

---

云南省投资控股集团有限公司

公司债券年度报告

(2022 年)

二〇二三年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

中审众环会计师事务所（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

### 1、经济周期风险

公司是云南省政府的投资主体、融资平台和经营实体，涉及的铁路、旅游、金融、石化燃气、电力、商贸等多个行业的盈利能力与经济周期的相关性比较明显。如果未来经济放慢或出现衰退，需求可能减少，市场竞争可能加剧，对发行人的盈利能力产生不利影响。

### 2、产业政策风险

公司目前主要从事云南省内的基础产业和基础设施行业的投资和经营管理，业务涉及铁路、旅游、金融、石化燃气、电力和其他领域，受到国家产业政策的支持，同时部分下属子公司所在产业享有补贴等政府补助利得。国家和地方的产业政策会根据国民经济发展的需要不同进行调整，若国家或地方的相关产业政策出现不同程度的调整或变化，可能对公司的某些项目产生一定的影响，从而影响公司的经营活动和盈利能力。

### 3、市场竞争风险

公司下属企业所涉行业众多，部分业务（如电力、石化、林纸、旅游等）面临较强的市场竞争。特别是电力和石化方面，目前我国正处于经济高速发展时期，电力供应还处于紧张局面。但随着主要发电企业大量机组的投产，电力供需紧张的情况将趋于缓解。加之电力体制改革的逐步深化和区域性电力市场的逐步形成，公司将面临包含五大电力集团在内的、日趋激烈的市场竞争，这对公司主要的利润来源形成很大的影响。

而石化行业面临着中石油和中石化两大巨头的强势竞争，且由于公司未进入石油产业链上游开发，因此市场周期性变化的影响将对公司石化业务带来不利影响，公司依靠获取少量差价进行成品油销售的盈利模式可能存在不稳定性。如果公司不能有效应对竞争形势，将会影响发行人整体效益，给公司带来一定的经营风险。

### 4、多元化经营风险

公司作为云南省最大的综合性投资公司，投资涉及信息产业、金融、大健康、铁路建设运营、能源、石化燃气、文化旅游等多个领域，公司的控股企业及参股企业较多，较大的经营规模对公司的经营管理提出了更高的要求，公司面临一定的经营管理压力和风险。

### 5、金融业务风险

自国际金融危机爆发以来，金融业所面临的风险也随之暴露。金融业扩张的内在冲动、金融监管的缺失、资源配置的不合理、员工操作的违规等，都给金融机构带来巨大的不利影响。而中国金融市场正处于改革开放过程之中，国家在货币供应量、利率、汇率、存款准备金、再贴现、货币政策与其他宏观经济政策等方面的调整都会对公司金融业务产生影响。

公司是富滇银行第一大股东、红塔证券第二大股东、中银证券第五大股东，这些优质的金融股权为公司带来了一定的收益及丰厚的分红。银行、证券、地方资产管理公司等多个领域，受国际金融环境和国家宏观调控的影响明显。此外，公司金融板块内部资源的整合和优化需进一步加强，金融业综合竞争优势和协同效应的发挥将直接影响公司金融业务的整体发展。

### 6、主营业务板块产销集中度较高的风险

发行人业务涉及能源、石化燃气、商贸劳务、林业、旅游、铁路等板块，具体经营运营与管理由下属各子公司完成，从各子公司与其上下游合作客户来看，能源电力板块具有一定行业垄断性，主要供应南方电网云南分公司；石化燃气板块中，发行人下属子公司版纳石化从事的成品油贸易行业特殊性，在发展初期以批发业务为主，上下游客户相对较为集中；发行人下属云投中裕能源为曲靖市政府签约特许城市管道天然气唯一供应商，现因当地区域工业及居民用气规模相对较小，尚处于发展初期，因此导致曲靖燃气天然气销售上下游主要集中在 2-3 家；发行人下属能投集团商贸劳务业务中，因锰矿石、现货铜下游销售主要是在发展初期，因此其上下游客户集中度相对较高；林业板块中，纸浆、原纸等为工业半成品，在下游销售客户群选择上具有一定局限性，同时，企业采用经销商模式进行销售，因此导致下游客户集中度较高。

#### **7、海外投资风险**

公司主动融入和服务国家“一带一路”倡议，积极开拓“一带一路”业务，提升国际运营能力和国际影响力，公司的“柬埔寨吴哥国际机场项目”、“中老铁路项目”、“老挝吉象水泥项目”及“老挝输变电路总承包项目”等一些项目正在有序推进。但国际政治、经济形势复杂多变，境外项目所面临的政治环境、投资政策、劳工政策、法律等因素的变化都可能加大海外业务拓展及经营的风险。

## 目录

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| 重要提示.....                        | 2  |
| 重大风险提示.....                      | 3  |
| 释义.....                          | 6  |
| 第一节 发行人情况.....                   | 8  |
| 一、 公司基本信息.....                   | 8  |
| 二、 信息披露事务负责人.....                | 8  |
| 三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....         | 8  |
| 四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....    | 9  |
| 五、 公司业务和经营情况.....                | 10 |
| 六、 公司治理情况.....                   | 21 |
| 七、 环境信息披露义务情况.....               | 23 |
| 第二节 债券事项.....                    | 24 |
| 一、 公司信用类债券情况.....                | 24 |
| 二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....   | 28 |
| 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..... | 29 |
| 四、 公司债券募集资金使用情况.....             | 29 |
| 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..... | 36 |
| 六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况..... | 36 |
| 七、 中介机构情况.....                   | 41 |
| 第三节 报告期内重要事项.....                | 43 |
| 一、 财务报告审计情况.....                 | 43 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....     | 43 |
| 三、 合并报表范围调整.....                 | 45 |
| 四、 资产情况.....                     | 45 |
| 五、 非经营性往来占款和资金拆借.....            | 48 |
| 六、 负债情况.....                     | 48 |
| 七、 利润及其他损益来源情况.....              | 50 |
| 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..... | 52 |
| 九、 对外担保情况.....                   | 52 |
| 十、 重大诉讼情况.....                   | 52 |
| 十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....      | 53 |
| 十二、 向普通投资者披露的信息.....             | 53 |
| 第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....         | 54 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人.....             | 54 |
| 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..... | 54 |
| 三、 发行人为绿色债券发行人.....              | 54 |
| 四、 发行人为永续期公司债券发行人.....           | 54 |
| 五、 其他特定品种债券事项.....               | 55 |
| 第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....          | 56 |
| 第六节 备查文件目录.....                  | 57 |
| 财务报表.....                        | 59 |
| 附件一： 发行人财务报表.....                | 59 |

## 释义

|                 |   |   |
|-----------------|---|---|
| 云投集团、本公司、公司、发行人 | 指 | 云南省投资控股集团有限公司   |
| 实际控制人、控制股东      | 指 | 云南省人民政府国有资产监督管理委员会  |
| 股东              | 指 | 本公司股东   |
| 董事会             | 指 | 本公司董事会  |
| 监事会             | 指 | 本公司监事会  |
| 上交所             | 指 | 上海证券交易所   |
| 中国证券登记公司        | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司   |
| 审计机构            | 指 | 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)  |
| 《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》   |
| 报告期             | 指 | 2022年1-12月  |
| 工作日             | 指 | 上海证券交易所的交易日   |
| 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） |
| 元、万元、亿元         | 指 | 如无特别说明，指人民币元、万元、亿元  |
| 本报告、本年度报告       | 指 | 本公司根据有关法律法规、要求披露的《云南省投资控股集团有限公司公司债券年度报告（2022年）》             |
| 能投集团            | 指 | 云南省能源投资集团有限公司   |
| 金控集团            | 指 | 云南省国有金融资本控股集团有限公司   |
| 贵金属集团           | 指 | 云南省贵金属新材料集团有限公司   |
| 贵研铂业            | 指 | 贵研铂业股份有限公司  |
| 戎合集团            | 指 | 云南省戎合投资控股有限公司   |
| 康旅集团            | 指 | 云南省康旅控股集团有限公司   |
| 股权运营公司          | 指 | 云南省国有股权运营管理有限公司   |
| 云投铁路            | 指 | 云南省铁路投资有限公司   |
| 云投数产            | 指 | 云南省信息产业投资集团有限公司   |
| 云投基金            | 指 | 云南云投股权投资基金管理有限公司  |
| 云投租赁            | 指 | 云南云投融资租赁有限公司  |
| 云投资管            | 指 | 云南省资产管理有限公司   |
| 保险经纪            | 指 | 云南云投保保险经纪有限公司   |
| 云投保理            | 指 | 云投商业保理（深圳）有限公司  |
| 云投医疗            | 指 | 云南省医疗投资管理集团有限公司   |
| 云投旅游            | 指 | 云南省旅游投资有限公司   |
| 云投石化            | 指 | 云南石化燃气有限公司  |
| 版纳石化            | 指 | 云南云投版纳石化有限责任公司  |
| 云投中裕            | 指 | 云南云投中裕能源有限公司  |
| 云投林纸            | 指 | 云南云景林纸股份有限公司  |
| 云投农林            | 指 | 云南省现代农林投资有限公司   |
| 云投建设            | 指 | 云南云投建设有限公司  |
| 云投康养            | 指 | 云南云投康养投资有限责任公司  |

|      |   |                            |
|------|---|----------------------------|
| 中视云投 | 指 | 中视云投文化旅游产业投资有限公司           |
| 云投文化 | 指 | 云投文化发展（北京）公司               |
| 云投招标 | 指 | 云南西南招标有限公司                 |
| 符源贸易 | 指 | 景谷符源贸易服务有限公司               |
| 滇中产业 | 指 | 云南省滇中产业新区开发投资有限公司          |
| 云投创新 | 指 | 云南云投创新投资中心（有限合伙）           |
| 资运基金 | 指 | 云南云投国有资本运营股权投资基金合伙企业（有限合伙） |
| 泰兴矿业 | 指 | 云南泰兴矿业有限公司                 |
| 旺世租赁 | 指 | 云投旺世融资租赁有限公司               |
| 云投国际 | 指 | 云投国际（香港）有限公司               |
| 云投扶贫 | 指 | 云南省扶贫投资开发有限公司              |
| 吴哥机场 | 指 | 吴哥国际机场投资（柬埔寨）有限公司          |
| 缅甸金云 | 指 | 缅甸金云开发投资有限公司               |
| 中以创新 | 指 | 云南中以科技创新发展有限公司             |
| 成都生态 | 指 | 成都云投生态园林景观工程有限公司           |
| 云投京控 | 指 | 北京云投京控投资管理有限公司             |
| 云南人力 | 指 | 云南人力资源开发有限责任公司             |
| 富滇银行 | 指 | 富滇银行股份有限公司                 |
| 红塔证券 | 指 | 红塔证券股份有限公司                 |

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

|           |   |
|-----------|---|
| 中文名称      | 云南省投资控股集团有限公司                                       |
| 中文简称      | 云投集团  |
| 外文名称（如有）  | Yunnan Provincial Investment Holdings Group Co.,Ltd |
| 外文缩写（如有）  | YUNNA INVESTMENT GROUP                              |
| 法定代表人     | 邱录军   |
| 注册资本（万元）  | 2,417,030.00  |
| 实缴资本（万元）  | 2,621,557.50  |
| 注册地址      | 云南省昆明市 西山区人民西路 285 号                                |
| 办公地址      | 云南省昆明市 西山区人民西路 285 号                                |
| 办公地址的邮政编码 | 650118  |
| 公司网址（如有）  | http://www.cnyig.com                                |
| 电子信箱      | 18314462559@163.com                                 |

### 二、信息披露事务负责人

|               |  |
|---------------|--|
| 姓名            | 邱录军  |
| 在公司所任职务类型     | <input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员 |
| 信息披露事务负责人具体职务 | 党委书记、董事长   |
| 联系地址          | 云南省昆明市西山区人民西路 285 号云投商务大厦 A1 座   |
| 电话            | 0871-65557959  |
| 传真            | 0871-63171412  |
| 电子信箱          | 18314462559@163.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：云南省人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：云南省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：公司控股股东不存在被列为失信被执行人等情况

报告期末实际控制人资信情况：公司实际控制人不存在被列为失信被执行人等情况

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：90%，无受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：90%，无受限

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

<sup>1</sup>均包含股份，下同。





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实际控制人为自然人

适用 不适用

(二) 报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

(三) 报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

(一) 报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

| 变更人员类型 | 变更人员名称 | 变更人员职务   | 变更类型 | 决定（议）时间或辞任生效时间 | 工商登记完成时间  |
|--------|--------|----------|------|----------------|-----------|
| 董事     | 耿克明    | 专职外部董事   | 辞任   | 2022-5-19      | 2022-7-25 |
| 董事     | 伍显清    | 专职外部董事   | 聘任   | 2022-6-29      | 2022-7-25 |
| 董事     | 伍显清    | 专职外部董事   | 辞任   | 2022-9-14      | 2023-2-21 |
| 董事     | 戢晓峰    | 专职外部董事   | 聘任   | 2022-10-26     | 2023-2-21 |
| 董事     | 陈绍波    | 职工董事     | 辞任   | 2022-11-3      | 办理中       |
| 监事     | 曹立     | 监事会主席、监事 | 辞任   | 2022-3-8       | 办理中       |
| 监事     | 王丽     | 监事       | 辞任   | 2022-3-8       | 办理中       |
| 监事     | 兰晓青    | 监事       | 聘任   | 2022-6-9       | 办理中       |
| 监事     | 龙运江    | 监事       | 辞任   | 2022-9-5       | 办理中       |
| 高级管理人员 | 朱华     | 副总裁      | 辞任   | 2022-10-17     | 办理中       |

|        |     |          |    |            |     |
|--------|-----|----------|----|------------|-----|
| 高级管理人员 | 罗玉斌 | 党委委员、副总裁 | 聘任 | 2022-10-19 | 办理中 |
|--------|-----|----------|----|------------|-----|

## （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：7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 38.8%。

## （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：邱录军

发行人的董事长或执行董事：邱录军

发行人的其他董事：柳明林、李文斌、刘文章、张羽、铁瑞林、陈欣、戢晓峰

发行人的监事：李琼杰、谢安荣、兰晓青

发行人的总经理：柳明林

发行人的财务负责人：张郁

发行人的其他非董事高级管理人员：罗玉斌、王东、黄晓宇、温培斌

**备注：**根据中共云南省纪律检查委员会、云南省监察委员会 2023 年 2 月 17 日《立案通知书》，公司高级管理人员温培斌因涉嫌严重违纪违法，目前正在接受纪律审查和监察调查。公司各项业务均正常运转，该事项对公司日常管理、生产经营及偿债能力均无重大不利影响。公司已按照相关披露要求于 2023 年 2 月 21 日披露了《云南省投资控股集团关于高级管理人员涉嫌重大违法违纪被调查的公告》。黄晓宇为 2023 年 2 月 19 日聘任，现任公司党委委员、副书记、工会主席。

## 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

公司主要经营和管理省级基本建设资金和省级专项建设基金，对省安排的基础产业、基础设施、优势产业项目以及国务院各部门在我省的重要投资项目，以控股、参股等方式进行投资和经营管理。

公司成立 26 年以来，累计完成投资超 2,700 亿元，产业投资超 1,000 亿元，累计融资突破 6,200 亿元，带动社会投资突破 7,800 亿元，为助推云南产业转型发展和经济稳定增长发挥了重要骨干作用：**一是**先后投资组建和孵化了多家“省字头”企业，包括富滇银行、省能投集团、省康旅集团、省铁投、省旅投、省医投、省扶贫投、省数产投、省资管、省股交中心、省锂资源公司等；**二是**围绕集团“151”战略规划，构建了“5 大+1”核心产业体系，以大公益、大金融、大数据、大文旅、大康养和“一带一路”为主，积极布局现代物流、锂资源新材料和光伏新能源等新兴产业，持有大水电、稀贵金属新材料、能源化工、生物医药等优势产业资产规模超 3000 亿元；**三是**直接或间接参控股多家优质上市公司，成长性好，截至目前，市值近 2000 亿元，持股市值约 926 亿元。其中，控股贵研铂业（38.53%），持股市值 48.65 亿元；间接持有云南白药（25.02%），持股市值 251.38 亿元；持有红塔证券（17.33%），持股市值 72.21 亿元；中银证券（2.17%），持股市值 6.68 亿元；丽江股份（9.20%），持股市值 5.59 亿元；滇池水务（6.29%），持股市值 0.7 亿元；间接持有长江电力、华能水电、云南能投股份、云维股份等，持股市值约 536 亿元。

2022 年公司位列《财富》世界 500 强第 447 位，除“5 大+1”核心产业体系外，公司业务涉及以下重点领域：绿色能源、稀贵金属、国际跨境物流等产业。

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

## 2.1 铁路建设

### 2.1.1 我国铁路建设行业概况

铁路是国民经济的基础产业，同时也是经济增长和社会发展的主要推动力量，对社会生产、现代化建设以及提高人民生活水平具有举足轻重的作用。国务院发布的《中长期铁路网规划（2016年调整）》则明确提出了我国铁路网实现跨越式发展的具体目标和实现过程。到2025年，铁路网规模达到17.5万公里左右，其中高速铁路3.8万公里左右，网络覆盖进一步扩大，路网结构更加优化，骨干作用更加显著，更好发挥铁路对经济社会发展的保障作用。展望到2030年，基本实现内外互联互通、区际多路畅通、省会高铁连通、地市快速通达、县域基本覆盖。2021年12月28日，国家铁路局发布《“十四五”铁路标准化发展规划》（以下简称《规划》），明确了“十四五”时期我国铁路行业标准化工作的指导方针、主要目标、重点任务、保障措施。《规划》指出，“十四五”时期是我国全面建成小康社会、实现第一个百年奋斗目标之后，乘势而上开启全面建设社会主义现代化国家新征程、向第二个百年奋斗目标进军的第一个五年，也是加快交通强国建设、推动铁路高质量发展的关键时期。

2023年3月17日，国铁集团发布2022年统计公报，公报对运输生产、铁路建设、标准和科技创新和节能减排四大方面进行了总结。旅客运输方面，2022年国家铁路旅客发送量完成16.10亿人，比2021年减少9.23亿人，下降36.4%；国家铁路旅客周转量完成6,571.76亿人公里，比2021年减少2987.33亿人公里，下降31.3%；货物运输方面，国家铁路2022年货运总发送量完成39.03亿吨，比2021年增加1.77亿吨，增长4.8%。其中，集装箱发送量比2021年增长20.6%。国家铁路货运总周转量完成32,668.36亿吨公里，比2021年增加2,718.35亿吨公里，增长9.1%；2022年全年未发生特别重大、重大铁路交通事故，铁路交通事故死亡人数比2021年下降13.5%；2022年，全国铁路固定资产投资完成7,109亿元，投产新线4,100公里，其中高速铁路2082公里。全国铁路营业里程15.5万公里，其中高铁4.2万公里；全国铁路路网密度161.1公里/万平方公里，复线率59.6%，电化率73.8%。西部地区铁路营业里程6.3万公里。国家铁路营业里程13.4万公里，复线率61.9%，电化率75.6%。

### 2.1.2 云南省铁路建设行业概况

云南省位于我国西部边陲，矿藏、森林、水力、旅游等资源极为丰富，西部大开发战略的全面实施和中国—东盟双边贸易的迅速增长也为云南省经济社会的发展提供了难得的历史机遇。云南省发布“十四五”铁路发展规划，将坚持“网络化、一体化、智能化”的发展方向，以基础设施“双十”重大工程为引领，加快推进基础设施高质量发展。2022年2月4日，中共云南省委、云南省人民政府印发《贯彻落实习近平总书记重要讲话精神维护好运营好中老铁路开发好建设好中老铁路沿线三年行动计划》。主要目标为通过3年（2022—2024年）努力，建成一批中老铁路沿线铁路专用线及场站、口岸基础设施、通关查验设施等项目，通关便利化、智慧化水平显著提高，客货运输能力实现倍增，常态化开行中老货运班列，打响中老铁路货物运输品牌；沿线昆明、玉溪、普洱、西双版纳等物流枢纽全面建成，多式联运、冷链物流、智慧物流加快发展，货源集散能力显著增强，物流成本大幅下降，建成区域性货运班列集结中心；沿线跨境农业、跨境物流、跨境旅游、跨境能源、跨境电商、跨境金融等加快发展，国际产能合作全面加强，中国（云南）自由贸易试验区等各类开放平台蓬勃发展，云南省沿线州（市）外贸进出口总额大幅增长；沿线州（市）实现市场主体倍增。计划2023年，中老铁路年运输旅客700万人次以上；年进出口货物运输240万吨以上，其中，进口140万吨以上、出口100万吨以上；2024年，中老铁路年运输旅客900万人次以上；年进出口货物运输340万吨以上，其中，进口190万吨以上、出口150万吨以上。

发行人下属控股公司云投铁路，其主要职责为代表云南省政府出资承担云南省铁路的

发展与建设。随着泛亚铁路国际大通道的建设和云南省内骨干铁路网的不断完善，作为专门从事铁路基础设施投资、建设、管理的国有控股公司，云投铁路代表云南省政府对云南省铁路建设投资进行专业化管理，负责云南省已开工的合资铁路项目和拟开工及其拟建的合资铁路项目。发行人在资金、项目、政策等方面，都得到了云南省委、省政府和省级有关部门的关心和支持，区域竞争优势较强。

## 2.2 信息产业

在全球信息化进入全面渗透、跨界融合、加速创新、引领发展新阶段的大背景下，数字经济长足发展，正成为创新经济增长方式的强大动能。我国信息技术产业正处于快速发展阶段，进一步巩固了全球第二大数字经济大国的地位，正处于从量变到质变的关键节点上。

2022年7月8日，由中国信息通信研究院发布的《中国数字经济发展白皮书（2022年）》显示，2012年以来我国数字经济年均增速高达15.9%，显著高于同期GDP平均增速。在宽带中国，5G及工业互联网推动下，2021年，数字经济规模达到45.5万亿元，同比名义增长16.2%。2021年，我国数字产业化规模为8.35万亿元，同比名义增长11.9%，占数字经济比重为18.3%，占GDP比重为7.3%，数字产业化发展正经历由量的扩张到质的提升转变。2021年，产业数字化规模达到37.18万亿元，同比名义增长17.2%，占数字经济比重为81.7%，占GDP比重为32.5%，产业数字化转型持续向纵深加速发展。

同时，近年来经济增长、就业、全球贸易等受到较大冲击，也给数字化转型带来了历史性的加速发展机遇。从需求端看，一方面企业和政府会加快数字化转型，另一方面会直接创造许多新的数字化转型需求。从供给端看，数字基础设施将加快建设完善，数字化新工具也将逐步改进升级和增加市场推广，从而升级数字化转型供给端的支撑赋能能力。

数字化转型是以客户为中心，对企业业务进行自动化改革，不断提升企业产品竞争力和提供创新的服务。企业将从用户需求出发，全方位打造让客户满意的产品，以及让客户满意的服务。《准备应战，蓄势待发，观望等待：亚太地区全数字化转型就绪性技术展望》白皮书指出，全数字化颠覆正在席卷所有国家、所有行业，技术创新只会让变革的步伐加快。重点聚焦中国市场的《全数字化就绪型网络智引数字经济未来》白皮书则显示，中国数字经济占GDP的比重已超30%，数字化成为经济增长的新引擎。可以看出，数字化转型是企业未来发展的必经之路。作为数字经济的重要组成部分和关键支撑，我国信息通信业保持蓬勃发展的态势，在推动数字产业化和产业数字化，推进网络信息技术和实体经济深度融合等方面发挥着重要作用。

2023年1月17日，国信办举行2022年国民经济运行情况新闻发布会，国家统计局局长康义表示，初步核算，2022年全年国内生产总值1210207亿元，按不变价格计算，比上年增长3.0%。工业生产持续发展，高技术制造业和装备制造业较快增长。高技术制造业、装备制造业增加值分别增长7.4%、5.6%，增速分别比规模以上工业快3.8、2.0个百分点。新能源汽车、移动通信基站设备、工业控制计算机及系统产量分别增长97.5%、16.3%、15.0%。12月份，规模以上工业增加值同比增长1.3%，环比增长0.06%。2023年基础设施投资带动将进一步增强。我国交通、能源、水利等传统技术设施改造升级，5G、特高压、城际高速公路、大数据中心等新型基础设施布局建设步伐也在加快，将很好地带动有效投资。

公司下属控股公司云南省信息产业投资有限公司是云南省信产化中心，旗下的“云上云”项目拥有云南省政务外网云计算大数据中心、云南省政务专网统一公共数据中心、云南省行业大数据中心和“两亚丝路”大数据中心。此外，云投信产板块还有“一部手机游云南”项目、“北斗高分”项目、“彩云大数据项目”、“党建云+普惠金融”项目。

## 2.3 金融行业

2020年8月，中共云南省委、云南省人民政府出台《关于加快构建现代化产业体系的决定》，首次将金融服务业作为一个独立的千亿级产业，这为金融服务业迭代升级带来宝贵机遇。《决定》指出，要大力推进中国（云南）自由贸易试验区金融改革创新。构建结构合

理、层次分明、差异化竞争的金融服务体系。到 2025 年，全省金融服务业增加值达到 2,000 亿元以上。到 2030 年，达到 3,000 亿元。到 2035 年，成为面向南亚东南亚重要的区域性国际金融中心。

中央经济工作会议 12 月 15 日至 16 日召开，会议认真总结今年经济工作，深入分析当前经济形势，全面部署 2023 年经济工作。2023 年是全面建设社会主义现代化国家的开局起步年，是实施“十四五”规划的承上启下年，做好经济工作具有十分重要的意义。会议要求，2023 年经济工作坚持稳字当头、稳中求进，以“稳”为“进”奠定基础，以“进”为“稳”提供动能，确保全面建设社会主义现代化国家开好局起好步。

公司目前为富滇银行第一大股东、红塔证券第二大股东，旗下拥有控股子公司金控集团、云投基金、云投资管、云投租赁公司、云投保理、保险经纪等金融公司。

## 2.4 医疗行业

随着国民经济的发展和人民生活水平的提高，人们的健康意识不断增强，医疗服务需求不断增加，进一步强化了医疗服务需求的刚性特征。随着我国逐步进入老龄化社会，医疗行业受到了国家政策的“重点照顾”。从全面放开“二胎”政策的颁布到政府大力推进医疗、医保、医药的联动改革，再到“健康中国”规划的加速推进，都表明医疗行业未来有十分广阔的前景。未来几年中国的医疗服务支出总额预计会继续稳定增长。

2021 年 7 月，国家发展改革委、国家卫生健康委、国家中医药管理局和国家疾病预防控制中心共同编制印发《“十四五”优质高效医疗卫生服务体系建设实施方案》，方案提出，到 2025 年，在中央和地方共同努力下，基本建成体系完整、布局合理、分工明确、功能互补、密切协作、运行高效、富有韧性的优质高效整合型医疗卫生服务体系，突发公共卫生事件应对水平显著提升，国家医学中心、区域医疗中心等重大基地建设取得明显进展，全方位全周期健康服务与保障能力显著增强，中医药服务体系更加健全，努力让广大人民群众就近享有公平可及、系统连续的高质量医疗卫生服务。

围绕“十四五”时期健康中国建设总体目标，加强全国医疗卫生资源的统筹配置，合理规划中央和地方事权，中央重点保障公共卫生、全国性跨区域医疗服务能力建设需求。地方统筹加强其它卫生项目建设。优先保障公共卫生投入，创新医防协同机制，提高早期监测预警、快速检测、应急处置和综合救治能力。坚持急慢并重，聚焦影响人民健康的主要问题，补齐全方位全周期健康服务短板弱项。同时，加强公立医疗卫生机构建设，提高标准、适度超前，加大向国家重大战略区域、中心城市和脱贫地区倾斜力度，促进优质医疗资源扩容和区域均衡布局。加强重大基础设施建设与重大战略、重大改革协同，创新配套措施，确保发挥投资效益。以揭榜挂帅方式推动国家医学中心、区域医疗中心等重大项目建设，集中力量开展医学关键技术攻关，引领服务体系模式转变。坚持中西医建设任务同规划、同部署、同落实，遵循中医药发展规律，建立符合中医药特点的服务体系，更好发挥中医药特色和比较优势，推动中医药和西医药相互补充、协调发展。

到 2025 年，基本建成体系完整、布局合理、分工明确、功能互补、密切协作、运行高效、富有韧性的优质高效整合型医疗卫生服务体系，突发公共卫生事件应对水平显著提升，国家医学中心、区域医疗中心等重大基地建设取得明显进展，全方位全周期健康服务与保障能力显著增强，中医药服务体系更加健全，努力让广大人民群众就近享有公平可及、系统连续的高质量医疗卫生服务。

2022 年 1 月，云南省人民政府办公厅印发《云南省“十四五”全民医疗保障规划》，《规划》指出到 2025 年，医疗保障制度更加成熟定型，基本完成待遇保障、筹资运行、医保支付、基金监管等关键领域的改革任务，远期展望到 2035 年。《规划》紧紧以建设公平、法治、安全、智慧、协同的“五个医保”为抓手，打造“八大工程”、构建“三大支撑”体系，谋划了未来五年医保发展蓝图。包括打造信息共享平台工程、基金管理提升工程、重大疾病救助工程、深化支付方式改革工程、基金监管全覆盖工程、医保服务示范工程、政务服务提升工程、智慧医保建设工程。构建医保经办服务、医保信息化、标准化三大支撑体系。

公司下属控股公司云投医疗，旗下拥有云南省第一人民医院新昆华医院、云南省阜外

心血管病医院、云阜国际心血管病医院、正脉健康管理中心、国家疫苗产业基地，逐步形成医、康、养的医疗健康和生物医药产业链。

## 2.5 旅游行业

### 2.5.1 我国旅游行业概况

旅游业已经成为国民经济中最具活力的产业之一。旅游业在城市经济发展中的产业地位、经济作用逐步增强，旅游业对城市经济的拉动性、社会就业的带动力、以及对文化与环境的促进作用日益显现。

2021年是“十四五”开局之年。旅游业逐步恢复，旅游企业生产经营向好，旅游业投资保持恢复势头，复苏仍是行业的主题，2021年，文化和旅游深度融合进程加快；国内旅游市场有序恢复，假日旅游有力带动全年旅游消费；局部地区旅游热度不断攀升，其中西北旅游成为区域旅游经济中的一大亮点；我国人均出游花费不断增长，城镇居民旅游消费增速较快。

2022年国内旅游市场整体疲软，同比下降及负增长为主基调：国内旅游总人次 25.30 亿，同比下降约两成；国内旅游收入 2.04 万亿元，同比下降 30.0%，创近三年以来最低；人均每次旅游消费 806.32 元，比上年同期下降 92.96 元，降幅 10.34%；旅游业对 GDP 的综合贡献度为 1.69%，跌破 2%；各节假日旅游人次和旅游收入同比均为负增长。未来，旅游业将在各级政府和文旅、旅游部门一系列救助、帮扶、促消费政策的推动下逐步加快复苏，为满足人民美好生活需要和经济社会发展作出新的更大贡献。

2022年1月，国务院印发《“十四五”旅游业发展规划》，《规划》明确“以文塑旅、以旅彰文，系统观念、筑牢防线，旅游为民、旅游带动，创新驱动、优质发展，生态优先、科学利用”的原则。到 2025 年，旅游业发展水平不断提升，现代旅游业体系更加健全，旅游有效供给、优质供给、弹性供给更为丰富，大众旅游消费需求得到更好满足。国内旅游蓬勃发展，出入境旅游有序推进，旅游业国际影响力、竞争力明显增强，旅游强国建设取得重大进展。文化和旅游深度融合，建设一批富有文化底蕴的世界级旅游景区和度假区，打造一批文化特色鲜明的国家级旅游休闲城市和街区，红色旅游、乡村旅游等加快发展。

### 2.5.2 云南省旅游行业概况

近日，云南省人民政府办公厅印发 2022 年 10 号文件，要求精准做好加快旅游业恢复发展若干政策措施。文件指出，旅游业是云南省主导产业，云南旅游业要正视困难、主动作为，充分发挥市场决定性作用，更好发挥政府作用，引导旅游企业主动适应市场需求变化，及时调整生产经营策略，坚持供需双侧发力、长短有机结合，制定强有力的激励政策和综合措施，积极有效扩大旅游消费，支持旅游业各类市场主体克服困难、改善经营状况；加快推进旅游业供给侧结构性改革，积极推进旅游业转型升级、高质量发展，力争 2022 年底恢复到 2019 年水平。

近年来，云南省努力打造世界一流“健康生活目的地牌”，瞄准国际化、高端化、特色化、智慧化发展方向，深入推进“整治乱象、智慧旅游、提升品质”旅游革命“三部曲”，推动旅游业全面转型升级。通过在线上抓智慧化提升、在线下抓高质量发展，改善了旅游环境、提升了旅游体验、促进了产业发展。

云南拥有得天独厚的旅游资源，省内特色民族文化、历史文化、地域文化和自然资源均有明显优势。云南拥有丽江、香格里拉、大理、西双版纳等国内外闻名遐迩的旅游景区。云南拥有 25 个少数民族，其中特有少数民族 15 个，民族多样性在国内首屈一指，原生态民族文化亦是云南旅游的王牌。云南面向东南亚、南亚国际区域旅游圈，可促进云南国内旅游、边境旅游和跨国旅游发展。

云南省坚持“大项目带动大发展”战略，突出抓好建设六大旅游区，培育五条精品旅游线路，开发八大产品，重点抓好“五个一批”项目。充分发挥云南连接东南亚、南亚和我国内陆腹地三大市场的区位优势，在更大范围内配置旅游资源和要素，提高云南旅游产业对外开放和国际化水平，提升旅游产业整体素质和综合竞争力，把云南建设成为旅游经济强

省和中国一流、世界知名旅游目的地，建成国家旅游产业改革发展试验基地和示范窗口。

公司下属控股公司云投旅游是云南省重点旅游投资企业，其拥有云南省大理崇圣寺三塔文化、大理蝴蝶泉、宾川鸡足山、西双版纳野象谷和森林公园等多个云南省核心景区资产，着力打造区域性龙头地位的旅游综合服务投资商和运营商，助力全省旅游产业整合。

## 2.6 电力行业

电力行业为国民经济发展提供能源，是重要的基础产业和公用事业，发展周期与国民经济的发展周期趋于一致。电力发展与社会发展、人民生活密切相关，一直是中国经济发展战略中的优先发展重点。随着经济的发展，中国近年来对电的需求量不断扩大，电力销售市场的扩大又刺激了整个电力生产的发展，电力行业一直保持着较快的发展速度。

近年来，我国电力运营情况良好，各项指标呈稳定增长态势，电力供应基本满足了国民经济发展和人民生活需求。2022年，全国发电量8.4万亿千瓦时，比上年增长2.2%。2022年，全社会用电量86,372亿千瓦时，同比增长3.6%。

2022年1月，国家发展改革委、国家能源局印发《“十四五”现代能源体系规划》，《规划》表示我国已步入构建现代能源体系的新阶段，能源供应保障基础不断夯实，资源配置能力明显提升，连续多年保持供需总体平衡有余。“十三五”以来发电装机容量达到22亿千瓦，西电东送能力达到2.7亿千瓦，有力保障了经济社会发展和民生用能需求。但同时，能源安全新旧风险交织，“十四五”时期能源安全保障将进入固根基、扬优势、补短板、强弱项的新阶段。

“十三五”时期，我国能源结构持续优化，低碳转型成效显著，非化石能源消费比重达到15.9%，煤炭消费比重下降至56.8%，常规水电、风电、太阳能发电、核电装机容量分别达到3.4亿千瓦、2.8亿千瓦、2.5亿千瓦、0.5亿千瓦，非化石能源发电装机容量稳居世界第一。“十四五”时期是为力争在2030年前实现碳达峰、2060年前实现碳中和打好基础的关键时期，必须协同推进能源低碳转型与供给保障，加快能源系统调整以适应新能源大规模发展，推动形成绿色发展方式和生活方式。

能源普遍服务进入巩固提升期。“十三五”时期，能源惠民利民成果丰硕，能源普遍服务水平显著提升，“人人享有电力”得到有力保障，全面完成新一轮农网改造升级，大电网覆盖范围内贫困村通动力电比例达到100%，农网供电可靠率总体达到99.8%，建成光伏扶贫电站装机约2,600万千瓦，“获得电力”服务水平大幅提升，用能成本持续降低，营商环境不断优化。北方地区清洁取暖率达到65%以上。

《规划》表示，至2035年，能源高质量发展取得决定性进展，基本建成现代能源体系。能源安全保障能力大幅提升，绿色生产和消费模式广泛形成，非化石能源消费比重在2030年达到25%的基础上进一步大幅提高，可再生能源发电成为主体电源，新型电力系统建设取得实质性成效，碳排放总量达峰后稳中有降。《规划》表示，应加快发展风电、太阳能发电。全面推进风电和太阳能发电大规模开发和高质量发展，优先就地就近开发利用，加快负荷中心及周边地区分散式风电和分布式光伏建设，推广应用低风速风电技术。同时，坚持生态优先、统筹考虑、适度开发、确保底线，积极推进水电基地建设。在确保安全的前提下，积极有序推动沿海核电项目建设，保持平稳建设节奏，合理布局新增沿海核电项目。推进生物质能多元化利用，稳步发展城镇生活垃圾焚烧发电，有序发展农林生物质发电和沼气发电，因地制宜发展生物质能清洁供暖，在粮食主产区和畜禽养殖集中区统筹规划建设生物天然气工程，促进先进生物液体燃料产业化发展。

云南省在国家能源战略中的区位优势突显，是汇集、转运缅甸、老挝和藏东南水电的枢纽，同时也是西电东送的主力。据云南省电力行业协会统计，截至2022年12月底，全省发电装机容量约为11,144.60万千瓦，其中，水电8,111.59万千瓦、火电1,535.10万千瓦、风电912.36万千瓦、太阳能585.35万千瓦。12月份，全省完成发电量283.52亿千瓦时，其中水电204.27亿千瓦时，火电51.51亿千瓦时，风电22.79亿千瓦时，太阳能4.95亿千瓦时。12月份，云南省全社会用电量210.86亿千瓦时，其中第一产业用电量2.38亿千瓦时，第二产业用电量149.26亿千瓦时，第三产业用电量27.96亿千瓦时，城乡居民生活用

电量 31.26 亿千瓦时。

2021年10月，云南省工业和信息化厅印发《云南省工业绿色发展“十四五”规划》，《规划》提出，到2025年，全省工业产业结构、生产方式绿色转型取得显著成效，能源资源利用效率显著提升，为工业领域碳达峰、碳中和奠定坚实基础。《规划》提出，未来5年，云南省将打造千亿环保产业，建设高端绿色产业基地，打造“世界光伏之都”。

公司下属控股公司能投集团目前是云南省最大的电力投资平台。

## 2.7 贸易行业

我国钢贸行业的主要特点是行业集中度小，垄断特征不强，内部竞争激烈。钢铁产业是我国实现工业化和现代化的关键性基础产业之一，具有十分重要的地位，近年来我国经济高速发展，房地产建筑行业的发展对钢材的需求量越来越大，这些因素促使我国钢铁行业迅猛发展，已成为我国国民经济的支柱产业之一。据国家统计局数据显示，截至2022年12月中国生铁产量为6,899.8万吨，同比下降4.6%；粗钢累计产量达到101,300.3万吨，累计下降2.1%；钢材产量为11,193.4万吨，同比下降2.6%。经过多年发展，中国已经发展成为全球最大的钢铁生产国和消费国，自2018年起中国粗钢产量长期占据全球粗钢总产量五成以上的比例，中国粗钢产量10.13亿吨，占全球粗钢产量的53.93%。随着下游应用领域的高速发展，对钢铁的需求不断扩大，推动我国钢铁行业快速发展，2022年我国重点大中型钢铁企业累计营业收入6.93万亿元，同比增长32.7%；累计利润总额3,524亿元，同比增长59.7%，创历史新高。

2022年，全国进口铁矿石总量为11.07亿吨，比2021年减少1,788万吨，同比下降1.59%。总进口金额为1,280.97亿美元，比2021年减少541.97亿美元，同比下降29.73%。平均进口单价为115.73美元/吨，比2021年减少46.45美元/吨，同比下降28.64%。炼焦煤采购成本同比上升24.91%，对钢铁企业降本增效形成较大压力。2022年，中国钢材价格指数（CSPI）年度平均值为122.78点，同比下降13.55%，总体震荡下行，年末出现企稳回升态势。受全球通胀压力上升、国际大宗商品价格波动加剧影响，钢铁生产用燃料价格快速上涨。2022年，中钢协会会员钢铁企业实现销售收入28022亿元，同比下降1.81%；利润总额为303.78亿元，同比实现扭亏为盈；会员钢铁企业的亏损面和亏损额均大幅下降。2022年，会员钢铁企业销售利润率只有1.08%，虽然比2022年明显改善但仍处于工业行业较低水平。

总的来看，2022年中国钢铁行业发展面临的外部环境极为严峻，行业运行也遇到了较大的困难和挑战，整体呈现出“需求减弱、价格下跌、成本上升、利润下滑”的运行态势。2023年，中国钢铁行业面临的外部环境依然复杂严峻。国家在继续统筹做好经济社会发展工作基础上，进一步加强和改善宏观调控，国民经济有望运行在合理区间，钢铁生产和需求形势将保持平稳。

公司贸易业务主要由发行人子公司能投集团下属云南能投物流有限责任公司开展，云南能投物流有限责任公司是云南省属第一家5A级综合服务型物流企业、连续四年进入“中国物流企业50强”（2020年位列第29位）、“全国首批、云南首家网络货运平台3A企业”、云南省推进企业上市倍增三年行动“金种子”企业，企业主体信用AA评级、全国物流杰出企业。

## 2.8 天然气行业

伴随世界各国强化节能减排、走低碳经济之路，新的大规模的能源革命必然到来。从总的能源发展趋势看，天然气有望逐步取代石油，成为21世纪人类最重要的能源。预计2030年之前，我国天然气探明地质储量还将处于高峰增长阶段，年均探明储量7,000亿立方米，天然气产量保持较快增长，2022年我国天然气总产量为2,200亿立方米，2025年为2,600亿立方米，2030年达到3,000亿立方米，有力推动能源结构优化和环境治理改善，未来我国将进入天然气储量产量快速增长的发展阶段。

天然气属于低碳化石能源，发展基础雄厚、发展潜力巨大，在供应端和消费端的各领



域具有独特的比较优势。近年来，国家加大了天然气勘查投资，新增天然气探明储量持续增加。2022年，我国新增石油探明地质储量超过14亿吨，新增天然气探明地质储量超过1.2万亿立方米；全年天然气产量突破2200亿立方米，全国天然气表观消费量3663亿立方米，同比下降1.7%，进口量10925万吨，同比减少9.9%。

近日，国家发展改革委、国家能源局印发《“十四五”现代能源体系规划》，《规划》指出“十三五”以来，国内原油产量稳步回升，天然气产量较快增长，年均增量超过100亿立方米，油气管道总里程达到17.5万公里，发电装机容量达到22亿千瓦，西电东送能力达到2.7亿千瓦，有力保障了经济社会发展和民生用能需求。“十四五”时期现代能源体系建设的主要目标为到2025年，天然气年产量达到2,300亿立方米以上，能源储备体系更加完善，能源自主供给能力进一步增强，天然气管网覆盖范围进一步扩大。

由于国内天然气产量与天然气市场日益增长的需求间仍存在缺口，近年来在国内上游企业加大勘探开发力度，努力实现国产气田增产增供的同时，进口成为弥补我国天然气供需缺口的重要途径。2020年12月3日，中俄东线中段投产运行，2021年1月1日以来，中俄东线日最大输气量实现翻番，进一步增加了京津冀地区天然气有效供应，且目前中俄东线南段工程已全面开工。2021年，我国仍有多个液化天然气接收站计划投产，接收站接收能力将不断提升，储气设施也会不断完善，以进一步保障全社会的生产生活用气需求。

云南省地处中缅油气管道的陆上核心区，对全国天然气战略具有重大意义。中缅原油管道的起点位于缅甸西海岸马德岛，天然气管道的起点在皎漂港，这两条管道途经发行人是云南省最大的综合性投资公司，具有长期稳定的投资收益。目前，云投集团五大业务板块已基本形成，为进一步提高产业协同性和抗风险能力奠定了基础。同时云投集团与各商业银行有着良好的合作关系与沟通经验，资信优良，具备较强的融资缅甸若开邦、马圭省、曼德勒省和掸邦，从云南瑞丽进入中国，在贵州安顺实现油气管道的分离，其中原油管道通向重庆，天然气管道则南下到达广西，中缅油气管道经过云南多个州市，云南成为中缅油气管道的最大受益者。

目前，公司下属控股公司云投石化、云投中裕是石化、天然气运营的平台。

## 2.9 造纸行业

随着环保政策的落地加码，落后产能淘汰和供给侧改革推动，造纸行业整体处于筑底复苏阶段，纸浆价格近期有所复苏。目前，纸浆及生活用纸市场行情较好，营业收入和利润水平持续向好。

据中国造纸协会发布的《中国造纸工业2022年度报告》显示，制浆造纸及纸制品全行业2022年完成纸浆、纸及纸板和纸制品产量合计28,391万吨，同比增长1.32%；其中：纸及纸板产量12,425万吨，较上年增长2.64%；纸浆产量8,587万吨，较上年增长5.01%；纸制品产量7,379万吨，较上年增长-4.65%；全行业营业收入完成1.52万亿元，同比增长0.44%；实现利润总额621亿元，同比增长-29.79%。

制浆造纸及纸制品全行业2022年完成纸浆、纸及纸板和纸制品产量合计28,391万吨，同比增长1.32%；其中：纸及纸板产量12,425万吨，较上年增长2.64%；纸浆产量8,587万吨，较上年增长5.01%；纸制品产量7,379万吨，较上年增长-4.65%；全行业营业收入完成1.52万亿元，同比增长0.44%；实现利润总额621亿元，同比增长-29.79%。公司下属控股公司云投林纸公司是中国前十、西南地区最大的商品浆生产供应企业，是云南省最大的生活用纸生产企业和林浆纸一体化企业，公司已被列入云南重点培育上市企业。

## 2.10 公用事业业务板块

党的十九大报告明确提出增进民生福祉是发展的根本目的，必须多谋民生之利、多解民生之忧，在发展中补齐民生短板。近年来，中央、我省均出台相关文件鼓励社会资本参与教育、卫生等社会事业基础设施建设。《云南省人民政府关于进一步优化国有经济结构的指导意见》（云政发〔2016〕7号）明确提出“推动国有资本向符合国有企业功能定位的优势产业和企业集中，使国有资本在关系我省经济社会发展的战略性、基础性和民生服务等重

要行业和领域发挥骨干引领作用”。云投社会事业的组建，有助于发挥云投集团作为省委、省政府战略工具作用，以推进现有项目为抓手，按照“投资—企业化运作收回投资—再投资”的模式，持续对我省社会事业基础设施项目投资。同时，依托云投集团投融资和资源整合优势，创新投融资模式，充分发挥国有资本主导作用，加强资本整体运作，带动更多社会资本参与教育、卫生等社会事业基础设施建设，优化国有资本布局，放大资本功能，以社会事业存量资产和增量资产为基础，逐步建立企业信用体系，营造良好筹融资环境，不断创新融资手段，拓展金融合作，搭建社会事业市场化筹融资平台，为我省社会事业基础设施建设提供资金保障，力争成为推动我省社会事业发展的主力军，真正实现在发展中补齐民生短板。

公司下属控股公司云南省社会事业发展有限公司作为全省教育卫生补短板项目实施主体，负责推动全省 207 个职业教育和医疗卫生项目，总投资 653 亿元；承接云南省重大传染病救治能力提升工程和疾控机构核心能力提升工程，总投资 80.14 亿元。

## 2.11 稀贵金属产业板块

贵金属主要包括黄金、白银以及铂、钯、铑、铱、钇、钆等铂族金属。贵金属具有独特的物理、化学性能，其良好的导电性、导热性、工艺性、稳定性和极高的抗腐蚀性等特性。贵金属材料是整个工业体系中应用面最广的材料之一。贵金属产业为工业生产所提供的材料品种有上千种，在工业体系中是最为特殊且不可缺少的一类材料，被誉为“现代工业维他命”。贵金属在全球属于稀缺资源，尤其是铂族金属在我国属于极度匮乏的资源，随着矿产资源不断被开发利用，原矿资源已日益枯竭，而贵金属二次资源被称为“移动的城市矿山”，其种类繁多，品位较高。发达国家把贵金属二次资源循环利用作为一个重要的产业关键环节加以布局和支持。随着我国成为贵金属工业应用的第一大国，贵金属二次资源循环利用在贵金属工业中越来越发挥着不可替代的作用。稀贵金属作为未来高科技发展不可或缺的关键元素，战略价值愈加凸显。

公司下属控股公司昆明贵金属研究所、贵研铂业股份有限公司（贵研铂业，600459.SH）两个企业作为贵金属产业的核心。昆明贵金属研究所是国内专业从事贵金属多学科领域综合性开发的科研院所，被誉为中国的“铂族摇篮”。贵研铂业股份有限公司于 2000 年由贵研所发起设立，于 2003 年在上海证券交易所上市的高科技上市公司。公司将依托在新材料精深加工领域的综合竞争优势，充分运用两个核心企业的平台，通过资源整合、资本运作、实施上下游产业链一体化战略和横向拓展战略，突破贵金属新材料高端、尖端产品技术链和产业链，做强做大贵金属新材料产业，为中国国防军工、新兴工业的发展提供高精尖的贵金属新材料产品和一体化服务，打造世界一流的贵金属新材料企业集团。

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） 主营业务情况

#### 1. 分板块、分产品情况

##### (1) 业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

| 业务板块  | 本期       |          |         |          | 上年同期     |          |         |          |
|-------|----------|----------|---------|----------|----------|----------|---------|----------|
|       | 营业收入     | 营业成本     | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) | 营业收入     | 营业成本     | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) |
| 商贸、劳务 | 986.92   | 978.98   | 0.80    | 50.30    | 1,175.79 | 1,161.83 | 1.19    | 57.37    |
| 制造业   | 454.71   | 432.04   | 4.99    | 23.18    | 421.49   | 402.21   | 4.57    | 20.56    |
| 石油、化工 | 322.33   | 284.91   | 11.61   | 16.43    | 278.47   | 240.88   | 13.50   | 13.59    |
| 投资收益  | 114.26   | 0        | 100.00  | 5.82     | 83.75    | 0        | 100.00  | 4.09     |
| 电力资源  | 42.13    | 36.44    | 13.51   | 2.15     | 41.15    | 31.94    | 22.38   | 2.01     |
| 房地产业  | 8.27     | 7.07     | 14.41   | 0.42     | 1.80     | 0.61     | 65.85   | 0.09     |
| 金融业   | 9.17     | 0.21     | 97.69   | 0.47     | 23.91    | 0        | 100.00  | 1.17     |
| 旅游业   | 4.04     | 4.17     | -3.13   | 0.21     | 4.57     | 4.35     | 4.81    | 0.22     |
| 其他业务  | 20.10    | 7.83     | 61.06   | 1.02     | 18.63    | 9.62     | 48.39   | 0.91     |
| 合计    | 1,961.92 | 1,751.65 | 10.72   | 100.00   | 2,049.57 | 1,851.45 | 9.67    | 100      |

(2) 各产品（或服务）情况

√适用 □不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

| 产品/服务        | 所属业务板块 | 营业收入     | 营业成本     | 毛利率 (%) | 营业收入比上年同期增减 (%) | 营业成本比上年同期增减 (%) | 毛利率比上年同期增减 (%) |
|--------------|--------|----------|----------|---------|-----------------|-----------------|----------------|
| 贵金属供给服务      | 制造业    | 209.8    | 208.69   | 0.53    | 28.57           | 28.68           | -0.09          |
| 钢材、建材等大宗贸易   | 商贸、劳务  | 369.29   | 368.17   | 0.30    | -56.62          | -56.67          | 59.84          |
| 煤炭产品贸易       | 商贸、劳务  | 72.99    | 72.90    | 0.12    | -62.19          | -61.86          | -87.72         |
| 铝、铁矿石等有色金属贸易 | 商贸、劳务  | 351.92   | 351.58   | 0.10    | 1,289.34        | 1,293.50        | -75.59         |
| 煤焦炭          | 石油、化工  | 114.05   | 98.46    | 13.67   | 38.33           | 48.98           | 31.11          |
| 合计           | —      | 1,118.05 | 1,099.80 | —       | -14.99          | -14.92          | —              |

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. 商贸、劳务毛利率较上年减少 32.77%，主要系能投集团物流贸易和工程施工业务收入和成本减少所致。
2. 投资收益板块收入较上年增加 36.43%，主要系子公司能投集团参股企业投资收益增加及本公司确认利息收入所致。
3. 电力资源毛利率较上年减少 39.63%，主要系属于子公司能投集团火电受燃料煤供应不足、煤炭市场的价格不断上涨的影响，部分以市场化方式进行交易火电厂燃料成本增加；风电发电量同比减少，维护费增加。综上所述由于电力销售量和电力成本增加导致的营业收入增幅小于营业成本增幅，导致毛利率较上年降低。
4. 房地产业板块收入较上年增加 359.44%，成本较上年增加 1,059.02%，毛利率同比减少 78.12%，主要系戎合集团所属安化房地产属新建完成的楼盘，2022 年集中交房，并确认相应收入和成本，成本增幅大于收入增幅所致。
5. 金融业板块收入较上年减少 61.65%，主要系能投集团由于会计科目变动及市场波动致使主营业务收入、成本根据同比下降，毛利率同比降低。
6. 旅游业毛利率较上年增减少 165.07%，主要系旅游业务收入下滑，营业成本基本不变，导致毛利率减少。
7. 钢材、建材等大宗贸易营业收入、营业成本和毛利率较上年大幅变动主要子公司能投集团按照“调结构、增效益、控风险”的总体思路，不断优化收入结构持续提升发展质量，更加聚焦主责主业，压降一部分低毛利、低价值钢材贸易业务，致使毛利率有所提升。
8. 煤炭产品贸易营业收入、营业成本和毛利率较上年大幅变动主要因为子公司能投集团主要因煤炭上游货源常出现紧缺状态规模和收益均受影响。
9. 铝、铁矿石等有色金属贸易营业收入、营业成本和毛利率较上年大幅变动主要子公司能投集团业务结构调整，重点拓展有色金属终端业务，但业务属于培育期，毛利提升不明显。
10. 煤焦炭营业收入、营业成本和毛利率较上年大幅变动主要因为 2022 年焦炭业务规模增加，焦炭业务毛利率低于煤炭业务，导致本年利率较上年降低。

#### （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

云投集团主动对照全省“3815”战略目标，紧扣全省“1+7+5”现代产业体系发展方向，积极响应全省“抓基建、促投资、扩内需、强产业”号召，提前启动自身关于新一轮国企改革行动，切实统筹好国企“改革和发展”以及“高质量与高速度、量增长与质提升”的双重关系，深化转型、重塑价值、着力履行经济社会责任，全面优化国有资本产业布局结构，引领深耕实体产业培育发展。云投集团将融入资源经济、口岸经济、园区经济，在做强现代金融和服务业、数字经济、文旅康养、现代林产业等优势产业的同时，加快布局培育现代物流、新能源、新材料等新兴产业。

随着省委、省政府统筹的产业培育、资金支持、优质资产注入和公司提质增效等组合拳等工作的深入，云投集团在全省社会民生福祉建设中的基础性作用将更加突出、链主龙头企业带动作用将更加突出、辐射中心建设的引领作用将更加突出。“十四五”末，云投集团资产规模达 8,000 亿元，其中优质产业资产规模超 5,000 亿元；持股的上市公司市值超 1,500 亿元，资产证券化率超 20%，产业和债务结构更加优化，经营质量稳步提升，现金流持续稳定。

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

云投集团自 2018 年起逐步建立健全及完善全面风险管理体系，先后制定和颁布了《全面风险管理制度（修订）》《风险评估管理办法（试行）》《风险管理能力成熟度评价管理办

法（试行）》等制度办法，并结合集团实际编制了《云投集团风险识别及防控手册》，为全面风险的有效管理奠定了坚实的制度体系基础。

集团全面风险管理工作实行分级管理、分级负责制。为有效管理风险，应将风险管理职能融入日常管理各流程、各环节中，形成分工合理、职责明确、报告路线清晰的三道防线组织体系。云投集团在经营管理过程中可能面对的主要风险为：战略风险、投资风险、运营风险、财务风险、市场风险、法律合规风险等。云投集团始终认真贯彻执行全面风险管理相关制度要求，严格落实“事前、事中、事后”全流程的风险管理规定，针对单项业务开展全流程动态风险防控工作：一是在业务审批前要求开展项目专项风险评估，由业务部门对项目风险点进行全面梳理、识别与风险等级评估，提出风险应对策略及具体风险点应对措施、明确责任人员等，在此基础上由风控部门进行项目剩余风险再识别，确保项目风险评估的有效性；二是在业务开展过程中积极落实前期专项风险评估中提出的风险应对策略及措施，通过信息化系统等方式对风险进行动态管理和评估，及时处置化解存量风险、有效防控新增风险；三是审计职能部门在业务开展后通过内部审计、内控评价以及投资后评价等方式，对业务所涉经济行为进行全面评价，为集团不断完善和提升投资风险防控水平提供支持与保障。

## 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） 发行人报告期内是否存在与控股股东、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：

云投集团是云南省国资委和云南省财政厅履行出资人职责的国有控股企业，具有独立的企业法人资格，独立核算，自负盈亏。云投集团相对于实际控制人在业务经营、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况如下：

#### 1. 业务经营方面

云投集团具有独立完整的业务及自主经营能力。云投集团与国资委及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。云南省国资委负责审批本公司的增加或减少注册资本方案；审批本公司分立、合并、解散和清算方案；对云投集团债券发行作出决定。云投集团董事会负责审定云投集团的经营计划、发展规划和年度经营计划；依据授权决定云投集团的重大投资决策和资产经营方式；制定国有资产产权转让或产权收购的方案；制订云投集团注册资本增减方案。

#### 2. 人员方面

云投集团在劳动、人事等方面实行独立管理，并设立了独立的劳动人事职能部门，云南省国资委有权委派或更换云投集团的非职工董事，指定云投集团董事长、副董事长，决定董事会成员的报酬及支付方式和奖惩；云投集团董事会有权按照干部管理权限聘任或解聘集团公司高级管理人员，有权决定并委派全资及控股子公司的董事，指定董事长、副董事长并决定其收入和奖惩。云投集团的董事、总经理、副总经理等高级管理人员为云投集团职工并领取薪酬，未在出资人单位任职、领取薪酬。

#### 3. 资产方面

云投集团在资产所有权方面产权关系明确，不存在被实际控制人占用资金、资产等情况。云南省国资委授权云投集团自主经营云投集团的全部国有资产，对云投集团法人资产享有充分的占有、使用、处分、收益权，云投集团承担资产保值增值的义务。

#### 4. 机构方面

云投集团设立了独立的组织机构，拥有独立的法人治理结构和必要的日常组织运行机构。云投集团拥有独立的决策管理机构 and 职能部门，并建立了相应的规章制度，与云南省国资委及其职能部门之间相互分开，各自独立。

#### 5. 财务方面

云投集团建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计

制度和对其子公司的财务管理制度；云投集团独立在银行开设账户，不存在与控股股东（实际控制人）及其控制的其他企业共用银行账户的情形。云投集团拥有独立的财务会计部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；单独税务登记，依法独立纳税。

**（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排**

关联交易管理制度关联方委托贷款定价政策：公司为关联方提供委托贷款或从关联方取得借款，利率由双方参照市场利率协商约定。集团公司以经营租赁的方式向子公司租出房地产、土地使用权，或子公司以经营租赁的方式向集团关联方企业租出房地产、土地使用权，该项资产应当确认为出租方的投资性房地产，但在编制合并报表时，作为集团公司的自用房地产。决策程序及权限方面：云投集团严格按照公司章程和三重一大进行相关决策。信息披露方面：公司严格按照交易所和银行间市场协会披露规则对关联交易进行信息披露。

**（四） 发行人关联交易情况**

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 关联交易类型    | 该类关联交易的金额 |
|-----------|-----------|
| 采购商品、接受劳务 | 14.39     |
| 销售商品、提供劳务 | 11.44     |

2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 关联交易类型     | 该类关联交易的金额 |
|------------|-----------|
| 资金拆借，作为拆出方 | 128.63    |
| 资金拆借，作为拆入方 | 3.60      |
| 关联方往来-资产类  | 112.19    |
| 关联方往来-负债类  | 17.28     |

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 568.06 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的 100%

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                     | 云南省投资控股集团有限公司2020年公开发行公司债券(第二期)(面向合格投资者)(品种一)    |
| 2、债券简称                     | 20云投G3   |
| 3、债券代码                     | 163765.SH  |
| 4、发行日                      | 2020年7月22日                                       |
| 5、起息日                      | 2020年7月24日                                       |
| 6、2023年4月30日后的最近回售日        | 不适用  |
| 7、到期日                      | 2023年7月24日                                       |
| 8、债券余额                     | 20   |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 4.3  |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息一次，到期一次还本                                    |
| 11、交易场所                    | 上交所  |
| 12、主承销商                    | 平安证券股份有限公司, 中信证券股份有限公司, 海通证券股份有限公司, 国泰君安证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人                   | 平安证券股份有限公司                                       |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业机构投资者  |
| 15、适用的交易机制                 | 匹配交易、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交                         |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 不适用  |

|                     |  |
|---------------------|--|
| 1、债券名称              | 云南省投资控股集团有限公司2020年公开发行公司债券(第三期)(面向合格投资者)(品种一)    |
| 2、债券简称              | 20云投G5   |
| 3、债券代码              | 175039.SH  |
| 4、发行日               | 2020年8月19日                                       |
| 5、起息日               | 2020年8月21日                                       |
| 6、2023年4月30日后的最近回售日 | 不适用  |
| 7、到期日               | 2023年8月21日                                       |
| 8、债券余额              | 25   |
| 9、截止报告期末的利率(%)      | 4.36   |
| 10、还本付息方式           | 每年付息一次，到期一次还本                                    |
| 11、交易场所             | 上交所  |
| 12、主承销商             | 中信证券股份有限公司, 海通证券股份有限公司, 华泰联合证券有限责任公司, 国开证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人            | 中信证券股份有限公司                                       |
| 14、投资者适当性安排         | 面向专业机构投资者  |



|                            |                          |
|----------------------------|--------------------------|
| 15、适用的交易机制                 | 匹配交易、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 不适用                      |

|                            |   |
|----------------------------|---|
| 1、债券名称                     | 云南省投资控股集团有限公司2020年非公开发行公司债券(第二期)(疫情防控债) |
| 2、债券简称                     | 20云控02                                  |
| 3、债券代码                     | 167495.SH                               |
| 4、发行日                      | 2020年9月18日                              |
| 5、起息日                      | 2020年9月22日                              |
| 6、2023年4月30日后的最近回售日        | 2023年9月22日                              |
| 7、到期日                      | 2025年9月22日                              |
| 8、债券余额                     | 20                                      |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 5                                       |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息一次，到期一次还本                           |
| 11、交易场所                    | 上交所                                     |
| 12、主承销商                    | 五矿证券有限公司                                |
| 13、受托管理人                   | 五矿证券有限公司                                |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业机构投资者                               |
| 15、适用的交易机制                 | 点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交                     |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 不适用                                     |

|                     |  |
|---------------------|--|
| 1、债券名称              | 云南省投资控股集团有限公司2020年公开发行公司债券(第四期)(面向合格投资者)         |
| 2、债券简称              | 20云投G7   |
| 3、债券代码              | 175375.SH  |
| 4、发行日               | 2020年11月3日                                       |
| 5、起息日               | 2020年11月5日                                       |
| 6、2023年4月30日后的最近回售日 | 不适用  |
| 7、到期日               | 2023年11月5日                                       |
| 8、债券余额              | 10   |
| 9、截止报告期末的利率(%)      | 4.63   |
| 10、还本付息方式           | 每年付息一次，到期一次还本                                    |
| 11、交易场所             | 上交所  |
| 12、主承销商             | 中信证券股份有限公司, 国开证券股份有限公司, 平安证券股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人            | 中信证券股份有限公司                                       |
| 14、投资者适当性安排         | 面向专业机构投资者  |
| 15、适用的交易机制          | 匹配交易、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交                         |
| 16、是否存在终止上市或者       | 不适用  |

|               |  |
|---------------|--|
| 挂牌转让的风险及其应对措施 |  |
|---------------|--|

|                            |  |
|----------------------------|--|
| 1、债券名称                     | 2019年第一期云南省投资控股集团有限公司玉磨铁路及蔬菜园项目公司债券    |
| 2、债券简称                     | 19云投绿色债、G19云投1                         |
| 3、债券代码                     | 1980091.IB、152141.SH                   |
| 4、发行日                      | 2019年3月22日                             |
| 5、起息日                      | 2019年3月25日                             |
| 6、2023年4月30日后的最近回售日        | 2024年3月25日                             |
| 7、到期日                      | 2029年3月25日                             |
| 8、债券余额                     | 10                                     |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 5.49                                   |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息一次，到期一次还本                          |
| 11、交易场所                    | 上交所+银行间                                |
| 12、主承销商                    | 平安证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司                |
| 13、受托管理人                   | 无                                      |
| 14、投资者适当性安排                | 全国银行间债券市场机构投资者、专业机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外） |
| 15、适用的交易机制                 | 匹配交易、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交               |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 不适用                                    |

|                            |                                    |
|----------------------------|------------------------------------|
| 1、债券名称                     | 2023年第一期云南省投资控股集团有限公司公司债券          |
| 2、债券简称                     | 23云投债01、23云投01                     |
| 3、债券代码                     | 2380103.IB、184766.SH               |
| 4、发行日                      | 2023年4月24日                         |
| 5、起息日                      | 2023年4月26日                         |
| 6、2023年4月30日后的最近回售日        | 2024年4月26日                         |
| 7、到期日                      | 2026年4月26日                         |
| 8、债券余额                     | 4                                  |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 6.95                               |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息一次，到期一次还本                      |
| 11、交易场所                    | 上交所+银行间                            |
| 12、主承销商                    | 兴业证券股份有限公司、国开证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人                   | 兴业证券股份有限公司                         |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业机构投资者                          |
| 15、适用的交易机制                 | 匹配交易、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交           |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 无                                  |

|                            |   |
|----------------------------|---|
| 1、债券名称                     | 云南省投资控股集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)(面向合格投资者)(品种二) |
| 2、债券简称                     | 19 云投 G2  |
| 3、债券代码                     | 155635.SH                                       |
| 4、发行日                      | 2019 年 8 月 19 日                                 |
| 5、起息日                      | 2019 年 8 月 21 日                                 |
| 6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日   | 不适用   |
| 7、到期日                      | 2024 年 8 月 21 日                                 |
| 8、债券余额                     | 8   |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 4.66  |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息一次，到期一次还本                                   |
| 11、交易场所                    | 上交所   |
| 12、主承销商                    | 中银国际证券股份有限公司,平安证券股份有限公司,广发证券股份有限公司              |
| 13、受托管理人                   | 平安证券股份有限公司                                      |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业机构投资者                                       |
| 15、适用的交易机制                 | 匹配交易、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交                        |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 不适用   |

|                            |   |
|----------------------------|---|
| 1、债券名称                     | 云南省投资控股集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(面向合格投资者)(品种二) |
| 2、债券简称                     | 20 云投 G2  |
| 3、债券代码                     | 163477.SH                                       |
| 4、发行日                      | 2020 年 4 月 22 日                                 |
| 5、起息日                      | 2020 年 4 月 24 日                                 |
| 6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日   | 不适用   |
| 7、到期日                      | 2025 年 4 月 24 日                                 |
| 8、债券余额                     | 10  |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 4.17  |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息一次，到期一次还本                                   |
| 11、交易场所                    | 上交所   |
| 12、主承销商                    | 平安证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,中信建投证券股份有限公司            |
| 13、受托管理人                   | 平安证券股份有限公司                                      |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业机构投资者                                       |
| 15、适用的交易机制                 | 匹配交易、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交                        |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 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  本公司的公司债券有选择权条款

债券代码：166247.SH

债券简称：20 云控 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

债券代码：167495.SH

债券简称：20 云控 02

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

债券代码：2080085.IB、139442.SH

债券简称：20 云投可续期债 02、20 云投 Y2

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

债券代码：2380103.IB、184766.SH

债券简称：23 云投债 01、23 云投 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

选择权条款的触发和执行情况：

是  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

第 1 项：20 云控 01《云南省投资控股集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）募集说明书》约定：**①发行人调整票面利率选择权**。本次债券附发行人调整票面利率选择权，即发行人有权决定是否在本次债券存续期的第 3 年末调整本次债券后 2 年的票面利率。发行人将于本次债券第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，按照相关规定发布关于是否调整本次债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使利率调整选择权，则本次债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。2023 年 1 月 18 日公司披露了《云南省投资控股集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）2023 年票面利率不调整公告》。公司维持“20 云控 01”存续期后两年票面利率不变，即 2023 年 3 月 10 日至 2025 年 3 月 9 日，“20 云控 01”票面利率为 4.05%。**②投资者回售选择权**。本次债券设置了投资者回售选择权，即发行人发出关于是否调整本次债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本次债券的第 3 个计息年度的付息日将持有的本次债券按面值全部或部分回售给发行人。投资者选择将持有的本次债券全部或部分回售给发行人的，须于发行人调整票面利率公告日起 5 个工作日内进行登记。若投资者行使回售选择权，本次债券第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上交所和证券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。若投资者未做登记，则视为继续持有本次债券并接受发行人关于是否调整本次债券票面利率及调整幅度的决定。自发行人发出关于是否调整票面利率及调整幅度的公告之日起 5 个交易日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券份额将被冻结交易；回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有并接受上述关于是否调整票面利率及调整幅度的决定。2023 年 1 月 18 日公司披露了《云南省投资控股集团有限公司

2020年非公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）2023年债券回售实施公告》和《云南省投资控股集团有限公司2020年非公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）2023年债券回售实施的第一次提示性公告》；2023年2月3日公司披露了《云南省投资控股集团有限公司2020年非公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）2023年债券回售实施的第二次提示性公告》；2023年2月6日公司披露了《云南省投资控股集团有限公司2020年非公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）2023年债券回售实施的第三次提示性公告》。投资者于2月2日至2月8日进行了回售登记，回售规模为20.00亿元。2023年3月13日，公司披露了《云南省投资控股集团有限公司2020年非公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）2023年提前摘牌公告》，回售部分债券予以全额注销。

第2项：20云投可续期债02、20云投Y2：根据《2020年第一期云南省投资控股集团有限公司玉磨铁路及蔬菜园项目公司债券(品种二)募集说明书》中设定的发行人续期选择权，在本期债券每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人决定不行使续期选择权，即选择在第一个周期末全额兑付本期债券。20云投可续期债02、20云投Y2已于2023年4月10日完成全部本息兑付及摘牌。

第3项目：20云控02和23云投债01、23云投01未到回售行权期。

### 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

### 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和报告期后批准报出日前均不涉及募集资金使用或者整改  
 公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前涉及募集资金使用或者整改

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166247.SH

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| 债券简称                           | 20云控01  |
| 募集资金总额                         | 20  |
| 使用金额                           | 20  |
| 批准报出日前余额                       | 0   |
| 专项账户运作情况                       | 报告期内，账户正常运作   |
| 约定的募集资金使用用途（请全文列示）             | 本期债券募集资金总额不超过20亿元（含20亿元），扣除完发行费用后拟全部用于“新型冠状病毒肺炎”疫情相关项目建设                                      |
| 是否变更募集资金用途                     | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                              |
| 变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）    | 无   |
| 报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况      | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                              |
| 违规使用的具体情况（如有）                  | 无   |
| 募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）     | 无   |
| 募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定           | <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用 |
| 募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有） | 无   |
| 截至批准报出日实际的募集资金使用用途             | 用于“新型冠状病毒肺炎”疫情相关项目建设  |

|                              |                       |
|------------------------------|-----------------------|
| 募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有） | 目前该项目正常建设，部分子项目已投入使用。 |
|------------------------------|-----------------------|

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：2080085.IB、139442.SH

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| 债券简称                           | 20 云投可续期债 02、20 云投 Y2   |
| 募集资金总额                         | 10  |
| 使用金额                           | 10  |
| 批准报出日前余额                       | 0   |
| 专项账户运作情况                       | 报告期内，账户正常运作   |
| 约定的募集资金使用用途（请全文列示）             | 本期债券募集资金不超过 20 亿元人民币，基础发行额 10 亿元，6 亿元用于新建玉溪至磨憨铁路项目，剩余 4 亿元用于补充公司流动资金。   |
| 是否变更募集资金用途                     | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否  |
| 变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）    | 无   |
| 报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况      | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否  |
| 违规使用的具体情况（如有）                  | 无   |
| 募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）     | 无   |
| 募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定           | <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用   |
| 募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有） | 无   |
| 截至批准报出日实际的募集资金使用用途             | 6 亿元用于新建玉溪至磨憨铁路项目，4 亿元用于补充公司流动资金。   |
| 募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）   | 中老铁路境内段玉磨铁路是“一带一路”重点项目、中老友谊标志性工程”，项目线路全长 507.4km，为国家 I 级电气化铁路，设计速度 160 公里/小时，其中玉溪至西双版纳段为双线，西双版纳至磨憨段为单线，2015 年开工建设，2021 年开通运营。云投铁路多措并举筹措资金，累计拨付中老铁路国内段玉磨铁路建设资金超 110 亿元，为中老铁路建成通车作出了积极贡献。 |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163476.SH

|                    |   |
|--------------------|---|
| 债券简称               | 20 云投 G1  |
| 募集资金总额             | 10  |
| 使用金额               | 10  |
| 批准报出日前余额           | 0   |
| 专项账户运作情况           | 报告期内，账户正常运作   |
| 约定的募集资金使用用途（请全文列示） | 本期债券发行规模为不超过 20 亿元（含），全部用于偿还公司债务。发行人拟偿还的公司债务为将于 2020 年 6 月 23 日到期的云南省投资控股集团有限公司 2019 年度第十三期超短期融资券 |

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| 是否变更募集资金用途                     | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                              |
| 变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）    | 无   |
| 报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况      | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                              |
| 违规使用的具体情况（如有）                  | 无   |
| 募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）     | 无   |
| 募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定           | <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用 |
| 募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有） | 无   |
| 截至批准报出日实际的募集资金使用用途             | 偿还公司 2019 年度第十三期超短期融资券  |
| 募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）   | 无   |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163765.SH

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| 债券简称                           | 20 云投 G3   |
| 募集资金总额                         | 20   |
| 使用金额                           | 20   |
| 批准报出日前余额                       | 0  |
| 专项账户运作情况                       | 报告期内，账户正常运作  |
| 约定的募集资金使用用途（请全文列示）             | 本期债券募集资金 30.00 亿元，其中 20.00 亿元用于偿还 2020 年 9 月 19 日到期的云南省投资控股集团有限公司 2020 年度第七期超短期融资券（20 云投 SCP007），10.00 亿元用于补充流动资金。 |
| 是否变更募集资金用途                     | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否   |
| 变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）    | 无  |
| 报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况      | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否   |
| 违规使用的具体情况（如有）                  | 无  |
| 募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）     | 无  |
| 募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定           | <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用                      |
| 募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有） | 无  |
| 截至批准报出日实际的募集资金使用用途             | 截至本报告披露日，募集资金已全部使用，6 亿用于补充公司流动资金，14 亿用于偿还 2020 年度第七期超短期融资券（20 云投 SCP007）   |
| 募集资金用于项目建设的，项                  | 无  |

|                 |  |
|-----------------|--|
| 目的进展情况及运营效益（如有） |  |
|-----------------|--|

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175039.SH

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| 债券简称                           | 20 云投 G5   |
| 募集资金总额                         | 25   |
| 使用金额                           | 25   |
| 批准报出日前余额                       | 0  |
| 专项账户运作情况                       | 报告期内，账户正常运作。<br>2022 年度，云南证监局对本公司公司债券进行现场检查时，发现本期债券募集资金中用于补充子公司流动资金的 3 亿元在划至子公司账户后因暂未向供应商付款产生了资金闲置，期间根据集团资金管理制度要求被临时归集至集团资金池用于集中管理，但募集资金最终已按照募集说明书约定用途使用。公司已通过安排存续期培训、完善募集管理制度等方面进行加强管理，后续将进一步加强对专户使用管理。 |
| 约定的募集资金使用用途（请全文列示）             | 本期债券发行规模不超过 30 亿元，其中 20 亿元拟用于偿还 2020 年 10 月 11 日到期的云南省投资控股集团有限公司 2019 年度第一期短期融资券（19 云投 CP001），4.00 亿元拟用于偿还 2020 年 9 月 19 日到期的云南省投资控股集团有限公司 2020 年度第七期超短期融资券（20 云投 SCP007），6.00 亿元拟用于补充流动资金。              |
| 是否变更募集资金用途                     | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否   |
| 变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）    | 无  |
| 报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况      | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否   |
| 违规使用的具体情况（如有）                  | 无  |
| 募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）     | 无  |
| 募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定           | <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用  |
| 募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有） | 无  |
| 截至批准报出日实际的募集资金使用用途             | 截至本报告披露日，募集资金已全部使用，3 亿用于补充公司流动资金，4 亿元用于偿还 2020 年度第七期超短期融资券（20 云投 SCP007），18 亿元用于偿还 2019 年度第一期短期融资券（19 云投 CP001）  |
| 募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）   | 无  |

单位：亿元 币种：人民币



债券代码：167495.SH

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| 债券简称                           | 20 云控 02  |
| 募集资金总额                         | 20  |
| 使用金额                           | 19.88   |
| 批准报出日前余额                       | 0.12  |
| 专项账户运作情况                       | 报告期内，账户正常运作   |
| 约定的募集资金使用用途（请全文列示）             | 本期债券募集资金总额不超过 20 亿元（含 20 亿元），扣除完发行费用后拟全部用于“新型冠状病毒肺炎”疫情相关项目建设。                                 |
| 是否变更募集资金用途                     | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                              |
| 变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）    | 无   |
| 报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况      | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                              |
| 违规使用的具体情况（如有）                  | 无   |
| 募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）     | 无   |
| 募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定           | <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用 |
| 募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有） | 无   |
| 截至批准报出日实际的募集资金使用用途             | 用于“新型冠状病毒肺炎”疫情相关项目建设。   |
| 募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）   | 目前该项目正常建设，部分子项目已投入使用。   |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175375.SH

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 债券简称                        | 20 云投 G7  |
| 募集资金总额                      | 10  |
| 使用金额                        | 10  |
| 批准报出日前余额                    | 0   |
| 专项账户运作情况                    | 报告期内，账户正常运作   |
| 约定的募集资金使用用途（请全文列示）          | 本期债券发行规模不超过 30.00 亿元，其中 18.00 亿元拟用于偿还 2020 年 12 月 19 日（回售）到期的云南省投资控股集团有限公司 2018 年度第二期非公开定向债务融资工具（18 云投 PPN002），4.99 亿元拟用于偿还 2020 年 12 月 21 日到期的交通银行信托借款，7.01 亿元拟用于补充流动资金。 |
| 是否变更募集资金用途                  | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否  |
| 变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更） | 无   |
| 报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况   | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否  |
| 违规使用的具体情况（如有）               | 无   |

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| 募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）     | 无   |
| 募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定           | <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用 |
| 募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有） | 无   |
| 截至批准报出日实际的募集资金使用用途             | 10亿元用于归还2018年度第二期非公开定向债务融资工具（18云投PPN002）。   |
| 募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）   | 无   |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1980091.IB、152141.SH

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| 债券简称                           | 19云投绿色债、G19云投1  |
| 募集资金总额                         | 10  |
| 使用金额                           | 7   |
| 批准报出日前余额                       | 3   |
| 专项账户运作情况                       | 报告期内，账户正常运作   |
| 约定的募集资金使用用途（请全文列示）             | 本期债券募集资金10亿元，其中5亿元用于云南青美（姚安）蔬菜产业园建设项目，该项目经有关部门批准；剩余5亿元用于补充公司流动资金。                             |
| 是否变更募集资金用途                     | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                              |
| 变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）    | 无   |
| 报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况      | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                              |
| 违规使用的具体情况（如有）                  | 无   |
| 募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）     | 无   |
| 募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定           | <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用 |
| 募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有） | 无   |
| 截至批准报出日实际的募集资金使用用途             | 5亿元补充流动资金，2亿元用于姚安蔬菜园项目，剩余3亿元尚未使用，拟用于姚安蔬菜园项目。  |
| 募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）   | 青美姚安蔬菜园项目一期已投入使用，目前项目运营正常。  |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155635.SH

|        |        |
|--------|--------|
| 债券简称   | 19云投G2 |
| 募集资金总额 | 8      |
| 使用金额   | 8      |

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| 批准报出日前余额                       | 0   |
| 专项账户运作情况                       | 报告期内，账户正常运作   |
| 约定的募集资金使用用途（请全文列示）             | 本期债券发行规模为不超过 20 亿元（含），全部用于偿还公司债务。发行人拟偿还的公司债务为预计将于 2019 年 11 月 12 日全额赎回的可续期信托产品                |
| 是否变更募集资金用途                     | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                              |
| 变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）    | 无   |
| 报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况      | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                              |
| 违规使用的具体情况（如有）                  | 无   |
| 募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）     | 无   |
| 募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定           | <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用 |
| 募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有） | 无   |
| 截至批准报出日实际的募集资金使用用途             | 8 亿元用于偿还 2019 年 11 月 12 日全额赎回的可续期信托产品。  |
| 募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）   | 无   |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163477.SH

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| 债券简称                        | 20 云投 G2   |
| 募集资金总额                      | 10   |
| 使用金额                        | 10   |
| 批准报出日前余额                    | 0  |
| 专项账户运作情况                    | 报告期内，账户正常运作  |
| 约定的募集资金使用用途（请全文列示）          | 本期债券发行规模为不超过 20 亿元（含），全部用于偿还公司债务。发行人拟偿还的公司债务为将于 2020 年 6 月 23 日到期的云南省投资控股集团有限公司 2019 年度第十三期超短期融资券。 |
| 是否变更募集资金用途                  | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                                   |
| 变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更） | 无  |
| 报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况   | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                                   |
| 违规使用的具体情况（如有）               | 无  |
| 募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）  | 无  |
| 募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定        | <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用      |
| 募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况  | 无  |

|                              |                                      |
|------------------------------|--------------------------------------|
| （如有）                         |                                      |
| 截至批准报出日实际的募集资金使用用途           | 10亿元用于偿还2019年度第十三期超短期融资券（19云投SCP013） |
| 募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有） | 无                                    |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：184766.SH、2380103.IB

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| 债券简称                           | 23云投01、23云投债01  |
| 募集资金总额                         | 4   |
| 使用金额                           | 0   |
| 批准报出日前余额                       | 4   |
| 专项账户运作情况                       | 报告期内，账户正常运作   |
| 约定的募集资金使用用途（请全文列示）             | 补充流动资金  |
| 是否变更募集资金用途                     | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                              |
| 变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）    | 无   |
| 报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况      | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                              |
| 违规使用的具体情况（如有）                  | 无   |
| 募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）     | 无   |
| 募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定           | <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用 |
| 募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有） | 无   |
| 截至批准报出日实际的募集资金使用用途             | 尚未使用  |
| 募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）   | 不涉及   |

#### 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：166247.SH

|      |        |
|------|--------|
| 债券简称 | 20云控01 |
|------|--------|

|   |   |
|---|---|
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 本期债券无增信。公司将使用持有的货币资金和主营业务产生的现金流量作为还款来源。公司设立了募集资金专户、专门的偿付工作小组、制定了资金管理计划、债券持有人会议规则及受托管理人制度作为偿债保障措施。截止本报告报出日已完成兑付。 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无   |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况             | 报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。  |

债券代码：2080085.IB、139442.SH

|   |   |
|---|---|
| 债券简称                                    | 20 云投可续期债 02、20 云投 Y2   |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 4 月 10 日；本期债券到期一次还本。本期债券无固定到期日，首个定价周期为 2023 年 3 月 10 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），到期支付本金及最后一期利息，截止本报告报出日已完成兑付。本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无   |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况             | 报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。  |

债券代码：163476.SH

|   |  |
|---|--|
| 债券简称                                    | 20 云投 G1   |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 4 月 24 日；本期债券到期一次还本。本期债券的到期日为 2023 年 4 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），到期支付本金及最后一期利息，截止本报告报出日已完成兑付。本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无  |

|                             |                                |
|-----------------------------|--------------------------------|
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况 | 报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。 |
|-----------------------------|--------------------------------|

债券代码：163765.SH

|   |  |
|---|--|
| 债券简称                                    | 20云投G3   |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为2021年至2023年每年的7月24日；本期债券到期一次还本。本期债券的到期日为2023年7月24日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日），到期支付本金及最后一期利息。本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无  |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况             | 报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。   |

债券代码：175039.SH

|   |  |
|---|--|
| 债券简称                                    | 20云投G5   |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为2021年至2023年每年的8月21日；本期债券到期一次还本。本期债券的到期日为2023年8月21日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日），到期支付本金及最后一期利息。本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无  |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况             | 报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。   |

债券代码：167495.SH

|                      |  |
|----------------------|--|
| 债券简称                 | 20云控02   |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容 | 本期债券无增信。公司将使用持有的货币资金和主营业务产生的现金流量作为还款来源。公司设立了募集资金专户、专门的偿付工作小组、制定了资金管理计划、债券持有人会议规则及受托管理人制度作为偿债保障措施 |

|   |                                |
|---|--------------------------------|
|   | 。                              |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无                              |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况             | 报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。 |

债券代码：175375.SH

|   |  |
|---|--|
| 债券简称                                    | 20 云投 G7   |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 11 月 5 日；本期债券到期一次还本。本期债券的到期日为 2023 年 11 月 5 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），到期支付本金及最后一期利息。本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无  |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况             | 报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。   |

债券代码：1980091.IB、152141.SH

|   |  |
|---|--|
| 债券简称                                    | 19 云投绿色债、G19 云投 1  |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2020 年至 2029 年每年的 3 月 25 日；本期债券到期一次还本。本期债券的到期日为 2029 年 3 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），到期支付本金及最后一期利息。本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无  |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况             | 报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。   |

债券代码：155635.SH

|   |   |
|---|---|
| 债券简称                                    | 19云投G2  |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券品种二的付息日为2020年至2024年每年的8月21日；本期债券品种二到期一次还本。本期债券品种二的到期日为2024年8月21日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日），到期支付本金及最后一期利息。本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无   |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况             | 报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。  |

债券代码：163477.SH

|   |  |
|---|--|
| 债券简称                                    | 20云投G2   |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为2021年至2025年每年的4月24日；本期债券到期一次还本。本期债券的到期日为2025年4月24日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日），到期支付本金及最后一期利息。本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无  |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况             | 报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。   |

债券代码：184766.SH、2380103.IB

|                      |  |
|----------------------|--|
| 债券简称                 | 23云投01、23云投债01   |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容 | 本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为2023年至2024年每年的4月26日；本期债券到期一次还本。本期债券的到期日为2026年4月26日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日），到期支付本金及最后一期利息。本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。 |



|   |                                |
|---|--------------------------------|
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无                              |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况             | 报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。 |

## 七、中介机构情况

### （一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

|         |                    |
|---------|--------------------|
| 名称      | 中审众环会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 办公地址    | 湖北省-武汉市-武昌区东湖路169号 |
| 签字会计师姓名 | 方自维、严朝义            |

### （二）受托管理人/债权代理人

|      |   |
|------|---|
| 债券代码 | 152141.SH、1980091.IB、139442.SH、2080085.IB、155635.SH、163476.SH、163477.SH、163765.SH |
| 债券简称 | G19云投1、19云投绿色债、20云投Y2、20云投永续期债02、19云投G2、20云投G1、20云投G2、20云投G3                      |
| 名称   | 平安证券股份有限公司  |
| 办公地址 | 深圳市福田区益田路5033号平安金融中心61层-64层   |
| 联系人  | 廖启耀、唐睿  |
| 联系电话 | 0755-22101049   |

|      |                        |
|------|------------------------|
| 债券代码 | 175039.SH、175375.SH    |
| 债券简称 | 20云投G5、20云投G7          |
| 名称   | 中信证券股份有限公司             |
| 办公地址 | 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22楼 |
| 联系人  | 朱鸽、董元鹏、杨权              |
| 联系电话 | 010-60838682           |

|      |                         |
|------|-------------------------|
| 债券代码 | 166247.SH、167495.SH     |
| 债券简称 | 20云控01、20云控02           |
| 名称   | 五矿证券有限公司                |
| 办公地址 | 北京市东城区朝阳门北大街3号五矿广场B座603 |
| 联系人  | 田洲                      |
| 联系电话 | 15210989735             |

|      |                      |
|------|----------------------|
| 债券代码 | 184766.SH、2380103.IB |
|------|----------------------|

|      |                    |
|------|--------------------|
| 债券简称 | 23 云投 01、23 云投债 01 |
| 名称   | 兴业证券股份有限公司         |
| 办公地址 | 福州市湖东路 268 号       |
| 联系人  | 王致胤                |
| 联系电话 | 021-38565896       |

### （三） 资信评级机构

适用 不适用

|      |   |
|------|---|
| 债券代码 | 136309.SH, 136517.SH, 152141.SH,<br>155635.SH, 1980091.IB, 163476.SH,<br>163477.SH, 139442.SH、2080085.IB,<br>163765.SH, 175039.SH, 175375.SH,<br>184766.SH、2380103.IB |
| 债券简称 | G19 云投 1, 19 云投 G2, 19 云投绿色债, 20 云投 G1, 20 云投 G2, 20 云投 Y2、20 云投可续期债 02, 20 云投 G3, 20 云投 G5, 20 云投 G7, 23 云投 01、云投债 01  |
| 名称   | 中诚信国际信用评级有限责任公司   |
| 办公地址 | 北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO 6 号楼   |

### （四） 报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

### 第三节 报告期内重要事项

#### 一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

#### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

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

##### （一） 会计政策变更

##### 1、因执行《企业会计准则解释第15号》第一条和第三条导致的会计政策变更

财政部于2021年12月31日发布了《企业会计准则解释第15号》（以下简称“解释15号”）。根据解释15号：

（1）本集团将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的，按照《企业会计准则第14号——收入》、《企业会计准则第1号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益，不再将试运行销售相关收入抵销相关成本后的净额冲减固定资产成本或者研发支出，自2022年1月1日起实施。本集团在2022年度财务报表中对2021年1月1日之后发生的试运行销售追溯应用解释15号的上述规定，该变更对2022年1月1日及2021年度财务报表的影响如下：

单

位：元

| 报表项目                        | 对财务报表的影响金额（增加“+”，减少“-”） |      |
|-----------------------------|-------------------------|------|
|                             | 合并报表                    | 公司报表 |
| 固定资产                        | -4,882,928.85           |      |
| 在建工程                        | 1,136,460.55            |      |
| 无形资产                        | 11,646,792.33           |      |
| 递延所得税资产                     | -911,037.20             |      |
| 其他综合收益                      | -80,527.13              |      |
| 未分配利润                       | 5,773,899.77            |      |
| 少数股东权益                      | 1,295,914.19            |      |
| 营业收入                        | 101,152,255.17          |      |
| 营业成本                        | 93,113,463.70           |      |
| 所得税费用                       | 911,037.20              |      |
| 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）   | 5,773,899.77            |      |
| 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）          | 1,353,854.50            |      |
| 利润表其他综合收益 母公司 8.外币财务报表折算差额  | -80,527.13              |      |
| 利润表其他综合收益 少数股东 8.外币财务报表折算差额 | -57,940.31              |      |

| 报表项目                     | 对财务报表的影响金额（增加“+”，减少“-”） |      |
|--------------------------|-------------------------|------|
|                          | 合并报表                    | 公司报表 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金           | 23,580,247.01           |      |
| 购买商品、接收劳务支付的现金           | 38,080,957.64           |      |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | -14,500,710.63          |      |

（2）本集团在判断合同是否为亏损合同时所考虑的“履行合同的成本”，不仅包括履行合同的增量成本（直接人工、直接材料等），还包括与履行合同直接相关的其他成本的分摊金额（用于履行合同的固定资产的折旧费用分摊金额等），自2022年1月1日起实施。

采用该规定未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

## 2、因执行《企业会计准则解释第16号》导致的会计政策变更

财政部于2022年12月13日发布了《企业会计准则解释第16号》（以下简称“解释16号”）。根据解释16号：

A、对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不再豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产。本集团对该类交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。根据解释16号的规定允许，本集团决定于2022年1月1日提前执行上述规定，并在2022年度财务报表中对2021年1月1日之后发生的该等单项交易追溯应用，该变更对2022年1月1日及2021年度财务报表的影响如下：

单位：元

| 报表项目            | 对财务报表的影响金额（增加“+”，减少“-”） |      |
|-----------------|-------------------------|------|
|                 | 合并报表                    | 公司报表 |
| 其他流动资产          | -56,269.55              |      |
| 长期股权投资          | 324,307.81              |      |
| 递延所得税资产         | 18,397,240.51           |      |
| 应交税费            | 128,692.33              |      |
| 递延所得税负债         | 18,517,151.44           |      |
| 未分配利润           | 310,110.65              |      |
| 少数股东权益          | -290,675.65             |      |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 324,307.81              |      |
| 所得税费用           | 304,872.81              |      |

| 报表项目                      | 对财务报表的影响金额（增加“+”，减少“-”） |      |
|---------------------------|-------------------------|------|
|                           | 合并报表                    | 公司报表 |
| 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列） | 310,110.65              |      |
| 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）        | -290,675.65             |      |

除上述事项外，本集团 2022 年无应披露的会计政策变更事项。

## （二） 会计估计变更

本集团在报告期内无会计估计变更事项。

## （三） 重要前期差错更正

本集团在报告期内无重要前期差错更正事项。

## 三、合并报表范围调整

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

适用 不适用

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

适用 不适用

## 四、资产情况

### （一） 资产及变动情况

#### 1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

| 项目名称     | 主要构成          |
|----------|---------------|
| 长期股权投资   | 主要为对参股公司的股权投资 |
| 其他权益工具投资 | 主要为股权和其他股票投资  |

#### 2. 公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

适用 不适用

单位：亿元 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（%） | 上期末余额  | 变动比例（%） |
|-------------|--------|----------------|--------|---------|
| 货币资金        | 407.45 | 7.17           | 308.87 | 31.92   |
| 交易性金融资产     | 100    | 1.76           | 172.14 | -41.91  |
| 其他应收款-应收股利  | 0.42   | 0.01           | 0.24   | 74.97   |
| 合同资产        | 26.07  | 0.46           | 41.63  | -37.37  |
| 一年内到期的非流动资产 | 11.31  | 0.2            | 26.81  | -57.81  |
| 其他债权投资      | 10.09  | 0.18           | 15.17  | -33.47  |
| 在建工程        | 217.65 | 3.83           | 392.98 | -44.62  |
| 使用权资产       | 9.70   | 0.17           | 7.43   | 30.67   |
| 开发支出        | 0.85   | 0.01           | 0.59   | 42.17   |

|         |        |      |        |       |
|---------|--------|------|--------|-------|
| 长期待摊费用  | 9.62   | 0.17 | 5.60   | 71.90 |
| 其他非流动资产 | 486.90 | 8.56 | 286.35 | 70.04 |

发生变动的的原因：

1. 货币资金：截止报告期末，公司货币资金较 2021 年末增加 98.58 亿元，增幅为 31.92%，主要系子公司能投集团增加 19.44 亿元，子公司金控集团增加 10.24 亿元，子公司云投铁路增加 65.88 亿元。
2. 交易性金融资产：截止报告期末，公司交易性金融资产较 2021 年末减少 72.14 亿元，增幅为 -41.91%，主要系母公司调整交易性金融资产至长期股权投资核算。
3. 其他应收款-应收股利：截止报告期末，公司其他应收款-应收股利较 2021 年末增加 0.18 亿元，增幅为 74.97%，主要系子公司金控集团增加 0.11 亿元，能投集团增加 0.07 亿元。
4. 合同资产：截止报告期末，公司合同资产较 2021 年末减少 15.56 亿元，增幅为 -37.37%，主要系云投生态划转至云南交投，合同资产减少 6.28 亿元，子公司能投集团减少 13.55 亿元。
5. 一年内到期的非流动资产：截止报告期末，公司一年内到期的非流动资产较 2021 年末减少 15.5 亿元，增幅为 -57.81%，主要系子公司云投资管债券投资到期兑付减少 4.95 亿元，子公司能投集团减少 11.36 亿元。
6. 其他债权投资：截止报告期末，公司其他债权投资较 2021 年末减少 5.08 亿元，增幅为 -33.47%，主要系子公司能投集团减少 5.08 亿元。
7. 在建工程：截止报告期末，公司在建工程较 2021 年末减少 175.33 亿元，增幅为-44.62%，主要系子公司云投社会事业已完工项目后续政策尚未明确，2022 年调整至其他非流动资产。
8. 使用权资产：截止报告期末，公司使用权资产较 2021 年末增加 2.28 亿元，增幅为 30.67%，主要系子公司能投集团增加 2.73 亿元。
9. 开发支出：截止报告期末，公司开发支出较 2021 年末增加 0.25 亿元，增幅为 42.17%，主要系子公司贵研铂业科研项目支出增加所致。
10. 长期待摊费用：截止报告期末，公司长期待摊费用较 2021 年末增加 4.02 亿元，增幅为 71.9%，主要系子公司能投集团增加 4.52 亿元。
11. 其他非流动资产：截止报告期末，公司其他非流动资产较 2021 年末增加 200.55 亿元，增幅为 70.04%，主要系子公司云投社会事业已完工项目后续政策尚未明确，2022 年调整至其他非流动资产。

## （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     | 407.45   | 38.49  | -            | 9.45                   |
| 应收票据     | 9.10     | 0.25   | -            | 2.75                   |
| 应收账款     | 182.45   | 24.09  | -            | 13.20                  |
| 存货       | 137.51   | 1.43   | -            | 1.04                   |
| 交易性金融资产  | 100      | 2.82   | -            | 2.82                   |
| 其他流动资产   | 186.44   | 40.73  | -            | 21.85                  |
| 长期股权投资   | 1,298.01 | 613.58 | -            | 47.27                  |
| 其他权益工具投资 | 1,140.57 | 2.8    | -            | 0.25                   |

| 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（%） |
|-----------|----------|--------|--------------|------------------------|
| 投资性房地产    | 45.66    | 13.01  | -            | 28.49                  |
| 固定资产      | 424.89   | 116.7  | -            | 27.47                  |
| 无形资产      | 271.98   | 14.82  | -            | 5.45                   |
| 在建工程      | 217.65   | 2.45   | -            | 1.13                   |
| 长期应收款     | 277.85   | 23.94  | -            | 8.62                   |
| 其他非流动资产   | 486.90   | 2.8    | -            | 0.58                   |
| 其他非流动金融资产 | 90.63    | 10.62  | -            | 11.72                  |
| 合计        | 5,277.09 | 908.53 | —            | —                      |

备注：受限的长期股权投资包含本集团对云南省股权运营、云投铁路、云投旅游等几家子公司的长期股权投资成本。

## 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 受限资产名称 | 账面价值     | 评估价值（如有） | 受限金额   | 受限原因 | 对发行人可能产生的影响            |
|--------|----------|----------|--------|------|------------------------|
| 长期股权投资 | 1,298.01 | -        | 613.58 | 质押借款 | 质押借款正常的还本付息，质押事项对公司无影响 |

## 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

√适用 □不适用

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 |
|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------------|----------------------------|--------|
| 云南省旅游投资有限公司 | 26.78       | 7.75        | 4.13        | 100                  | 100                        | 质押融资   |
| 云南省铁路投资有限公司 | 795.14      | 389.04      | 5.47        | 78.46                | 28.99                      | 质押融资   |

| 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 |
|-----------------|-------------|-------------|-------------|----------------------|----------------------------|--------|
| 公司              |             |             |             |                      |                            |        |
| 云南省国有股权运营管理有限公司 | 339.83      | 339.78      | 0           | 75.21                | 100                        | 质押融资   |
| 合计              | 1,161.75    | 736.57      | 9.6         | —                    | —                          | —      |

## 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：10 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：10 亿元；

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

不存在

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 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：0%，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 854.83 亿元和 1,001.42 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 17.15%。

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    | 281       | 119.9            | 73         | 473.9  | 47.32%     |
| 银行贷款    | 0    | 190.03    | 58.96            | 191.13     | 440.12 | 43.95%     |
| 非银行金    | 0    | 22        | 13.7             | 51.7       | 87.4   | 8.73%      |



|        |   |   |   |   |   |   |
|--------|---|---|---|---|---|---|
| 融机构贷款  |   |   |   |   |   |   |
| 其他有息债务 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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 123 亿元，企业债券余额 10 亿元，非金融企业债务融资工具余额 340.9 亿元，且共有 139.9 亿元公司信用类债券在 2023 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 2,722.3 亿元和 3,097.83 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 13.79%。

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    | 436       | 278.5            | 334.46     | 1,048.96 | 33.86%     |
| 银行贷款      | 0    | 412.19    | 189.47           | 1,014.12   | 1,615.77 | 52.16%     |
| 非银行金融机构贷款 | 0    | 44.59     | 38.39            | 225.15     | 308.13   | 9.95%      |
| 其他有息债务    | 0    | 18.92     | 21.52            | 84.53      | 124.97   | 4.03%      |

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 263 亿元，企业债券余额 12.56 亿元，非金融企业债务融资工具余额 773.4 亿元，且共有 318.5 亿元公司信用类债券在 2023 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 38.26 亿元人民币，且在 2023 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 10.94 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）负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

适用 不适用

单位：亿元 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 | 5.27   | 0.14           | 0.71  | 641.68  |
| 衍生金融负债  | 0.17   | 0.005          | 0.51  | -66.57  |
| 预收款项    | 1.30   | 0.03           | 1.99  | -34.65  |
| 其他应付款   | 119.52 | 3.21           | 86.94 | 37.47   |

|         |        |       |        |        |
|---------|--------|-------|--------|--------|
| 其他流动负债  | 445.50 | 11.96 | 271.69 | 63.97  |
| 租赁负债    | 4.16   | 0.11  | 2.33   | 78.62  |
| 预计负债    | 5.66   | 0.15  | 1.39   | 308.11 |
| 其他非流动负债 | 4.57   | 0.12  | 1.02   | 350.53 |

发生变动的的原因：

1. 交易性金融负债：截止报告期末，公司交易性金融负债较 2021 年末增加 4.56 亿元，增幅为 641.68%，主要系子公司贵研铂业向外租赁钯、黄金等贵金属增加所致。
2. 衍生金融负债：截止报告期末，公司衍生金融负债较 2021 年末减少 0.34 亿元，增幅为 -66.57%，主要系集团外汇掉期合约公允价值变动形成。
3. 预收款项：截止报告期末，公司预收款项较 2021 年末减少 0.69 亿元，增幅为 -34.65%，主要系子公司能投集团减少 0.41 亿元，金控集团减少 0.36 亿元。
4. 其他应付款：截止报告期末，公司其他应付款较 2021 年末增加 32.58 亿元，增幅为 37.47%，主要系子公司能投集团增加 14.11 亿元，母公司新增借款 24.3 亿元。
5. 其他流动负债：截止报告期末，公司其他流动负债较 2021 年末增加 173.81 亿元，增幅为 63.97%，主要系子公司能投集团增加 43.66 亿元，子公司云投铁路短期债券等净增加 13.59 亿元，母公司短期债券等净增加 118.36 亿元。
6. 租赁负债：截止报告期末，公司租赁负债较 2021 年末增加 1.83 亿元，增幅为 78.62%，主要系子公司能投集团增加 1.69 亿元。
7. 预计负债：截止报告期末，公司预计负债较 2021 年末增加 4.27 亿元，增幅为 308.11%，主要系子公司能投集团增加 4.68 亿元。
8. 其他非流动负债：截止报告期末，公司其他非流动负债较 2021 年末增加 3.55 亿元，增幅为 350.53%，主要系子公司能投集团增加 3.93 亿元。

#### （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：34.27 亿元

报告期非经常性损益总额：-29.31 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     | 24.54  | 主要为下属子公司股权运营公司对云南白药的投资收益和其他子公司借款确认的收入 | 0           | 本公司为综合性的投资控股类企业，所产生的投资收益是公司净利润的重要来源，具有可持续性 |
| 公允价值变动损益 | -18.38 | 主要为本公司确认红塔证券公允价值变动损益                  | -18.38      | 公司强化对红塔证券的市值管理，不断增强集团持有价值，后续公允价值变动损益将逐步减   |

| 科目     | 金额     | 形成原因                        | 属于非经常性损益的金额 | 可持续性                         |
|--------|--------|-----------------------------|-------------|------------------------------|
|        |        |                             |             | 少，对利润的影响也逐步变小                |
| 资产减值损失 | -3.95  | 主要为下属子公司能投集团和贵研铂业计提资产减值损失   | -3.95       | 后续公司加强对资产的管理和盘活，减少大额资产损失     |
| 营业外收入  | 5.79   | 主要为公司政府补助、接受捐赠和非流动资产毁损报废利得等 | 5.79        | 非公司主营业务产生，收入规模较小，对公司的净利润影响较小 |
| 营业外支出  | 2.16   | 主要为公司对外捐赠、非流动资产毁损报废损失等      | 2.16        | 非公司主营业务产生，成本规模较小，对公司净利润影响较小  |
| 信用减值损失 | -12.27 | 主要为下属子公司能投集团和云投石化等计提信用减值损失  | -12.27      | 后续公司加强对往来账款的管理和清收，减少大额坏账损失   |
| 资产处置收益 | 1.65   | 主要为处置非流动资产的利得               | 1.65        | 为非公司主营业务产生，对净利润的影响较小         |

## （二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 公司名称            | 是否发行人子公司 | 持股比例   | 主营业务经营情况 | 总资产      | 净资产    | 主营业务收入   | 主营业务利润 |
|-----------------|----------|--------|----------|----------|--------|----------|--------|
| 云南省能源投资集团有限公司   | 是        | 83.08% | 能源投资     | 2,510.68 | 811.12 | 1,261.07 | 123.89 |
| 云南省铁路投资有限公司     | 是        | 78.46% | 铁路投资     | 795.14   | 389.04 | 5.47     | 1.64   |
| 云南省国有股权运营管理有限公司 | 是        | 75.21% | 商务服务业    | 339.83   | 339.78 | 0        | 0      |

### （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

净利润与经营性净现金流差异较大的原因主要为：调增资产减值损失 3.95 亿元、信用资产减值损失 12.27 亿元、固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧经营性 30.33 亿元、无形资产和长期待摊费用摊销 12.04 亿元、公允价值变动损失 18.38 亿元、财务费用 133.42 亿元、投资收益-30.28 亿元、经营性应收项目增加 60.75 亿元，其他-7.65 亿元。

### 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：95.5 亿元

报告期末对外担保的余额：83.66 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：11.84 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

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

### 十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

| 原告姓名（名称）       | 被告姓名（名称）   | 案由     | 一审受理时间     | 一审受理法院      | 标的金额（如有）         | 目前所处的诉讼程序                                    |
|----------------|--|--------|------------|-------------|------------------|--|
| 云能商业保理（上海）有限公司 | 上海华信国际集团有限公司、中国华信能源有限公司  | 保理合同纠纷 | 2018年4月8日  | 上海市第一中级人民法院 | 305,903,333 元    | 本案债权，云能保理已根据判决书向上海华信破产清算管理人进行了债权申报。          |
| 云能商业保理（上海）有限公司 | 上海华信国际集团有限公司、中国华信能源有限公司、北方石油化工（集团）有限公司、上海峡云创富股权投资基金有限公司、上海浦和企业管理有限公司、陕西联安能源管理有限公司、深圳市大生农业集团有限公司、国能商业集团有限公司 | 保理合同纠纷 | 2018年7月12日 | 上海市高级人民法院   | 528,359,055.56 元 | 本案云能保理已向破产管理人申报债权。                           |
| 云能商业保理（上海）有限公司 | 上海华信国际集团有限公司、上海峡云创富股权投资基金有限公司、上海浦和企业管理有限公司、深圳市大生农业集团有限公司、国能商业集团有限公司  | 保理合同纠纷 | 2021年5月14日 | 上海市第二中级人民法院 | 213,394,680.56 元 | 一审判决已发生法律效力，公司于2021年11月8日向上海市第二中级人民法院申请强制执行。 |

|                |  |          |           |             |                 |   |
|----------------|--|----------|-----------|-------------|-----------------|---|
|                | 司、北方石油 化工(集团)有限公司、陕西联安能源管理有限公司   |          |           |             |                 | 云能保理已向破产管理人申报债权。  |
| 云能商业保理（上海）有限公司 | 上海华信国际集团有限公司、上海峡云创富股权投资基金有限公司、上海浦和企业管理有限公司、深圳市大生农业集团有限公司、国能商业集团有限公司、中国华信能源有限公司、北方石油化工(集团)有限公司、陕西联安能源管理有限公司 | 保理合同纠纷   | 2021年5月7日 | 上海市高级人民法院   | 428,527,966.94元 | 一审判决已发生法律效力，公司于2022年1月17日向上海高院申请执行，经上海高院指定，上海市第二中级人民法院于2022年3月8日受理本案执行申请。云能保理已向破产管理人申请债权。 |
| 云南能投联合外经股份有限公司 | 南京永华船业有限公司   | 船舶建造合同纠纷 | 2018年2月5日 | 中国国际经济贸易委员会 | 111,136,626.元   | 正在强制执行相关事宜  |

#### 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、发行人为绿色债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

|              |  |
|--------------|--|
| 债券代码         | 1980091.IB、152141.SH   |
| 债券简称         | 19云投绿色债、G19云投1   |
| 专项债券类型       | 企业债  |
| 债券余额         | 10   |
| 募集资金使用的具体领域  | 云南青美（姚安）蔬菜产业园建设项目  |
| 项目或计划进展情况及效益 | 云南青美（姚安）蔬菜产业园建设项目顺应以企业为龙头、基地为依托、标准为核心、品牌为引领、市场为导向的“五位一体”的发展模式。项目建成后，对丰富城乡“菜篮子”，促进蔬菜产业的健康持续发展起到积极的作用。姚安县原来的标准化大棚建设滞后于城镇发展需要，现代化农业发展缓慢，原有大棚远远不能满足当地经济发展的需要，且大部分大棚属于低端自建小棚，面积小，无相关配套设备，现代农业产业发展较为艰难。随着政府逐渐加大力度扶持现代农业发展，培养高技术人才，该项目作为高端自动半自动大棚的典型，必然成为首选。该项目的建成，更好的为姚安县带来了转变，从此高中端自动半自动大棚陆续建成，新型大棚对环境保护，科学种植，安全生产等提供了方向。保证了姚安县社会、经济、环境协调发展，持续发展。 |
| 其他事项         | 无  |

##### 四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

|      |  |
|------|--|
| 债券代码 | 2080085.IB、139442.SH   |
| 债券简称 | 20云投永续期债02、20云投Y2  |
| 债券余额 | 10   |
| 续期情况 | 根据《2020年第一期云南省投资控股集团有限公司玉磨铁路及蔬菜园项目公司债券(品种二)募集说明书》中设定的发行人续期选择权，在本期债券每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人决定不行使续期选择权，即选择在第一个周期末全额兑付本期债券。20云投永续期债02、20云投Y2已于2023年4月10日完成全部本息兑付及摘牌。 |

|                |     |
|----------------|-----|
| 利率跳升情况         | 未触发 |
| 利息递延情况         | 未触发 |
| 强制付息情况         | 未触发 |
| 是否仍计入权益及相关会计处理 | 是   |
| 其他事项           | 无   |

#### 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年度报告、年度财务信息。

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

（以下无正文）

（本页无正文，为《云南省投资控股集团有限公司公司债券 2022 年年度报告》  
之盖章页）

云南省投资控股集团有限公司

2023 年 4 月 28 日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2022年12月31日

编制单位：云南省投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 2022年12月31日        | 2021年12月31日        |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                    |                    |
| 货币资金                   | 40,745,208,662.66  | 30,886,957,674.24  |
| 结算备付金                  |                    |                    |
| 拆出资金                   |                    |                    |
| 交易性金融资产                | 9,999,787,982.47   | 17,214,422,829.34  |
| 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                 | 431,229,777.95     | 346,978,479.86     |
| 应收票据                   | 909,875,448.19     | 947,917,291.13     |
| 应收账款                   | 18,245,432,520.02  | 14,346,984,886.82  |
| 应收款项融资                 | 1,778,796,086.00   | 2,262,112,909.70   |
| 预付款项                   | 3,935,795,553.67   | 4,721,478,215.26   |
| 应收保费                   |                    |                    |
| 应收分保账款                 |                    |                    |
| 应收分保合同准备金              |                    |                    |
| 其他应收款                  | 18,722,739,935.80  | 16,066,138,562.61  |
| 其中：应收利息                |                    |                    |
| 应收股利                   | 42,073,807.76      | 24,046,842.53      |
| 买入返售金融资产               |                    |                    |
| 存货                     | 13,750,732,310.68  | 13,882,079,335.16  |
| 合同资产                   | 2,607,378,730.15   | 4,162,974,860.72   |
| 持有待售资产                 |                    |                    |
| 一年内到期的非流动资产            | 1,131,042,410.22   | 2,680,839,749.08   |
| 其他流动资产                 | 18,643,565,138.39  | 15,756,435,893.81  |
| 流动资产合计                 | 130,901,584,556.20 | 123,275,320,687.73 |
| <b>非流动资产：</b>          |                    |                    |
| 发放贷款和垫款                |                    |                    |
| 债权投资                   | 3,011,135,042.86   | 4,246,868,289.82   |
| 可供出售金融资产               |                    |                    |
| 其他债权投资                 | 1,008,923,231.22   | 1,516,598,299.99   |
| 持有至到期投资                |                    |                    |
| 长期应收款                  | 27,785,031,079.91  | 27,178,894,295.32  |
| 长期股权投资                 | 129,800,772,870.59 | 105,622,121,751.12 |
| 其他权益工具投资               | 114,057,089,187.51 | 120,878,864,864.86 |

|                        |                    |                    |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 其他非流动金融资产              | 9,063,201,964.74   | 11,460,162,653.15  |
| 投资性房地产                 | 4,566,208,284.05   | 3,823,362,043.20   |
| 固定资产                   | 42,488,958,243.40  | 37,305,966,466.47  |
| 在建工程                   | 21,764,940,411.43  | 39,297,850,325.46  |
| 生产性生物资产                | 3,621,004.75       | 4,245,240.66       |
| 油气资产                   |                    |                    |
| 使用权资产                  | 970,231,158.88     | 742,506,380.35     |
| 无形资产                   | 27,197,916,946.52  | 26,331,864,966.31  |
| 开发支出                   | 84,549,030.61      | 59,470,372.08      |
| 商誉                     | 5,410,630,412.75   | 5,673,126,478.43   |
| 长期待摊费用                 | 962,295,158.56     | 559,803,280.11     |
| 递延所得税资产                | 893,723,877.16     | 705,072,236.61     |
| 其他非流动资产                | 48,689,939,917.36  | 28,634,693,252.83  |
| 非流动资产合计                | 437,759,167,822.30 | 414,041,471,196.77 |
| 资产总计                   | 568,660,752,378.50 | 537,316,791,884.50 |
| <b>流动负债：</b>           |                    |                    |
| 短期借款                   | 49,294,880,214.08  | 49,017,665,607.42  |
| 向中央银行借款                |                    |                    |
| 拆入资金                   |                    |                    |
| 交易性金融负债                | 527,427,257.74     | 71,112,718.80      |
| 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                 | 17,084,886.97      | 51,099,259.24      |
| 应付票据                   | 8,442,309,236.80   | 6,745,166,024.71   |
| 应付账款                   | 16,999,615,867.53  | 15,635,135,794.57  |
| 预收款项                   | 130,023,386.17     | 198,963,014.20     |
| 合同负债                   | 3,557,513,244.14   | 5,037,211,177.12   |
| 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                 | 2,057,212,415.23   | 1,951,396,705.17   |
| 应交税费                   | 1,262,576,905.30   | 1,310,709,680.14   |
| 其他应付款                  | 11,952,354,864.45  | 8,694,221,453.30   |
| 其中：应付利息                |                    |                    |
| 应付股利                   | 1,548,006,357.69   | 818,936,583.86     |
| 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            | 59,488,011,861.10  | 52,022,136,132.46  |
| 其他流动负债                 | 44,550,374,885.90  | 27,169,079,384.08  |
| 流动负债合计                 | 198,279,385,025.41 | 167,903,896,951.21 |

|                      |                    |                    |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| <b>非流动负债：</b>        |                    |                    |
| 保险合同准备金              |                    |                    |
| 长期借款                 | 117,933,578,978.08 | 96,808,081,806.91  |
| 应付债券                 | 39,582,185,913.93  | 48,656,216,896.17  |
| 其中：优先股               |                    |                    |
| 永续债                  |                    |                    |
| 租赁负债                 | 416,119,470.32     | 232,959,417.71     |
| 长期应付款                | 11,734,825,425.30  | 12,071,261,115.89  |
| 长期应付职工薪酬             | 311,964,063.39     | 354,241,885.24     |
| 预计负债                 | 566,159,639.90     | 138,728,173.62     |
| 递延收益                 | 1,237,722,063.32   | 1,198,138,384.48   |
| 递延所得税负债              | 1,832,945,803.26   | 1,810,036,866.07   |
| 其他非流动负债              | 457,318,052.24     | 101,506,504.49     |
| 非流动负债合计              | 174,072,819,409.74 | 161,371,171,050.58 |
| 负债合计                 | 372,352,204,435.15 | 329,275,068,001.79 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                    |                    |
| 实收资本（或股本）            | 26,215,575,000.00  | 26,215,575,000.00  |
| 其他权益工具               | 3,845,000,000.00   | 7,892,000,000.00   |
| 其中：优先股               |                    |                    |
| 永续债                  | 3,845,000,000.00   | 7,892,000,000.00   |
| 资本公积                 | 50,085,963,175.90  | 63,496,906,417.09  |
| 减：库存股                |                    |                    |
| 其他综合收益               | -559,817,924.15    | -1,262,554,397.34  |
| 专项储备                 | 298,977,345.16     | 240,080,650.66     |
| 盈余公积                 | 986,740,884.99     | 975,943,492.55     |
| 一般风险准备               | 6,791,000.00       | 5,025,000.00       |
| 未分配利润                | 82,076,301.53      | 584,697,528.20     |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 80,961,305,783.43  | 98,147,673,691.16  |
| 少数股东权益               | 115,347,242,159.92 | 109,894,050,191.55 |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 196,308,547,943.35 | 208,041,723,882.71 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 568,660,752,378.50 | 537,316,791,884.50 |

公司负责人：邱录军 主管会计工作负责人：张郁 会计机构负责人：陈雪梅

### 母公司资产负债表

2022年12月31日

编制单位：云南省投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目           | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|--------------|-------------|-------------|
| <b>流动资产：</b> |             |             |

|                        |                    |                    |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 货币资金                   | 3,230,065,079.99   | 1,486,782,935.10   |
| 交易性金融资产                | 1,639,665,903.86   | 11,640,068,676.37  |
| 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                 | 190,986,113.84     |                    |
| 应收票据                   |                    |                    |
| 应收账款                   | 62,990,973.84      | 35,375,128.80      |
| 应收款项融资                 |                    |                    |
| 预付款项                   | 129,238.52         | 25,439.19          |
| 其他应收款                  | 3,797,485,756.69   | 2,965,058,112.34   |
| 其中：应收利息                |                    |                    |
| 应收股利                   | 1,645,263,301.11   | 925,784,160.00     |
| 存货                     |                    |                    |
| 合同资产                   |                    |                    |
| 持有待售资产                 |                    |                    |
| 一年内到期的非流动资产            | 4,290,155,600.00   | 51,353,000.00      |
| 其他流动资产                 | 20,402,499,596.96  | 18,486,260,324.46  |
| 流动资产合计                 | 33,613,978,263.70  | 34,664,923,616.26  |
| <b>非流动资产：</b>          |                    |                    |
| 债权投资                   | 14,462,137,749.69  | 7,663,491,100.00   |
| 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                 | 127,271,784,369.34 | 113,845,013,960.71 |
| 其他权益工具投资               | 25,521,965,966.22  | 37,524,247,443.47  |
| 其他非流动金融资产              | 1,381,430,558.97   | 1,906,574,377.22   |
| 投资性房地产                 | 23,119,227.57      | 25,185,247.89      |
| 固定资产                   | 23,137,435.71      | 26,715,422.51      |
| 在建工程                   |                    |                    |
| 生产性生物资产                |                    |                    |
| 油气资产                   |                    |                    |
| 使用权资产                  | 195,824,128.55     | 228,793,270.22     |
| 无形资产                   | 116,259,450.78     | 122,304,400.94     |
| 开发支出                   |                    |                    |
| 商誉                     |                    |                    |
| 长期待摊费用                 | 9,455.26           | 324,858.15         |
| 递延所得税资产                |                    |                    |
| 其他非流动资产                | 1,089,063.29       | 1,089,063.29       |
| 非流动资产合计                | 168,996,757,405.38 | 161,343,739,144.40 |
| 资产总计                   | 202,610,735,669.08 | 196,008,662,760.66 |
| <b>流动负债：</b>           |                    |                    |

|                        |                    |                   |
|------------------------|--------------------|-------------------|
| 短期借款                   | 20,825,641,428.80  | 21,374,642,879.49 |
| 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                 |                    | 16,073,132.24     |
| 应付票据                   |                    |                   |
| 应付账款                   | 580,277.12         | 483,577.12        |
| 预收款项                   | 151,008,303.08     | 164,319,513.30    |
| 合同负债                   | 8,630,932.62       | 5,173,939.72      |
| 应付职工薪酬                 | 40,831,336.39      | 41,527,410.69     |
| 应交税费                   | 62,119,364.60      | 41,463,981.13     |
| 其他应付款                  | 20,834,892,101.30  | 21,285,257,744.83 |
| 其中：应付利息                |                    |                   |
| 应付股利                   | 740,704,274.67     | 511,744,274.67    |
| 持有待售负债                 |                    |                   |
| 一年内到期的非流动负债            | 27,185,321,789.61  | 10,627,567,462.38 |
| 其他流动负债                 | 22,013,099,712.34  | 10,174,092,683.23 |
| 流动负债合计                 | 91,122,125,245.86  | 63,730,602,324.13 |
| <b>非流动负债：</b>          |                    |                   |
| 长期借款                   | 19,112,602,153.64  | 8,889,290,000.00  |
| 应付债券                   | 12,468,235,322.45  | 25,396,877,479.56 |
| 其中：优先股                 |                    |                   |
| 永续债                    |                    |                   |
| 租赁负债                   | 56,730,355.62      | 81,672,996.94     |
| 长期应付款                  |                    |                   |
| 长期应付职工薪酬               |                    |                   |
| 预计负债                   |                    |                   |
| 递延收益                   | 4,000,000.00       | 4,000,000.00      |
| 递延所得税负债                |                    |                   |
| 其他非流动负债                |                    |                   |
| 非流动负债合计                | 31,641,567,831.71  | 34,371,840,476.50 |
| 负债合计                   | 122,763,693,077.57 | 98,102,442,800.63 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>   |                    |                   |
| 实收资本（或股本）              | 26,215,575,000.00  | 26,215,575,000.00 |
| 其他权益工具                 | 4,000,000,000.00   | 7,990,000,000.00  |
| 其中：优先股                 |                    |                   |
| 永续债                    | 4,000,000,000.00   | 7,990,000,000.00  |
| 资本公积                   | 47,900,787,148.92  | 61,365,482,264.24 |
| 减：库存股                  |                    |                   |
| 其他综合收益                 | 104,398,982.81     | 151,718,372.00    |
| 专项储备                   |                    |                   |
| 盈余公积                   | 964,595,324.98     | 953,797,932.54    |

|                   |                    |                    |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| 未分配利润             | 661,686,134.80     | 1,229,646,391.25   |
| 所有者权益（或股东权益）合计    | 79,847,042,591.51  | 97,906,219,960.03  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 202,610,735,669.08 | 196,008,662,760.66 |

公司负责人：邱录军 主管会计工作负责人：张郁 会计机构负责人：陈雪梅

**合并利润表**  
2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目                 | 2022年年度            | 2021年年度            |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| 一、营业总收入            | 196,192,407,438.10 | 204,956,889,756.10 |
| 其中：营业收入            | 196,192,407,438.10 | 204,956,889,756.10 |
| 利息收入               |                    |                    |
| 已赚保费               |                    |                    |
| 手续费及佣金收入           |                    |                    |
| 二、营业总成本            | 193,975,812,330.84 | 201,968,263,968.24 |
| 其中：营业成本            | 175,164,530,637.44 | 185,144,801,728.70 |
| 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        | 54,628,928.65      | 89,049,903.81      |
| 保单红利支出             |                    |                    |
| 分保费用               |                    |                    |
| 税金及附加              | 793,588,040.51     | 855,680,413.43     |
| 销售费用               | 977,478,037.60     | 1,061,626,233.00   |
| 管理费用               | 4,440,259,197.48   | 4,515,110,360.82   |
| 研发费用               | 1,048,921,806.89   | 709,045,705.33     |
| 财务费用               | 11,496,405,682.27  | 9,592,949,623.15   |
| 其中：利息费用            | 12,835,137,116.26  | 11,229,735,067.53  |
| 利息收入               | 1,002,271,320.79   | 834,472,820.93     |
| 加：其他收益             | 1,687,114,170.87   | 1,266,337,055.03   |
| 投资收益（损失以“-”号填列）    | 2,454,369,118.31   | 1,925,324,317.42   |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 951,673,770.10     | 902,726,715.59     |
| 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)         | -1,837,575,320.35 | 1,296,695,674.99  |
| 信用减值损失 (损失以“-”号填列)           | -1,227,239,275.89 | -1,968,577,703.30 |
| 资产减值损失 (损失以“-”号填列)           | -394,860,932.92   | -1,664,004,800.92 |
| 资产处置收益 (损失以“—”号填列)           | 164,974,796.84    | 108,158,423.58    |
| 三、营业利润 (亏损以“—”号填列)           | 3,063,377,664.12  | 3,952,558,754.66  |
| 加: 营业外收入                     | 579,208,579.66    | 454,288,662.78    |
| 减: 营业外支出                     | 215,721,232.78    | 339,964,335.88    |
| 四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)         | 3,426,865,011.00  | 4,066,883,081.56  |
| 减: 所得税费用                     | 732,977,103.67    | 733,822,387.01    |
| 五、净利润 (净亏损以“—”号填列)           | 2,693,887,907.33  | 3,333,060,694.55  |
| (一) 按经营持续性分类                 |                   |                   |
| 1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)      | 2,693,887,907.33  | 3,332,784,881.38  |
| 2. 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)      |                   | 275,813.17        |
| (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) | 300,560,403.49    | 1,781,957,350.72  |
| 2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)       | 2,393,327,503.84  | 1,551,103,343.83  |
| 六、其他综合收益的税后净额                | 645,005,794.08    | -1,020,530,438.39 |
| (一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额     | 558,630,444.50    | -868,991,596.10   |
| 1. 不能重分类进损益的其他综合收益           | -153,053,290.81   | -70,689,503.61    |
| (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         | 64,057,138.37     | 262,635,530.40    |
| (3) 其他权益工具投资公允价值变动           | -217,110,429.18   | -333,325,034.01   |
| (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            | 711,683,735.31    | -798,302,092.49   |
| (1) 权益法下可转损益的其他综             | 494,787,438.01    | -518,552,529.09   |

|                             |                  |                  |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| 合收益                         |                  |                  |
| (2) 其他债权投资公允价值变动            | -38,187,624.46   | -384,038,404.55  |
| (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            |                  | 275,352,044.00   |
| (7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分) | 2,227,360.95     | -1,447,899.05    |
| (8) 外币财务报表折算差额              | 252,856,560.81   | -169,615,303.80  |
| (9) 其他                      |                  |                  |
| (二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额     | 86,375,349.58    | -151,538,842.29  |
| 七、综合收益总额                    | 3,338,893,701.41 | 2,312,530,256.16 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额        | 859,190,847.99   | 912,965,754.62   |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额          | 2,479,702,853.42 | 1,399,564,501.54 |
| 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：0 元。

公司负责人：邱录军 主管会计工作负责人：张郁 会计机构负责人：陈雪梅

**母公司利润表**  
2022 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目            | 2022 年年度         | 2021 年年度         |
|---------------|------------------|------------------|
| 一、营业收入        | 7,751,662,389.72 | 5,457,550,564.43 |
| 减：营业成本        | 25,858,938.97    | 27,671,018.01    |
| 税金及附加         | 43,455,008.19    | 26,925,117.39    |
| 销售费用          |                  |                  |
| 管理费用          | 163,060,298.83   | 163,298,190.56   |
| 研发费用          |                  |                  |
| 财务费用          | 5,595,699,211.18 | 4,177,974,351.40 |
| 其中：利息费用       | 5,051,765,569.21 | 4,005,863,352.32 |
| 利息收入          | 97,902,815.95    | 47,944,539.29    |
| 加：其他收益        | 2,310,202.21     | 1,640,913.54     |
| 投资收益（损失以“－”号填 |                  |                  |

|                        |                   |                  |
|------------------------|-------------------|------------------|
| 列)                     |                   |                  |
| 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）    | -1,806,948,305.00 | 820,608,044.49   |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）      | 10,782,562.13     | 129,401,760.93   |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）      |                   |                  |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）      | 22,826.08         | -3,046,011.25    |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）      | 129,756,217.97    | 2,010,286,594.78 |
| 加：营业外收入                |                   | 30,681.00        |
| 减：营业外支出                | 722,718.44        | 4,325,779.13     |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）    | 129,033,499.53    | 2,005,991,496.65 |
| 减：所得税费用                |                   |                  |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）      | 129,033,499.53    | 2,005,991,496.65 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 129,033,499.53    | 2,005,991,496.65 |
| （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          | -68,378,964.29    | -191,459,847.19  |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益     | -18,449,085.97    | -208,888,273.06  |
| 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     | 2,602,000.65      | 12,567,327.00    |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动       | -21,051,086.62    | -221,455,600.06  |
| 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      | -49,929,878.32    | 17,428,425.87    |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益      | -49,929,878.32    | 17,428,425.87    |
| 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                  | 60,654,535.24 | 1,814,531,649.46 |
| 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：邱录军 主管会计工作负责人：张郁 会计机构负责人：陈雪梅

#### 合并现金流量表

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 2022年年度            | 2021年年度            |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                    |                    |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 205,279,802,988.58 | 181,772,370,515.76 |
| 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               | 1,035,569,383.24   | 217,975,324.98     |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 8,796,164,100.58   | 7,204,850,364.06   |
| 经营活动现金流入小计            | 215,111,536,472.40 | 189,195,196,204.80 |

|                           |                    |                    |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 186,142,991,508.34 | 163,192,351,262.06 |
| 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                 |                    | 534,697.68         |
| 支付给职工及为职工支付的现金            | 6,497,448,278.62   | 6,346,530,863.49   |
| 支付的各项税费                   | 4,016,568,999.41   | 3,895,773,424.39   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 4,902,265,461.17   | 7,190,123,092.68   |
| 经营活动现金流出小计                | 201,559,274,247.54 | 180,625,313,340.30 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 13,552,262,224.86  | 8,569,882,864.50   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                    |                    |
| 收回投资收到的现金                 | 25,406,531,549.32  | 30,909,892,662.48  |
| 取得投资收益收到的现金               | 1,366,284,249.97   | 3,198,445,498.60   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 174,744,387.38     | 32,740,485.35      |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 11,350,725.62      | 5,131,258.04       |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 6,549,758,621.16   | 1,044,367,720.14   |
| 投资活动现金流入小计                | 33,508,669,533.45  | 35,190,577,624.61  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 9,307,366,481.90   | 8,396,939,945.25   |
| 投资支付的现金                   | 42,393,455,910.07  | 42,024,277,319.59  |
| 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       |                    | 61,845,158.86      |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 7,550,059,023.93   | 8,686,538,711.93   |
| 投资活动现金流出小计                | 59,250,881,415.90  | 59,169,601,135.63  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -25,742,211,882.45 | -23,979,023,511.02 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                    |                    |
| 吸收投资收到的现金                 | 15,742,486,700.05  | 10,034,449,035.50  |
| 其中：子公司吸收少数股东投             | 14,876,486,700.05  | 5,406,949,035.50   |

|                     |                    |                    |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| 资收到的现金              |                    |                    |
| 取得借款收到的现金           | 214,254,243,895.84 | 147,948,031,372.77 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金      | 7,996,053,609.79   | 15,455,192,501.02  |
| 筹资活动现金流入小计          | 237,992,784,205.68 | 173,437,672,909.29 |
| 偿还债务支付的现金           | 186,816,790,279.93 | 141,343,706,876.95 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金   | 15,434,407,229.69  | 15,699,223,694.48  |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 696,938,056.19     | 1,824,900,712.90   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金      | 14,502,618,935.60  | 12,902,152,113.02  |
| 筹资活动现金流出小计          | 216,753,816,445.22 | 169,945,082,684.45 |
| 筹资活动产生的现金流量净额       | 21,238,967,760.46  | 3,492,590,224.84   |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响  | 69,697,007.93      | -72,196,344.08     |
| 五、现金及现金等价物净增加额      | 9,118,715,110.80   | -11,988,746,765.76 |
| 加：期初现金及现金等价物余额      | 27,777,811,847.56  | 39,766,558,613.32  |
| 六、期末现金及现金等价物余额      | 36,896,526,958.36  | 27,777,811,847.56  |

公司负责人：邱录军 主管会计工作负责人：张郁 会计机构负责人：陈雪梅

#### 母公司现金流量表

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 2022年年度          | 2021年年度        |
|-----------------------|------------------|----------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                  |                |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 1,617,195,829.03 | 782,098,127.85 |
| 收到的税费返还               |                  |                |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 256,166,341.54   | 120,548,689.58 |
| 经营活动现金流入小计            | 1,873,362,170.57 | 902,646,817.43 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        |                  |                |
| 支付给职工及为职工支付的现金        | 100,168,484.21   | 91,866,266.77  |
| 支付的各项税费               | 275,664,465.72   | 133,000,944.25 |
| 支付其他与经营活动有关的现金        | 294,518,759.19   | 123,857,495.88 |
| 经营活动现金流出小计            | 670,351,709.12   | 348,724,706.90 |

|                           |                    |                   |
|---------------------------|--------------------|-------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额             | 1,203,010,461.45   | 553,922,110.53    |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                    |                   |
| 收回投资收到的现金                 | 28,275,476,817.02  | 24,178,982,603.00 |
| 取得投资收益收到的现金               | 1,526,702,100.23   | 2,396,385,829.42  |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                    | 848,468.84        |
| 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            | 585,125,930.00     | 505,880,000.00    |
| 投资活动现金流入小计                | 30,387,304,847.25  | 27,082,096,901.26 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 414,892.92         | 14,480,362.16     |
| 投资支付的现金                   | 40,600,888,671.58  | 35,508,409,936.07 |
| 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            | 471,500,000.00     | 505,880,000.00    |
| 投资活动现金流出小计                | 41,072,803,564.50  | 36,028,770,298.23 |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -10,685,498,717.25 | -8,946,673,396.97 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                    |                   |
| 吸收投资收到的现金                 | 250,000,000.00     | 2,500,000,000.00  |
| 取得借款收到的现金                 | 98,898,536,792.59  | 65,387,979,704.50 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 11,775,701,943.67  | 15,633,000,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计                | 110,924,238,736.26 | 83,520,979,704.50 |
| 偿还债务支付的现金                 | 76,707,601,506.07  | 61,427,497,462.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 5,135,870,366.08   | 4,772,656,281.57  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 17,705,509,991.07  | 13,808,714,553.07 |
| 筹资活动现金流出小计                | 99,548,981,863.22  | 80,008,868,296.64 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 11,375,256,873.04  | 3,512,111,407.86  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | -1,384,414.54      | -2,005,205.80     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | 1,891,384,202.70   | -4,882,645,084.38 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 832,522,496.40     | 5,715,167,580.78  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 2,723,906,699.10   | 832,522,496.40    |

公司负责人：邱录军 主管会计工作负责人：张郁 会计机构负责人：陈雪梅

