用

### 七、发行人为一带一路债券发行人

☐适用 ☒不适用

### 八、科技创新债或者双创债

☐适用 ☒不适用

### 九、低碳转型（挂钩）公司债券

☐适用 ☒不适用

## 十、纾困公司债券

□适用 √不适用

## 十一、 中小微企业支持债券

□适用 √不适用

## 十二、 其他专项品种公司债券事项

无

## 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

19 宏财 01/19 专项债 01、19 宏财专项债 02 截至报告期末，募投项目情况如下：

|                                                                |                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特点项目                       | 是                                                                                                                                                                           |
| 项目进展情况                                                         | 盘州市城市停车场建设项目已完工                                                                                                                                                             |
| 项目运营效益                                                         | 盘州市城市停车场建设项目的实施，将完善盘州市城区的城市基础配套设施，极大地缓解盘州市城区停车难的现实问题；在很大程度上集约利用有限的城市市政公共建设用地，拓展城市空间，完善盘州市城区城市功能；对提升盘州市城区城市品位，美化盘州市城区城市形象，进一步促进盘州市城市经济快速发展，具有十分重要的现实意义。项目的社会效益十分明显，社会影响非常深远。 |
| 项目抵押或质押事项办理情况（如有）                                              | 不适用                                                                                                                                                                         |
| 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                                 | 否                                                                                                                                                                           |
| 项目变化情况                                                         | 不适用                                                                                                                                                                         |
| 项目变化的程序履行情况                                                    | 不适用                                                                                                                                                                         |
| 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）                                          | 不适用                                                                                                                                                                         |
| 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 | 否                                                                                                                                                                           |
| 项目净收益变化情况                                                      | 未发生重大不利变化                                                                                                                                                                   |
| 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                                                                                                                                                                         |
| 其他项目建设需要披露的事项                                                  | 不适用                                                                                                                                                                         |

发行人于 2023 年 6 月 27 日发布《贵州宏财投资集团有限责任公司关于中证鹏元资信评估股份有限公司终止信用评级的公告》，从历史合作情况及未来业务规划考虑，决定终止

中证鹏元资信评估股份有限公司就“2019 年第一期贵州宏财投资集团有限责任公司盘州市城市停车场建设项目专项债券”及“2019 年第二期贵州宏财投资集团有限责任公司盘州市城市停车场建设项目专项债券”的评级合作关系，发行人将在确定新的评级机构后及时披露相关公告。

## 第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，  
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为《贵州宏财投资集团有限责任公司公司债券年度报告(2023年)》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：贵州宏财投资集团有限责任公司

单位:元 币种:人民币

| 项目                     | 2023 年 12 月 31 日  | 2022 年 12 月 31 日  |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                   |                   |
| 货币资金                   | 233,147,917.63    | 1,874,341,940.05  |
| 结算备付金                  | -                 | -                 |
| 拆出资金                   | -                 | -                 |
| 交易性金融资产                |                   | 211,141,002.71    |
| 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                   | 7,496,711,691.42  | 4,752,712,637.44  |
| 应收款项融资                 | -                 | -                 |
| 预付款项                   | 1,544,725,608.88  | 1,898,201,832.32  |
| 应收保费                   | -                 | -                 |
| 应收分保账款                 | -                 | -                 |
| 应收分保合同准备金              | -                 | -                 |
| 其他应收款                  | 12,971,087,610.38 | 10,371,044,708.52 |
| 其中：应收利息                | -                 | -                 |
| 应收股利                   | -                 | -                 |
| 买入返售金融资产               | -                 | -                 |
| 存货                     | 15,112,297,019.59 | 24,519,022,516.34 |
| 合同资产                   | 13,609,827,359.49 | 13,483,913,867.68 |
| 持有待售资产                 | -                 | -                 |
| 一年内到期的非流动资产            | -                 | -                 |
| 其他流动资产                 | 86,689,035.93     | 105,465,714.47    |
| 流动资产合计                 | 51,054,486,243.32 | 57,215,844,219.53 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 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                  | 60,000,000.00     | 60,000,000.00     |
| 长期股权投资                 | 158,650,122.71    | 162,453,952.41    |
| 其他权益工具投资               | 322,685,466.28    | 795,742,944.43    |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 其他非流动金融资产              | -                 | -                 |
| 投资性房地产                 | 1,606,400,136.87  | 1,645,575,223.40  |
| 固定资产                   | 4,230,338,358.86  | 4,394,009,913.76  |
| 在建工程                   | 1,296,044,003.91  | 1,346,129,041.81  |
| 生产性生物资产                | -                 | 4,589,480,326.19  |
| 油气资产                   | -                 | -                 |
| 使用权资产                  | -                 | -                 |
| 无形资产                   | 522,804,888.46    | 520,061,277.18    |
| 开发支出                   | -                 | 22,735,653.51     |
| 商誉                     | -                 | -                 |
| 长期待摊费用                 | 2,841,847.40      | 4,747,820.26      |
| 递延所得税资产                | 21,621,871.97     | 21,303,743.21     |
| 其他非流动资产                | 562,083,201.84    | 620,228,784.20    |
| 非流动资产合计                | 8,783,469,898.30  | 14,182,468,680.36 |
| 资产总计                   | 59,837,956,141.62 | 71,398,312,899.89 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   | 276,505,739.45    | 749,540,000.00    |
| 向中央银行借款                | -                 | -                 |
| 拆入资金                   | -                 | -                 |
| 交易性金融负债                | -                 | -                 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | -                 | -                 |
| 衍生金融负债                 | -                 | -                 |
| 应付票据                   | -                 | 48,900,000.00     |
| 应付账款                   | 934,063,263.67    | 1,215,338,740.77  |
| 预收款项                   | 8,989,175.53      | 7,969,175.53      |
| 合同负债                   | 26,369,177.96     | 54,340,861.80     |
| 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                 | 7,981,672.05      | 3,359,696.63      |
| 应交税费                   | 1,283,447,208.28  | 1,099,244,119.48  |
| 其他应付款                  | 4,768,162,090.75  | 3,652,385,418.20  |
| 其中：应付利息                | -                 | -                 |
| 应付股利                   | -                 | -                 |
| 应付手续费及佣金               | -                 | -                 |
| 应付分保账款                 | -                 | -                 |
| 持有待售负债                 | -                 | -                 |
| 一年内到期的非流动负债            | 2,442,280,633.04  | 966,012,319.93    |
| 其他流动负债                 | 10,911,568.59     | 50,943,483.59     |
| 流动负债合计                 | 9,758,710,529.32  | 7,848,033,815.93  |

|                      |                   |                   |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>非流动负债：</b>        |                   |                   |
| 保险合同准备金              | -                 | -                 |
| 长期借款                 | 10,899,706,128.33 | 13,256,465,791.31 |
| 应付债券                 | 1,283,876,536.25  | 1,486,836,877.59  |
| 其中：优先股               | -                 | -                 |
| 永续债                  | -                 | -                 |
| 租赁负债                 | -                 | -                 |
| 长期应付款                | 6,384,715,973.33  | 6,770,945,813.83  |
| 长期应付职工薪酬             | -                 | -                 |
| 预计负债                 | -                 | -                 |
| 递延收益                 | -                 | 19,122,992.00     |
| 递延所得税负债              | 18,847,016.32     | 714,583,686.17    |
| 其他非流动负债              | 43,518,750.00     | 45,000,000.00     |
| 非流动负债合计              | 18,630,664,404.23 | 22,292,955,160.90 |
| 负债合计                 | 28,389,374,933.55 | 30,140,988,976.83 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                   |                   |
| 实收资本（或股本）            | 4,971,813,523.07  | 4,716,723,523.07  |
| 其他权益工具               | -                 | -                 |
| 其中：优先股               | -                 | -                 |
| 永续债                  | -                 | -                 |
| 资本公积                 | 22,326,543,466.43 | 30,940,477,523.94 |
| 减：库存股                | -                 | -                 |
| 其他综合收益               | 56,541,048.96     | 1,812,067,277.27  |
| 专项储备                 | -                 | -                 |
| 盈余公积                 | 270,254,833.37    | 265,710,672.63    |
| 一般风险准备               | -                 | -                 |
| 未分配利润                | 3,454,189,915.34  | 3,304,124,362.93  |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 31,079,342,787.17 | 41,039,103,359.84 |
| 少数股东权益               | 369,238,420.90    | 218,220,563.22    |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 31,448,581,208.07 | 41,257,323,923.06 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 59,837,956,141.62 | 71,398,312,899.89 |

公司负责人：陈兴波 主管会计工作负责人：李贵荣 会计机构负责人：许可

#### 母公司资产负债表

2023 年 12 月 31 日

编制单位：贵州宏财投资集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币

| 项目           | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|--------------|------------------|------------------|
| <b>流动资产：</b> |                  |                  |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 货币资金                   | 30,951,382.14     | 225,480,449.25    |
| 交易性金融资产                | -                 | -                 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | -                 | -                 |
| 衍生金融资产                 | -                 | -                 |
| 应收票据                   | -                 | -                 |
| 应收账款                   | 1,985,557,063.39  | 524,933,185.83    |
| 应收款项融资                 | -                 | -                 |
| 预付款项                   | 522,306,632.46    | 489,238,699.04    |
| 其他应收款                  | 10,145,639,709.18 | 10,755,206,889.29 |
| 其中：应收利息                | -                 | -                 |
| 应收股利                   | -                 | -                 |
| 存货                     | 9,673,876,608.71  | 16,654,986,125.25 |
| 合同资产                   | 10,437,656,517.64 | 10,401,123,665.97 |
| 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                 | 32,795,987,913.52 | 39,050,969,014.63 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 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                  | 60,000,000.00     | 60,000,000.00     |
| 长期股权投资                 | 14,687,292,148.40 | 14,687,823,042.89 |
| 其他权益工具投资               | 187,669,466.28    | 650,726,944.43    |
| 其他非流动金融资产              | -                 | -                 |
| 投资性房地产                 | 1,500,153,030.51  | 1,535,405,204.36  |
| 固定资产                   | 563,009.01        | 725,857.56        |
| 在建工程                   | -                 | -                 |
| 生产性生物资产                | -                 | -                 |
| 油气资产                   | -                 | -                 |
| 使用权资产                  | -                 | -                 |
| 无形资产                   | 902,130.74        | 846,562.89        |
| 开发支出                   | -                 | -                 |
| 商誉                     | -                 | -                 |
| 长期待摊费用                 | -                 | -                 |
| 递延所得税资产                | 12,896,885.36     | 12,362,845.61     |
| 其他非流动资产                | -                 | -                 |
| 非流动资产合计                | 16,449,476,670.30 | 16,947,890,457.74 |
| 资产总计                   | 49,245,464,583.82 | 55,998,859,472.37 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 短期借款                   | -                 | -                 |
| 交易性金融负债                | -                 | -                 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | -                 | -                 |
| 衍生金融负债                 | -                 | -                 |
| 应付票据                   | -                 | -                 |
| 应付账款                   | 837,990,550.87    | 839,286,444.33    |
| 预收款项                   | 8,989,175.53      | 7,969,175.53      |
| 合同负债                   | -                 | -                 |
| 应付职工薪酬                 | 2,983,236.22      | 328,153.58        |
| 应交税费                   | 935,209,208.85    | 848,711,920.09    |
| 其他应付款                  | 8,009,533,707.79  | 9,017,365,478.59  |
| 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            | 507,572,357.77    | 370,000,000.00    |
| 其他流动负债                 | -                 | -                 |
| 流动负债合计                 | 10,302,278,237.03 | 11,083,661,172.12 |
| <b>非流动负债：</b>          |                   |                   |
| 长期借款                   | 1,444,536,000.00  | 1,603,910,000.00  |
| 应付债券                   | 932,658,110.22    | 685,930,299.29    |
| 其中：优先股                 | -                 | -                 |
| 永续债                    | -                 | -                 |
| 租赁负债                   | -                 | -                 |
| 长期应付款                  | 4,435,901,001.58  | 4,626,164,494.52  |
| 长期应付职工薪酬               | -                 | -                 |
| 预计负债                   | -                 | -                 |
| 递延收益                   | -                 | -                 |
| 递延所得税负债                | 18,847,016.32     | 39,511,385.86     |
| 其他非流动负债                | -                 | -                 |
| 非流动负债合计                | 6,831,942,128.12  | 6,955,516,179.67  |
| 负债合计                   | 17,134,220,365.15 | 18,039,177,351.79 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>   |                   |                   |
| 实收资本（或股本）              | 4,590,033,523.07  | 4,580,333,523.07  |
| 其他权益工具                 | -                 | -                 |
| 其中：优先股                 | -                 | -                 |
| 永续债                    | -                 | -                 |
| 资本公积                   | 24,181,591,916.45 | 30,023,178,317.15 |
| 减：库存股                  | -                 | -                 |
| 其他综合收益                 | 56,541,048.96     | 118,534,157.57    |
| 专项储备                   | -                 | -                 |
| 盈余公积                   | 270,254,833.37    | 265,710,672.63    |

|                   |                   |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 未分配利润             | 3,012,822,896.82  | 2,971,925,450.16  |
| 所有者权益（或股东权益）合计    | 32,111,244,218.67 | 37,959,682,120.58 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 49,245,464,583.82 | 55,998,859,472.37 |

公司负责人：陈兴波 主管会计工作负责人：李贵荣 会计机构负责人：许可

**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            | 2,744,006,883.18 | 3,861,415,423.03 |
| 其中：营业收入            | 2,744,006,883.18 | 3,861,415,423.03 |
| 利息收入               | -                | -                |
| 已赚保费               | -                | -                |
| 手续费及佣金收入           | -                | -                |
| 二、营业总成本            | 3,317,770,113.37 | 4,239,975,298.65 |
| 其中：营业成本            | 2,581,124,235.08 | 3,593,903,782.58 |
| 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              | 56,139,939.66    | 22,814,279.05    |
| 销售费用               | 1,407,406.89     | 16,491,608.96    |
| 管理费用               | 129,795,958.67   | 146,469,561.88   |
| 研发费用               |                  | 1,988,560.70     |
| 财务费用               | 549,302,573.07   | 458,307,505.48   |
| 其中：利息费用            | 406,643,574.56   | 408,071,583.37   |
| 利息收入               | 3,532,990.08     | 19,551,248.68    |
| 加：其他收益             | 785,951,469.55   | 536,871,414.00   |
| 投资收益（损失以“－”号填列）    | 33,119,422.02    | 50,266,320.63    |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 2,012,784.84     | 8,091,773.02     |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | -                | -                |
| 汇兑收益（损失以“－”号填列）    | -                | -                |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | -                | -                |

|                            |                |                |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 填列)                        |                |                |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列）        | -              | 357,513,823.18 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）          | -3,592,161.66  | -7,376,015.40  |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）          | -              | -              |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列）          | -              | -5,048,619.29  |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列）          | 241,715,499.72 | 553,667,047.50 |
| 加：营业外收入                    | 1,180,337.01   | 34,050,397.92  |
| 减：营业外支出                    | 42,201,331.99  | 5,865,617.91   |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）        | 200,694,504.74 | 581,851,827.51 |
| 减：所得税费用                    | 45,066,933.91  | 146,968,747.17 |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列）          | 155,627,570.83 | 434,883,080.34 |
| （一）按经营持续性分类                |                |                |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）      | 155,627,570.83 | 434,883,080.34 |
| 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） | 154,609,713.15 | 460,774,196.04 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）       | 1,017,857.68   | -25,891,115.70 |
| 六、其他综合收益的税后净额              | -61,993,108.61 | 118,534,157.57 |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额    | -61,993,108.61 | 118,534,157.57 |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益          | -61,993,108.61 | 118,534,157.57 |
| （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          | -61,993,108.61 | 118,534,157.57 |
| （4）企业自身信用风险公允价值变动          | -              | -              |
| 2.将重分类进损益的其他综合收益           | -              | -              |
| （1）权益法下可转损益的其他综合收益         | -              | -              |

|                             |               |                |
|-----------------------------|---------------|----------------|
| (2) 其他债权投资公允价值变动            | -             | -              |
| (3) 可供出售金融资产公允价值变动损益        | -             | -              |
| (4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额      | -             | -              |
| (5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益   | -             | -              |
| (6) 其他债权投资信用减值准备            | -             | -              |
| (7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分) | -             | -              |
| (8) 外币财务报表折算差额              | -             | -              |
| (9) 其他                      | -             | -              |
| (二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额     | -             | -              |
| 七、综合收益总额                    | 93,634,462.22 | 553,417,237.91 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额        | 92,616,604.54 | 579,308,353.61 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额          | 1,017,857.68  | -25,891,115.70 |
| 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：陈兴波 主管会计工作负责人：李贵荣 会计机构负责人：许可

**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          | 1,488,134,145.75 | 1,345,342,939.50 |
| 减：营业成本          | 1,418,791,850.49 | 1,256,075,047.23 |
| 税金及附加           | 38,747,073.82    | 1,979,753.98     |
| 销售费用            | -                | -                |
| 管理费用            | 23,607,422.28    | 21,279,900.76    |
| 研发费用            | -                | -                |
| 财务费用            | 206,280,282.48   | 151,449,687.98   |
| 其中：利息费用         | 75,770,137.59    | 117,605,305.33   |
| 利息收入            | 2,153,713.54     | 14,928,314.33    |
| 加：其他收益          | 250,513,102.54   | 247,306,457.44   |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 29,517,605.66    | 40,436,269.27    |

|                        |                |                |
|------------------------|----------------|----------------|
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益     | 2,469,105.66   | 9,628,872.60   |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益     | -              | -              |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）     | -              | -              |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）    | -              | -              |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）      | -2,136,159.00  | -1,851,364.71  |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）      | -              | -              |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）      | -              | -              |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）      | 78,602,065.88  | 200,449,911.55 |
| 加：营业外收入                | 40,980.91      | 378.98         |
| 减：营业外支出                | 19,478,342.92  | 1,577,486.02   |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）    | 59,164,703.87  | 198,872,804.51 |
| 减：所得税费用                | 13,723,096.47  | 39,609,133.81  |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）      | 45,441,607.40  | 159,263,670.70 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 45,441,607.40  | 159,263,670.70 |
| （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          | -61,993,108.61 | 118,534,157.57 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益     | -61,993,108.61 | 118,534,157.57 |
| 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       | -61,993,108.61 | 118,534,157.57 |
| 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                  | -16,551,501.21 | 277,797,828.27 |
| 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：陈兴波 主管会计工作负责人：李贵荣 会计机构负责人：许可

### 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           |
|-----------------------|------------------|-------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                  |                   |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 173,924,529.28   | 1,443,890,679.24  |
| 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               |                  | 44,733,032.04     |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 3,845,446,575.33 | 10,737,629,379.73 |
| 经营活动现金流入小计            | 4,019,371,104.61 | 12,226,253,091.01 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 172,632,358.39   | 1,789,993,422.02  |
| 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        | 33,721,243.02    | 40,505,960.64     |

|                           |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 支付的各项税费                   | 70,953,519.19     | 44,723,597.94     |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 3,202,189,089.40  | 9,006,972,648.51  |
| 经营活动现金流出小计                | 3,479,496,210.00  | 10,882,195,629.11 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 539,874,894.61    | 1,344,057,461.90  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 | 580,191,440.00    | 80,138,628.56     |
| 取得投资收益收到的现金               | 45,456,200.04     | 37,581,733.24     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -                 | -                 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -                 | -                 |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 150,000,000.00    | 250,000,000.00    |
| 投资活动现金流入小计                | 775,647,640.04    | 367,720,361.80    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 650,134,999.39    | 970,151,331.32    |
| 投资支付的现金                   | -                 | -                 |
| 质押贷款净增加额                  | -                 | -                 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -                 | -                 |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 1,414,321,562.88  | 150,010,229.54    |
| 投资活动现金流出小计                | 2,064,456,562.27  | 1,120,161,560.86  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -1,288,808,922.23 | -752,441,199.06   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                 | 457,390,000.00    | 25,391,500.00     |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | 150,000,000.00    | -                 |
| 发行债券收到的现金                 | 491,686,450.00    | -                 |
| 取得借款收到的现金                 | 1,580,995,739.45  | 2,867,487,924.17  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 90,849,253.01     | 97,273,642.91     |
| 筹资活动现金流入小计                | 2,620,921,442.46  | 2,990,153,067.08  |
| 偿还债务支付的现金                 | 1,474,521,139.79  | 2,210,670,474.72  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 1,535,261,955.88  | 1,534,642,385.29  |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | -                 | -                 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 160,692,494.40    | 127,156,987.29    |
| 筹资活动现金流出小计                | 3,170,475,590.07  | 3,872,469,847.30  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -549,554,147.61   | -882,316,780.22   |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | -                 | -                 |

|                |                   |                  |
|----------------|-------------------|------------------|
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -1,298,488,175.23 | -290,700,517.38  |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,469,098,458.18  | 1,759,798,975.56 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 170,610,282.95    | 1,469,098,458.18 |

公司负责人：陈兴波 主管会计工作负责人：李贵荣 会计机构负责人：许可

### 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          |
|---------------------------|----------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 6,343,749.15   | 153,981,029.09   |
| 收到的税费返还                   | -              | -                |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 741,438,352.40 | 1,915,192,105.28 |
| 经营活动现金流入小计                | 747,782,101.55 | 2,069,173,134.37 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |                | 1,009,275,882.56 |
| 支付给职工及为职工支付的现金            | 6,900,556.95   | 7,599,478.16     |
| 支付的各项税费                   | 55,126,221.18  | 21,102,926.35    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 151,963,853.63 | 183,472,439.62   |
| 经营活动现金流出小计                | 213,990,631.76 | 1,221,450,726.69 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 533,791,469.79 | 847,722,407.68   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                |                  |
| 收回投资收到的现金                 | 380,400,000.00 |                  |
| 取得投资收益收到的现金               | 30,048,500.15  | 34,807,396.67    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -              | -                |
| 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            | 150,000,000.00 | 250,000,000.00   |
| 投资活动现金流入小计                | 560,448,500.15 | 284,807,396.67   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 273,667.43     | -                |
| 投资支付的现金                   | -              | -                |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -              | -                |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                | 150,000,000.00   |
| 投资活动现金流出小计                | 273,667.43     | 150,000,000.00   |
| 投资活动产生的现金流量净额             | 560,174,832.72 | 134,807,396.67   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                |                  |
| 吸收投资收到的现金                 | 22,000,000.00  | -                |
| 取得借款收到的现金                 | -              | 586,000,000.00   |
| 发行债券收到的现金                 | 491,686,450.00 | -                |

|                    |                   |                   |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| 收到其他与筹资活动有关的现金     | 29,847,418.64     | 44,626,788.00     |
| 筹资活动现金流入小计         | 543,533,868.64    | 630,626,788.00    |
| 偿还债务支付的现金          | 536,641,617.18    | 736,204,412.97    |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金  | 965,449,917.08    | 979,644,181.88    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金     | 147,311,244.40    | 35,436,465.20     |
| 筹资活动现金流出小计         | 1,649,402,778.66  | 1,751,285,060.05  |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | -1,105,868,910.02 | -1,120,658,272.05 |
| 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     | -11,902,607.51    | -138,128,467.70   |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 42,853,989.65     | 180,982,457.35    |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 30,951,382.14     | 42,853,989.65     |

公司负责人：陈兴波 主管会计工作负责人：李贵荣 会计机构负责人：许可

