
南昌市交通投资集团有限公司

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。

北京国富会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期债券募集说明书中“风险因素”等有关章节、存续期披露的定期报告中“重大风险提示”内容。截至 2022 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化，与 2022 年半年度报告“重大风险提示”部分没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	16
七、 环境信息披露义务情况.....	18
第二节 债券事项.....	18
一、 公司信用类债券情况.....	18
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	21
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.....	21
四、 公司债券募集资金使用情况.....	21
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	22
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	22
七、 中介机构情况.....	25
第三节 报告期内重要事项.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
三、 合并报表范围调整.....	26
四、 资产情况.....	27
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	29
六、 负债情况.....	29
七、 利润及其他损益来源情况.....	31
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.....	31
九、 对外担保情况.....	31
十、 重大诉讼情况.....	31
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	32
十二、 向普通投资者披露的信息.....	32
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	32
一、 发行人为可交换债券发行人.....	32
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.....	32
三、 发行人为绿色债券发行人.....	32
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	32
五、 其他特定品种债券事项.....	32
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第六节 备查文件目录.....	33
财务报表.....	35
附件一： 发行人财务报表.....	35

释义

发行人/本公司/公司/本集团/南昌交投	指	南昌市交通投资集团有限公司
债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
债券持有人	指	通过认购或购买或其他合法方式取得本公司债券之投资者
报告期	指	2022 年 1-12 月
上年、去年	指	2021 年
上年同期、去年同期	指	2021 年 1-12 月
交易日	指	上海证券交易所交易日
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省的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	南昌市交通投资集团有限公司
中文简称	南昌交投
外文名称（如有）	Nanchang Traffic Investment Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	NCJT
法定代表人	陈洪海
注册资本（万元）	154,414
实缴资本（万元）	154,414
注册地址	江西省南昌市 东湖区三经路北端西侧水天一色小区 5 栋 22 层
办公地址	江西省南昌市 东湖区三经路北端西侧水天一色小区 5 栋 22 层
办公地址的邮政编码	330006
公司网址（如有）	www.ncst.top
电子信箱	543299033@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	胡江华
在公司所任职务类型	☐ 董事 ☒ 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	财务总监
联系地址	江西省南昌市东湖区三经路北端西侧水天一色小区 5 栋 22 层
电话	0791-86532070
传真	0791-83809523
电子信箱	490068252@qq.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：南昌市国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：南昌市人民政府

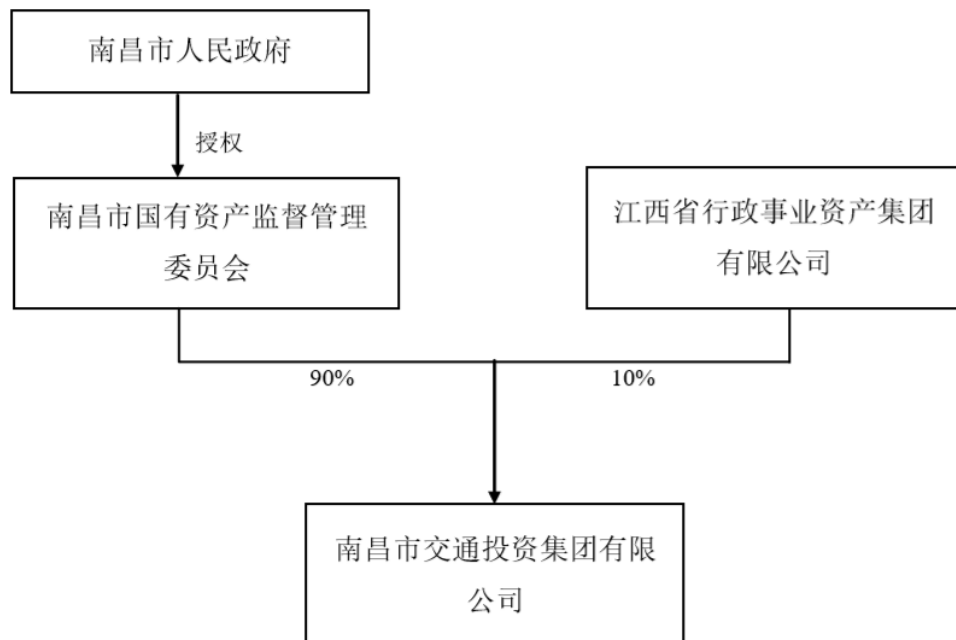
报告期末控股股东资信情况：截至报告期末，控股股东资信状况良好。

报告期末实际控制人资信情况：截至报告期末，实际控制人资信状况良好。

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：持股比例 90%，无股权受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：间接持股比例 90%，无股权受限情况

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者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

¹均包含股份，下同。

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	肖壮	担任发行人董事、总经理	到任	2022-5-11	-
高级管理人员	肖壮	担任发行人董事、总经理	到任	2022-5-11	-
董事	姜涛	不再担任发行人董事、总经理	离任	2022-5-11	-
高级管理人员	姜涛	不再担任发行人董事、总经理	离任	2022-5-11	-
董事	陈皓	担任发行入党委委员、董事、副总经理	到任	2022-6-7	-
高级管理人员	陈皓	担任发行入党委委员、董事、副总经理	到任	2022-6-7	-
董事	徐忠	担任发行入党委委员、董事、副总经理	到任	2022-6-7	-
高级管理人员	徐忠	担任发行入党委委员、董事、副总经理	到任	2022-6-7	-
董事	程建强	担任发行入党委委员、董事、副总经理	到任	2022-6-7	-
高级管理人员	程建强	担任发行入党委委员、董事、副总经理	到任	2022-6-7	-
高级管理人员	沈岗	担任发行入党委委员、副总经理	到任	2022-6-7	-

高级管理人员	王起飞	担任发行人党委委员、副总经理	到任	2022-6-7	-
高级管理人员	胡江华	担任发行人财务总监	到任	2022-6-7	-

（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：8 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 53.33%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：陈洪海

发行人的董事长或执行董事：陈洪海

发行人的其他董事：肖壮、陈皓、徐忠、程建强

发行人的监事：刘涛、万智勇、王洪浩、张慧萍

发行人的总经理：肖壮

发行人的财务负责人：胡江华

发行人的其他非董事高级管理人员：沈岗、王起飞、胡江华

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

业务范围：水利建设和城市基础设施项目的建设、管理、经营；项目投资咨询策划及可行性研究；城市综合开发、旅游开发；房地产开发与经营；房屋室内外装修；资产经营管理；广告设计、制作、发布；国内贸易；财务咨询、企业管理咨询服务(依法需经批准的项目，需经相关部门批准后方可开展经营活动)。

发行人是经南昌市人民政府批准成立的南昌市唯一的水利基础设施建设投融资主体，承担着南昌市水利基础设施建设和城市基础设施建设、运营任务，主营业务涵盖基础设施建设、工程施工、房地产、商品贸易、委托贷款及资金拆借等。2022 年，据中共南昌市委办公室、南昌市人民政府办公室印发的《南昌市属国有企业集团整合重组方案》，发行人进行了资产整合。本次资产整合完成后，发行人未来将以城市交通和文旅为主业，定位为国有资本投资运营公司。

发行人原主要业务经营模式如下：

（1）建造合同板块

1）总承包模式下水利基础设施建设业务

发行人作为南昌市唯一的市级水利基础设施建设的投融资主体，承担着南昌市水利基础设施建设项目管理的责任。自成立以来，发行人已承接了十多个南昌市重大水利工程项目，包括环鄱阳湖南昌赣江区域水利建设项目（一期）、朝阳水系整治工程、乌沙河综合整治工程等。

根据南昌市水务局下发的《关于明确南昌市水利投资发展有限公司作为我市部分水利项目总承包单位的通知》，发行人与南昌市水务局签订《总承包合同》，发行人本部以项目工程承包方的身份负责南昌市重大水利建设项目的施工、监督与管理。

2）发行人 PPP 模式基础设施建设业务

近年来，发行人积极探索 PPP 业务模式，承接了多个 PPP 项目，分别是江西省廖坊水利枢纽灌区二期工程 PPP 项目、江西省现代农业博览园 PPP 项目和青云谱区“美丽青云谱幸福新家园”环境综合整治一期工程项目。其中，发行人在廖坊项目和青云谱项目担任社会资本方，在农博园项目担任政府方。

PPP 项目业务模式为，政府出资方和社会资本方共同出资成立项目公司，并按照约定的资本金比例及出资比例完成出资。社会资本方在 PPP 合同约定的项目建设期及运营维护期内负责项目建设及运营维护工作，并负责项目融资工作；在项目运营维护期内，社会资本方将依据 PPP 项目约定定期获得项目回报。政府出资方主要负责对项目质量及社会资本方的项目执行和运营维护情况进行监督和评估。项目运营维护期结束后，社会资本方需将 PPP 项目移交给政府。

根据财政部政府和社会资本合作中心公开信息，廖坊项目已被纳入财政部 PPP 项目库，同时也被纳入第三批国家示范项目，农博园项目和青云谱项目亦纳入财政部 PPP 项目库。

3）工程施工业务

发行人房屋建筑工程施工主要包括工业与民用建筑、大型公共设施建设等领域，包括机场航站楼、会展博览、体育场馆、高档商业、医疗卫生、星级酒店、办公楼宇等内容。

①房屋建筑工程施工

发行人通过公司本部、各分公司、子公司承建工业与民用建筑等房屋建设业务，以及公共建筑工程的设计与施工（EPC 模式）等相关业务。公司承建的房建项目以公共建筑、城市商业综合体为主，公司房屋建筑工程板块立足高端市场，在高端市场中对项目的定位为大市场、大业主、大项目，对客户的定位为以集团型的战略合作为主，目前初步形成以湖南发展、蓝城、东投、力高、新力及各级政府下属平台公司等为代表的大客户管理系统，高端商业及大型城市商业综合体规模不断增加。

②基础设施工程施工

发行人主要是通过招投标方式取得项目标段承包，之后自行管理、施工并与业主进行工程量结算。盈利主要来源为发行人在工程施工过程中与业主确认工程量，并根据所确认的工程量进行工程款的收款，盈利点来自工程施工与工程结算之间的差额所形成的利润。项目资金来源为业主的按期确认的工程款以及自有资金投入。

（2）房地产业务

发行人的房地产开发与运营业务主要通过发行人本部，以及南昌森海房地产开发有限公司、南昌水恒置业有限公司、阳新金洋投资开发有限公司等子公司经营，发行人本部和从事房地产业务的项目子公司均具有房地产开发资质。发行人房地产业务主要涉及经适房建设和商品房建设。

发行人的房地产开发与运营业务主要包括南昌市经济适用房建设项目和商业房地产开发项目，其中经济适用房建设项目由政府划拨土地，并通过土地抵押融资进行项目开发，项目除通过经济适用房销售实现项目收益以外，还可通过出租周边配套公建实现收入；商业房产项目主要为滨江“水天一色”、南昌“朝阳玖悦府”、“南水·京山新园”、阳新“太阳城”、南昌“云栖谷”项目等。

（3）商品销售业务

发行人从事的商品销售业务主要通过南昌水投水利开发有限公司、南昌水投项目管理集团有限公司等经营。

发行人商品销售业务收入分别来自于电解铜及镍等商品销售收入、码头港业务收入等。

（4）利息业务

发行人利息业务即为委托贷款和资金拆借业务。委托贷款和资金拆借主要由发行人子公司南昌市水投投资有限责任公司、南昌南水投资集团有限公司和南昌水投项目管理集团有限公司进行。

负责该业务经营的子公司相关部门通过搜集资料、立项、调研、申报等手续逐级上报审批，审批通过后对外发放委托贷款。发行人委托贷款资金来源为自有资金。发行人发放的委托贷款主要是向参控股公司、下游施工单位、业务合作公司等发放，部分委托贷款有抵质押担保。对于贷款逾期的情况，发行人将采取催收、申请仲裁、诉讼等方式保障自身权益。对于已展期贷款的情况，发行人将定期对借款人的履约情况及信用状况、贷款担保的变动情况等进行跟踪分析，对于发生可能影响贷款安全的不利情形时，将对贷款风险进行评价并采取针对性措施。

2022 年内，发行人进行了重大资产重组，业务范围有较大变化，主要情况如下：

（1）南昌轨交及国控汽车划转事项

根据《南昌市属国有企业集团整合重组方案》（洪办发【2022】3 号），南昌市人民政府同意将南昌市国有资产监督管理委员会持有的南昌轨道交通集团有限公司 100%股权、江西国控汽车投资有限公司 90.65%股权无偿划归公司并管理。

上述股权划转于 2022 年 6 月完成，未来南昌轨道将为发行人贡献轨道运营、商品销售、资源开发等业务收入，国控汽车将为发行人贡献整车及零部件销售等收入。

（2）长运集团股权无偿划转概况

根据《南昌市人民政府办公室关于江西长运集团有限公司和江西长运股份有限公司股权无偿划转的复函》（洪府办字【2022】368 号），经南昌市人民政府研究，同意将南昌市政公用集团有限公司持有的江西长运集团有限公司 100%股权及江西长运股份有限公司 16.67%股权无偿划转至南昌市交通投资集团有限公司。

上述股权划转于 2022 年 11 月完成。未来相关子公司将为发行人贡献客运、货运及销售等业务收入。

（3）富春环保股权无偿划转概况

根据《南昌市人民政府办公室关于浙江富春江环保热电股份有限公司股权无偿划转的复函》（洪府办字【2022】367 号），经南昌市人民政府研究，同意将南昌市交通投资集团有限公司下属全资子公司南昌水天投资集团有限公司持有的浙江富春江环保热电股份有限公司 20.49%股权无偿划转至南昌市政公用集团有限公司。

上述股权划转于 2022 年 11 月完成过户登记。未来，富春环保将不再纳入发行人合并范围。

（4）其他子公司划转情况

根据《南昌市人民政府办公室关于市属企业所涉及企业股权无偿划转的复函》（洪府办字（2022）497 号），经南昌市人民政府研究，将江西南昌旅游集团有限公司等 11 家公司全部或部分股权无偿划转至发行人，将发行人下属的南昌市农业控股集团有限公司等 8 家公司全部或部分股权无偿划转至南昌市政公用集团有限公司。

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

（1）基础设施建设行业

城市市政基础设施是新型城镇化的物质基础，也是城市社会经济发展、人居环境改善、公共服务提升和城市安全运转的基本保障。城市基础设施状况是城市发展水平和文明程度

的重要支撑，是城市经济和社会协调发展的物质条件。构建布局合理、设施配套、功能完备、安全高效的城市市政基础设施体系，对于扎实推进新型城镇化具有重要意义。

根据《江西省委关于制定全省国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》，江西省将加强新型基础设施建设。面向信息基础设施、融合基础设施、创新基础设施三大方向，系统布局新型基础设施建设；全面推进物联网感知设施、高速智能信息网络、一体化大数据中心体系等信息基础设施建设，统筹部署窄带物联网、千兆光纤、数据中心及运算中心等建设，加快实现重点城镇、园区平台等第五代移动通信网络全覆盖；大力推进融合基础设施建设，提升产业发展、公共服务、社会治理等领域数字化智能化水平；加大新型城镇化建设投资力度，围绕发展城市群和都市圈，强化区域内交通、信息、能源等基础设施网络的互联互通；围绕推进县城城镇化补短板强弱项，在公共服务、环境卫生、市政公用、产业配套等方面实施一批重大项目；大力推进重大工程建设，着力建设交通强省，聚焦构筑枢纽、畅通通道、完善网络，推进重大铁路项目建设，加快形成南昌“米字型”及部分设区市“十字型”高铁布局，构建“一核四纵四横”高铁网总体格局，加快干支线机场和通用机场建设，构建“一主一次七支”民用机场布局，扩容繁忙通道、加强省际通道、完善纵向通道，构建以“十纵十横”为主骨架的高速公路网，提升普通国道干线公路等级和农村交通通行能力；加快建设“两横一纵多支”内河高等级航道和现代化港口体系。随着江西省社会经济的发展，江西省基础设施建设仍处于快速发展的阶段。

（2）房地产行业

近年来，国内房地产行业迅速发展，已经发展成为了我国的国民经济的支柱产业之一。因房地产行业整个上下游产业链较长，涉及建筑、建材、园林、家电、金融等众多周边产业，且各产业间关联度高，会产生连带效应，所以，房地产业可以起到带动其他产业发展和促进国民经济增长的重要作用，其发展态势关联到国民经济的稳定和安全。但是，由于近年来国内房地产业的发展过快过热，导致国内房价长时间处于相对高位，因此，国家出台了一系列的宏观调控政策。为了稳定住房价格，调整住房供需结构，国务院出台了一系列抑制投资性购房需求的政策。总体来看，考虑我国目前城镇化进程加速推进，国民经济的快速增长以及土地供应的刚性因素等，中国房地产行业长期的发展态势依然较为乐观，未来房地产行业将依然在国民经济中占据较为重要的地位。同时，政府宏观调控的力度也将决定着房地产行业的未来。

（3）轨道交通行业

轨道交通行业的发展与国内经济调控政策密切相关。当前，在新型城镇化大潮下，随着农村人口进一步向城市转移，城市公共交通矛盾将更加突出。轨道交通已成为各城市优化公共交通，改善人居环境、提升城市可持续发展能力的重要基础设施。当前，世界主要大城市的轨道交通在分散交通压力方面都发挥了举足轻重的作用。我国拥有百万人以上的大城市数量居全球前列，但城市轨道交通却相对滞后，即使是国内轨道交通最发达的北京、上海，其轨道交通承运比例、人均及单位面积轨道交通长度与东京、伦敦、莫斯科等大城市相比仍有不小差距。

由于城市轨道交通行业具有自然垄断型的经济特征，且属于资本密集型和技术密集型的行业，因此政府往往在城市轨道交通行业发展中起主导作用，一般采取特许建设和特许经营方式对行业准入门槛进行统一控制和管理，使得城市轨道交通行业具有鲜明的行业垄断性和排他性。同时，城市轨道交通作为城市公共交通的重要组成部分，承担一定的社会职能，体现出一定的公益性特征。因此，全世界各大城市（除我国香港特别行政区外）的轨道交通企业一般都会得到当地政府的补贴。此外，城市轨道交通行业也具备关联产业多、生命周期长等行业特征。

（4）汽车销售行业

2022 年，我国汽车产销分别完成 2,702.1 万辆和 2,686.4 万辆，同比增长 3.4%和 2.1%，全年实现小幅增长。其中乘用车在稳增长、促消费等政策拉动下，实现较快增长，为全年小幅增长贡献重要力量；商用车处于叠加因素的运行低位。新能源汽车持续爆发式增长，

全年销量超 680 万辆，市场占有率提升至 25.6%，逐步进入全面市场化拓展期，迎来新的发展和增长阶段；汽车出口继续保持较高水平，屡创月度历史新高，自 8 月份以来月均出口量超过 30 万辆，全年出口突破 300 万辆，有效拉动行业整体增长；中国品牌表现亮眼，紧抓新能源、智能网联转型机遇全面向上，产品竞争力不断提升，其中乘用车市场份额接近 50%，为近年新高。

（5）交通运输业

2022 年，因多种综合因素影响，道路客运需求持续受到压制，客流量低迷，叠加油价高企，道路运输行业整体经营受负面冲击严重。2022 年度全国公路旅客发送量为 35.5 亿人次，较上年下降 30.3%，仅为 2019 年度公路客运量的 27.26%；全年累计完成旅客周转量 2,407.5 亿人公里，较上年下降 33.7%，仅为 2019 年度公路客运周转量的 27.70%。道路客运企业普遍面临需求与收入下降，成本与经营压力加大，经营效益大幅下滑的严峻局面。

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

（1）南昌轨交及国控汽车划转事项

根据《南昌市属国有企业集团整合重组方案》（洪办发【2022】3 号），南昌市人民政府同意将南昌市国有资产监督管理委员会持有的南昌轨道交通集团有限公司 100%股权、江西国控汽车投资有限公司 90.65%股权无偿划归公司并管理。

上述股权划转于 2022 年 6 月完成，未来南昌轨道将为发行人贡献轨道运营、商品销售、资源开发等业务收入，国控汽车将为发行人贡献整车及零部件销售等收入。

（2）长运集团股权无偿划转概况

根据《南昌市人民政府办公室关于江西长运集团有限公司和江西长运股份有限公司股权无偿划转的复函》（洪府办字【2022】368 号），经南昌市人民政府研究，同意将南昌市政公用集团有限公司持有的江西长运集团有限公司 100%股权及江西长运股份有限公司 16.67%股权无偿划转至南昌市交通投资集团有限公司。

上述股权划转于 2022 年 11 月完成。未来相关子公司将为发行人贡献客运、货运及销售等业务收入。

（3）富春环保股权无偿划转概况

根据《南昌市人民政府办公室关于浙江富春江环保热电股份有限公司股权无偿划转的复函》（洪府办字【2022】367 号），经南昌市人民政府研究，同意将南昌市交通投资集团有限公司下属全资子公司南昌水天投资集团有限公司持有的浙江富春江环保热电股份有限公司 20.49%股权无偿划转至南昌市政公用集团有限公司。

上述股权划转于 2022 年 11 月完成过户登记。未来，富春环保将不再纳入发行人合并范围。

（4）其他子公司划转情况

根据《南昌市人民政府办公室关于市属企业所涉及企业股权无偿划转的复函》（洪府办字（2022）497 号），经南昌市人民政府研究，将江西南昌旅游集团有限公司等 11 家公司全部或部分股权无偿划转至发行人，将发行人下属的南昌市农业控股集团有限公司等 8 家公司全部或部分股权无偿划转至南昌市政公用集团有限公司。

随着南昌市市属国有企业整合重组工作的逐步完成，发行人职能定位进一步提升，主要以城市交通和文旅为主业，定位为国有资本投资运营主体，以城市交通和文旅为主业，为整合后南昌市“四大集团”之一，与其他平台公司的职能定位有所区分、各自分工明确，公司业务专营性、区域重要性进一步提升。

发行人经资产重组后多元化的业务布局一定程度上增加了公司抗风险能力，公司偿债能力进一步增强。

（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

说明新增业务板块的经营情况、主要产品、与原主营业务的关联性等

根据 2022 年南昌市属国有企业整合方案，发行人已将南昌轨道交通集团有限公司、江西国控汽车投资有限公司、江西长运集团有限公司、江西长运股份有限公司纳入合并范围；浙江富春江环保热电股份有限公司不再纳入发行人合并范围。同时，江西南昌旅游集团有限公司等 11 家公司全部或部分股权被无偿划转至发行人，同时发行人持有的其他部分农业、环境等板块的公司的全部或部分股权被无偿划出。

随着南昌市市属国有企业整合重组工作的逐步完成，发行人职能定位进一步提升，主要以城市交通和文旅为主业，定位为国有资本投资运营主体，以城市交通和文旅为主业，为整合后南昌市“四大集团”之一。

未来南昌轨道将为发行人贡献轨道运营、商品销售、资源开发等业务收入；国控汽车将为发行人贡献整车及零部件销售等收入；长运集团将为发行人贡献客运、货运及销售等业务收入。同时，由于富春环保不再纳入合并报表范围，发行人未来将不再拥有固废协同处置及节能环保业务方面收入。

（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（%）
商品销售	644.54	571.30	11.36	78.08	682.74	597.84	12.43	73.34
贸易业务	58.37	56.84	2.62	7.07	94.48	93.07	1.50	10.15
建筑工程	38.78	37.10	4.31	4.70	30.43	29.60	2.71	3.27
房地产	13.76	9.48	31.11	1.67	21.01	12.67	39.72	2.26
委贷及利息业务	6.27	6.29	-0.32	0.76	1.56	1.55	0.50	0.17
交通运输业务	12.02	24.89	-107.00	1.46	14.59	26.14	-79.16	1.57
旅游及酒店业务	0.24	0.19	21.31	0.03	0.36	0.29	18.98	0.04
票务业务	5.39	9.56	-77.48	0.65	3.92	7.78	-98.19	0.42
物业及租赁业务	2.96	1.94	34.48	0.36	3.28	0.48	85.36	0.35
资源类业务	5.18	1.42	72.62	0.63	8.79	4.88	44.48	0.94
港口服务	0.22	0.14	37.42	0.03	0.35	0.22	38.48	0.04

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（%）
咨询及管理服务	0.43	0.35	19.37	0.05	1.57	1.22	22.04	0.17
其他服务类	31.70	26.76	15.57	3.84	53.04	43.00	18.93	5.70
其他	3.39	1.35	60.27	0.41	11.99	4.48	62.65	1.29
未改装整车	2.23	0.29	86.85	0.27	2.83	0.12	95.71	0.30
合计	825.48	747.90	9.40	100.00	930.94	823.33	11.56	100.00

(2) 各产品（或服务）情况

☐适用 ☒不适用

发行人业务主要按业务板块划分，不按照产品或者服务类别划分。

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。

报告期内，根据南昌市人民政府有关安排和规划，发行人已将南昌轨道交通集团有限公司、江西国控汽车投资有限公司、江西长运集团有限公司、江西长运股份有限公司纳入合并范围；浙江富春江环保热电股份有限公司不再纳入发行人合并范围。同时，江西南昌旅游集团有限公司等 11 家公司全部或部分股权被无偿划转至发行人，同时发行人持有的其他部分农业、环境等板块的公司的全部或部分股权被无偿划出。上述事项构成公司的重大资产重组。本公司已采用追溯调整法对审计报告期初数/上年数进行了调整。以下分析基于发行人调整后的 2022 年审计报告计算得到。

（1）贸易业务：贸易业务收入减少 38.22%，成本减少 38.93%，主要是因为子公司南昌轨道交通调整业务方向，不再新增原油贸易业务；毛利率增加 75.17%，主要是因为 2022 年贸易业务对应产品的毛利率较高。

（2）房地产：房地产业务收入减少 34.51%，主要是因为 2022 年无新增房地产业务，收入规模有一定下降。

（3）交通运输业务：毛利率增加 35.17%，主要是因为交通行业整体有所回升，毛利润上升。

（4）旅游及酒店业务：收入下降 34.71%，成本下降 36.59%，主要是因为受经济下行等因素影响，旅游及酒店住宿需求减少所致。

（5）票务业务收入增长 37.21%，主要是因为子公司南昌轨交 2022 年将取得的运营补贴计入主营收入。

（6）物业及租赁业务：收入下降 9.66%，成本增长 304.31%，主要是因为发行人为支持小企业发展，减免部分租金，导致收入下降、成本增加；受此因素影响，毛利率下降 59.61%。

（7）港口服务业务：收入减少 37.33%，成本减少 36.25%，主要是因为 2022 年受干旱和水位降低的影响，港口业务暂停时间较多。

（8）其他服务类：其他服务类收入减少 40.23%，成本减少 37.77%，主要是因为经济下行，整体业务需求有所收缩。

（9）其他：其他业务收入减少 71.73%，成本减少 69.96%，主要是因为经济下行，整体业务需求有所收缩。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

公司是唯一经南昌市人民政府批准成立的南昌市水利投融资主体，承担着南昌市水利基础设施建设等城市基础设施建设、运营任务。公司业务范围包括水利工程建设，保障性住房建设、物业管理、担保、污水污泥处理、生态建材等，部分业务具有一定的区域垄断性。同时，南昌市人民政府通过优惠性政策、优质资产整合、政府财政补贴等多种方式给予公司长期、大力支持。随着鄱阳湖生态经济区的建设，公司的行业地位将会得到进一步的巩固和提升。

公司下属上市公司江铃汽车股份有限公司是一家集汽车研发、制造和销售的现代化中外合资股份制企业，是依托轻型商用车市场领导地位及领先技术，为智慧物流领域提供优秀产品及解决方案的中国汽车行业先锋，是福特高性价比 SUV 的提供者，是国家高新技术企业、国家创新型试点企业、国家企业技术中心、国家级工业设计中心、国家知识产权示范企业、国家整车出口基地，连续多年位列全球最具价值的汽车品牌 100 强。在行业细分领域中，江铃轻客产品，以 30.5% 的市占份额稳居第一；江铃皮卡产品，以 14.6% 的市占份额位居行业第二；江铃轻卡产品，市占份额 7.7%，位居行业第四。

公司作为南昌市重要的国有资本投资运营主体，得到了南昌市政府的大力支持，随着南昌市市属国有企业整合重组工作的推进，公司职能定位进一步提升，主要以城市交通和文旅为主业，定位为国有资本投资运营主体。公司在建项目量充足且每年均有一定规模项目投资支出，业务可持续性很强，经资产重组后多元化的业务布局一定程度上增加了公司抗风险能力。公司子公司南昌轨道为南昌市唯一的轨道建设及运营主体，主要承担南昌市轨道交通项目的投融资任务，整体来看公司具有很强的业务专营性。公司子公司国控汽车商用车业务地位处于行业前列，其中营业收入的核心来源商品销售业务盈利能力较强。

经本次重组后，公司定位为国有资本投资运营主体，以城市交通和文旅为主业，为整合后南昌市“四大集团”之一，与其他平台公司的职能定位有所区分、各自分工明确，公司业务专营性、区域重要性很强。

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

截至本报告出具之日，本公司面临的风险因素与前期披露的募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化，与 2022 年半年度报告“重大风险提示”部分没有重大变化。

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：

公司具有独立的企业法人资格，发行人与控股股东和实际控制人及其他关联方在业务、人员、资产、机构和财务方面界限清晰，能够自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。

1、业务方面：发行人已经建立起独立、完整的项目建设和管理运营等业务运营管理体系，所有业务均独立于股东单位，具有独立完整的业务及自主经营能力。

2、人员方面：发行人各组织机构的劳动、人事及工资管理与控股股东完全独立。发行人的董事、监事及高级管理人员均按照公司法、公司章程等有关规定，经过合法程序选举产生。总经理、其他高级管理人员和主要员工均在发行人工作并领取报酬。

3、资产方面：发行人是国有独资公司，发行人的资产与控股股东明确分开，不存在控股股东利用其所持有的发行人股份对外提供质押担保的事项。

4、机构方面：发行人的董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构的

设立均符合法律、法规的要求，职权范围明确。发行人公司治理结构较为完善，与控股股东在机构设置上是完全分开、独立运行的。

5、财务方面：发行人设立了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，拥有独立的银行账户，依法独立纳税。不存在控股股东干预发行人财务运作及资金使用情况，在财务方面完全独立于控股股东。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

发行人制定了《南昌水利投资发展有限公司关联交易管理办法》。关联交易制度规定：

（1）公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在人民币 1,000 万元以上（含 1,000 万元）且占公司最近一期经审计净资产绝对值的 5%以上（含 5%）的，由股东作出决议。

（2）公司为关联人提供担保的，不论金额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东审议。

（3）交易金额低于最近一期经审计净资产绝对值的 5%，或绝对金额低于 1,000 万元的关联交易；连续十二个月内和不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易或者与同一关联人发生的交易，该关联交易累计交易金额低于最近一期经审计净资产绝对值 5%，或绝对金额低于 1,000 万元的关联交易由公司董事会审议批准后实施；其中：公司与关联自然人发生的交易金额低于 30 万元的关联交易；公司与关联法人发生的单笔或连续十二个月内发生的交易标的相关的同类关联交易低于 100 万元，或交易金额在 100 万元以上但占公司最近一期经审计净资产绝对值低于 0.5%（以两者较低者为准）的关联交易，可由公司董事会授权总经理决定。

（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
销售商品	49.34
采购商品及接受劳务	43.42
资金委贷及资产拆借	33.23

2. 其他关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

3. 担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

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	2022 年南昌水利投资发展有限公司公司债券
2、债券简称	22 南水债
3、债券代码	184269.SH、2280084.IB
4、发行日	2022 年 3 月 2 日
5、起息日	2022 年 3 月 7 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 3 月 7 日
8、债券余额	12.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.96
10、还本付息方式	每年付息一次；债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	申万宏源证券、中泰证券
13、受托管理人	不适用
14、投资者适当性安排	全国银行间债券市场的中华人民共和国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）和交易所市场的专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交，主管机关另有规定的除外
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	南昌水利投资发展有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	21 南水 01
3、债券代码	177607.SH
4、发行日	2021 年 1 月 18 日
5、起息日	2021 年 1 月 19 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-

7、到期日	2026 年 1 月 19 日
8、债券余额	11.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.78
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	民生证券、海通证券
13、受托管理人	海通证券
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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	南昌水利投资发展有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	21 南水 02
3、债券代码	177608.SH
4、发行日	2021 年 1 月 18 日
5、起息日	2021 年 1 月 19 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 1 月 19 日
7、到期日	2026 年 1 月 19 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.27
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	民生证券、海通证券
13、受托管理人	海通证券
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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	南昌市交通投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	23 南交 01
3、债券代码	138837.SH
4、发行日	2023 年 1 月 13 日
5、起息日	2023 年 1 月 17 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 1 月 17 日
8、债券余额	12.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.89
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	长城证券、中泰证券
13、受托管理人	长城证券
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交，主管机关另有规定的除外
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	南昌水利投资发展有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	20 南水 02
3、债券代码	177089.SH
4、发行日	2020 年 11 月 10 日
5、起息日	2020 年 11 月 11 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 11 月 11 日
7、到期日	2025 年 11 月 11 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.23
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	民生证券、海通证券
13、受托管理人	海通证券
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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	南昌水利投资发展有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	20 南水 01
3、债券代码	177088.SH
4、发行日	2020 年 11 月 10 日
5、起息日	2020 年 11 月 11 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 11 月 11 日
8、债券余额	11.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.90
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	民生证券、海通证券
13、受托管理人	海通证券
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交

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：177608.SH

债券简称：21 南水 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：177089.SH

债券简称：20 南水 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

选择权条款的触发和执行情况：

☐ 是 ☒ 否

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：184269.SH、2280084.IB

债券简称	22 南水债
募集资金总额	12.00
使用金额	8.00
批准报出日前余额	4.00
专项账户运作情况	正常运作
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	7.56 亿元用于南昌港东新港区姚湾作业区综合码头工程项目，4.44 亿元用于补充公司营运资金
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 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）	不适用
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	☐ 是 ☒ 否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金使用违反地方政府债	不适用

务管理规定的情形及整改情况（如有）	
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	3.56 亿元用于姚湾码头项目建设，4.44 亿元用于补流
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）	项目总投资 12.60 亿元，现正在建设期中

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：138837.SH

债券简称	23 南交 01
募集资金总额	12.00
使用金额	12.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	正常运作，募集资金通过一般账户进行使用划转，部分一般账户未使用完毕资金已划回监管账户，通过监管账户进行存储和划转。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟将不超过 13.35 亿元用于偿还有息债务，不超过 6.65 亿元用于补充流动资金。
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 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）	不适用
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	☐ 是 ☒ 否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	其中 10.54 亿元偿还债务，剩余资金补流
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）	不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

☒适用 ☐不适用

债券代码（如有）	177088.SH，177089.SH
债券简称（如有）	20 南水 01，20 南水 02
报告期初评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
报告期末评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司

报告期初评级结果的评级出具时间	2022 年 6 月 26 日
报告期末评级结果的评级出具时间	2022 年 10 月 28 日
报告期初主体评级（如有）	AA+
报告期末主体评级（如有）	AAA
报告期初债项评级（如有）	AA+
报告期末债项评级（如有）	AAA
报告期初主体评级展望（如有）	稳定
报告期末主体评级展望（如有）	稳定
报告期初是否列入信用观察名单（如有）	否
报告期末是否列入信用观察名单（如有）	否
评级结果变化的原因	东方金诚认为，南昌市经济实力很强；公司业务趋于多元化，区域专营性与职能定位进一步提升，获得了股东及相关各方的有力支持。同时，东方金诚也关注到，公司资产流动性较弱，全部债务规模大幅增加。综上所述，公司的主体信用风险极低，偿债能力极强，“20 南水 01”、“20 南水 02”到期不能偿还的风险极低。

债券代码（如有）	2280084.IB/184269.SH
债券简称（如有）	22 南水债
报告期初评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
报告期末评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
报告期初评级结果的评级出具时间	2022 年 1 月 24 日
报告期末评级结果的评级出具时间	2022 年 10 月 24 日
报告期初主体评级（如有）	AA+
报告期末主体评级（如有）	AAA
报告期初债项评级（如有）	AA+
报告期末债项评级（如有）	AAA
报告期初主体评级展望（如有）	稳定
报告期末主体评级展望（如有）	稳定
报告期初是否列入信用观察名单（如有）	否
报告期末是否列入信用观察名单（如有）	否
评级结果变化的原因	中证鹏元认为公司在本次南昌市市属企业国有资产整合重组中平台重要性获得明显提升，得到了地方政府的大力支持，重组后公司资本实力大幅增强，业务多元化程度明显提升，抗风险能力增强。因此，中证鹏元决定将公司主体信用等级由 AA+上调为 AAA，评级展望维持为稳定，同时将公司发行的“22 南水债”信用等级由 AA+上调为 AAA。

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：177088.SH，177089.SH，177607.SH，177608.SH

债券简称	20 南水 01，20 南水 02，21 南水 01，21 南水 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立偿债资金专户、制定并严格执行资金管理计划、设立专门的偿付工作小组、聘请受托管理人、制定《债券持有人会议规则》、严格履行信息披露义务
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书相关承诺执行

债券代码：184269.SH、2280084.IB

债券简称	22 南水债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	募投项目的未来收入将为本次债券还本付息提供重要的资金来源，公司较强的资产实力和持续盈利能力是本次债券偿还的根本保障
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书相关承诺执行

债券代码：138837.SH

债券简称	23 南交 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立专门的偿付工作小组、切实做到专款专用、聘请受托管理人、制定《债券持有人会议规则》、严格履行信息披露义务
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书相关承诺执行

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	北京国富会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区复兴路 69 号院 11 号三层 301-312
签字会计师姓名	喻璿、聂凯

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	177088.SH, 177089.SH, 177607.SH, 177608.SH
债券简称	20 南水 01, 20 南水 02, 21 南水 01, 21 南水 02
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市黄浦区中山南路 888 号
联系人	徐昊
联系电话	021-23187440

债券代码	2280084. IB, 184269. SH
债券简称	22 南水债
名称	九江银行股份有限公司阳明支行
办公地址	江西省南昌市东湖区阳明路 183 号
联系人	谭东晟
联系电话	0791-86867006

债券代码	138837. SH
债券简称	23 南交 01
名称	长城证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区福田街道金田路 2026 号能源大厦南塔楼 10-19 层
联系人	丁锦印、徐溢文
联系电话	0755-23930479

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	177088.SH, 177089.SH
债券简称	20 南水 01, 20 南水 02
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号兆泰国际中心

债券代码	2280084. IB, 184269. SH
债券简称	22 南水债
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

债券代码	138837. SH
债券简称	23 南交 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 SOHO5 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。

1、会计政策变更

①企业会计准则解释第 15 号

财政部于 2021 年 12 月 30 日发布了《企业会计准则解释第 15 号》（财会〔2021〕35 号，以下简称“解释第 15 号”），其中就“企业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会计处理”，以及“亏损合同的判断”作出规定，自 2022 年 1 月 1 日起施行。执行解释第 15 号的这些规定未对集团财务状况和经营成果产生重大影响。

②企业会计准则解释第 16 号

财政部于 2022 年 11 月 30 日发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号，以下简称“解释第 16 号”），其中就“发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”，以及“企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”作出规定，自公布之日起施行。执行解释第 16 号的这些规定未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

2、会计估计变更

本集团 2022 年度无应披露的会计估计变更事项。

3、重要前期差错更正

本集团 2022 年度无应披露的重要前期差错更正。

此外，针对 2022 年度重大资产重组事项，本公司采用追溯调整法对审计报告期初数/上年数进行了调整。

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

针对 2022 年度重大资产重组事项，本公司采用追溯调整法对审计报告期初数/上年数进行了调整。前述信息根据调整后报表计算得到。本公司重大资产重组导致的合并报表范围变化情况如下：

（1）2022 年 6 月 15 日，根据《南昌市人民政府办公室关于浙江富春江环保热电股份有限公司股权无偿划转的复函》（洪府办字〔2022〕367 号），批复同意将南昌水利投资发展有限公司下属全资子公司南昌水天投资集团有限公司持有的浙江富春江环保热电股份有限公司 20.49%股权（持股数量为 177,242,920 股）无偿划转至南昌市政公用集团有限公司，划转基准日为 2021 年 12 月 31 日。

（2）2022 年 6 月 15 日，根据《南昌市人民政府办公室关于江西长运集团有限公司和江西长运股份有限公司股权无偿划转的复函》（洪府办字〔2022〕368 号），批复同意将南昌市政公用投资控股有限责任公司持有的江西长运集团有限公司 100%股权及江西长运股份有限公司 16.67%股权（持股数量 47,412,800 股）无偿划转至南昌市交通投资集团有限公司，划转基准日为 2021 年 12 月 31 日。

（3）2022 年 6 月 21 日，根据《南昌市人民政府办公室关于南昌轨道交通集团有限公司整体划归南昌市交通投资集团有限公司的复函》（洪府办字〔2022〕382 号），批复同意将市国资委持有的南昌轨道交通集团有限公司整体划归南昌市交通投资集团有限公司并管理，划转基准日为 2021 年 12 月 31 日。

（4）2022 年 6 月 21 日，根据《南昌市人民政府办公室关于江西国控汽车投资有限公司股权划归南昌市交通投资集团有限公司的复函》（洪府办字〔2022〕383 号），同意将市国资委持有的江西国控汽车投资有限公司 90.65%股权划归南昌市交通投资集团有限公司并管理，划转基准日为 2021 年 12 月 31 日。

（5）2022 年 8 月 1 日，根据《南昌市人民政府办公室关于市属企业重组所涉及企业股权无偿划转的复函》（洪府办字〔2022〕497 号），同意将江西南昌旅游集团有限公司等 11 家公司全部或部分股权无偿划转至南昌市交通投资集团有限公司。划转基准日为 2021 年 12 月 31 日。

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
货币资金	主要由库存现金和银行存款构成
存货	主要由自制半成品及在产品、合同履约成本和尚未开发的土地储备等构成
固定资产	主要由土地资产、房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备及其他构成
在建工程	主要由地铁 4 号线、1 号线北延线和东延线、2 号线东延线、赣抚尾间综合整治工程等构成

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（%）
应收票据	7.99	0.30	4.08	95.84
合同资产	6.46	0.24	3.98	62.20
持有待售资产	0.35	0.01	0.80	-56.99
其他流动资产	71.48	2.66	106.57	-32.92
债权投资	3.02	0.11	4.68	-35.44
其他债权投资	0.00	-	1.59	-100.00
开发支出	14.74	0.55	8.17	80.49

发生变动的原因：

1. 应收票据：本期末余额较上期末金额增加 95.84%，主要系银行承兑汇票的金额增加所致。
2. 合同资产：本期末余额较上期末金额增加 62.20%，主要系公司业务规模扩大，应收工程款的金额增加所致。
3. 持有待售资产：本期末余额较上期末金额减少 56.99%，主要系发行人子公司江铃汽车持有待售资产减少所致。
4. 其他流动资产：本期末余额较上期末金额减少 32.92%，主要系发行人子公司南昌轨交其他流动资产减少所致。
5. 债权投资：本期末余额较上期末金额减少 35.44%，主要系民生证券融智 18 号单一资产管理计划完成，以及华润资产万达河源东江城定融计划份额减少所致。
6. 其他债权投资：本期末余额较上期末金额减少 100.00%，主要系江西国控汽车投资有限公司并表，使得对其收益权合并抵消所致。
7. 开发支出：本期末余额较上期末金额增加 80.49%，主要系新能源汽车平台开发及产业化应用项目以及汽车相关产品开发项目等的投入加大所致。

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	276.22	34.06		12.33
固定资产	662.43	56.26		8.49
无形资产	46.99	0.35		0.73
存货	455.16	4.69		1.03
应收账款	97.97	0.60		0.62
其他非流动资产	179.10	11.64		6.50
投资性房地产	214.00	8.35		3.90
长期应收款	12.45	3.35		26.88
合计	1,944.33	119.29	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

☐适用 ☒不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

☐适用 ☒不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：10.00 亿元；

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

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

不存在。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：10.00 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.99%，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 172.46 亿元和 200.22 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 16.10%。

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	-	22.50	11.15	109.10	142.75	71.30%
银行贷款	-	4.60	29.85	4.60	39.05	19.50%
非银行金融机构贷款	-	0.00	0.00	18.42	18.42	9.20%
其他有息债务	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

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 30.00 亿元，企业债券

余额 12.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 92.10 亿元，且共有 17.50 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 828.14 亿元和 958.16 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 15.70%。

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	-	42.50	26.15	245.80	314.45	32.82%
银行贷款	-	143.32	134.09	286.94	564.35	58.90%
非银行金融机构贷款	-	4.17	3.60	71.59	79.36	8.28%
其他有息债务	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%

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 80.00 亿元，企业债券余额 51.70 亿元，非金融企业债务融资工具余额 172.10 亿元，且共有 67.50 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 0.00 亿元人民币，且在 2023 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 亿元人民币。

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

☐适用 ☒不适用

（三）负债变动情况

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（%）
衍生金融负债	0.00	0.00	0.11	-100.00
预收款项	6.31	0.38	53.43	-88.20
合同负债	59.64	3.56	32.55	83.20
一年内到期的非流动负债	58.39	3.49	100.12	-41.68

发生变动的原因：

1. 衍生金融负债：本期末余额较上期末减少 100.00%，主要系远期外汇合同到期所致。
2. 预收款项：本期末余额较上期末减少 88.20%，主要系账龄在一年内（含一年）的预收款项结算所致。

3. 合同负债：本期末余额较上期末增加 83.20%，主要系公司预收货款增加。

4. 一年内到期的非流动负债：本期末余额较上期末减少 41.68%，主要系一年内到期的长期借款减少所致。

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：12.95 亿元

报告期非经常性损益总额：1.37 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

（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

（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

报告期内，公司净利润 8.86 亿元，经营活动现金净流量-8.88 亿元，差异原因系公司主营业务支出规模大，建设和回款周期长，使得当期销售商品、提供劳务收到的现金小于购买商品、接受劳务支付的现金。

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：13.66 亿元

报告期末对外担保的余额：23.92 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：10.26 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.00 亿元

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

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☒发生变更 ☐未发生变更

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

2022 年 8 月 30 日，发行人披露了信息披露事务负责人变更的有关公告，发行人原信息披露事务负责人为李骁，因人员岗位调整，发行人信息披露事务负责人变更为胡江华。

本报告期内，除前述情况外，发行人信息披露事务管理制度不涉及变更情况。前述人员变动属于正常人事变动，对投资者权益无影响。

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 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

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

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，投资者也可以至发行人办公场所查阅有关文件。

（以下无正文）

（本页无正文，为《南昌市交通投资集团有限公司公司债券年度报告（2022 年）》之盖章页）



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: 南昌市交通投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	27,621,740,051.38	32,549,129,353.29
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	1,427,752,768.23	1,382,631,944.60
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	2,972,698.00	-
应收票据	798,717,678.50	407,835,753.61
应收账款	9,796,935,937.16	8,376,576,646.15
应收款项融资	380,418,965.24	357,014,619.84
预付款项	5,670,026,657.50	4,516,087,613.10
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	14,720,854,134.78	14,882,940,409.39
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	45,516,445,114.85	45,204,451,650.76
合同资产	645,967,513.94	398,265,504.79
持有待售资产	34,508,314.62	80,235,323.08
一年内到期的非流动资产	611,166,031.21	838,647,862.12
其他流动资产	7,148,466,545.29	10,657,359,791.67
流动资产合计	114,375,972,410.70	119,651,176,472.40
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	302,080,000.00	467,920,000.00
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	159,100,000.00
持有至到期投资	-	-
长期应收款	1,245,399,290.30	1,756,414,721.87
长期股权投资	6,787,443,008.68	6,879,249,779.56
其他权益工具投资	2,156,432,944.88	2,157,165,941.70
其他非流动金融资产	732,668,051.49	707,404,407.80
投资性房地产	21,399,927,872.19	21,273,061,300.53
固定资产	66,243,223,899.29	56,228,145,662.71
在建工程	28,012,518,635.95	31,292,800,028.51
生产性生物资产	-	-

油气资产	-	-
使用权资产	312,842,004.26	385,023,054.47
无形资产	4,699,268,003.91	4,596,662,879.39
开发支出	1,474,031,401.17	816,676,460.46
商誉	198,148,295.07	218,770,090.49
长期待摊费用	810,576,845.51	841,040,122.82
递延所得税资产	1,594,811,362.36	1,510,846,723.56
其他非流动资产	17,909,654,330.91	14,905,309,134.33
非流动资产合计	153,879,025,945.97	144,195,590,308.20
资产总计	268,254,998,356.67	263,846,766,780.60
流动负债：		
短期借款	16,662,673,637.79	16,073,292,725.57
向中央银行借款	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	10,704,619.00
应付票据	4,972,832,181.22	4,073,828,752.12
应付账款	21,392,605,098.88	24,362,003,570.53
预收款项	630,500,949.61	5,343,288,798.62
合同负债	5,963,932,571.32	3,255,498,219.58
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	1,784,101,532.89	1,646,645,628.15
应交税费	1,419,286,610.87	1,366,517,886.54
其他应付款	15,216,934,782.08	15,701,711,327.02
其中：应付利息	-	-
应付股利	70,864,339.82	29,744,154.96
应付手续费及佣金	-	-
应付分保账款	-	-
持有待售负债	-	1,365,641.96
一年内到期的非流动负债	5,857,177,511.93	10,036,276,010.64
其他流动负债	7,677,852,479.77	8,856,389,652.28
流动负债合计	81,577,897,356.36	90,727,522,832.01
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	39,138,233,388.29	31,979,805,392.22
应付债券	26,936,567,378.58	21,593,129,329.46
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	267,153,021.19	327,940,761.57
长期应付款	15,066,475,801.20	15,024,695,533.90
长期应付职工薪酬	51,293,000.00	55,684,000.00
预计负债	462,933,546.44	391,626,658.20
递延收益	1,848,593,638.80	2,032,123,935.98

递延所得税负债	628,605,533.89	646,393,444.67
其他非流动负债	1,338,832,302.78	1,344,892,777.51
非流动负债合计	85,738,687,611.17	73,396,291,833.51
负债合计	167,316,584,967.53	164,123,814,665.52
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,544,140,000.00	1,544,140,000.00
其他权益工具	500,000,000.00	997,284,905.65
其中：优先股	-	-
永续债	500,000,000.00	997,284,905.65
资本公积	74,936,025,999.13	72,808,998,588.66
减：库存股	-	-
其他综合收益	452,533,943.64	442,788,515.33
专项储备	20,989,926.73	37,983,891.96
盈余公积	71,753,252.30	26,528,719.74
一般风险准备	-	-
未分配利润	7,904,548,140.80	9,043,819,791.27
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	85,429,991,262.60	84,901,544,412.61
少数股东权益	15,508,422,126.54	14,821,407,702.47
所有者权益（或股东权益）合计	100,938,413,389.14	99,722,952,115.08
负债和所有者权益（或股东权益）总计	268,254,998,356.67	263,846,766,780.60

公司负责人：陈洪海 主管会计工作负责人：胡江华 会计机构负责人：劳逸

母公司资产负债表

2022 年 12 月 31 日

编制单位：南昌市交通投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,202,196,069.61	2,232,881,830.48
交易性金融资产	114,320,902.06	114,320,902.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	-	-
应收款项融资	-	-
预付款项	419,875,206.93	373,651,637.54
其他应收款	16,207,353,379.92	10,960,697,213.76
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	27,219,447,547.84	26,634,321,926.17
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-

其他流动资产	11,916,594.82	24,845,039.84
流动资产合计	45,175,109,701.18	40,340,718,549.85
非流动资产：		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	72,317,607,755.92	71,921,011,252.51
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	152,380,000.00	152,380,000.00
投资性房地产	156,864,400.00	157,327,250.00
固定资产	23,095,889.28	23,732,991.84
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	2,574,812.57	2,671,218.59
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	1,681,067.82	1,649,182.56
其他非流动资产	206,717,788.00	239,837,788.00
非流动资产合计	72,860,921,713.59	72,498,609,683.50
资产总计	118,036,031,414.77	112,839,328,233.35
流动负债：		
短期借款	2,509,703,662.10	1,165,958,208.33
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	2,996,501.00	1,649,501.20
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	17,177,009.14	13,714,628.46
应交税费	5,350,952.61	5,253,009.08
其他应付款	4,043,457,760.66	2,239,525,810.76
其中：应付利息	-	-
应付股利	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	876,840,922.18	2,410,673,356.95
其他流动负债	-	-
流动负债合计	7,455,526,807.69	5,836,774,514.78
非流动负债：		
长期借款	2,450,000,000.00	1,245,000,000.00
应付债券	13,510,000,000.00	11,665,000,000.00
其中：优先股	-	-

永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	7,412,862,960.40	7,445,183,731.72
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	141,206.69	77,612.73
递延所得税负债	13,647,380.41	13,025,340.15
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	23,386,651,547.50	20,368,286,684.60
负债合计	30,842,178,355.19	26,205,061,199.38
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,544,140,000.00	1,544,140,000.00
其他权益工具	500,000,000.00	500,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	500,000,000.00	500,000,000.00
资本公积	84,823,822,722.77	84,693,404,722.77
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	71,753,252.30	26,528,719.74
未分配利润	254,137,084.51	-129,806,408.54
所有者权益（或股东权益）合计	87,193,853,059.58	86,634,267,033.97
负债和所有者权益（或股东权益）总计	118,036,031,414.77	112,839,328,233.35

公司负责人：陈洪海 主管会计工作负责人：胡江华 会计机构负责人：劳逸

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	82,548,366,278.34	93,093,725,693.56
其中：营业收入	82,548,366,278.34	93,093,725,693.56
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	85,423,580,397.19	93,842,956,681.42
其中：营业成本	74,789,650,720.37	82,333,129,256.22
利息支出	-	-
手续费及佣金支出	-	-
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险责任准备金净额	-	-
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
税金及附加	1,440,931,286.69	1,521,470,616.76
销售费用	2,644,455,839.06	2,586,769,270.78

管理费用	3,423,212,922.18	3,807,474,177.62
研发费用	2,217,487,926.14	2,614,236,518.03
财务费用	907,841,702.75	979,876,842.01
其中：利息费用	1,292,395,713.94	1,494,045,845.54
利息收入	452,650,580.57	598,482,272.50
加：其他收益	3,789,351,540.29	3,857,099,735.40
投资收益（损失以“－”号填列）	346,531,803.38	366,612,295.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	181,634,069.20	409,578,846.38
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）	-	202,059.39
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）	-109,588,791.13	146,895,731.99
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-391,758,669.06	-309,796,418.99
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-95,378,486.82	-295,457,740.43
资产处置收益（损失以“－”号填列）	494,345,103.31	-236,059,946.88
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,158,288,381.12	2,780,264,728.40
加：营业外收入	230,054,638.66	626,009,365.45
减：营业外支出	92,970,090.03	91,043,751.27
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,295,372,929.75	3,315,230,342.58
减：所得税费用	409,090,028.81	714,843,700.33
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	886,282,900.94	2,600,386,642.25
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	199,488,194.35	1,534,768,363.95
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	686,794,706.59	1,065,618,278.30
六、其他综合收益的税后净额	9,745,428.31	-54,384,372.88
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	9,745,428.31	-54,384,372.88
1.不能重分类进损益的其他综合收益	398,974.86	-40,934,573.47
（1）重新计量设定受益计划变动额	-	-
（2）权益法下不能转损益的其他	-	-

综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动	398,974.86	-40,934,573.47
（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	9,346,453.45	-13,449,799.41
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
（2）其他债权投资公允价值变动	-	-
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益	-	1,886,153.59
（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	9,346,453.45	-15,335,953.00
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	896,028,329.25	2,546,002,269.37
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	209,233,622.66	1,480,383,991.07
（二）归属于少数股东的综合收益总额	686,794,706.59	1,065,618,278.30
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	-	-
（二）稀释每股收益(元/股)	-	-

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：陈洪海 主管会计工作负责人：胡江华 会计机构负责人：劳逸

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	564,423,573.00	483,768,024.55
减：营业成本	582,055,641.61	494,732,166.24
税金及附加	16,280,287.96	16,159,594.91
销售费用	-	-
管理费用	43,569,582.24	39,255,092.06
研发费用	-	-
财务费用	133,694,807.67	174,094,022.64
其中：利息费用	149,271,332.31	169,894,799.27
利息收入	37,895,703.20	35,192,842.66

加：其他收益	530,515,932.15	17,549.47
投资收益（损失以“－”号填列）	134,752,130.29	-74,969,605.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,179,493.88	75,935,251.77
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）	-462,850.00	-871,552.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-93,175.32	5,650,361.58
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	35,483,816.57
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	453,535,290.64	-275,162,281.54
加：营业外收入	-	863,988.73
减：营业外支出	699,810.03	135,742.54
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	452,835,480.61	-274,434,035.35
减：所得税费用	590,155.00	1,403,701.29
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	452,245,325.61	-275,837,736.64
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	452,245,325.61	-275,837,736.64
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供	-	-

出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备	-	-
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-
8.外币财务报表折算差额	-	-
9.其他	-	-
六、综合收益总额	452,245,325.61	-275,837,736.64
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	-	-
（二）稀释每股收益(元/股)	-	-

公司负责人：陈洪海 主管会计工作负责人：胡江华 会计机构负责人：劳逸

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
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	86,623,767,420.08	96,912,505,057.05
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	2,828,700,554.26	1,092,799,765.56
收到其他与经营活动有关的现金	17,338,455,207.44	36,155,479,315.66
经营活动现金流入小计	106,790,923,181.78	134,160,784,138.27
购买商品、接受劳务支付的现金	76,574,022,891.89	87,309,334,865.19
客户贷款及垫款净增加额	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
拆出资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-
支付保单红利的现金	-	-

支付给职工及为职工支付的现金	7,173,590,907.13	7,815,864,905.51
支付的各项税费	3,936,825,566.50	4,529,292,678.80
支付其他与经营活动有关的现金	19,994,927,372.53	25,666,361,285.18
经营活动现金流出小计	107,679,366,738.05	125,320,853,734.68
经营活动产生的现金流量净额	-888,443,556.27	8,839,930,403.59
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,993,340,071.32	6,728,424,006.05
取得投资收益收到的现金	651,319,080.33	1,222,177,206.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	970,695,868.00	1,792,936,567.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	218,858,431.37	445,944,973.79
收到其他与投资活动有关的现金	256,088,863.27	1,236,705,609.35
投资活动现金流入小计	4,090,302,314.29	11,426,188,362.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,718,827,276.03	12,692,018,566.34
投资支付的现金	2,424,949,123.50	7,102,830,246.10
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	-	695,682,951.11
支付其他与投资活动有关的现金	576,408,076.43	2,415,006,660.28
投资活动现金流出小计	16,720,184,475.96	22,905,538,423.83
投资活动产生的现金流量净额	-12,629,882,161.67	-11,479,350,060.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,299,941,464.50	4,477,285,900.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	210,504,522.92	71,423,600.00
取得借款收到的现金	47,569,849,918.14	47,458,273,134.90
收到其他与筹资活动有关的现金	1,559,989,583.91	748,713,988.67
筹资活动现金流入小计	52,429,780,966.55	52,684,273,023.57
偿还债务支付的现金	38,776,134,462.66	39,898,661,261.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,096,706,771.12	6,709,509,678.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	31,933,466.21	-
支付其他与筹资活动有关的现金	2,328,825,753.20	1,024,992,005.59
筹资活动现金流出小计	45,201,666,986.98	47,633,162,945.88
筹资活动产生的现金流量净额	7,228,113,979.57	5,051,110,077.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-12,679,867.21	-5,122,943.41
五、现金及现金等价物净增加额	-6,302,891,605.58	2,406,567,476.92

加：期初现金及现金等价物余额	30,518,592,519.16	28,112,025,042.24
六、期末现金及现金等价物余额	24,215,700,913.58	30,518,592,519.16

公司负责人：陈洪海 主管会计工作负责人：胡江华 会计机构负责人：劳逸

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
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	598,552,417.29	527,621,060.06
收到的税费返还	16,740,244.57	20,470,064.08
收到其他与经营活动有关的现金	1,859,561,854.79	1,152,923,764.17
经营活动现金流入小计	2,474,854,516.65	1,701,014,888.31
购买商品、接受劳务支付的现金	1,164,480,320.09	823,207,599.96
支付给职工及为职工支付的现金	16,363,344.66	22,437,314.66
支付的各项税费	17,713,892.97	33,646,446.48
支付其他与经营活动有关的现金	5,344,333,779.16	2,670,163,407.04
经营活动现金流出小计	6,542,891,336.88	3,549,454,768.14
经营活动产生的现金流量净额	-4,068,036,820.23	-1,848,439,879.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	600,000,000.00	90,655,731.69
取得投资收益收到的现金	79,133,340.68	42,138,616.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	33,120,000.00	142,500,025.10
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	2,029,775.99
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	712,253,340.68	277,324,149.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	357,998.71	2,686,743.15
投资支付的现金	461,975,897.98	293,110,100.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	462,333,896.69	295,796,843.15
投资活动产生的现金流量净额	249,919,443.99	-18,472,693.45
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	130,418,000.00	18,276,900.00
取得借款收到的现金	6,300,000,000.00	7,970,000,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	-	179,449,228.68
筹资活动现金流入小计	6,430,418,000.00	8,167,726,128.68
偿还债务支付的现金	3,492,000,000.00	5,432,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	90,986,384.63	258,428,766.04
支付其他与筹资活动有关的现金	60,000,000.00	-
筹资活动现金流出小计	3,642,986,384.63	5,690,428,766.04
筹资活动产生的现金流量净额	2,787,431,615.37	2,477,297,362.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-1,030,685,760.87	610,384,789.36
加：期初现金及现金等价物余额	2,232,881,830.48	1,622,497,041.12
六、期末现金及现金等价物余额	1,202,196,069.61	2,232,881,830.48

公司负责人：陈洪海 主管会计工作负责人：胡江华 会计机构负责人：劳逸

