
桐庐投资建设发展集团有限公司

公司债券年度报告

(2023 年)

二〇二四年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

容诚会计师事务所(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债券时，应当认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书“风险因素”等有关章节的内容。

截至本报告出具日，本公司面临的风险因素与 2022 年年度报告相比没有重大变化。

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.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	15
七、 环境信息披露义务情况.....	16
第二节 债券事项.....	16
一、 公司信用类债券情况.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	20
四、 公司债券募集资金使用情况.....	21
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.....	24
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	28
七、 中介机构情况.....	29
第三节 报告期内重要事项.....	32
一、 财务报告审计情况.....	32
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	32
三、 合并报表范围调整.....	33
四、 资产情况.....	33
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	35
六、 负债情况.....	35
七、 利润及其他损益来源情况.....	37
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.....	38
九、 对外担保情况.....	38
十、 重大诉讼情况.....	38
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	38
十二、 向普通投资者披露的信息.....	39
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	39
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	39
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.....	39
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	39
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	39
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	39
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	39
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	39
八、 科技创新债或者双创债.....	39
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	40
十、 纾困公司债券.....	40
十一、 中小微企业支持债券.....	40
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	40
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	40
第六节 备查文件目录.....	41
附件一： 发行人财务报表.....	43

释义

发行人/本公司/公司	指	桐庐投资建设发展集团有限公司
报告期/本期	指	2023 年年度（2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日）
20 桐资 01	指	发行总规模为 10 亿元的“桐庐县国有资产投资经营有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）”
21 桐资 01	指	发行总规模为 10 亿元的“桐庐县国有资产投资经营有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期）”
21 桐投 01	指	发行总规模为 15 亿元的“桐庐县国有资产投资经营有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”
22 桐资 01	指	发行总规模为 5 亿元的“桐庐县国有资产投资经营有限公司 2022 年非公开发行公司债券（第一期）”
22 桐投债 01/22 桐投 01	指	发行总规模为 7 亿元的“2022 年桐庐县国有资产投资经营有限公司公司债券（品种一）”
23 桐投债	指	发行总规模为 6.35 亿元的“2023 年桐庐投资建设发展集团有限公司公司债券（品种二）”
23 桐资 01	指	发行总规模为 10.00 亿元的“桐庐投资建设发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）”
23 桐资 02	指	发行总规模为 10.00 亿元的“桐庐投资建设发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）”
桐庐县政府	指	桐庐县人民政府
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
银行间	指	银行间债券市场
《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》
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
工作日、交易日	指	中国证券经营机构的正常营业日（不包括法定节假日或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	桐庐投资建设发展集团有限公司
中文简称	桐庐建发
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	吴飞
注册资本（万元）	18,000
实缴资本（万元）	18,000
注册地址	浙江省杭州市 桐庐县县城春江西路 69 号
办公地址	浙江省杭州市 桐庐县县城春江西路 69 号
办公地址的邮政编码	311500
公司网址（如有）	-
电子信箱	441859140@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	吴飞
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	法定代表人、董事、总经理
联系地址	浙江省杭州市桐庐县县城春江西路 69 号
电话	0571-58505855
传真	0571-58505852
电子信箱	441859140@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：桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：桐庐县人民政府国有资产监督管理委员会

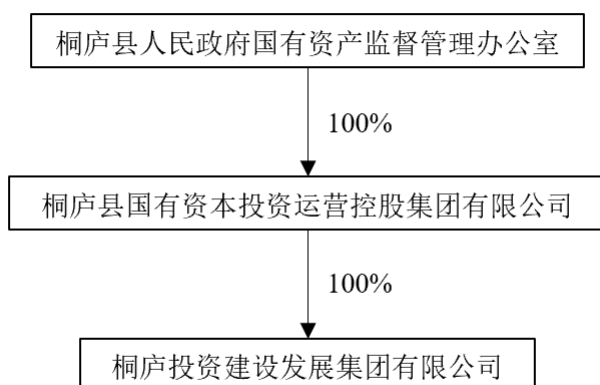
报告期末控股股东资信情况：发行人控股股东为桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司，主体评级 AA，资产规模较大，盈利能力较强，资信状况良好。

报告期末实际控制人资信情况：发行人实际控制人为桐庐县人民政府国有资产监督管理委员会，资信状况良好。

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：控股股东对发行人持股 100%，股权不存在受限情况。

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：实际控制人对发行人持股 100%，股权不存在受限情况。

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、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

¹均包含股份，下同。

（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

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任生效时间（新任职生效时间）	工商登记完成时间
董事	吴飞	董事	聘任	2023 年 8 月	2023 年 8 月
董事	杨文鸣	董事	聘任	2023 年 8 月	2023 年 8 月
董事	俞玉庆	董事、副总经理	辞任	2023 年 8 月	2023 年 8 月
董事	王振	董事	辞任	2023 年 8 月	2023 年 8 月
高级管理人员	蒲树荣	副总经理	聘任	2023 年 11 月	暂未变更

（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：2 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 16.67%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：吴飞

发行人的董事长或执行董事：吴飞

发行人的其他董事：杨文鸣、吴彩灵、翁慧芬

发行人的监事：赵明霞、徐伟青、郑惠分、王晶晶、张顺

发行人的总经理：吴飞

发行人的财务负责人：王振

发行人的其他非董事高级管理人员：蒲树荣

五、公司业务和经营情况**（一） 公司业务情况****1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况**

公司主要从事的业务为桐庐县政府授权范围内的国有资产经营及有关部门委托的资产经营；土地收储及开发；政府性投资项目、市政工程等基础设施项目和经营性投资项目的建设开发。公司是桐庐县城市基础设施建设与运营、保障性住房建设、土地开发、供水及污水处理、电站运营等国有资产经营和管理重要的实施主体。

（1）基础设施建设板块

公司作为桐庐县基础设施建设核心主体，主要从事区内的道路工程、绿化工程以及其他基础设施项目代建任务。该业务主要由公司本部和下属一级子公司桐庐县城市建设投资集团有限公司运营，具有较强的区域专营性。

报告期内，公司采用委托代建模式，项目的主要委托方及主要付款方为桐庐卫星城建设开发有限公司、桐庐绿水建设开发有限公司等。公司或下属子公司与委托方签订委托代建合同，约定由公司或下属子公司负责项目的项目管理、工程建设组织等工作，同时根据协议约定的总投资获得代建收入（包括项目建设成本和代建收益）。公司按照委托人的要求自主进行建设、投资，工程竣工经委托人组织竣工验收无误后，委托人按照协议约定的投资回报率、支付期限分期支付公司代建投资形成的工程款总额。项目建设资金由公司负责筹集。

（2）房地产销售板块

房地产开发板块为公司的重要板块之一，主要采取市场化运作模式，采取自主开发模式开发安置房。

安置房业务模式主要是根据桐庐县政府部署，就安置性住房项目直接进行建设，该类项目将按照计划安置总户数的 1.3 倍-1.4 倍进行规划设计并建设，在政府限定的价格范围内针对特定安置户进行非公开定向销售，从而形成一部分成本资金的回流；同时扣除前述已安置的房源外，剩余房源包括车位/库、储藏室等资产按照市场化价格公开销售，从而形成项目建设资金的回流。

（3）自来水及污水处理板块

公司的水务板块经营公司为桐庐水务有限公司。桐庐水务有限公司是桐庐县唯一一家综合水务公司，处于自然垄断地位。公司已形成日供水能力 10 万吨，全县范围内实现了供水经营管理一体化，水费收入月结，结算方式为现金和汇款为主。公司的排水业务由孙公司桐庐富春污水处理有限公司负责。为了收集桐庐县各乡镇（街道）、开发区各工业企业产生的污水，公司已经建成了覆盖全县各工业园区和主要城区的规模庞大的污水收集管网。

（4）电力板块

公司的电力板块主要由桐庐县分水江水力发电有限公司组成。桐庐县分水江水力发电有限公司是公司下属子公司中唯一的一家水力发电企业。该电厂位于分水江干流中游河段，为分水江水利枢纽工程电站，河床式厂房，水库正常蓄水位 43.5 米，安装 2 台由东方电机股份有限公司生产的单机容量 15MW 灯泡贯流式水轮机组（型号：GZ(738)-WP-385），该厂发电机装机容量为 30MW（即 3 万千瓦）。桐庐县分水江水力发电有限公司的电力销售区域为浙江地区，电力直供国家电网浙江省分公司。

（5）安保业务板块

安保业务经营板块是公司的重要板块之一，主要经营主体为子公司桐庐县保安服务有限公司，公司安保业务主要采取市场化运作模式。公司子公司桐庐县保安服务有限公司经营包括桐庐县范围内门卫、巡逻、押运（武装押运除外）、随身护卫、安全检查、安全技术防范、安全风险评估。设计、安装、保养、维修安全技术防范设施、工程和保安装置；安全防范咨询；摄影服务；再生资源交易市场管理等。

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）行业基本情况

1) 城市基础设施建设行业

城市基础设施状况是城市发展水平和文明程度的重要支撑，是城市经济和社会协调发展的

物质条件，是整个国民经济水平在城市中的集中体现。城市基础设施的增长不仅是城市容量的基础，更是城市生活品质提高和城市文明的保证。不断建设和完善城市基础设施，对于改善城市投融资环境、提高全社会经济效率和发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用。城镇化进入新的发展时期，应该更加重视基础设施建设的力度和科学性。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》明确指出，坚持走中国特色新型城镇化道路，深入推进以人为核心的新型城镇化战略，以城市群、都市圈为依托促进大中小城市和小城镇协调联动、特色化发展，使更多人民群众享有更高品质的城市生活。根据《桐庐县国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》，未来桐庐按照“转型跨越、绿色崛起”的总体要求，聚焦聚力高质量、竞争力、现代化，奋发图强，乘势而上，全力建设杭州大都市区重要经济增长极和浙江大花园“耀眼明珠”，美丽幸福的社会主义现代化示范县建设取得阶段性成果。十四五期间，实现县域综合实力显著跃升、美丽生态建设显著进步、科技创新能力显著增强、开放合作成效显著提升、文化文明魅力显著彰显、幸福生活品质显著提高、社会治理效能显著增强。整体而言，该行业未来前景较为广阔。

2）保障性住房建设行业

保障性住房建设是一项重大的民生工程，加快建设保障性安居工程，对于改善民生、促进社会和谐稳定具有重要意义。随着我国经济的发展和城镇化的加快推进，居住需求和攀升的房价矛盾日益突出，居住问题成为社会关注的焦点问题。根据《桐庐县国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》，“十四五”期间，桐庐县保障性住房累计建筑面积将达到111 万平方米。未来随着桐庐县经济社会的快速发展，保障性住房的需求也将日益增大。未来发行人保障性住房建设业务发展前景良好。

3）自来水及污水处理行业

水务事业作为政府公用事业的核心内容之一，是地方经济和社会发展的载体，直接关系到社会公共利益，关系到人民群众生活质量，关系到地方经济和社会的可持续发展，具有显著的基础性、先导性、公用性和自然垄断性的特点。目前，水务行业已经形成政府监管力度有效加强、政策法规不断完善、市场投资主体和运营主体多元化、水务工程技术含量提升、供水与排污管网里程延伸、供水与排污能力大幅增强、水务市场蓬勃发展、产业化程度越来越高、水务投资和经营企业规模壮大的新局面。

未来中国供水和污水处理市场需求巨大。供水方面，随着国民经济的持续快速发展和城镇化水平的提高，城镇用水，尤其是居民生活用水将呈现出稳步增长的趋势。桐庐积极推进县城供水管网向东延伸，改造和提升乡镇现有水厂，全面实施农村安全饮水工程，实现全覆盖；推进县城和乡镇污水处理厂扩容，加大污水管网铺设力度，县城实现雨污分流、排水畅通，全面推进农村生活污水处理设施建设。

（2）行业地位

发行人是经桐庐县人民政府批准设立，负责浙江省桐庐县规划范围内的基础设施建设和国有资产经营的重要主体。发行人在桐庐县辖区范围内得到了当地政府的大力支持，在区域内相关行业占据重要地位。

（3）竞争优势

1）地方经济发达、区位优势明显

浙江省是我国经济最具活力的省份之一，杭州作为浙江省经济、政治和文化中心，也是长江三角洲经济圈南翼中心城市，城市竞争力位于全国前列。桐庐县位于杭州都市经济区和义乌商圈的重合部，以及三江两湖杭州-黄山黄金旅游线的中段，传统优势产业为针织、制笔、箱包、医疗器械、水力发电设备制造等，近年来全县布局智能化、生态化产业，与当地工业及自然资源较为契合，具有一定发展潜力。现阶段桐庐县工业增长承压，投资及外贸增长动力趋缓，但旅游及电商等产业呈现快速发展态势，区域消费保持较高增速。

2）良好的信用水平、规范的经营

发行人具有良好的信用水平，作为桐庐县最大的国有企业，与中国建设银行等多家银行建立了稳固的合作关系，历年的到期贷款偿付率和到期利息偿付率均为 100%，无任何逾期贷款。发行人良好的信用水平，为公司进一步拓宽融资渠道奠定了坚实的基础。

3）稳定有力的政策

发行人是顺应城市建设投资体制改革和国有资产管理体制改革的要求成立的，是桐庐县城市基础设施建设领域主要的投融资主体。公司的运作已成为城市运营的重要环节，其排他性的地位和专业化的职能决定了公司资源经营的主体角色，城市可持续发展的内在需求和政府的大力支持为公司的可持续发展奠定了良好的基础。发行人在桐庐县城市基础设施建设领域处于主导地位，随着政府的支持力度不断加大，发行人经营实力和可持续发展能力也不断提升。

4）较强的外部融资能力和流动资产变现能力

发行人多年来与主要合作银行保持长期良好的合作关系，在银行界拥有优良的信用记录，获得较为充足的银行综合授信，间接融资渠道通畅。倘若发行人出现了信用评级大幅度下降、财务状况严重恶化等可能影响投资者利益的情况，影响到公司及时足额偿付超短融本息，公司将凭借自身良好的资信情况和较强的融资能力从授信银行动用未用授信额度补足偿债资金缺口，或者采取不分配利润、暂缓重大对外投资等项目的实施等措施来保障投资者利益。此外，公司的资产流动性较好，变现能力较强。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内，公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

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

☐是 ☒否

（三） 业务开展情况

1. 分板块、分产品情况

（1）业务板块情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
受托代建	23,710.65	21,537.18	9.17	23.93	32,396.94	29,427.22	9.17	35.58
房产销售	19,269.88	17,131.12	11.10	19.44	1,473.04	2,790.99	-89.47	1.62
安保收入	11,220.91	10,262.13	8.54	11.32	10,081.55	9,213.41	8.61	11.07
商品销售	0	0	0	0	12,239.51	13,032.93	-6.48	13.44

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 (%)
自来水及污水处理收入	8,056.07	7,279.55	9.64	8.13	6,735.59	6,010.27	10.77	7.40
电站发电收入	2,843.85	1,560.03	45.14	2.87	2,526.80	1,952.06	22.75	2.77
物业收入	5,052.08	1,186.56	76.51	5.10	5,010.45	2,500.20	50.10	5.50
停车收费	2,331.38	3,728.66	-59.93	2.35	2,111.78	3,696.96	-75.06	2.32
工程结算	8,769.85	9,001.18	-2.64	8.85	3,999.15	3,165.23	20.85	4.39
砂石销售	0	0	0	0	5,027.43	7,448.92	-48.17	5.52
车辆服务费	498.23	0	100.00	0.50	431.77	0	100.00	0.47
剥离层堆放管理收入	0	0	0	0	884.34	522.95	40.87	0.97
演出收入	439.60	167.13	61.98	0.44	397.85	237.18	40.38	0.44
信息采集服务费	0	0	0	0	85.20	19.81	76.74	0.09
云技术收入	1,397.92	1,215.35	13.06	1.41	0	0	0	0
贸易收入	7,725.05	7,720.94	0.05	7.79	0	0	0	0
粮食销售收入	6,963.87	5,636.73	19.06	7.03	6,709.55	5,497.49	18.06	7.37
其他业务收入	824.55	2,389.98	-189.85	0.83	955.30	2,186.49	-128.88	1.05
合计	99,103.89	88,816.54	10.38	100.00	91,066.25	87,702.11	3.69	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

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）房产销售：2023 年度，公司房产销售营业收入较上年同期增长 1208.18%，营业成本较上年同期增长 513.80%，毛利率由负转正，主要系报告期内安置房销售数量增加，导致收入上涨，且 2023 年施工楼盘增长不多，成本上升较少所致。

（2）商品销售，2023 年度，公司未开展商品销售业务，营业收入、营业成本和毛利率

均比 2022 年减少 100%，主要系原开展该项业务的子公司桐庐县土地整治开发利用有限公司无偿划出。

（3）电站发电收入：公司电站发电业务的毛利率较上年同期增长 98.47%，主要系 2023 年发电站雇佣人员减少导致成本下降所致。

（4）物业收入：2023 年度，公司物业业务的营业成本较上年同期减少 52.54%，毛利率较上年同期增长 52.72%，主要系当期物业出租率上升，物业收入规模增加所致。

（5）工程结算：2023 年度，公司工程结算营业收入较上年同期增长 119.29%，营业成本较上年同期增长 184.38%，毛利率较 2022 年减少 112.66%，主要系发行人工程结算业务扩张，工程竣工验收结算项目增加，结算项目成本支出规模较大所致。

（6）砂石销售：2023 年度，公司未开展砂石销售业务，营业收入、营业成本和毛利率均比 2022 年减少 100%，主要系当期因配合亚运会开展，砂石业务开展规模下降所致。

（7）剥离层堆放管理业务：2023 年度，公司未开展剥离层堆放管理业务。

（8）演出收入：2023 年度，公司演出收入的毛利率较上年同期增长 53.48%，主要系发行人演出业务扩张导致收入上升，2022 年的演出设备仍可使用导致成本下降所致。

（9）信息采集服务费：2023 年度，公司未开展信息采集服务费业务。

（10）云技术业务：2023 年公司新开展云技术业务。

（11）贸易业务：2023 年公司新开展贸易业务。

（12）其他业务：其他业务具有偶发性，因绝对值较小，故毛利率存在波动。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

发行人作为桐庐县土地开发整理、城市基础设施建设和保障房业务的实施主体，将紧紧围绕桐庐县总体规划，积极把握长三角一体化上升为国家战略的有利时机，结合自身实际制定发展规划。

第一，公司经营发展方面，做大做强公司的各项经营业务的同时积极拓展新的业务领域，进一步提高公司的资产规模，为桐庐县城市建设和经济发展做出贡献。

第二，公司自身建设方面，严格按照建立现代企业制度的要求，坚持做到政企分离的原则，切实提高公司内部管理效能和经营管理水平，增强自身活力。

第三，土地开发整理方面，坚持集约发展、优化配置的路线，力争以最小的土地空间实现最大的经济产出，实现用地效率最大化。

第四，保障性住房建设方面，进一步加强区内保障房的投资力度，提高区域的承载能力和城市化建设水平，改善区域人居环境，使居民切实享受区域经济发展的成果。

总体来看，未来公司将在现有业务优势的基础上，进一步提高公司整体实力，并将积极向多元化产业方向发展，为桐庐县的发展提供更好的服务。

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）经营风险

1) 资产划转风险

发行人作为桐庐县域内主要的投、融资企业，在政策上得到当地国资委的大力支持，近年来连续划入优质资产，但不排除未来相关政策发生变化、划入的优质资产被划出的可能。若发生优质资产被划转的情况，将对发行人偿债能力、资产质量产生一定的影响。

2) 经济周期风险

发行人所从事的土地开发整理业务和城市基础设施建设等业务都与宏观经济有较大的联系。未来中国经济面临的不确定性因素较多，经济形势更加复杂，如果经济增长放缓或是出

现衰退，居民消费能力和城市基础设施建设需求将因此受到负面影响，公司上述业务也会不可避免地受到影响，从而对发行人的盈利能力产生不利影响。

3) 项目建设风险

城市基础设施项目具有投资规模较大、建设周期较长的特点，虽然发行人对本次募集资金的投资项目进行了严格的可行性论证，但在建设过程中依然存在许多不确定性因素，如原材料价格以及劳动力成本上涨、不可抗拒的自然灾害、意外事故、资金到位情况等因素都可能影响到项目的建设及日后正常运营。

4) 安全生产风险

公司所经营的几大主业涉及广大民众的日常生活、城建、房地产的施工等，各个环节均存在产生安全事故的可能。因此发行人始终认真落实安全生产责任制，加强重点环节的安全检查，加强安全生产宣传教育，强化全体职工的安全意识。虽然公司制定了严格的安全生产制度，但是由于生产环境复杂、机器设备操作专业性要求较高，发行人不能完全排除将来安全事故的发生，如果发生安全事故，将对发行人生产经营造成重大影响。

5) 市场竞争风险

发行人部分业务在桐庐当地处于垄断地位，但仍然面临一定的市场风险。城市污水处理业务，目前竞争呈现区域性分割特点，随着公用事业的市场化进程，市场竞争加剧。房地产业务中，发行人保障房业务均面临国家宏观经济调整、市场竞争加大的风险。随着市场经济体制改革的深入，发行人的垄断地位可能面临着竞争者的威胁。因此发行人主营业务存在市场竞争风险。

6) 土地价格波动风险

房地产开发业务主要是发行人从一级市场上取得土地使用权，经过整理，建设保障性安居住房，包括棚户区改造安置住房、限价商品房建设、经济适用房建设等，再对外部分销售形成房地产销售收入。由于国家对房地产市场的宏观调控，会对土地的需求和价格产生较大的影响，从而影响发行人的偿债能力。

7) 合同定价及履约风险

发行人目前所经营的水务、交通道路等城市基础设施建设与运营、保障性住房建设、土地整理等均属于公用事业。在终端收费价格的定价上，由于公用事业收费的特殊性，公司在定价方面受到多种限制，当经营成本不断上升时，公司的经营将受到一定的影响。

影响和对策：发行人的经营风险来自经济周期、市场竞争等多重因素，可能对发行人的营业情况造成影响。但是，发行人的业务规模和盈利水平也在抵御风险的过程中随之提高，其抵御经济周期风险的能力也将逐步增强。同时，发行人将依托其综合经济实力，提高管理水平和运营效率，提高企业的核心竞争力，最大限度地降低经济周期等多种不可控因素对发行人盈利能力造成的不利影响，实现企业可持续发展。

（2）政策风险

1) 基础设施建设业务政策变化风险

基础设施建设业务是发行人主营业务收入中占比较大的业务，国家对基础设施建设业务的政策变化会直接影响到发行人未来的经营业绩。

我国城市基础设施建设大多由地方平台公司承担，基础设施项目投资融资建设程序复杂、专业要求高，涉及法律条款、协议较多，相关法律法规的真空及合同制定的不规范会引发相关风险的发生，另外，基础设施建设政策的变化会引发基础设施项目建设的进度延误，可能对发行人的基础设施建设业务产生一定影响。

2) 宏观经济政策风险

目前桐庐县的经济的发展，无论是从经济总量、发展质量还是发展的内外环境来看，正在步入一个发展的机遇期和转型期。发行人是一家以城市基础设施建设与运营、保障性住房建设、土地开发等产业为支撑的国有独资企业，现阶段发行人得到了桐庐市政府的大力支持。虽然政府支持力度较大但是发行人的主要业务与宏观经济的波动周期有较为明显的对应关系，房地产行业易受国家宏观经济政策、商业银行信贷政策、城市规划等因素的影响。未来相关政策存在不确定性，可能对盈利能力产生负面影响，发行人的经营也有可能受到宏观经济政策的不利影响。

3) 地方政府政策变化的风险

在我国国民经济的不同发展阶段，国家和地方的产业政策会有不同程度的调整，如桐庐县

经济适用房的建设将由以发行人为主调整为招投标方式等，因此公司的经营将受到国有资产管理体制、地方政府投融资体制及相关政策的影响。如果国有资产管理体制调整，有可能对发行人的经营活动和盈利能力产生不利影响。

4) 地方政府债务政策变动的风险

发行人主营业务包括基础设施建设、自来水及污水处理、安置房等业务，受地方政府政策影响较大。自 2013 年 8 月国家审计署组织全国审计机关对政府性债务进行摸底排查开始，政府性债务政策逐渐趋紧。2014 年 10 月，财政部发布《地方政府存量债务纳入预算管理清理甄别办法》，部署各地清理存量债务，甄别政府债务，并要求地方各级政府及时将政府存量债务分类纳入预算管理。受此影响，未来地方政府债务充满不确定性，将会在一定程度上影响发行人的发展，存在地方政府债务政策变化的风险。

5) 土地政策变化风险

2018 年，发行人新增土地整理开发业务，由于土地业务受到国家宏观政策直接影响，如果未来产业政策进一步发生变化，将会对发行人的经营和利润增长带来不确定的影响。

影响和对策：政策变化会影响发行人的经营业绩以及未来业务的走向。发行人将会在现有的政策条件下，努力提升公司可持续发展能力的同时，针对未来政策变动风险，与主管部门保持密切的联系，加强政策信息的收集与研究，及时了解和判断政策的变化，并根据国家政策的变化制定出相应的发展策略，以降低行业政策和经营环境变动对发行人经营和盈利造成的不利影响。

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：

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

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

发行人关联交易真实，均系发行人与其关联方之间发生的正常公司经营行为；关联交易遵循公平、公正、合理、交易双方自愿的原则，定价公允；并已按规定履行内部决策程序，不存在影响公司独立性或者显失公允的关联交易，不存在损害发行人利益的情形。

发行人根据公平、公正、合理的原则，按照国内外及当地市场交易原则及交易价格进行交易，有国家定价时执行国家定价，没有国家定价时执行市场价格，没有市场价格时按双方协商约定价格交易。发行人制定了《关联交易管理制度》，明确规定了关联方和关联方关系、关联交易的内容、关联交易的决策程序以及关联交易的决策权限及信息披露等。

总体来说，发行人关联交易制度比较全面、完善和规范，在防范风险的同时，能够有利于确保各子公司和各业务部门的高效运转。报告期内，发行人关联交易制度的运行情况良好。

为建立健全公司信息披露制度，进一步规范信息披露行为，维护自身、股东和利益相关者的合法权益，发行人制定了信息披露管理制度，要求真实、准确、完整、及时的披露信息，不得有虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。公司董事、监事、高级管理人员应该忠实、勤勉的履行职责、关注信息披露文件的编著，保证信息披露的真实、准确、完整、及时。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品/接受劳务	23,710.65

2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
关联方应收款项	88,053.80
关联方应付款项	8,500.00

注：上述关联交易为报告期末余额数

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 79.43 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	桐庐县国有资产投资经营有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	21 桐投 01
3、债券代码	149523.SZ
4、发行日	2021 年 6 月 21 日
5、起息日	2021 年 6 月 23 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 6 月 23 日
7、到期日	2026 年 6 月 23 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.30
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	国金证券股份有限公司
13、受托管理人	国金证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	桐庐县国有资产投资经营有限公司 2022 年非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	22 桐资 01
3、债券代码	196127.SH
4、发行日	2022 年 9 月 26 日
5、起息日	2022 年 9 月 29 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 9 月 29 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.27
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财通证券股份有限公司
13、受托管理人	财通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	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	桐庐投资建设发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
--------	--

2、债券简称	23 桐资 01
3、债券代码	252578.SH
4、发行日	2023 年 9 月 25 日
5、起息日	2023 年 9 月 27 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 9 月 27 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.80
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东方证券承销保荐有限公司
13、受托管理人	东方证券承销保荐有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	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	桐庐投资建设发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	23 桐资 02
3、债券代码	252743.SH
4、发行日	2023 年 11 月 6 日
5、起息日	2023 年 11 月 9 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 11 月 9 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.74
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东方证券承销保荐有限公司
13、受托管理人	东方证券承销保荐有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	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	2023 年桐庐投资建设发展集团有限公司公司债券(品种二)
2、债券简称	23 桐投债
3、债券代码	184759.SH、2380097.IB

4、发行日	2023 年 8 月 8 日
5、起息日	2023 年 8 月 10 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2028 年 8 月 10 日
7、到期日	2030 年 8 月 10 日
8、债券余额	6.35
9、截止报告期末的利率(%)	3.94
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。债券存续期第 3 年末至第 5 年末按照债券发行总额 20%,20%,20%的比例偿还债券本金，投资者行使回售选择权后，自债券存续期第 6 年末至第 7 年末，发行人分别按照剩余债券每百元本金值的 20%,20%的比例偿还债券本金。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国金证券股份有限公司
13、受托管理人	交通银行股份有限公司杭州桐庐支行
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	2022 年桐庐县国有资产投资经营有限公司公司债券（品种一）
2、债券简称	22 桐投 01、22 桐投债 01
3、债券代码	184666.SH、2280517.IB
4、发行日	2022 年 12 月 22 日
5、起息日	2022 年 12 月 23 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 12 月 23 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.48
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。自第 3 年起，发行人逐年分别按照剩余债券每百元本金值 20%的比例偿还债券本金。第 3 年至第 7 年利息随当年度应偿还的本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期本金兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国金证券股份有限公司
13、受托管理人	交通银行股份有限公司杭州桐庐支行
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

□ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 √ 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	149523. SZ
债券简称	21 桐投 01
债券约定的选择权条款名称	√ 调整票面利率选择权 √ 回售选择权 □ 发行人赎回选择权 □ 可交换债券选择权 □ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	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的第 3 年末调整后 2 年的票面利率,发行人可选择上调或下调票面利率 0 至 300 个基点(含本数,其中一个基点为 0.01%);存续期后 2 年票面利率为本期债券存续前 3 年票面利率加发行人上调的基点(或减发行人下调的基点),在存续期后 2 年固定不变.发行人将于第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日,在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告.若发行人未行使本期债券票面利率调整选择权,则本期债券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票面利率及调整幅度的公告后,债券持有人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票面金额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。

债券代码	184759. SH、2380097. IB
债券简称	23 桐投债
债券约定的选择权条款名称	√ 调整票面利率选择权 √ 回售选择权 □ 发行人赎回选择权 □ 可交换债券选择权 √ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	债券提前偿还:债券存续期第 3 年末至第 5 年末按照债券发行总额 20%,20%,20%的比例偿还债券本金,投资者行使回售选择权后,自债券存续期第 6 年末至第 7 年末,发行人分别按照剩余债券每百元本金值的 20%,20%的比例偿还债券本金; 回售:发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后,本期债券的债券持有人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;若投资者回售登记期不进行申报的,则视为放弃投资者回售选择权,继续持有本期债券并接受上述关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的决定.投资者选择将持有的全部

	或部分本期债券回售给发行人的,须于发行人刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告和本期债券回售实施办法公告之日起 5 个工作日内进行登记;若投资者在投资者回售登记期内未做登记,则视为放弃投资者回售选择权,接受上述关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的决定并继续持有本期债券; 调整票面利率:发行人有权决定在本期债券品种二存续期第 5 年末调整本期债券品种二后 2 年的票面利率.在本期债券品种二存续期的第 5 个计息年度末,发行人有权选择在原债券票面年利率基础上上调或下调 0-300(包含本数)基点. 发行人将于本期债券品种二存续期的第 5 个计息年度付息日前的 20 个工作日披露关于是否调整本期债券品种二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,则本期债券品种二后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。
--	---

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	196127.SH
债券简称	22 桐资 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺条款
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	已监测，未触发，无需披露
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

债券代码	252578.SH
债券简称	23 桐资 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺条款
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	已监测，未触发，无需披露
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

债券代码	252743.SH
债券简称	23 桐资 02
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺条款
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	已监测，未触发，无需披露
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

情况

四、公司债券募集资金使用情况

□ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

√ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

债券代码：184666.SH

债券简称：22 桐投 01

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	2022 年桐庐县国有资产投资经营有限公司公司债券（品种一）
是否为专项品种公司债券	□是 √否
专项品种公司债券的具体类型	不适用
募集资金总额	7.00
报告期末募集资金余额	0.00
报告期末募集资金专项账户余额	0.00
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金 7 亿元，其中 4.2 亿元用于大联区块（石马边）安置房工程项目，2.8 亿元用于补充营运资金。
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	本期债券其中 4.20 亿元已于 2022 年度使用完毕，用于大联区块（石马边）安置房工程项目；2.73 亿元于 2023 年度使用，用于补充营运资金。
实际用途与约定用途是否一致	√是 □否
专项账户运作情况	本期债券募集资金的使用与《募集说明书》的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。

（二）募集资金用途变更调整

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

（三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	2.73
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	—
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	—
3.2.1 偿还公司债券金额	—
3.2.2 偿还公司债券情况	—
3.3.1 补充流动资金（不含临时	2.73

补充流动资金）金额	
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	2.73 亿元用于补充营运资金。
3.4.1 固定资产项目投资金额	—
3.4.2 固定资产项目投资情况	—
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	—
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	—
3.6.1 其他用途金额	—
3.6.2 其他用途具体情况	—

（四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	☒ 是 ☐ 否
4.1.1 项目进展情况	大联区块(石马边)安置房工程项目正在建设，尚未完工。
4.1.2 项目运营效益	大联区块(石马边)安置房工程项目正在建设，尚未完工。
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	无
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	☐ 是 ☒ 否
4.2.1 项目变化情况	未发生重大变化
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	☐ 是 ☒ 否
4.3.1 项目净收益变化情况	未发生重大变化
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	无

（五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	☐ 是 ☒ 否
临时补流金额	—
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时	不适用

间、履行的程序	
---------	--

（六）募集资金合规使用情况

报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☒ 是 ☐ 否 ☐ 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用

债券代码：184759.SH

债券简称：23 桐投债

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	2023 年桐庐投资建设发展集团有限公司公司债券(品种二)
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
专项品种公司债券的具体类型	不适用
募集资金总额	6.35
报告期末募集资金余额	0.00
报告期末募集资金专项账户余额	0.00
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券计划发行 6.35 亿元，其中 3.20 亿元用于大联区块(石马边)安置房工程项目，0.61 亿元用于横村时尚智造产业园及配套设施工程项目，2.54 亿元用于补充营运资金。
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	其中 3.81 亿元汇入子公司桐庐县富春江全域建设开发有限公司，其中 3.20 亿元用于大联区块(石马边)安置房工程项目，0.61 亿元用于横村时尚智造产业园及配套设施工程项目建设使用；2.52 亿元用于补充营运资金。
实际用途与约定用途是否一致	☒ 是 ☐ 否
专项账户运作情况	本期债券募集资金的使用与《募集说明书》的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。

（二）募集资金用途变更调整

是否变更调整募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	不适用
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不适用

变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	不适用
---------------------	-----

（三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	6.33
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	-
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	-
3.2.1 偿还公司债券金额	-
3.2.2 偿还公司债券情况	-
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	2.52
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	2.52 亿元用于补充营运资金。
3.4.1 固定资产项目投资金额	3.81
3.4.2 固定资产项目投资情况	其中 3.20 亿元用于大联区块(石马边)安置房工程项目，0.61 亿元用于横村时尚智造产业园及配套设施工程项目建设使用。
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	-
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	-
3.6.1 其他用途金额	-
3.6.2 其他用途具体情况	-

（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或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	☒ 是 ☐ 否
4.1.1 项目进展情况	项目正在建设，暂未产生运营收益。大联区块(石马边)安置房工程项目正在建设，尚未完工；横村时尚智造产业园及配套设施工程项目已完工，并投入运营。
4.1.2 项目运营效益	项目正在建设大联区块(石马边)安置房工程项目正在建设，暂未产生运营收益；横村时尚智造产业园及配套设施工程项目已完工并投入运营，运营效益良好。
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	无
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	☐ 是 ☒ 否
4.2.1 项目变化情况	未发生重大变化
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	☐ 是 ☒ 否

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	
4.3.1 项目净收益变化情况	未发生重大变化
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	无

（五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	☐ 是 ☒ 否
临时补流金额	-
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	-

（六）募集资金合规使用情况

报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☒ 是 ☐ 否 ☐ 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用

债券代码：252578.SH

债券简称：23 桐资 01

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	桐庐投资建设发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
专项品种公司债券的具体类型	不适用
募集资金总额	10.00
报告期末募集资金余额	0.00
报告期末募集资金专项账户余额	0.00
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	用于偿还“20 桐资 01”债券本金
截至报告期末募集资金用途（	已全部用于偿还“20 桐资 01”债券本金

包括实际使用和临时补流）	
实际用途与约定用途是否一致	☒ 是 ☐ 否
专项账户运作情况	与募集说明书一致

（二）募集资金用途变更调整

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

（三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	10.00
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	0.0
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	0.00
3.2.1 偿还公司债券金额	9.96
3.2.2 偿还公司债券情况	已全部使用
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	0.00
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	0.00
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0.00
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0.04
3.6.2 其他用途具体情况	支付承销费

（四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	☐ 是 ☒ 否

4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	☐ 是 ☒ 否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的事项	

（五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

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

（六）募集资金合规使用情况

报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☒ 是 ☐ 否 ☐ 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况☐适用 ☒不适用**六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况****（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况**☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：177667.SH、149523.SZ

债券简称	21 桐资 01、21 桐投 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券无担保偿债计划：本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。其他偿债保障措施：设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内已按募集说明书的相关承诺严格执行。

债券代码：196127.SH

债券简称	22 桐资 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券无担保偿债计划：本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。其他偿债保障措施：为形成确保债券本息偿付安全的内部机制，公司设立了专门的偿付工作小组，制定并严格执行资金管理计划，采取了一系列设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理制度等措施。
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）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内已按募集说明书的相关承诺严格执行。

债券代码：184666.SH、2280517.IB

债券简称	22 桐投 01、22 桐投债 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：由中国投融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保偿债计划：本期债券每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。第 3 年至第 7 年利息随当年度应偿还的本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期本金兑付款项自兑付日起不另计利息。其他偿债保障措施：建立多层次、互为补充的偿债财务安排；设立偿债资金专户；聘请债权代理人、聘请监管银行、制定债券持有人会议制度等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及	不适用

对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内已按募集说明书的相关承诺严格执行。

债券代码：184759.SH、2380097.IB

债券简称	23 桐投债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保偿债计划：本期债券每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。债券存续期第 3 年末至第 5 年末按照债券发行总额 20%,20%,20%的比例偿还债券本金,投资者行使回售选择权后,自债券存续期第 6 年末至第 7 年末,发行人分别按照剩余债券每百元本金值的 20%,20%的比例偿还债券本金。其他偿债保障措施：建立多层次、互为补充的偿债财务安排；设立偿债资金专户；聘请债权代理人、聘请监管银行、制定债券持有人会议制度等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内已按募集说明书的相关承诺严格执行。

债券代码：252578.SH、252743.SH

债券简称	23 桐资 01、23 桐资 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券无担保偿债计划：本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。其他偿债保障措施：为形成确保债券本息偿付安全的内部机制，公司设立了专门的偿付工作小组，制定并严格执行资金管理计划，采取了一系列设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理制度等措施。
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）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内已按募集说明书的相关承诺严格执行。

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	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	浙江省嘉兴市南湖区南湖街道中环广场西区
签字会计师姓名	叶增水、王道洋、庄建惠

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	149523.SZ
债券简称	21 桐投 01
名称	国金证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 13 楼
联系人	卢凌虚、王沈杰
联系电话	021-68826021

债券代码	196127.SH
债券简称	22 桐资 01
名称	财通证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼
联系人	刘柯宏
联系电话	15267699088

债券代码	184666.SH、2280517.IB、184759.SH、2380097.IB
债券简称	22 桐投 01、22 桐投债 01、23 桐投债
名称	交通银行股份有限公司杭州桐庐支行
办公地址	浙江省桐庐镇富春路 518 号
联系人	皇甫淑君
联系电话	0571-64633023

债券代码	252578.SH、252743.SH
债券简称	23 桐资 01、23 桐资 02
名称	东方证券承销保荐有限公司
办公地址	上海市黄浦区中山南路 318 号
联系人	郝翔
联系电话	021-23153888

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	184666.SH、2280517.IB、184759.SH、2380097.IB
债券简称	22 桐投 01、22 桐投债 01、23 桐投债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室

（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）重要会计政策变更

①执行《企业会计准则解释第 16 号》：

2022 年 11 月 30 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会[2022]31 号，以下简称解释 16 号），其中“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”内容自 2023 年 1 月 1 日起施行，执行解释 16 号的该项规定对本公司报告期内财务报表未产生重大影响。

②关于投资性房地产会计政策变更的说明：

本公司根据董事会会议批准，自 2023 年 1 月 1 日起对投资性房地产由成本计量模式变更为公允价值模式。本次会计政策变更需要对 2022 年 12 月 31 日的合并资产负债表和母公司资产负债表、2022 年度合并利润表和母公司利润表进行追溯调整。追溯调整产生的累计影响数详见下表：

受影响的 2022 年 12 月 31 日的合并资产负债表和 2022 年度的合并利润表：

单位：元

2022 年 12 月 31 日/2022 年度			
项目	追溯调整前	追溯调整后	影响数
投资性房地产	391,672,345.81	1,199,138,369.84	807,466,024.03
递延所得税负债	12,630,340.10	214,496,846.11	201,866,506.01
未分配利润	1,606,771,538.63	2,212,371,056.65	605,599,518.02
所有者权益合计	17,157,200,931.37	17,762,800,449.39	605,599,518.02
营业成本	895,687,203.36	877,021,112.72	-18,666,090.64
公允价值变动收益	0.00	5,117.36	5,117.36
利润总额	165,229,270.38	183,900,478.38	18,671,208.00
所得税费用	8,209,053.62	12,876,855.62	4,667,802.00
净利润	179,769,445.87	193,772,851.87	14,003,406.00

受影响的 2022 年 12 月 31 日的母公司资产负债表和 2022 年度的母公司利润表：

单位：元

2022 年 12 月 31 日/2022 年度			
项目	追溯调整前	追溯调整后	影响数
投资性房地产	178,914,799.11	508,237,700.00	329,322,900.89
递延所得税负债	12,630,340.10	94,961,065.32	82,330,725.22
未分配利润	476,944,631.37	723,936,807.04	246,992,175.67
所有者权益合计	6,796,771,089.11	7,043,763,264.78	246,992,175.67
营业成本	15,036,488.81	4,924,804.41	-10,111,684.40
公允价值变动收益		-1,416,067.04	-1,416,067.04
利润总额	175,109,223.68	183,804,841.04	8,695,617.36
所得税费用	-2,552,927.51	-379,023.17	2,173,904.34
净利润	177,662,151.19	184,183,864.21	6,521,713.02

③2023 年 10 月 25 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会[2023]21 号，以下简称解释 17 号），自 2024 年 1 月 1 日起施行。本公司于 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号的规定。执行解释 17 号的相关规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

（2）重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

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

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	子公司主要经营业务及其开展情况	子公司营业收入	子公司总资产	子公司净利润	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
桐庐县土地整治开发利用有限公司	土地整理	18,831.19	302,640.13	-6,343.67	减少	无偿划出

相关事项对公司生产经营和偿债能力的影响：

本次无偿划转事项旨在进一步优化国有企业战略与业务布局，提高国有企业资产、资源的利用效益，优化主责主业。本次划转契合桐庐县产业发展布局，一定程度上优化了资产结构及营收数据，不会对公司的日常生产经营、财务状况及偿债能力造成重大不利影响。

四、资产情况

（一）资产及变动情况

单位：万元 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	315,835.26	261,622.39	20.72	不适用
应收账款	77,531.81	66,353.24	16.85	不适用
预付款项	911.61	218.41	317.38	支付工程款增加所致
其他应收款	1,025,781.78	821,477.56	24.87	不适用
存货	3,012,212.92	3,265,964.68	-7.77	不适用
一年内到期的非流动资产	0.00	3,300.00	-100.00	一年内的债权投资到期所致
其他流动资产	30,053.99	15,827.15	89.89	增值税余额重分类所致
长期股权投资	7,857.61	1,924.05	308.39	增加对浙江桐庐抽水蓄能有限公司投资所致
其他权益工具投资	451,877.32	110,860.64	307.61	对桐庐绿水建设开发有限公司持股比例增加所致
其他非流动金融资产	1,927.30	2,703.52	-28.71	不适用
投资性房地产	399,282.29	119,913.84	232.97	固定资产、存货转入投入投资性房地产所致。
固定资产	91,879.67	115,816.95	-20.67	不适用
在建工程	214,092.46	161,001.79	32.98	工程支出增加所致。
无形资产	48,464.95	397,183.66	-87.80	砂石开采权实物出资至绿水公司所致
长期待摊费用	5,829.11	6,809.42	-14.40	不适用
递延所得税资产	1,241.36	1,030.71	20.44	不适用
其他非流动资产	41,910.97	46,944.77	-10.72	不适用

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：万元 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（%）
投资性房地产	399,282.29	16,658.81	—	4.17%
合计	399,282.29	16,658.81	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

□适用 √不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

☐适用 ☒不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：9.25 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.63 亿元，收回：0.00 亿元；

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

不适用

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：9.88 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：5.35%，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 117.71 亿元和 162.79 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 38.30%。

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	44.99	0	75.88	120.87	74.25%
银行贷款	0	1.09	0	35.80	36.89	22.66%
非银行金融机构贷款	0	4.26	0.21	0.56	5.03	3.09%
其他有息债务	0	0	0	0	0	0
合计	0	50.34	0.21	112.24	162.79	—

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 49.91 亿元，企业债券余额 13.26 亿元，非金融企业债务融资工具余额 57.70 亿元，且共有 15.00 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 288.84 亿元和 335.52 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 16.16%。

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	44.99	3.98	86.85	135.83	40.48%
银行贷款	0	20.36	27.30	142.50	190.17	56.68%
非银行金融机构贷款	0	1.61	0.45	1.75	3.80	1.13%
其他有息债务	0	4.18	0	1.55	5.73	1.71%
合计	0	71.14	31.73	232.65	335.52	—

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 59.87 亿元，企业债券余额 13.26 亿元，非金融企业债务融资工具余额 62.70 亿元，且共有 19.00 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 亿元人民币，且在 2024 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

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

☐适用 ☒不适用

（三）负债情况及其变动原因

单位：万元 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	207,231.85	76,220.29	171.89	保证借款增加所致
应付账款	76,070.22	101,479.33	-25.04	不适用
预收款项	1,715.99	783.30	119.07	预收租金增加所致
合同负债	45,041.69	46,724.69	-3.60	不适用
应付职工薪酬	2,139.83	1,901.58	12.53	不适用
应交税费	10,026.59	12,424.80	-19.30	不适用
其他应付款	235,046.73	376,735.59	-37.61	对桐庐绿水建设开发有限公司其他应付款减少所致
一年内到期的非流动负债	709,554.12	504,045.10	40.77	一年内到期债券增加所致

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
其他流动负债	144,947.29	224,390.74	-35.40	偿还到期的短期债券所致
长期借款	1,431,754.87	1,067,570.60	34.11	保证借款增加所致
应付债券	868,548.09	845,488.09	2.73	不适用
长期应付款	89,354.27	334,320.44	-73.27	部分借款到期所致
递延收益	8,923.19	9,138.50	-2.36	不适用
递延所得税负债	50,328.39	21,449.68	134.63	应纳税暂时性差异增加所致

（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：20,041.85 万元

报告期非经常性损益总额：6,893.91 万元

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：万元 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	-66.44	其他非流动金融资产持有期间取得的股利收入、其他	-66.44	具有一定可持续性
公允价值变动损益	3,834.61	按公允价值计量的投资性房地产收益	3,834.61	不具有可持续性
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	4,756.79	与日常活动无关的政府补助等	4,756.79	不具有可持续性
营业外支出	926.63	罚款、滞纳金	926.63	不具有可持续性
信用减值损失	-702.84	应收账款坏账损失、应收账款坏账损失	-702.84	不具有可持续性
资产处置收益	-1.58	资产处置收益	-1.58	不具有可持续性

（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	是否发行	持股比例	主营业务	总资产	净资产	主营业务	主营业
-----	------	------	------	-----	-----	------	-----

称	人子公司		经营情况			收入	务利润
桐庐县城市建设投资集团有限公司	是	100.00%	项目代建和自来水及污水处理等业务	242.69	99.79	6.24	1.08

（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 1.82 亿元，经营活动产生的现金流量净额-32.62 亿元，差异较大，主要系公司是桐庐县重要的基础设施建设投融资和国有资产经营主体，项目前期建设的资金投入较大，后期资金回收期较长，项目建设期产生的现金流入和现金支出在短期内无法匹配，现金流量的流入、流出存在时间差，导致经营活动产生的现金净流量负数较大。

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：74.46 亿元

报告期末对外担保的余额：49.95 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：24.51 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：21.74 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

披露变更内容、变更后信息披露事务管理制度的主要内容，并说明对投资者权益的影响

报告期内，公司发生信息披露事务管理制度变更，主要系适应相关外规更新。

本次变更后的信息披露事务管理制度主要内容包括：1、未公开信息的传递、审核、披露流程；2、信息披露事务负责人在信息披露中的具体职责及其履职保障；3、董事和董事会、

监事和监事会、高级管理人员等的报告、审议和披露的职责；4、对外发布信息的申请、审核、发布流程；5、涉及子公司的信息披露事务管理和报告制度。
本次变更事项系适应外规更新，不会对投资者权益造成不利影响。

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

不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

2024 年 4 月，桐庐投资建设发展集团有限公司发布《桐庐投资建设发展集团有限公司关于董事长发生变动的公告》，原董事长由卢利华先生担任，因人事变动和工作需要，决定免去卢利华先生董事长、董事的职务。新任董事长人选尚未确定，在此期间，由公司总经理吴飞先生暂时履行董事长的职务，直至县政府作出新的人事安排。

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/>；<https://www.chinabond.com.cn/>；

<https://www.chinamoney.com.cn>。

（以下无正文）

（以下无正文，为《桐庐投资建设发展集团有限公司公司债券 2023 年年度报告》
盖章页）

桐庐投资建设发展集团有限公司

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：桐庐投资建设发展集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,158,352,581.60	2,616,223,889.16
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	775,318,064.09	663,532,355.15
应收款项融资		
预付款项	9,116,126.42	2,184,110.77
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	10,257,817,786.86	8,214,775,615.14
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	30,122,129,234.27	32,659,646,822.06
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	0	33,000,000.00
其他流动资产	300,539,904.31	158,271,534.54
流动资产合计	44,623,273,697.55	44,347,634,326.82
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	78,576,070.54	19,240,493.03
其他权益工具投资	4,518,773,169.07	1,108,606,410.15

其他非流动金融资产	19,273,049.56	27,035,220.35
投资性房地产	3,992,822,900.00	1,199,138,369.84
固定资产	918,796,668.87	1,158,169,489.67
在建工程	2,140,924,646.23	1,610,017,942.92
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	484,649,516.78	3,971,836,644.43
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	58,291,112.28	68,094,235.96
递延所得税资产	12,413,570.65	10,307,129.60
其他非流动资产	419,109,681.00	469,447,681.00
非流动资产合计	12,643,630,384.98	9,641,893,616.95
资产总计	57,266,904,082.53	53,989,527,943.77
流动负债：		
短期借款	2,072,318,466.95	762,202,916.67
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	760,702,200.83	1,014,793,320.43
预收款项	17,159,898.19	7,833,047.98
合同负债	450,416,920.82	467,246,881.45
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	21,398,281.88	19,015,806.29
应交税费	100,265,903.42	124,248,019.75
其他应付款	2,350,467,298.94	3,767,355,894.23
其中：应付利息		
应付股利	78,357,330.17	
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	7,095,541,190.11	5,040,451,025.19
其他流动负债	1,449,472,901.95	2,243,907,371.43
流动负债合计	14,317,743,063.09	13,447,054,283.42

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	14,317,548,717.29	10,675,706,010.87
应付债券	8,685,480,897.64	8,454,880,907.78
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	893,542,696.13	3,343,204,400.26
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	89,231,873.15	91,385,045.94
递延所得税负债	503,283,866.17	214,496,846.11
其他非流动负债		
非流动负债合计	24,489,088,050.38	22,779,673,210.96
负债合计	38,806,831,113.47	36,226,727,494.38
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	180,000,000.00	180,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	14,965,732,649.38	15,152,234,362.56
减：库存股		
其他综合收益	875,492,508.91	37,891,020.32
专项储备		
盈余公积	116,185,915.04	116,185,915.04
一般风险准备		
未分配利润	2,258,121,364.03	2,212,371,056.65
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	18,395,532,437.36	17,698,682,354.57
少数股东权益	64,540,531.70	64,118,094.82
所有者权益（或股东权益）合计	18,460,072,969.06	17,762,800,449.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计	57,266,904,082.53	53,989,527,943.77

公司负责人：吴飞 主管会计工作负责人：王振 会计机构负责人：程霞

母公司资产负债表

2023 年 12 月 31 日

编制单位：桐庐投资建设发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币

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

货币资金	2,156,431,883.27	756,942,307.24
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	12,283,424,742.61	9,799,004,914.03
其中：应收利息		
应收股利	3,291,232.01	3,206,766.42
存货	8,281,766,075.05	7,975,135,646.16
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	13,736,255.49	
流动资产合计	22,735,358,956.42	18,531,082,867.43
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	3,116,686,508.13	1,574,936,273.91
其他权益工具投资	70,733,716.58	67,931,760.42
其他非流动金融资产	19,273,049.56	27,035,220.35
投资性房地产	616,842,100.00	508,237,700.00
固定资产	10,048,864.49	55,545,033.90
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	56,367,190.98	64,672,010.19
递延所得税资产	10,822,334.24	9,428,375.31
其他非流动资产	380,564,796.00	418,902,796.00
非流动资产合计	4,281,338,559.98	2,726,689,170.08
资产总计	27,016,697,516.40	21,257,772,037.51
流动负债：		

短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	26,901.00	
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		660,259.03
应交税费	415,568.28	53,739,257.29
其他应付款	3,313,593,770.32	2,079,307,177.03
其中：应付利息		
应付股利	78,357,330.17	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,880,424,211.10	2,594,865,768.93
其他流动负债	1,423,958,888.88	1,506,411,888.89
流动负债合计	8,618,419,339.58	6,234,984,351.17
非流动负债：		
长期借款	3,580,000,000.00	116,000,000.00
应付债券	7,587,623,216.29	7,457,375,666.68
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	55,869,896.38	310,687,689.56
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	110,322,686.17	94,961,065.32
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,333,815,798.84	7,979,024,421.56
负债合计	19,952,235,138.42	14,214,008,772.73
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	180,000,000.00	180,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,937,129,638.54	5,985,749,522.38
减：库存股		
其他综合收益	76,240,082.88	37,891,020.32
专项储备		
盈余公积	116,185,915.04	116,185,915.04

未分配利润	754,906,741.52	723,936,807.04
所有者权益（或股东权益）合计	7,064,462,377.98	7,043,763,264.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,016,697,516.40	21,257,772,037.51

公司负责人：吴飞 主管会计工作负责人：王振 会计机构负责人：程霞

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	991,038,996.58	910,662,472.46
其中：营业收入	991,038,996.58	910,662,472.46
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,139,844,359.85	1,180,462,692.23
其中：营业成本	888,165,369.10	877,021,112.72
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	19,092,473.67	13,591,139.15
销售费用	12,527,276.40	10,755,975.07
管理费用	102,286,682.97	124,785,461.10
研发费用		
财务费用	117,772,557.71	154,309,004.19
其中：利息费用	285,369,117.71	320,747,291.95
利息收入	167,884,374.94	167,053,518.60
加：其他收益	280,284,826.79	427,248,161.84
投资收益（损失以“－”号填列）	-664,422.49	-2,202,775.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-664,422.49	-2,173,242.83
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)	38,346,095.49	5,117.36
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-7,028,442.51	-11,140,127.07
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	-15,810.99	4,119,478.25
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	162,116,883.02	148,229,634.87
加: 营业外收入	47,567,899.48	44,552,809.20
减: 营业外支出	9,266,299.50	8,881,965.69
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	200,418,483.00	183,900,478.38
减: 所得税费用	17,986,480.86	12,876,855.62
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	182,432,002.14	171,023,622.76
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	182,432,002.14	171,023,622.76
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)	178,676,989.11	170,765,532.98
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	3,755,013.03	258,089.78
六、其他综合收益的税后净额	837,601,488.59	2,798,234.88
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	837,601,488.59	2,798,234.88
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	2,101,467.12	2,798,234.88
(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	2,101,467.12	2,798,234.88
(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	835,500,021.47	
(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	835,500,021.47	
(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	1,020,033,490.73	173,821,857.64
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,016,278,477.70	173,563,767.86
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	3,755,013.03	258,089.78
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：178,850.74 元。

公司负责人：吴飞 主管会计工作负责人：王振 会计机构负责人：程霞

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	4,504,975.20	8,641,658.51
减：营业成本	274,285.48	4,924,804.41
税金及附加	992,597.07	1,461,256.00
销售费用		
管理费用	10,343,347.98	13,544,514.52
研发费用		
财务费用	63,276,615.35	112,531,714.55
其中：利息费用	330,886,497.10	379,282,395.68
利息收入	267,719,618.06	266,843,956.16
加：其他收益	130,000,000.00	260,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	48,838,672.46	53,393,159.34

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-433,500.40	782,303.41
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）	10,314,400.00	-1,416,067.04
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,575,835.71	-9,167,406.54
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-15,810.99	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	113,179,555.08	178,989,054.79
加：营业外收入	1,599,853.17	5,344,041.52
减：营业外支出	4,267,502.53	528,255.27
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	110,511,905.72	183,804,841.04
减：所得税费用	1,184,641.07	-379,023.17
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	109,327,264.65	184,183,864.21
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	109,327,264.65	184,183,864.21
（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	38,349,062.56	2,798,234.88
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	2,101,467.12	2,798,234.88
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	2,101,467.12	2,798,234.88
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	36,247,595.44	
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	36,247,595.44	
六、综合收益总额	147,676,327.21	186,982,099.09
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：吴飞 主管会计工作负责人：王振 会计机构负责人：程霞

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	850,036,041.19	1,193,940,554.28
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		68,010,508.69
收到其他与经营活动有关的现金	1,200,779,959.43	1,313,932,323.81
经营活动现金流入小计	2,050,816,000.62	2,575,883,386.78
购买商品、接受劳务支付的现金	4,515,550,988.30	5,258,572,701.96
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	208,765,837.55	192,249,217.72

支付的各项税费	32,171,679.54	26,204,885.42
支付其他与经营活动有关的现金	556,627,361.81	256,720,491.99
经营活动现金流出小计	5,313,115,867.20	5,733,747,297.09
经营活动产生的现金流量净额	-3,262,299,866.58	-3,157,863,910.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	7,762,170.79	11,133,042.75
取得投资收益收到的现金		7,662,831.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	256,626.95	6,763,410.76
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	16,629,875.24	46,547,235.04
投资活动现金流入小计	24,648,672.98	72,106,519.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	775,561,803.08	651,156,349.30
投资支付的现金	60,000,000.00	303,502,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	500,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	2,112,683,415.87	1,133,482,540.75
投资活动现金流出小计	3,448,245,218.95	2,088,140,890.05
投资活动产生的现金流量净额	-3,423,596,545.97	-2,016,034,370.44
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	49,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	49,000.00	
取得借款收到的现金	18,695,586,489.62	11,673,981,325.00
收到其他与筹资活动有关的现金	785,410,434.50	3,334,504,002.15
筹资活动现金流入小计	19,481,045,924.12	15,008,485,327.15
偿还债务支付的现金	9,887,602,337.38	8,086,533,116.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,470,022,709.17	1,343,073,569.68
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	895,395,772.58	1,398,169,434.75
筹资活动现金流出小计	12,253,020,819.13	10,827,776,120.88
筹资活动产生的现金流量净额	7,228,025,104.99	4,180,709,206.27
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	542,128,692.44	-993,189,074.48

加：期初现金及现金等价物余额	2,616,223,889.16	3,609,412,963.64
六、期末现金及现金等价物余额	3,158,352,581.60	2,616,223,889.16

公司负责人：吴飞 主管会计工作负责人：王振 会计机构负责人：程霞

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	5,142,030.10	9,077,286.60
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,379,788,082.32	2,863,523,717.76
经营活动现金流入小计	2,384,930,112.42	2,872,601,004.36
购买商品、接受劳务支付的现金	259,232,617.31	1,429,092,400.37
支付给职工及为职工支付的现金	7,919,602.79	6,381,116.59
支付的各项税费	1,321,148.13	1,463,339.54
支付其他与经营活动有关的现金	1,116,193,623.89	1,235,041,952.70
经营活动现金流出小计	1,384,666,992.12	2,671,978,809.20
经营活动产生的现金流量净额	1,000,263,120.30	200,622,195.16
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	7,762,170.79	4,752,540.48
取得投资收益收到的现金	49,187,707.27	55,827,536.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,810.99	
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	5,439,704.47	
投资活动现金流入小计	62,405,393.52	60,580,076.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	886,929.10	31,240,003.45
投资支付的现金	1,510,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,327,097,644.71	
投资活动现金流出小计	2,837,984,573.81	31,240,003.45
投资活动产生的现金流量净额	-2,775,579,180.29	29,340,073.50
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	9,615,000,000.00	4,726,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	116,000,000.00	53,859,159.00
筹资活动现金流入小计	9,731,000,000.00	4,779,859,159.00

偿还债务支付的现金	4,937,723,275.32	4,363,905,824.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	889,829,296.44	776,590,918.84
支付其他与筹资活动有关的现金	728,641,792.22	9,210,000.00
筹资活动现金流出小计	6,556,194,363.98	5,149,706,743.05
筹资活动产生的现金流量净额	3,174,805,636.02	-369,847,584.05
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	1,399,489,576.03	-139,885,315.39
加：期初现金及现金等价物余额	756,942,307.24	896,827,622.63
六、期末现金及现金等价物余额	2,156,431,883.27	756,942,307.24

公司负责人：吴飞 主管会计工作负责人：王振 会计机构负责人：程霞

