
金光纸业（中国）投资有限公司

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（如有）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

（一）利率风险

受国家宏观经济政策、金融货币政策、经济总体运行状况以及国际经济环境变化的影响，债券市场利率存在波动的可能性。因本期债券采用固定利率的形式，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变化，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

（二）流动性风险

本期债券由监管部门批准的证券登记机构负责托管、登记及结算工作，发行结束后，公司将积极申请本期债券在上交所上市流通。虽然本期债券有较好的资质，但证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司亦无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，由此可能产生由于无法及时完成交易带来的流动性风险。

（三）偿付风险

发行人偿还债务的能力较强，受不利经济环境的影响较小，违约风险较低。但考虑到本期债券期限较长，在债券的存续期内，公司所处的宏观环境、国家相关政策等外部环境以及公司本身的经营和投资存在着一定的不确定性，可能导致公司不能从预期的还款来源中获得足够资金按期支付本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

（四）本期债券安排所特有的风险

尽管公司已根据实际情况拟定多项偿债保障措施，以控制和降低本期债券的还本付息风险，但是在本期债券存续期间，可能由于不可抗力因素（如政策、法律法规的变化等）导致目前拟定的偿债保障措施无法全部或部分得到有效履行，进而影响本期债券持有人的利益。

（五）资信风险

公司目前资信状况良好，能够按时偿付债务本息，与其主要客户发生的重要业务往来中，未曾发生任何严重违约。在未来的业务经营中，公司亦将秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但是，由于宏观经济的周期性波动、公司所处行业自身的运行特点、宏观调控及产业政策等因素的影响，在本期债券存续期内，如果因客观原因导致本公司资信状况发生不利变化，将可能使本期债券投资者的利益受到不利影响。

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.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	9
第二节 债券事项.....	10
一、 公司信用类债券情况.....	10
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	11
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.....	11
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	11
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	11
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	11
第三节 报告期内重要事项.....	12
一、 财务报告审计情况.....	12
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	12
三、 合并报表范围调整.....	12
四、 资产情况.....	13
五、 负债情况.....	14
六、 利润及其他损益来源情况.....	15
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.....	16
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	16
九、 对外担保情况.....	17
十、 关于重大未决诉讼情况.....	17
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	17
十二、 向普通投资者披露的信息.....	17
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	17
一、 发行人为可交换债券发行人.....	17
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.....	17
三、 发行人为永续期公司债券发行人.....	18
四、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	18
五、 其他特定品种债券事项.....	18
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	18
第六节 备查文件目录.....	19
财务报表.....	21
附件一： 发行人财务报表.....	21

释义

发行人	指	金光纸业（中国）投资有限公司
董事会	指	金光纸业（中国）投资有限公司董事会
监事会	指	金光纸业（中国）投资有限公司监事会
《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
交易所、上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
报告期、本期、本报告期	指	2022 年 1 月 1 日-2022 年 6 月 30 日
报告期末	指	2022 年 6 月 30 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

单位：万元 币种：美元

中文名称	金光纸业（中国）投资有限公司
中文简称	金光纸业
外文名称（如有）	SinarMasPaper China InvestmentCo.,Ltd
外文缩写（如有）	APP
法定代表人	黄志源
注册资本（万元）	538,000.00
实缴资本（万元）	492,800.00
注册地址	上海市 虹口区东大名路 501 号 65 层
办公地址	上海市 虹口区东大名路 501 号白玉兰广场 65 楼
办公地址的邮政编码	200080
公司网址（如有）	http://www.app.com.cn
电子信箱	zhaijl_bj@app.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	翟京丽
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总裁
联系地址	上海市虹口区东大名路 501 号白玉兰广场 65 楼
电话	200080
传真	021-22839057
电子信箱	Zhaijl_bj@app.com.cn

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

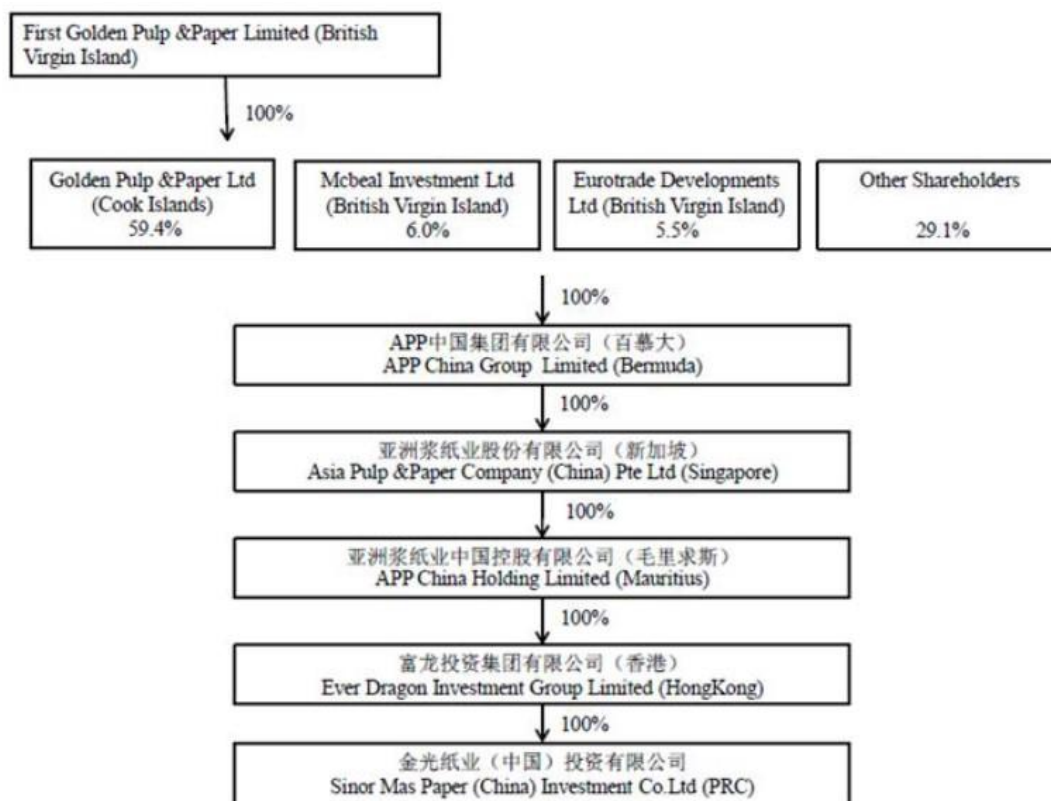
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：富龙投资集团有限公司

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

报告期末实际控制人名称：黄志源

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

控股股东的资信情况

发行人控股股东未涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为。

控股股东所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况

无受限情况。

实际控制人为自然人的

√适用 □不适用

实际控制人的资信情况

发行人实际控制人未涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为

实际控制人所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况

无受限情况

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

（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：

发行人董事长：黄志源

发行人的其他董事：洪荣旋、王乐祥、翟京丽、徐新林

发行人的监事：刘若飞

发行人的总经理：吴亚烈

发行人的财务负责人：翟京丽

发行人的其他高级管理人员：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

发行人主要从事林业营造、林业产品、各种纸张、纸产品的生产和销售业务；是中国最大、最早实现“林、浆、纸一体化”的企业。“林、浆、纸一体化”模式降低行业波动对发行人经营造成的影响，对第三方木浆采购价格的议价能力也提高，并最终提高了销售利润率。发行人所属子公司多在行业内居领先地位，在规模、技术、品牌、管理等方面具有较强竞争力。发行人近年来主动调整产品结构，逐步退出低端产品市场。在中端市场，发行人得益于规模、技术、设备、产品结构和质量等优势，具有很强的竞争力；在某些高端市场，如艺术品印刷，其在色彩度、光泽度、保存周期等方面都对纸质有很高的要求，发行人在技术上的优势保证了产品品质，因此在高端市场也有较强的竞争力。发行人下属子公司主要产品是复印纸、铜版纸、无碳复写纸、生活用纸等。

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

造纸行业是国民经济中重要的基础原材料行业，其上下游涉及林业、农业、资源再利用、机械制造、化工、电气自动化、交通运输、环保等多个产业。2018年以来，受贸易战以及废纸进口限制政策等因素影响，造纸行业盈利能力整体呈减弱趋势。近年来国家出台了一系列环保相关法律法规，包括环保督查组进驻、排污许可证制度的实施、加大废纸进口限制力度以重点推进污染防治和废纸回收利用。与此同时，我国“限塑令”的进一步落地也将为造纸行业带来新的业绩增长机会。造纸行业属于典型的周期性行业，纸制品需求量与经济发展水平呈现出较强的正相关关系。随着经济的复苏和食品、日化、快递等下游行业

的高速发展，行业目前处于上行区间。

中国经济保持中高速发展的大背景下，结合造纸产业的定位和作用，必将给产业带来发展空间，虽然可能存在一些困难，但只要坚持绿色纸业的方向，加大结构调整力度，有效控制新增产能，通过提高发展质量和经济效益，增强创新能力，提升竞争力和抗风险能力，可以预见，我国造纸业未来会更好。

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；对公司经营和偿债能力无影响。

（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

发行人将专注于产业链的延伸，实施文化用纸和工业用纸下游产品深加工策略，即针对目前中国市场对工业用纸加工纸种需求增加的特点通过销售渠道整合，提高高附加值产品比重，提供一站式产品服务，增加公司产品组合的灵活性；生活用纸方面，在现有原纸产能基础上公司将继续打造生活用纸事业部，增加原纸产能、强化品牌和分销策略。通过金红叶集团管理模式，行使投资、贸易和生产的核心功能。在销售方面，推行全球化策略，以高质量的产品，全方位的服务，挖掘有潜在需求的买方大众；在国际市场上，进一步扩大销售网络，形成全球联网的销售体系。通过高质量的产品以及全球化的销售网络，吸引终端用户资源，增加产品直销份额，并探索新的发展方向。

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

发行人所处行业为造纸行业，受环保政策限制较多，产品生产过程中产生的废水和废气均可能对环境造成一定影响；是随着社会对环境保护意识的不断增强，未来环保政策可能会改变，国家及地方政府可能会实施更为严格的环境保护条例，这可能会导致发行人为达到新标准而支付更高的环境保护费用，在一定程度上影响公司的经营业绩。对于此类风险，作为新型造纸企业，发行人在造纸业内率先开展清洁生产、循环经济活动，以寻求经济增长模式的全面转变，走节约型发展道路，实现造纸工业可持续发展。通过多年努力，发行人在环保节能方面的各项指标均处于国际领先水平。发展资源节约型、环境友好型造纸工业，一方面有效降低了公司的运营成本，另一方面也成为公司永续经营奠定了基础。

发行人主营业务的产品为纸浆、文化用纸、工业用纸、生活用纸等，对上游基础原材料依赖程度较大，主要包括木材、废纸、木浆等。原材料的供应及价格变化直接影响产品的质量和成本。为有效规避原材料价格上涨带来的风险，发行人通过制定长期采购计划，与国外大型造纸原料供应商保持长期合作关系，以保证原木及木片的稳定供应。且相对于单纯的制浆企业，“林、浆、纸一体化”的企业经营模式进一步降低行业波动对发行人经营造成的影响对第三方木浆采购价格的议价能力也提高，并最终提高了销售利润率。通过与林业公司签署专供协议，发行人将稀缺类资源—林木有效整合进发行人的产业链，进一步提高了自身的议价能力和抗风险能力。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性、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

发行人非经营性其他应收款以关联方往来占款和资金拆借为主，发行人根据《金光纸业（中国）投资有限公司关联交易管理制度》及《集团财务资金管理制度》的约定，对非经营往来款及资金拆借有着严格的决策权限和程序：发行人财务部综合评估集团整体资金状况、政策环境和银行服务能力，制定和推进资金集中管理规划，实现资金高效集中管理。财务部根据各单位资金计划及资金余额分布情况，制定拨付计划并出具《资金划拨付款通知书》，报权限人审批通过后发行人据此操作资金拨付。定价以市场价格为基础，交易双方协商确认。

发行人应当披露的定期报告包括年度报告、中期报告。同时，根据《上海证券交易所公司债券上市规则（2015年修订）》中第三节临时报告的相关规定，在债券存续期间，发行人发生如“未能清偿到期债务的违约情况”、“发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的20%”等影响公司偿债能力或者债券价格的重大事项，发行人应当及时向上交所提交并披露临时报告，说明事件的起因、目前的状态和可能产生的后果。

（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 1,257.44 亿元，其中公司信用类债券余额 256.57 亿元，占有息债务余额的 20%；银行贷款余额 886.60 亿元，占有息债务余额的 71%；非银行金融机构贷款 0 亿元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 114.27 亿元，占有息债务余额的 9%。

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)	
信用类债券余额	-	153.96	-	102.61	256.57
银行贷款余额	-	382.48	259.34	244.79	886.60
其他有息债务	-	11.58	9.47	93.22	114.27
合计	-	548.01	268.80	440.63	1,257.44

截止报告期末，发行人发行的公司信用类债券中，公司债券余额 30.62 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 225.95 亿元，且共有 137.92 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	金光纸业(中国)投资有限公司 2021 年公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	21 金光 01
3、债券代码	188688.SH
4、发行日	2021 年 9 月 29 日
5、起息日	2021 年 9 月 30 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 9 月 30 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	6
10、还本付息方式	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	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）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的债券有选择权条款

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 本公司的债券有投资者保护条款

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

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、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内担保、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

债券代码：188688.SH

债券简称	21 金光 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制本期债券无担保 2、偿债计划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。本期债券的付息日期为 2021 年至 2024 年每年的 9 月 30 日。本期债券的兑付日期为 2024 年 9 月 30 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。3、偿债保障措施：（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）其他保障措施。根据发行人董事会决议，当发行人出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，发行人将至少采取如下措施：1）不向股东分配利润；2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；4）主要责任人不得调离。
担保、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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明约定执行

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：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 (%)
应收票据	150,000,000.00	0.06	28,120,300.52	433.42
长期待摊费用	510,685,806.74	0.20	318,787,188.89	60.20
其他非流动资产	8,685,619,982.73	3.46	5,157,771,373.58	68.40

发生变动的的原因：

应收票据：主要系收到的商业承兑汇票增加。

长期待摊费用：主要系固废处置费用增加。

其他非流动资产：主要系预付工程款以及长期保证金增加。

（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 (%)
货币资金	387.73	268.19	-	69.17
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	44.14	2.53	-	5.74
应收款项融资	25.46	24.02	-	94.31
一年内到期的非流动资产	179.76	164.76	-	91.66
固定资产	490.80	241.88	-	49.28
在建工程	109.32	7.20	-	6.59
使用权资产	85.29	75.79	-	88.87
无形资产	53.47	18.24	-	34.10
投资性房地产	58.24	56.99	-	97.85
其他非流动资产	86.86	56.79	-	65.39
合计	1,521.06	916.39	—	—

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
货币资金	387.73	-	268.19	主要为内保外贷保证金、开立银行承兑汇票的担保	变化不大，无影响
一年内到期的非流动资产	179.76	-	164.76	系集团获得长期借款的质押担保	变化不大，无影响
固定资产	490.80	-	241.88	系集团获得银行借款的担保	变化不大，无影响

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

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：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 (%)
交易性金融负债	33,186,912.25	0.02	3,935,860.00	743.19
应交税费	992,171,815.24	0.61	2,005,921,706.59	-50.54
其他流动负债	2,772,155,395.72	1.71	1,860,093,865.38	49.03
租赁负债	1,171,508,369.26	0.72	1,914,172,520.79	-38.80

发生变动的的原因：

交易性金融负债：主要系期货公允价值变动增加。

应交税费：主要系应交所得税下降。

其他流动负债：主要系预提费用增加。

租赁负债：主要系偿还了租赁负债。

(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：1,232.88 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 1,257.44 亿元，有息债务同比变动 1.99%。

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 256.57 亿元，占有息债务余额的 20%，其中 2022 年下半年到期或回售的公司信用类债券 153.96 亿元；银行贷款余额 886.60 亿元，占有息债务余额的 71%；非银行金融机构贷款 0 亿元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 114.27 亿元，占有息债务余额的 9%。

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）	
信用类债券 余额	-	153.96	-	102.61	256.57
银行贷款余 额	-	382.48	259.34	244.79	886.60
其他有息债 务	-	11.58	9.47	93.22	114.27
合计	-	548.01	268.80	440.63	1,257.44

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 亿元人民币，且在 2022 年下半年内到期的境外债券余额为 0 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：26.73 亿元

报告期非经常性损益总额：12.84 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	4.07	期货、委托贷款、 股利收入等	1.72	-
公允价值变动 损益	0.01	期货	0.01	-
资产减值损失	-0.46	原材料价格回升	0	-
营业外收入	1.31	主要是资产清理补 偿收益	1.31	-
营业外支出	-0.58	主要是资产清理损 失	0.58	-

（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

（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

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：22.08 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：2.38 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：19.7 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：19.7 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：2.2%，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

2022 年半年度主要非经营性其他应收款回款情况及回款安排

企业名称	关联关系	金额	主要构成	形成原因	报告期内回款情况	未来回款安排
上海金港北外滩置业有限公司	关联方	87,848.19	往来款	资金拆借	12,079.17	2022 年已回款 12,079.17 万元，后续按照计划回款，2023 年归还剩余部分
广西国发林业造纸有限责任公司	关联方	63,889.57	往来款	资金拆借	无	2022 年回款 1 亿，2023 年归还剩余部分

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：348.44 亿元

报告期末对外担保的余额：324.05 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-24.39 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：266.27 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

单位：亿元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
金东贸易（香港）有限公司	同受最终控股公司控制的企业	101.14	贸易	良好	内保外贷担保	210.35	2025 年 3 月 16 日	无
合计	—	—	—	—	—	210.35	—	—

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://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为金光纸业（中国）投资有限公司 2022 年公司债券中期报告盖章页)

金光纸业（中国）投资有限公司
2022年8月31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：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022年06月30日	2021年12月31日
流动资产：		
货币资金	38,772,538,486.68	39,883,721,327.62
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	4,414,312,517.56	3,980,660,678.36
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	150,000,000.00	28,120,300.52
应收账款	17,881,286,274.32	16,909,767,274.37
应收款项融资	2,546,402,956.69	3,159,749,485.19
预付款项	15,001,898,658.68	12,719,729,462.11
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	8,707,041,382.86	9,620,010,950.53
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	13,696,855,580.13	12,661,179,158.80
合同资产		
持有待售资产	3,803,863,855.26	3,440,283,251.46
一年内到期的非流动资产	17,975,700,789.17	17,855,555,996.74
其他流动资产	4,893,294,998.52	4,480,139,797.53
流动资产合计	127,843,195,499.86	124,738,917,683.23
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	415,493,004.27	433,493,004.27
长期股权投资	2,139,683,264.42	2,139,683,264.42
其他权益工具投资	23,138,048,165.02	23,138,048,165.02

其他非流动金融资产		
投资性房地产	5,824,297,671.73	6,062,826,909.74
固定资产	49,079,767,483.17	50,668,406,852.21
在建工程	10,931,675,603.96	11,595,441,974.76
生产性生物资产	2,476,134,022.58	2,742,158,326.95
油气资产		
使用权资产	8,528,902,458.54	8,151,922,184.06
无形资产	5,347,226,552.56	5,642,893,987.63
开发支出		
商誉	5,401,329,286.73	5,401,329,286.73
长期待摊费用	510,685,806.74	318,787,188.89
递延所得税资产	356,503,097.11	354,426,252.71
其他非流动资产	8,685,619,982.73	5,157,771,373.58
非流动资产合计	122,835,366,399.57	121,807,188,770.97
资产总计	250,678,561,899.43	246,546,106,454.20
流动负债：		
短期借款	50,691,737,898.05	46,968,657,438.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	33,186,912.25	3,935,860.00
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	16,161,137,884.88	16,659,089,716.95
应付账款	12,849,234,528.43	11,476,403,406.22
预收款项		
合同负债	2,443,414,187.11	2,198,043,947.72
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	619,663,316.33	678,801,093.91
应交税费	992,171,815.24	2,005,921,706.59
其他应付款	6,315,216,149.16	7,962,908,667.81
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	25,449,809,578.99	29,273,011,007.40
其他流动负债	2,772,155,395.72	1,860,093,865.38
流动负债合计	118,327,727,666.16	119,086,866,709.98

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	25,072,364,576.93	22,827,186,951.98
应付债券	3,023,123,585.12	2,870,390,864.56
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,171,508,369.26	1,914,172,520.79
长期应付款	5,346,056,292.48	4,175,684,162.83
长期应付职工薪酬		
预计负债	9,670,267.74	12,200,267.74
递延收益	6,197,223,009.45	5,614,933,627.09
递延所得税负债	2,539,564,833.22	2,859,550,330.08
其他非流动负债		
非流动负债合计	43,359,510,934.20	40,274,118,725.07
负债合计	161,687,238,600.36	159,360,985,435.05
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	35,401,279,256.33	35,401,279,256.33
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,113,075,733.95	1,913,243,864.31
减：库存股		
其他综合收益	1,227,064,526.30	2,080,758,115.91
专项储备	13,158,887.88	13,158,887.88
盈余公积	1,849,036,759.96	1,849,036,759.96
一般风险准备		
未分配利润	35,585,756,517.62	33,463,168,433.16
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	76,189,371,682.04	74,720,645,317.55
少数股东权益	12,801,951,617.03	12,464,475,701.60
所有者权益（或股东权益）合计	88,991,323,299.07	87,185,121,019.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计	250,678,561,899.43	246,546,106,454.20

公司负责人：黄志源 主管会计工作负责人：翟京丽 会计机构负责人：魏同秋

母公司资产负债表

2022年06月30日

编制单位：金光纸业（中国）投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022年06月30日	2021年12月31日
流动资产：		

货币资金	3,250,260,351.90	3,552,937,998.49
交易性金融资产	587,645,114.96	613,435,694.96
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	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	1,977,289,442.86	2,120,003,837.38
应收款项融资	283,113,193.27	105,135,337.76
预付款项	1,402,704,312.15	1,883,785,737.46
其他应收款	46,492,869,055.24	45,061,486,426.89
其中：应收利息		
应收股利		
存货	556,643,168.27	142,045,126.43
合同资产	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	14,089,600,000.00	14,735,080,121.18
其他流动资产	2,161,473,751.51	2,008,345,500.00
流动资产合计	70,801,598,390.16	70,222,255,780.55
非流动资产：	0.00	0.00
债权投资	0.00	0.00
可供出售金融资产		
其他债权投资	0.00	0.00
持有至到期投资		
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	56,187,361,479.78	55,876,007,637.33
其他权益工具投资	0.00	0.00
其他非流动金融资产	10,000,000.00	10,000,000.00
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	37,894,524.02	43,456,864.77
在建工程	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	195,107,171.52	195,107,171.52
无形资产	15,284,685.49	17,724,108.19
开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	38,856,084.95	42,583,908.70
递延所得税资产	0.00	0.00
其他非流动资产	589,751,000.00	609,951,000.00
非流动资产合计	57,074,254,945.76	56,794,830,690.51
资产总计	127,875,853,335.92	127,017,086,471.06
流动负债：	0.00	0.00

短期借款	1,453,946,919.68	1,327,717,225.43
交易性金融负债	31,318,940.00	0.00
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	0.00	0.00
应付票据	8,391,189,688.89	7,860,283,125.23
应付账款	886,479,083.35	531,407,073.75
预收款项	0.00	0.00
合同负债	0.00	0.00
应付职工薪酬	57,285,437.63	38,424,522.44
应交税费	3,333,741.48	47,549,945.22
其他应付款	21,585,231,158.30	18,921,725,735.00
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	17,495,776,060.53	19,980,530,053.74
其他流动负债	4,620,037,706.57	4,595,289,050.77
流动负债合计	54,524,598,736.43	53,302,926,731.58
非流动负债：	0.00	0.00
长期借款	12,223,717,871.05	13,578,044,356.99
应付债券	1,000,000,000.00	909,389,156.94
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	88,961,114.78	88,961,114.78
长期应付款	6,748,370,761.00	6,748,340,761.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	0.00	0.00
递延收益	267,570,336.91	242,570,336.91
递延所得税负债	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	20,328,620,083.74	21,567,305,726.62
负债合计	74,853,218,820.17	74,870,232,458.20
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	35,401,279,256.33	35,401,279,256.33
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	479,385,522.45	479,385,522.45
减：库存股		
其他综合收益	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	1,849,036,759.96	1,849,036,759.96

未分配利润	15,292,932,977.01	14,417,152,474.12
所有者权益（或股东权益）合计	53,022,634,515.75	52,146,854,012.86
负债和所有者权益（或股东权益）总计	127,875,853,335.92	127,017,086,471.06

公司负责人：黄志源 主管会计工作负责人：翟京丽 会计机构负责人：魏同秋

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	47,104,231,902.68	44,610,654,813.55
其中：营业收入	47,104,231,902.68	44,610,654,813.55
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	45,415,477,575.77	41,033,416,770.41
其中：营业成本	40,175,364,043.90	33,365,376,838.45
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	283,391,220.42	325,368,028.25
销售费用	1,008,624,816.97	1,799,513,036.58
管理费用	1,343,459,353.31	1,680,996,656.63
研发费用	1,455,695,640.36	1,129,406,239.42
财务费用	1,148,942,500.81	2,732,755,971.08
其中：利息费用	2,615,009,459.41	2,942,824,982.55
利息收入	856,897,731.86	891,292,097.34
加：其他收益	91,510,581.91	115,101,424.33
投资收益（损失以“-”号填列）	407,261,545.12	1,232,279,187.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	0.00
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)	5,145,587.89	-131,548,482.91
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	45,920,216.26	-4,697,783.78
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	1,020,785,650.59	25,052,661.38
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	3,259,377,908.67	4,813,425,049.75
加: 营业外收入	131,325,120.10	98,229,881.29
减: 营业外支出	57,522,350.90	40,900,719.90
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	3,333,180,677.87	4,870,754,211.13
减: 所得税费用	660,384,808.34	975,159,965.06
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	2,672,795,869.53	3,895,594,246.07
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		
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)	2,122,588,084.46	2,673,217,985.15
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	550,207,785.07	1,222,376,260.92
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		
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		
八、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：黄志源 主管会计工作负责人：翟京丽 会计机构负责人：魏同秋

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	2,701,485,562.75	819,644,101.62
减：营业成本	2,700,595,116.18	793,168,498.74
税金及附加	7,465,040.47	7,142,257.66
销售费用		
管理费用	58,046,415.37	103,259,631.73
研发费用		
财务费用	468,815,354.21	787,496,868.56
其中：利息费用	1,102,057,012.38	1,122,072,027.49
利息收入	468,540,395.22	470,225,820.07
加：其他收益		19,510,900.00
投资收益（损失以“-”号填列）	1,465,515,627.98	2,435,510,886.18
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）	-57,109,520.00	-200,580,040.00
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）	874,969,744.50	1,383,018,591.11
加：营业外收入	810,758.39	64,096,247.59
减：营业外支出		3,000,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	875,780,502.89	1,444,114,838.70
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	875,780,502.89	1,444,114,838.70
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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		
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：黄志源 主管会计工作负责人：翟京丽 会计机构负责人：魏同秋

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
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	54,961,378,108.05	54,625,438,531.71
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	5,057,173,558.87	1,108,935,518.11
经营活动现金流入小计	60,018,551,666.92	55,734,374,049.82
购买商品、接受劳务支付的现金	46,434,159,947.75	32,994,024,769.65
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	3,019,772,603.96	2,407,856,579.15
支付的各项税费	3,367,997,373.68	3,559,343,425.65
支付其他与经营活动有关的现金	2,926,354,311.85	7,513,918,803.36

经营活动现金流出小计	55,748,284,237.24	46,475,143,577.81
经营活动产生的现金流量净额	4,270,267,429.68	9,259,230,472.01
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,540,464,271.05	2,732,486,326.10
取得投资收益收到的现金	407,261,545.12	1,304,582,586.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,994,607,081.92	2,691,200,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	3,942,332,898.09	6,728,268,912.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,753,970,684.07	1,507,078,547.52
投资支付的现金	4,236,491,357.27	5,527,961,786.97
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	6,990,462,041.34	7,035,040,334.49
投资活动产生的现金流量净额	-3,048,129,143.25	-306,771,421.64
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	29,502,828,145.72	35,591,596,908.97
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	29,502,828,145.72	35,591,596,908.97
偿还债务支付的现金	26,708,517,473.94	44,482,837,641.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,264,915,724.38	3,094,431,597.18
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	28,973,433,198.32	47,577,269,238.58
筹资活动产生的现金流量净额	529,394,947.40	-11,985,672,329.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	10,654,939.23	-185,102,660.47
五、现金及现金等价物净增加额	1,762,188,173.06	-3,218,315,939.71
加：期初现金及现金等价物余额	10,191,308,589.53	10,010,915,016.06
六、期末现金及现金等价物余额	11,953,496,762.59	6,792,599,076.35

公司负责人：黄志源 主管会计工作负责人：翟京丽 会计机构负责人：魏同秋

母公司现金流量表

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
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	3,523,245,305.93	1,339,811,131.40
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,700,545,010.98	5,060,878,641.89
经营活动现金流入小计	7,223,790,316.91	6,400,689,773.29
购买商品、接受劳务支付的现金	2,627,674,701.37	896,280,403.58
支付给职工及为职工支付的现金	177,915,667.44	180,701,757.28
支付的各项税费	51,797,002.26	43,016,737.87
支付其他与经营活动有关的现金	339,480,000.00	598,753,990.15
经营活动现金流出小计	3,196,867,371.08	1,718,752,888.88
经营活动产生的现金流量净额	4,026,922,945.83	4,681,936,884.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	479,765,707.55	130,000,000.00
取得投资收益收到的现金	357,430,540.05	2,899,641,067.18
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	837,196,247.60	3,029,641,067.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,784,478.39	3,427,557.05
投资支付的现金	900,400,158.18	2,225,510,260.02
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	903,184,636.57	2,228,937,817.07
投资活动产生的现金流量净额	-65,988,388.97	800,703,250.11
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	1,959,859,819.85	1,976,582,334.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,959,859,819.85	1,976,582,334.00
偿还债务支付的现金	5,667,890,492.75	5,943,753,150.93
分配股利、利润或偿付利息支付	786,658,203.22	988,922,975.84

的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	6,454,548,695.97	6,932,676,126.77
筹资活动产生的现金流量净额	-4,494,688,876.12	-4,956,093,792.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	112,687,388.05	-47,165,602.72
五、现金及现金等价物净增加额	-421,066,931.21	479,380,739.03
加：期初现金及现金等价物余额	1,541,316,429.78	1,607,224,460.97
六、期末现金及现金等价物余额	1,120,249,498.57	2,086,605,200.00

公司负责人：黄志源 主管会计工作负责人：翟京丽 会计机构负责人：魏同秋

