

---

衡阳弘湘国有投资（控股）集团有限公司

公司债券中期报告

（2022 年）

二〇二二年八月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会已对中期报告提出书面审核意见，监事已对中期报告签署书面确认意见。

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

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者在评价及购买本公司各期债券时，应认真考虑各项可能对本公司各期债券的偿付、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，并仔细阅读各期债券募集说明书中“风险揭示”等有关章节内容。截至 2022 年 6 月末，公司面临的重大风险与各期债券募集说明书中“风险因素”章节基本保持一致，与 2021 年年度报告相比无重大变化。

## 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、 报告期内控股股东、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.....	10
第二节 债券事项.....	11
一、 公司信用类债券情况.....	11
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执行情况.....	16
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	16
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	18
六、 公司债券担保、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	18
第三节 报告期内重要事项.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 资产情况.....	19
五、 负债情况.....	20
六、 利润及其他损益来源情况.....	21
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	23
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	23
九、 对外担保情况.....	23
十、 关于重大未决诉讼情况.....	23
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	23
十二、 向普通投资者披露的信息.....	23
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	24
一、 发行人为可交换债券发行人.....	24
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	24
三、 发行人为可续期公司债券发行人.....	24
四、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	24
五、 其他特定品种债券事项.....	24
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第六节 备查文件目录.....	25
财务报表.....	27
附件一： 发行人财务报表.....	27

## 释义

发行人、公司、本公司	指	衡阳弘湘国有投资（控股）集团有限公司
股东、出资人、衡阳市国资委、市国资委	指	衡阳市人民政府国有资产监督管理委员会
债券持有人	指	根据证券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本次债券的投资者
《公司章程》	指	《衡阳弘湘国有投资（控股）集团有限公司章程》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
中证协	指	中国证券业协会
登记公司、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上交所	指	上海证券交易所
主承销商、受托管理人、财信证券	指	财信证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、华西证券股份有限公司
报告期	指	2022 年半年度（2022 年 1 月 1 日-2022 年 6 月 30 日）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包含法定节假日或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日和/或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日和/或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	衡阳弘湘国有投资（控股）集团有限公司
中文简称	衡阳弘湘
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	张雨民
注册资本（万元）	100,000.00
实缴资本（万元）	100,000.00
注册地址	湖南省衡阳市 衡阳市高新技术产业开发区华新大道(西二环) 11号
办公地址	湖南省衡阳市 衡阳市高新技术产业开发区华新大道(西二环) 11号
办公地址的邮政编码	421001
公司网址（如有）	无
电子信箱	无

### 二、信息披露事务负责人

姓名	叶善锦
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	衡阳市高新技术产业开发区华新大道(西二环)11号
电话	0734-8828292
传真	0734-8828292
电子信箱	无

### 三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

#### （三）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：衡阳市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0.00

报告期末实际控制人名称：衡阳市人民政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、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、国务院各组织机构直接监管的企业以外主体的

适用 不适用

实际控制人为自然人的

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	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
董事	刘军	董事长（离任）	2022-2-25	2022-4-20
董事	张雨民	董事长（新任）	2022-2-25	2022-4-20
高级管理人员	张雨民	总经理（离任）	2022-2-25	2022-4-20
高级管理人员	叶善锦	总经理（新任）	2022-2-25	2022-4-20

## （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：

发行人董事长：张雨民

发行人的其他董事：叶善锦、邓勇华、蒋永忠、苏凌风、易平

发行人的监事：陈鸿雁、魏文魁、李育和、陈新骥、胡兴花

发行人的总经理：叶善锦

发行人的财务负责人：邓勇华

发行人的其他高级管理人员：尹小亮

## 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

发行人系衡阳市重要的国有资产经营主体，主要负责衡阳市及周边的高速公路、道路建设、环境污染治理、国有资产经营等业务。经过多年发展，公司已经形成了国有资产经营业务、环境污染治理业务、路桥工程建设业务为主的三大核心业务板块，并着力打造教育业务、拖农机销售业务和租赁业务为辅的多元化经营模式。

2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

#### （1） 国有资产经营行业

国有资产经营是指国有资产的所有者和代理人为了保证国有资产的优化配置、合理利用，提高国有资产运营的经济效益、社会效益与生态效益，确保国有资产的保值增值，充分发挥国有资产在国民经济中的主导地位而进行的一系列筹划、管理与决策活动。对于我国国有资产经营而言，对国有企业进行改制、重组，并对存量国有资产进行运营是我国国有资产经营的两大任务。国有资产经营的问题起源于我国改革开放以来对国有企业进行改革与重组，国有企业改革一直是我国经济体制改革的重点内容。经历放权让利、承包制、股份制改造、产权改革以及建立现代企业制度等改革阶段，我国国有资产经营与管理的思路逐步明晰。

1999年《中共中央关于国有企业改革和发展若干重大问题的决定》指出国有企业改革是整个经济体制改革的中心环节。建立和完善社会主义市场经济体制，实现公有制与市场经济的有效结合，最重要的是使国有企业形成适应市场经济要求的管理体制和经营机制。2009年5月1日正式实施的《中华人民共和国企业国有资产法》（简称“《国有资产法》”）提出，要优化国有经济布局 and 结构，推进国有企业的改革和发展，提高国有经济的整体素质，增强国有经济的控制力、影响力；建立健全国有资产保值增值考核和责任追究制度，落实国有资产保值增值责任。针对我国国有企业改制与改革中出现的问题，《国有资产法》对履行出资人职责的机构、国家出资企业、出资人权益、国有资本经营预算、国有资产监督、法律责任等问题进行了明确。《国有资产法》的出台标志着我国国有资产经营进入了法制化与规范化的阶段。

经过三十多年的改革，我国探索出了适合国情的国有资产经营与管理体制，国有经济占国民经济主体地位进一步明显，国有资产经营绩效有了明显提高。新的形势下，国有企业面临着来自国内外两个方面越来越激烈的竞争，而推动经济结构调整、发挥国有经济的

主导地位等目标 都对国有资产经营提出新的要求。进一步巩固国有经济的地位，提高国有资产经营效率，是各级国有资产监管部门和国有资产经营主体面临的重要问题。

随着国有企业改制的基本完成和城市化的快速推进，为整合城市资源，增强国有资产的控制和配置能力，目前各地已纷纷建立了地方国有资产经营管理性质的公司，将公用事业、基础设施类国有资产甚至某些竞争性国有企业，包括燃气、电力、自来水、高速公路等整合到一个国有控股型公司，主要从事政府公共项目投资、国有不良资产处置、优质国有资产整合等业务，对国有资产进行集中管理和运营，盘活国有资产存量，进行国有资本运作。国有资本投资运营公司与所出资企业更加强调以资本为纽带的投资与被投资的关系，更加突出市场化的改革措施和管理手段。在投资管理、公司治理、职业经理人管理、管控模式、考核分配等方面，都会将更加市场化，更加充分地体现国有资本的活力、控制力和影响力。国有控股型资产运营平台的出现有利于搭建国有资产管理市场化的平台，较好地解决国有资产政企不分、效率低下的问题，规避国有资产分散各处、多头管理造成的流失风险；同时将城市资源捆绑整合到一个运营主体有利于形成规模效应，能够从区域内国资布局的战略高度提高资源利用效率，增强了国有资产的盈利平衡能力和市场融资能力，为国有企业日常运营提供资金保障。

当前中国经济步入增长速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期的三期叠加新时代。传统行业去产能、去杠杆、转型升级，创新型企业探索新模式，都伴随着不良规模的扩张。首先是银行业资产质量承压，不良贷款余额和不良贷款率双升；其次，非银金融机构资产问题凸显，非金融机构信用风险事件频发。在这样的背景下，资产管理公司将迎来新一轮的业务机会。2016 年 7 月发布的《中共中央国务院关于深化投融资体制改革的意见》中提到：开展金融机构以适当方式依法持有企业股权的试点。同时，多家经营困难的国有企业已提出债转股方案。预计在此轮经济转型期，国有资产管理公司将在不良资产处置、债务重组、债转股等业务方面获得巨大的发展机遇。

国有资产经营管理未来发展方向主要体现在“以管资本为主加强国有资产监管”的新模式和新方法，这意味着股权价值成为管理和考核的重要依据和指标，其职能也将从管资产转向管资本。同时，政府也会对国有资产经营管理业务给予政策和资金支持，国有资产经营管理行业前景较为广阔。

## （2）环境污染治理行业

随着我国经济的快速发展及城市化进程的加快，城市环境污染日益严重。其中工业化导致的水污染、土壤污染以及废水、废气、废渣污染以及生活垃圾污染已经成为影响和制约我国经济社会健康、快速、持续发展的重要因素。而随着工业化与城市化进程进一步推进，污染物产生量逐年提高，如何无害化处理城市工业与生活污染已成为政府必须要解决的重大问题。但当前我国工业“三废”、城市污水处理、城市垃圾处理等环境行业普遍存在基础设施建设不完善、收费制度不健全、技术水平落后、市场化程度低、行业发展有效资金严重短缺、过度依靠地方政府投入等问题。

根据国家相关环境规划，“十三五”期间，用于水污染治理的投资保持较快增长，污水处理行业的发展空间巨大。根据《水污染防治行动计划》，水污染治理总投入预计超过 20,000.00 亿元。“十三五”期间，新增污水处理设施规模 5,022.00 万立方米/日，提标改造污水处理设施规模 4,220.00 万立方米/日，“十三五”城镇污水处理及再生利用设施共投资约 5,644.00 亿元，其中新增污水处理设施投资 432.00 亿元。

## （3）工程建设行业

基础设施是一个国家经济社会发展的基础条件，也是一国经济发展水平的体现。改革开放以来，我国日益发展的经济对基础设施的需求不断增长。“十三五”期间，我国基础设施建设进一步加快，结构更加优化，各项能力取得全面进展。基础设施投资力度与规模不断扩大，投资对于我国扩大内需、促进经济增长发挥了主力军作用。

未来一段时期，我国基础设施建设投资仍将保持持续增长态势。“十三五”期间，全国城市市政基础设施投资总额预计在 7 万亿元左右。随着经济快速发展和城市化进程的加快，

基础设施建设步伐的稳步推进，我国基础设施的投资将会十分强劲。大规模、高强度、密集型的投资建设将带动中国新一轮经济发展热潮，基础设施建设行业将面临广阔的发展机遇。

经过二十多年的投资与建设，我国国家公路网络逐步形成，公路通车总里程已位于世界第一。截至 2021 年末，全国公路总里程 528.07 万公里，比上年末增加 8.26 万公里。公路密度 55.01 公里/百平方公里，增加 0.86 公里/百平方公里。公路养护里程 525.16 万公里，占公路总里程 99.4%。2020 年末全国四级及以上等级公路里程 506.19 万公里，比上年末增加 11.74 万公里，占公路总里程比重为 95.9%、提高 0.7 个百分点。其中，二级及以上等级公路里程 72.36 万公里、增加 2.13 万公里，占公路总里程比重为 13.7%、提高 0.2 个百分点；高速公路里程 16.91 万公里、增加 0.81 万公里，国家高速公路里程 11.70 万公里、增加 0.40 万公里。

随着我国对交通运输需求的不断增加，交通固定资产投资不断增长。当前，全国固定资产投资虽面临一定的下行压力，但基建投资依然是稳增长的主要动力，其中交通固定资产投资增速仍处于高位，路桥工程施工行业前景依然广阔。随着“一带一路”、“京津冀一体化”、“长江经济带”、粤港澳大湾区、西部开发等战略的逐步实施，将带动相关基础设施建设，亦将推动公路建筑在内等行业的发展，预计未来数年路桥施工行业仍将保持稳定发展。

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

未发生重大变化

## （二） 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

公司作为国有资本的经营者、产业发展的推动者和环境治理的实施者，未来经营方向为：①作为衡阳市湘江流域重金属环境污染治理项目的实施者，推动项目融资，组织项目建设与运营；②行使国有资产出资人收益权，对企业、参股企业的经营性资产、非经营性资产等完善管理；③在市政府授权范围内，进行土地开发与经营；④对国有资产实行集约经营管理，实现盘活国有资产的目标。弘湘公司未来将主要定位于发展“四大平台”，即国有企业深化改革平台、产业投资平台、股权投资平台、商业开发平台，主要承担衡阳市工业、教育、林业、农业、物流、园区等产业开发及资本运营。未来弘湘公司业务重点将放在经营性、可持续性业务的发展。

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

近年来，发行人业务规模快速扩张，债务融资规模相应扩大，有息负债占比较高。若发行人无法有效控制债务规模，有息负债规模持续增长，将对发行人的财务成本造成一定的压力。发行人已开始逐步控制债务规模，降低融资成本，减少由于负债规模过大可能导致的财务风险。

## 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、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

（二） 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

公司各职能部门在总经理的领导下按其职能分工，落实对关联交易的各项管理。

公司按照下列原则进行关联交易定价：①交易事项实行政府定价的，可以直接适用该

价格；②交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；③除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；④关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；⑤既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

公司各业务部门在经营管理过程中，如遇到与关联人之间交易的或拟与关联人之间进行交易的，相关部门须将有关关联交易情况（即交易各方的名称、住所，具体关联交易内容和金额，交易价格、定价的原则和依据，该项交易的必要性等事项）报告财务管理部。财务管理部在收到报告后，应及时对该关联交易进行了解和审核，并提交总经理就关联交易的必要性、合理性、定价的公平性进行审查。

**（三） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况**

是 否

**（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**

是 否

## 第二节 债券事项

### 一、公司信用类债券情况

#### （一） 结构情况

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 138.49 亿元，其中公司信用类债券余额 54.00 亿元，占有息债务余额的 38.99%；银行贷款余额 44.41 亿元，占有息债务余额的 32.06%；非银行金融机构贷款 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%；其他有息债务余额 40.08 亿元，占有息债务余额的 28.94%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				合计
	已逾期	6 个月以内（含）；	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年以上（不含）	
银行借款		6.70	4.57	33.13	44.41
公司信用类债券		10.00	10.00	34.00	54.00
其他有息债务		7.50	10.50	22.08	40.08
合计		24.20	25.07	89.21	138.49

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 28 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 26 亿元，且共有 10.00 亿元公司信用类债券在 2022 年下半年到期或回售偿付。

#### （二） 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	衡阳弘湘国有投资（控股）集团有限公司 2019 年度第一期非公开定向债务融资工具
2、债券简称	19 弘湘国投 PPN001
3、债券代码	031900752. IB
4、发行日	2019 年 10 月 8 日
5、起息日	2019 年 10 月 10 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 10 月 10 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国建设银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国建设银行股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	衡阳弘湘国有投资（控股）集团有限公司 2019 年度第二期非公开定向债务融资工具
2、债券简称	19 弘湘国投 PPN002
3、债券代码	031900836. IB
4、发行日	2019 年 11 月 13 日
5、起息日	2019 年 11 月 14 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 11 月 14 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国建设银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国建设银行股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	衡阳弘湘国有投资（控股）集团有限公司 2020 年度第一期定向债务融资工具
2、债券简称	20 弘湘国投 PPN001
3、债券代码	032000557. IB
4、发行日	2020 年 6 月 19 日
5、起息日	2020 年 6 月 22 日

6、2022年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年6月22日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	每年付息1次，到期还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	长沙银行股份有限公司、光大证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	长沙银行股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	衡阳弘湘国有投资（控股）集团有限公司非公开发行2020年公司债券（第一期）
2、债券简称	20弘湘01
3、债券代码	167377.SH
4、发行日	2020年9月3日
5、起息日	2020年9月7日
6、2022年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年9月7日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	每年付息1次，到期还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	财信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	具备相应风险识别和承担能力的专业投资者
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、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	衡阳弘湘国有投资（控股）集团有限公司非公开发行2021年公司债券（第一期）
2、债券简称	21弘湘01
3、债券代码	178204.SH
4、发行日	2021年3月25日
5、起息日	2021年3月29日
6、2022年8月31日后的最近回售日	2024年3月29日
7、到期日	2026年3月29日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.32
10、还本付息方式	每年付息1次，到期还本

11、交易场所	上交所
12、主承销商	财信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	财信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	具备相应风险识别和承担能力的专业投资者
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、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	衡阳弘湘国有投资（控股）集团有限公司 2021 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	21 弘湘 02
3、债券代码	197126.SH
4、发行日	2021 年 9 月 28 日
5、起息日	2021 年 9 月 29 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 9 月 29 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.75
10、还本付息方式	每年付息 1 次, 到期还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华西证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	华西证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	具备相应风险识别和承担能力的专业投资者
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、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	衡阳弘湘国有投资（控股）集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券
2、债券简称	21 衡弘湘
3、债券代码	188855.SH
4、发行日	2021 年 10 月 21 日
5、起息日	2021 年 10 月 25 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 10 月 25 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	每年付息 1 次, 到期还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	长江证券股份有限公司、财信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	长江证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	具备相应风险识别和承担能力的专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交, 点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交

16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否
---------------------------	---

1、债券名称	衡阳弘湘国有投资（控股）集团有限公司 2021 年度第一期中期票据
2、债券简称	21 弘湘国投 MTN001
3、债券代码	102103285. IB
4、发行日	2021 年 12 月 16 日
5、起息日	2021 年 12 月 20 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 12 月 20 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.30
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、兴业银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	衡阳弘湘国有投资（控股）集团有限公司 2022 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	22 弘湘 01
3、债券代码	196176. SH
4、发行日	2022 年 1 月 12 日
5、起息日	2022 年 1 月 13 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 1 月 13 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华西证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	华西证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	具备相应风险识别和承担能力的专业投资者
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、是否存在终止上市的风险（如适用）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  本公司的债券有选择权条款

债券代码：178204.SH

债券简称：21 弘湘 01

债券包括的条款类型：

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

选择权条款的触发和执行情况：

未触发和执行。

### 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款  本公司的债券有投资者保护条款

债券代码：188855.SH

债券简称：21 衡弘湘

债券约定的投资者保护条款：

1、制定《债券持有人会议规则》；2、设立专门的偿付工作小组；3、制定并严格执行资金管理计划；4、充分发挥债券受托管理人的作用；5、严格履行信息披露义务；6、严格履行信息披露义务。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内发行人严格按照募集说明书的约定执行。

报告期内债券代码：

197126.SH、196176.SH

债券简称：

21 弘湘 02、22 弘湘 01

债券约定的投资者保护条款：

交叉保护条款。

投资者保护条款的触发和执行情况：

未触发或执行。

### 四、公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

本公司的债券在报告期内使用了募集资金

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：197126.SH

债券简称	21 弘湘 02
募集资金总额	7.00
募集资金报告期内使用金额	4.43
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书和账户监管协议的约定进行
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，拟将剩余资金用于偿还到期债务。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
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
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已	不适用

完成整改及整改情况（如有）	
报告期内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
报告期内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
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还到期债务
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：188855.SH

债券简称	21 衡弘湘
募集资金总额	3.00
募集资金报告期内使用金额	2.20
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书和账户监管协议的约定进行
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，拟将剩余资金用于偿还到期债务。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
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
报告期内募集资金的违规使用情况（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
报告期内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
报告期内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
截至报告期末实际的募集资金使用用途	本期债券募集资金扣除承销费用后已全部用于偿还到期债务
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：196176.SH

债券简称	22 弘湘 01
募集资金总额	3.00
募集资金报告期内使用金额	3.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书和账户监管协议的约定进行
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，拟将 3 亿元用于偿还有息债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
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
报告期内募集资金的违规使用情况（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
报告期内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
报告期内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
截至报告期末实际的募集资金使用用途	用于偿还有息债务
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

### 五、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、公司债券担保、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

#### （一）报告期内担保、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）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

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 未经审计

**二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正**

□适用 √不适用

**三、合并报表范围调整**

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

**四、资产情况****（一）资产变动情况**

公司存在期末余额变动比例超过 30%的主要资产项目

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
应收账款	44,571.16	1.04	30,217.22	47.50
应收款项融资	3,083.35	0.07	1,645.20	87.42
预付款项	253,890.39	5.95	175,949.18	44.30
其他应收款	108,450.72	2.54	77,963.10	39.11

发生变动的原因：

- 1、应收账款：主要系发行人出于经营需要新增对苏州科易新动力科技有限公司的应收款项。
- 2、应收款项融资：主要系发行人出于经营需要加强资金周转所致。
- 3、预付款项：主要系报告期出于经营需要预付项目建设款和采购款增加所致。
- 4、其他应收款：主要系新增单位往来及垫付项目款所致。

**（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	受限资产账面价值	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（%）
存货	178.99	87.98	-	49.15
固定资产	13.70	1.57	-	11.47
无形资产	6.27	0.95	-	15.20
其他货币资金	7.00	7.00	-	100.00
合计	205.96	97.50	—	—

**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百分之十

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值 (如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
存货	178.99	-	87.98	银行借款抵押	大额资产受限可能导致发行人在资金紧张的情况下无法及时变现资产，进而影响偿债能力

### 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有的子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
衡阳公路桥梁建设有限公司	20.62	6.97	2.68	94.62	88.20	借款质押
合计	20.62	6.97	2.68	—	—	—

## 五、负债情况

### （一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的主要负债项目

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例(%)	上年末余额	变动比例(%)
应付账款	80,285.11	3.44	61,687.62	30.15
应付职工薪酬	1,059.85	0.05	1,669.93	-36.53
应交税费	5,666.40	0.24	4,309.26	31.49
递延收益	7,588.25	0.33	37,491.99	-79.76
一年内到期的非流动负债	453,681.56	19.43	306,109.06	48.21

发生变动的原因：

- 1、应付账款：主要系发行人出于经营需要，新增应付货款、设备及工程款所致。
- 2、应付职工薪酬、应交税费：主要系发行人业务规模增加，因日常经营产生的经营性负债规模相应提升。
- 3、递延收益：主要系因企业合并产生的政府补助规模增加。
- 4、一年内到期的非流动负债：主要系一年内到期的应付债券增加所致。

**（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务**

适用 不适用

**（三） 合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的**

适用 不适用

**（四） 有息债务及其变动情况**

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：186.84 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 200.12 亿元，有息债务同比变动 7.11%。

2. 报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 54.00 亿元，占有息债务余额的 26.98%，其中 2022 年下半年到期或回售的公司信用类债券 10 亿元；银行贷款余额 106.04 亿元，占有息债务余额的 52.99%；非银行金融机构贷款 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%；其他有息债务余额 40.08 亿元，占有息债务余额的 20.03%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				合计
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年以上（不含）	
银行借款	0.00	13.64	20.15	72.24	106.04
公司信用类债券	0.00	10.00	10.00	34.00	54.00
其他有息债务	0.00	7.50	10.50	22.08	40.08
合计	0.00	31.14	40.65	128.32	200.12

3. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，且在 2022 年下半年内到期的境外债券余额为 0.00 亿元人民币。

**（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况**

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

适用 不适用

**六、利润及其他损益来源情况**

**（一） 基本情况**

报告期利润总额：0.37 亿元

报告期非经常性损益总额：1.44 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

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	0.55	系长期股权投资产生的投资收益、处置长期股权投资产生的投资收益、其他权益工具投资在持有期间的股利收入	0.55	可持续性较弱
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-0.15	存货跌价损失	-0.15	可持续性较弱
营业外收入	1.10	主要系政府补助、增值税返还、处置废品收入	1.10	可持续性较弱
营业外支出	0.00	主要系对外捐赠	0.00	可持续性较弱
信用减值损失	-0.06	系坏账产生	-0.06	可持续性较弱
资产处置收益	0.00	固定资产处置收益	0.00	可持续性较弱
其他收益	1.42	政府补助	0.00	可持续性较强

## （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10%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	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
湖南省金翼有色金属综合回收有限公司	是	34.1245%	固体废物治理及循环化利用	10.64	2.46	8.20	0.12

## （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的，请说明原因

√适用 □不适用

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润差异较大，主要系：1、发行人国有资产经营业务涉及资产产权变更、债务确认、员工安置、资产处置等流程，流程较为复杂，前期资金投入规模较大，达到可处置状态的整合时间较长，且资产处置实现经营活动现金流入需要一定的时间；2、发行人路桥工程建设业务在项目建设前期资金投入量大，尤其项目开工较为集中时，经营活动现金流出随之变大，且普遍存在施工周期较长的特点，资金的收回和工程项目的投入无法在时间上良性匹配，符合所属建筑行业的行业特征。

## 七、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

## 八、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：3.03 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：3.33 亿元，收回：0.34 亿元；

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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：6.02 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00 亿元。

### （二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：3.11%，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

## 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：19.28 亿元

报告期末对外担保的余额：30.96 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：11.68 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.00 亿元

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

## 十、关于重大未决诉讼情况

适用 不适用

## 十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

## 十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

#### 第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为其他特殊品种债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

#### 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，[http://my.sse.com.cn/uc/view/bond\\_smz.shtml](http://my.sse.com.cn/uc/view/bond_smz.shtml)。

（以下无正文）

(以下无正文，为衡阳弘湘国有投资(控股)集团有限公司 2022 年公司债券中期报告盖章页)

衡阳弘湘国有投资(控股)集团有限公司  
2022 年 8 月 30 日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2022年06月30日

编制单位: 衡阳弘湘国有投资（控股）集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022年06月30日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	4,194,021,746.38	4,610,090,955.24
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		185,888.54
应收账款	445,711,587.72	302,172,213.70
应收款项融资	30,833,465.24	16,451,954.17
预付款项	2,538,903,872.00	1,759,491,753.65
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,084,507,219.91	779,631,042.43
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	23,609,963,483.91	23,510,008,770.39
合同资产	138,501,949.58	137,322,421.63
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	234,646,526.28	279,406,732.42
流动资产合计	32,277,089,851.02	31,394,761,732.17
<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	30,000,000.00	30,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	353,633,313.09	353,633,313.09
其他权益工具投资	3,946,091,349.53	3,971,399,349.53
其他非流动金融资产		
投资性房地产	729,590,693.84	729,590,693.84
固定资产	1,370,418,487.11	1,224,122,376.88
在建工程	2,030,282,532.36	1,704,931,359.56
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产	21,916,087.62	24,993,381.58
无形资产	626,929,533.56	502,605,526.59
开发支出	35,084,337.80	38,887,866.11
商誉	436,374,472.76	436,374,472.76
长期待摊费用	65,373,392.27	71,808,666.06
递延所得税资产	867,531.65	547,257.67
其他非流动资产	765,256,916.45	664,749,493.74
非流动资产合计	10,411,818,648.04	9,753,643,757.41
资产总计	42,688,908,499.06	41,148,405,489.58
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,437,275,145.64	1,224,690,551.00
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	120,000,000.00	
应付账款	802,851,119.99	616,876,160.16
预收款项		
合同负债	570,227,006.01	499,956,472.99
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	10,598,487.30	16,699,264.63
应交税费	56,664,023.49	43,092,625.82
其他应付款	2,782,961,562.57	3,008,539,605.11
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	4,536,815,591.39	3,061,090,591.39
其他流动负债	410,874.05	183,568.38
流动负债合计	10,317,803,810.44	8,471,128,839.48
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	7,224,314,985.00	6,422,049,985.00
应付债券	4,767,272,141.90	5,918,291,009.83
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	16,846,631.30	17,840,027.30
长期应付款	943,965,995.94	783,293,710.35
长期应付职工薪酬		
预计负债	610,639.00	287,655.00
递延收益	75,882,481.44	374,919,939.34

递延所得税负债	575,970.97	126,166.26
其他非流动负债		
非流动负债合计	13,029,468,845.55	13,516,808,493.08
负债合计	23,347,272,655.99	21,987,937,332.56
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	16,158,765,843.43	16,048,936,882.12
减：库存股		
其他综合收益	-93,728,432.29	-86,859,932.29
专项储备		
盈余公积	274,659,589.43	274,659,589.43
一般风险准备		
未分配利润	1,310,771,623.27	1,152,717,340.95
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	18,650,468,623.84	18,389,453,880.21
少数股东权益	691,167,219.23	771,014,276.81
所有者权益（或股东权益）合计	19,341,635,843.07	19,160,468,157.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计	42,688,908,499.06	41,148,405,489.58

公司法定代表人：张雨民 主管会计工作负责人：邓勇华 会计机构负责人：刘敏

### 母公司资产负债表

2022年06月30日

编制单位：衡阳弘湘国有投资（控股）集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022年06月30日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,004,067,040.06	2,875,854,890.49
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	2,762,145,188.58	2,214,780,389.25
其他应收款	5,536,665,226.73	4,802,753,434.33
其中：应收利息		
应收股利		
存货	21,211,306,703.25	21,211,306,703.25
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	33,054,396.65	32,407,953.91
流动资产合计	31,547,238,555.27	31,137,103,371.23
<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		
长期股权投资	3,335,540,347.77	2,875,540,347.77
其他权益工具投资	720,065,550.31	745,373,550.31
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	51,040,487.78	52,670,823.64
在建工程	244,230,930.80	244,230,930.80
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	259,043,759.12	59,321,621.18
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	315,000,000.00	215,000,000.00
非流动资产合计	4,924,921,075.78	4,192,137,273.70
资产总计	36,472,159,631.05	35,329,240,644.93
<b>流动负债：</b>		
短期借款		300,000,000.00
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	99,889,387.29	99,889,387.29
预收款项		
合同负债	88,175,267.61	88,175,267.61
应付职工薪酬		
应交税费	5,205,519.85	559,826.11
其他应付款	4,932,040,339.92	4,201,017,574.30
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	3,714,159,578.29	2,674,134,578.29
其他流动负债		
流动负债合计	8,839,470,092.96	7,363,776,633.60
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	3,312,775,000.00	3,025,800,000.00
应付债券	4,767,272,141.90	5,918,291,009.83
其中：优先股		

永续债		
租赁负债		
长期应付款	943,578,570.02	783,075,875.02
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,023,625,711.92	9,727,166,884.85
负债合计	17,863,095,804.88	17,090,943,518.45
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,632,485,061.26	15,432,485,061.26
减：库存股		
其他综合收益	-14,128,432.29	-7,259,932.29
专项储备		
盈余公积	275,928,983.08	275,928,983.08
未分配利润	1,714,778,214.12	1,537,143,014.43
所有者权益（或股东权益）合计	18,609,063,826.17	18,238,297,126.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计	36,472,159,631.05	35,329,240,644.93

公司法定代表人：张雨民 主管会计工作负责人：邓勇华 会计机构负责人：刘敏

**合并利润表**  
2022年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
一、营业总收入	1,468,446,154.04	652,832,470.87
其中：营业收入	1,468,446,154.04	652,832,470.87
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,717,323,812.78	662,462,874.61
其中：营业成本	1,456,190,498.11	566,436,755.03
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	31,281,234.44	16,846,758.25
销售费用	19,209,665.89	708,793.20

管理费用	151,808,395.83	61,895,069.36
研发费用	41,227,463.14	
财务费用	17,606,555.37	16,575,498.77
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	142,313,977.38	29,085,800.00
投资收益（损失以“-”号填列）	54,578,541.09	4,762,174.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,548,242.45	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-15,171,447.29	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-226,733.03	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-72,931,563.04	24,217,570.95
加：营业外收入	110,066,678.91	61,533.54
减：营业外支出	285,369.61	88,822.96
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	36,849,746.26	24,190,281.53
减：所得税费用	1,028,534.29	770,566.79
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	35,821,211.97	23,419,714.74
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	35,821,211.97	23,419,714.74
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）	158,054,282.32	26,261,691.83
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-122,233,070.35	-2,841,977.09
六、其他综合收益的税后净额	-	
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		

(3) 其他权益工具投资公允价值变动		
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益		
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	35,821,211.97	23,419,714.74
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	158,054,282.32	26,261,691.83
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-122,233,070.35	-2,841,977.09
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。

公司法定代表人:张雨民 主管会计工作负责人:邓勇华 会计机构负责人:刘敏

### 母公司利润表

2022年1-6月

单位:元 币种:人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
一、营业收入		272,389,853.79
减:营业成本		203,920,718.16
税金及附加	15,862,712.40	12,869,829.93
销售费用		
管理费用	21,755,056.18	27,451,683.53
研发费用		
财务费用	-1,761,665.63	20,475.13
其中:利息费用		
利息收入		
加:其他收益	137,000,000.00	2,000,000.00

投资收益（损失以“-”号填列）	35,827,500.00	4,762,174.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	136,971,397.05	34,889,321.73
加：营业外收入	40,663,802.64	19,228.75
减：营业外支出		30,448.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	177,635,199.69	34,878,102.28
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	177,635,199.69	34,878,102.28
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	177,635,199.69	34,878,102.28
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		

9.其他		
六、综合收益总额	177,635,199.69	34,878,102.28
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司法定代表人：张雨民 主管会计工作负责人：邓勇华 会计机构负责人：刘敏

### 合并现金流量表

2022年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
<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	1,081,982,860.70	640,838,633.24
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		
收到其他与经营活动有关的现金	413,052,941.88	365,252,230.53
经营活动现金流入小计	1,495,035,802.58	1,006,090,863.77
购买商品、接受劳务支付的现金	1,863,616,991.24	508,380,895.97
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	87,065,543.29	18,194,168.14
支付的各项税费	17,709,836.77	16,846,758.25
支付其他与经营活动有关的现金	745,733,194.49	825,919,373.32
经营活动现金流出小计	2,714,125,565.79	1,369,341,195.68
经营活动产生的现金流量净额	-1,219,089,763.21	-363,250,331.91
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	52,117,000.00	
取得投资收益收到的现金	20,901,041.09	4,762,174.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	560,804.76	
处置子公司及其他营业单位收到	12,509,721.48	

的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	86,088,567.33	4,762,174.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	260,599,772.38	753,839,080.61
投资支付的现金	100,000,000.00	26,623,000.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	360,599,772.38	780,462,080.61
投资活动产生的现金流量净额	-274,511,205.05	-775,699,905.92
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	50,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,490,574,594.64	1,508,500,000.00
发行债券收到的现金	-1,151,018,867.93	693,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,389,555,726.71	2,201,500,000.00
偿还债务支付的现金		225,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	311,985,339.22	360,485,955.05
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		
筹资活动现金流出小计	311,985,339.22	585,485,955.05
筹资活动产生的现金流量净额	1,077,570,387.49	1,616,014,044.95
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-416,030,580.77	477,063,807.12
加：期初现金及现金等价物余额	3,910,049,852.90	3,029,668,181.12
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	3,494,019,272.13	3,506,731,988.24

公司法定代表人：张雨民 主管会计工作负责人：邓勇华 会计机构负责人：刘敏

#### 母公司现金流量表

2022年1—6月

单位：元 币种：人民币

151,832.40 项目	2022年半年度	2021年半年度
<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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,069,175,460.62	1,274,313,467.87
经营活动现金流入小计	1,069,175,460.62	1,274,313,467.87
购买商品、接受劳务支付的现金	261,238,760.40	19,772,738.53
支付给职工及为职工支付的现金	14,169,585.66	10,452,193.70

支付的各项税费	11,863,461.40	21,654,720.97
支付其他与经营活动有关的现金	737,813,596.73	2,126,522,110.56
经营活动现金流出小计	1,025,085,404.19	2,178,401,763.76
经营活动产生的现金流量净额	44,090,056.43	-904,088,295.89
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	52,117,000.00	
取得投资收益收到的现金	2,150,000.00	4,762,174.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	54,267,000.00	4,762,174.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	200,000,000.00	15,029,648.06
投资支付的现金	360,000,000.00	85,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		58,623,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	560,000,000.00	158,652,648.06
投资活动产生的现金流量净额	-505,733,000.00	-153,890,473.37
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	935,450,000.00	990,000,000.00
发行债券收到的现金	300,000,000.00	693,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,235,450,000.00	1,683,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,358,450,000.00	225,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	287,144,906.86	343,910,456.28
支付其他与筹资活动有关的现金		151,832.40
筹资活动现金流出小计	1,645,594,906.86	569,062,288.68
筹资活动产生的现金流量净额	-410,144,906.86	1,113,937,711.32
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-871,787,850.43	55,958,942.06
加：期初现金及现金等价物余额	2,575,854,890.49	1,886,848,336.31
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,704,067,040.06	1,942,807,278.37

公司法定代表人：张雨民 主管会计工作负责人：邓勇华 会计机构负责人：刘敏

