

---

# 厦门象屿集团有限公司

## 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。

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本公司所发行的债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节 风险因素”章节没有重大变化。

## 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.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
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.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	17
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.....	24
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.....	25
四、 公司债券募集资金使用情况.....	27
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.....	30
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	30
七、 中介机构情况.....	38
第三节 报告期内重要事项.....	41
一、 财务报告审计情况.....	41
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	41
三、 合并报表范围调整.....	42
四、 资产情况.....	42
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	44
六、 负债情况.....	45
七、 利润及其他损益来源情况.....	47
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.....	47
九、 对外担保情况.....	48
十、 重大诉讼情况.....	48
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	49
十二、 向普通投资者披露的信息.....	49
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	49
一、 发行人为可交换债券发行人.....	49
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.....	49
三、 发行人为绿色债券发行人.....	49
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	50
五、 其他特定品种债券事项.....	50
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	50
第六节 备查文件目录.....	51
财务报表.....	53
附件一： 发行人财务报表.....	53

## 释义

发行人、公司、本公司、象屿集团	指	厦门象屿集团有限公司
厦门象屿	指	厦门象屿股份有限公司
实际控制人、厦门市国资委	指	厦门市人民政府国有资产监督管理委员会
年度报告	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《厦门象屿集团有限公司公司债券 2022 年年度报告》
年度报告摘要	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《厦门象屿集团有限公司公司债券 2022 年年度报告摘要》
20 象屿 Y2	指	厦门象屿集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券（第一期）（品种二）（疫情防控债）
20 象屿 G1	指	厦门象屿集团有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（品种一）
21 象屿 G1	指	厦门象屿集团有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种一）
20 象屿 Y4	指	厦门象屿集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券（第二期）（品种二）
22 象屿 G1	指	厦门象屿集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
22 象屿 G2	指	厦门象屿集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
20 象屿 G2	指	厦门象屿集团有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（品种二）
23 象屿 G1	指	厦门象屿集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
22 象屿 G4	指	厦门象屿集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）
23 象屿 G2	指	厦门象屿集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司、深圳分公司
国家发改委	指	中华人民共和国发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
公司董事会	指	厦门象屿集团有限公司董事会
兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
华福证券	指	华福证券有限责任公司
本公司律所	指	福建天衡联合律师事务所
审计机构	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
《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》
报告期	指	2022 年 1-12 月
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	厦门象屿集团有限公司
中文简称	象屿集团
外文名称（如有）	XMXYG CORPORATION
外文缩写（如有）	XMXYG CORP.
法定代表人	张水利
注册资本（万元）	177,590.83
实缴资本（万元）	177,590.83
注册地址	福建省厦门市 中国（福建）自由贸易试验区厦门片区象屿路 81 号象屿集团大厦 A 栋 10 层 01 单元
办公地址	福建省厦门市 湖里区象屿路 81 号象屿集团大厦 A 栋 9 楼
办公地址的邮政编码	361006
公司网址（如有）	<a href="http://www.xiangyu-group.com">http://www.xiangyu-group.com</a>
电子信箱	lanpeng@xiangyu.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	张水利
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	董事长
联系地址	福建省厦门市湖里区象屿路 81 号象屿集团大厦 A 栋 9 楼
电话	0592-5603391
传真	0592-6036367
电子信箱	lanpeng@xiangyu.cn

### 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：厦门市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：厦门市人民政府国有资产监督管理委员会

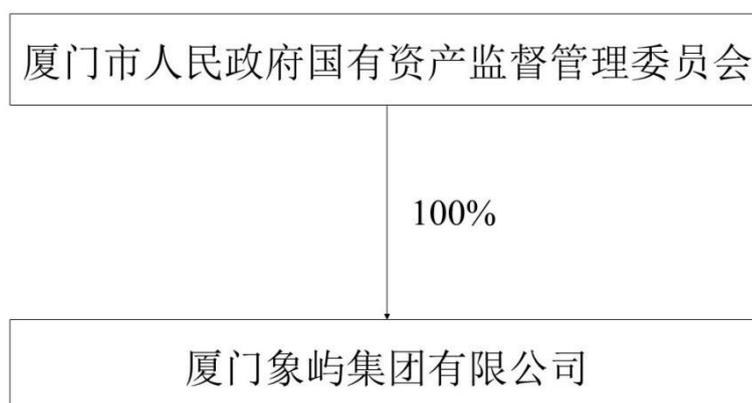
报告期末控股股东资信情况：不适用

报告期末实际控制人资信情况：不适用

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：100%；0%

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：100%；0%

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

### 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	变更人员名	变更人员职	变更类型	决定（议） 时间或辞任	工商登记完

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

型	称	务		生效时间	成时间
高级管理人员	陈方	总经理	卸任	2022年3月17日	2022年3月23日
高级管理人员	邓启东	总经理	上任	2022年3月17日	2022年3月23日

## （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：1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9.09%。

## （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：张水利

发行人的董事长或执行董事：张水利

发行人的其他董事：邓启东、谢滨侨、陈方、方弘哲、黄雀喧、陈伟滨、何福龙

发行人的监事：黄葆山、林联群、蔡雅莉、罗海燕

发行人的总经理：邓启东

发行人的财务负责人：王剑莉

发行人的其他非董事高级管理人员：廖世泽、林俊杰、刘丽仙、曾仰峰、林志勇、王剑莉

## 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

发行人公司成立至今已经形成了供应链服务、金融服务、城市开发运营、港口航运等业务板块，旗下以现代供应链物流服务业为主营业务的象屿股份已于2011年8月29日在上交所成功重组上市。

目前发行人经营范围包括：经营管理授权范围内的国有资产；对投资企业的国有资产行使出资者权利，对经授权持有的股份有限公司的国有股权行使股东权利；按照市政府制定的产业发展政策，通过出让、兼并、收购等方式实行资产重组，优化资本配置，实现国有资产的增值；从事产权交易代理业务；按国家有关的法律法规，设立财务公司、租赁公司；从事实业投资；房地产开发与经营、管理，土地综合开发及使用权转让；商贸信息咨询服务，展览、会务、房地产租赁服务；电子商务服务，电子商务平台建设；批发黄金、白银及制品；装卸搬运；其他仓储业（不含需经许可审批的项目）；国内货运代理；其他未列明运输代理业务（不含须经许可审批的事项）；其他未列明零售业（不含需经许可审批的项目）；镍钴冶炼；有色金属合金制造；有色金属铸造。休闲健身活动场所（不含高危体育项目活动）。

主要产品及其用途、经营模式：

#### （1） 物流供应链板块

##### 1) 大宗商品采购分销服务

大宗商品采购分销服务一直是发行人营业收入的主要来源，也是发行人最早从事的产业之一，服务对象主要是供应链条上的产业型客户。通过多年的市场开拓，发行人已与国内外诸多大中型企业建立了广泛的战略合作伙伴关系，形成了以厦门、上海、广州、天津、青岛、大连等城市为中心辐射全国的市场网络。

发行人大宗商品采购分销服务的经营思路是，沿着产业链上下游不断托针产品品类，通过打通上下游渠道，不断做大业务规模，逐步形成核心产品经营体系并不断强化其竞争优势。公司经营的核心产品包括：金属矿产、能源化工、农产品。其中，金属矿产主要包括钢铁（长材、板材、型材）、有色金属（银、铜、铝、锌、镍、铬）、各类矿产（矿砂）；能源化工产品主要包括塑料（PE、PP、PVC等）、有机化学品（甲醇、甲苯等）、聚酯原料（PTA、MEG）、煤炭；农产品主要包括粮食谷物（玉米、水稻、大豆）、食品原料（油脂、白糖、奶粉等）、饲料原料（鱼粉、乳清粉等）、及林产品（原木、锯材、木浆等）。

## 2) 大宗商品物流服务

大宗商品物流服务时发行人核心的业务板块，发行人通过自有与外协相结合、轻资产与重资产相结合的方式，串联“公、铁、水、仓”，已形成覆盖全国、连接海外的网络物流服务体系，包括贯通中西、串联南北的铁路运输网络，辐射全国的公路运输网络，立足国内主要口岸、延伸至“一带一路”沿线的水路运输网络，覆盖东部沿海、中西部大宗商品集散区域的仓储集群，能够为客户提供高品质、全流程、定制化的大宗商品物流服务和多式联运综合解决方案。发行人的大宗商品物流服务具备了稳定、可持续的盈利能力，已日渐成为发行人未来收入和利润的增长点。

发行人在公司内部积极推动大宗商品物流服务与大宗商品采购分销服务的横向协同，形成了“以流促贸、以贸促流”的良好发展态势。

发行人已构建并逐步完善的物流网络体系包括：综合物流服务体系、农产品物流服务体系、铁路物流服务体系。

发行人物流供应链板块其他业务主要有小额贷款业务、造船业务、矿石选矿及加工等业务，业务规模较小，对公司的业绩影响较小。

## (2) 房地产板块

发行人的房地产业务主要由象屿地产设立具体的项目公司进行开发运营。所开发的房地产项目主要位于长三角、重庆、天津、福建等地，以一二线城市为主，产品立足于刚需房和首改房。同时发行人下属子公司厦门象屿港湾开发建设有限公司还负责厦门市土地成片开发及基础设施代建业务。房地产板块业务主营业务为房地产开发，主要通过全资或控股子公司及其下设的项目公司实施，项目主要采用招、拍、挂等方式取得土地使用权后开发。

公司开发项目的工程勘察、设计、施工、监理等合作单位都需通过招投标等公开方式确定。

### 1) 住宅业务

#### ① 房地产项目开发模式

主要以住宅商品房项目的开发建设为主，项目通常由下属项目公司开发，包括独立开发模式与合作开发模式。

#### ② 项目开发资金筹集方式

公司房地产项目的开发资金主要来源于自有资金、预收房款和融资等。地产行业每年编制资金计划表，根据资金收支情况来确定年度土地储备计划。

#### ③ 房地产项目销售模式

公司商品住宅通过预售和现售方式进行销售。公司在项目取得预售许可证之后，采取预售模式销售；在项目竣工验收之后，采取现售模式销售，公司采取自销及代理相结合的模式。

#### ④ 房地产项目定价模式

公司房地产项目定价采用市场定价结合产品差异化定价等模式，在参照市场行情的基

基础上，充分挖掘公司所开发产品的优势，体现产品差异化以及公司品牌知名度与美誉度所带来的产品附加价值。

#### ⑤房地产项目采用的物业管理模式

项目开发完成后，公司采取招投标方式选择物业公司，随着社区业主委员会的成立，将由业务委员会根据市场情况选聘物业公司。

#### 2) 持有型商业物业

象屿地产在厦门和上海均持有物业，该模式是地产业务的重要组成部分，发行人聚焦“商办运营+城市更新”两大核心板块，择机发展新型业态，推动轻重资产运营科学配比，发挥与住宅板块的协同优势，为住宅业务板块中远期提供新的增长点。

#### 3) 长租公寓

象屿地产积极响应经营多元化战略要求，在上海、江苏、厦门分别尝试长租公寓业务，主要通过公开市场拿地、收购、合作开发、整合市场资源等方式运营开发，后续象屿地产将积极在上海、江苏、厦门等地拓展长租业务。

#### 4) 象屿物业

象屿物业是象屿地产核心产业的拓展与延伸，是象屿地产品牌重要组成部分。象屿集团把先进的物业服务理念和高效的管理体制融入社区文化建设，借鉴境内外知名物业服务模式，为构建和谐社区贡献力量。

### (3) 类金融板块

类金融板块总体定位为立足产融结合，实现从传统单一的类金融业务向综合金融服务、投行业务转型，以供给侧结构性改革、高质量发展这的产业基础，，围绕着实体经济、消费服务业、国家战略性新兴产业、集团产业及上下游客户，聚焦产业金融、消费金融和资产管理三大核心业务，以金融科技为支撑保障，提高业务运作效率，建立集团产融结合发展平台，成为具有产业背景、象屿特色的金融服务商。通过对金融工具的组合来更好的服务象屿集团产业发展。

### (4) 港口航运板块

在海洋经济规划的指引下，发行人将积极主动参与厦门市港口发展战略，大力推动港口与制造、贸易、金融、物流等产业有机结合，提升港口服务水平、经济效益和社会效益拓展港口产业链，提高港航服务、海上旅游等对城市经济的带动作用。一方面，通过打造区域性邮轮母港，形成国际知名的邮轮品牌和邮轮服务产业链，并作为厦门市新一轮港区开发的主体，推动港口功能布局优化、港城空间关系重构和港产城互促和谐发展，助力厦门市打造港产城高度融合、经济高效、绿色安全的海港新城；另一方面，通过大力推动港航建设，助力厦门市提高综合交通运输能力，推进重点港区建设，优化港口集疏运体系，继续深化“丝路海运”建设。

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) 大宗供应链安全及稳定的重要性将进一步凸显

国际局势波诡云谲，全球经济环境愈加复杂，大宗供应链的安全和稳定对经济发展愈发重要。党的二十大和“十四五”现代物流发展规划对产业链供应链韧性和安全水平提出更高的要求，强调构建衔接生产流通、串联物流贸易的大宗商品供应链服务平台，国有大宗供应链行业龙头在稳定资源获取及保障物流安全等方面的作用将进一步凸显。

#### (2) 制造业企业客户需求升级将引领供应链行业模式升维

随着我国经济从“高增长”向“稳增长”转变，制造业企业日益专业化、规模化，更加注重供应链整体的安全和高效，对原辅材料组合供应、产成品快速分销、物流配送效率、环节成本优化、资金融通便捷、库存安全和周转效率提出更高要求。客户需求升级引领供应链企业服务模式升维，从单品类、单环节服务，向品类组合、环节整合、链条延伸、区域协同等多元服务升维。因此，商品组合多元和物流基础设施成为关键因素，多元商品经营和多式联运服务相互结合的“物贸联动”成为核心能力。

在此背景下，基于“物贸联动”，具备供应链方案设计和一体化综合服务能力的供应链企业有机会介入到产业链更多服务环节中，且能通过高效资源调配及网络化物流服务能力加深客户粘性，提升市占率水平和利润率水平。

### （3）数智科技将为国内大宗供应链模式创新赋能

云计算、大数据、人工智能、区块链等数智化技术蓬勃发展，逐步渗透到大宗供应链服务行业。以数智化能力为核心的线上方案设计与线下一体化服务能力相结合，将有效提高大宗供应链各环节的协同效率，实现物流、商流、信息流、资金流的平台化共享，极大延伸供应链行业服务空间。

数智科技与供应链服务各类场景的有效结合，将会不断催生更高效的服务模式，并有力促进供应链行业生态变革。科技结合的场景包括：物流设施数字化改造、安全仓库系统构建、多式联运系统对接、货运资源平台整合、供应链金融数智解决方案、产业链服务平台赋能、客户采销系统对接等。国有大宗供应链行业龙头在服务场景资源方面具备无可比拟的优势，且更有能力推动数智科技项目的落地，因此能在行业新发展领域占得先机。

公司核心竞争力主要体现在以下几点：

#### （1）网络化物流服务能力

公司是全国百强仓储企业（居第3位）、国家5A级物流企业，培育了三大物流运营主体（象屿速传、象道物流、象屿农产），拥有一批专业化、市场化的物流服务团队（人员超千人）。

公司在业内率先构建以“公、铁、水、仓”为核心、连接海内外市场的网络化物流服务体系，包括贯通东西、串联南北的铁路运输网络，辐射全国的公路运输网络，立足国内主要口岸、延伸至“一带一路”沿线的水路运输网络，覆盖东部沿海、中西部大宗商品集散区域的仓储集群，以及链接海外市场的国际租船、国际班列等物流通道服务能力，能够为客户提供高品质、全流程、定制化的大宗商品物流服务和多式联运综合解决方案。

公司通过打造“铝产品跨省流通”“北粮南运”“西煤东运”“北煤南运”等多条多式联运线路，提升物流服务体系运营效率以及市场竞争力。

#### （2）数智化供应链服务能力

公司聚焦“拓展增量市场、提高服务效率、升维业务模式”三大核心要义，依托海量的业务数据、庞大的客户资源、丰富的应用场景，构建智能化信息科技体系。公司的数智化建设主要可以分为三个层面：

一是物流基础设施的数智化建设。公司积极开展仓库数智化改造，构建智慧物流服务平台，提高物流管理效率，增强货权管控能力，完善多式联运体系的多环节串联整合。

二是数智化驱动业务模式创新。以智慧物流平台为基础，公司开发建设了“屿链通”数字供应链服务平台，实现资金方与客户需求的有效对接。与阿里团队合作，打造了一个串联粮食产业前段、中段、后段，以“粮食种植产业联盟、粮食仓点联盟、粮食流通产业联盟”为核心的“农业产业级互联网平台”。

三是数智化助力经营效率提升。通过涵盖财务管控、人力资源管理、客户关系、风险管理、设备与资产管理等模块的一体化保障体系，对业务运营形成全方位支撑。通过企业经

营分析系统、客户分析与大数据运营系统，梳理、分析、挖掘海量业务数据、庞大客户资源，服务经营决策。

### （3）体系化风险管控能力

公司牢牢把握风险管控的基础：将广大的制造业企业作为目标客户，将“流通性强、易变现、标准化程度高且易存储”的大宗商品作为主营产品，对产品进行多维度组合降低系统性风险。

公司已形成三道风险管理防线（一线业务部门、总部风控部门、总部稽核部门），围绕事前管控体系建设、事中过程管理、事后总结及体系优化等方面开展风险管理工作。针对公司识别出来的重大风险形成风险管理地图，进行分类、分层、分级管理，同时借助数字化手段加强关键风险管理（如客商资信风险、价格风险等）和业务模式创新，确保经营稳定。

近年来，公司信用减值损失占营业利润的比例低于行业平均水平，非经常性损益管理得当，归母净利润逐年增长，ROE水平不断提升，盈利稳定性大大增强，风险管控成效不断彰显。

### （4）全球化渠道和资源整合能力

公司在金属矿产、农产品、能源化工、新能源等产业链均积累了一批优质的头部合作企业，构建了成熟稳定的全球化业务渠道。公司与国内外上下游客户、资金提供方、技术支持方、物流服务商等形成了紧密的合作关系，积累了丰富的产业资源、信息资源、物流资源、金融资源。公司资源壁垒日益强化、业务模式日趋成熟，上游议价能力、下游分销能力、供应链综合服务能力均不断强化。

### （5）多维度产业研究能力

公司建立了“总部研究院、专业研究子公司、一线经营主体研究部门”三级研究体系，拥有一批专职研究人员，从宏观、行业、产品三个维度进行研究跟踪，并与知名投研机构凯丰投资战略合作，成立合资公司。公司已完成经营、财务、物流、风控、人力等供应链数据库的搭建，沉淀海量数据，建立数据加工模型，不断提高数据挖掘能力。公司产研能力的建设对于公司防范行业风险事件、应对市场价格波动风险、保障公司经营的稳定高效具有关键作用。

### （6）专业化供应链服务团队

公司注重人才培养与团队建设，组建了一批市场化、专业化的供应链服务团队，他们运作经验丰富、市场开拓能力强、专业化程度高，具备针对客户需求设计专业供应链解决方案的能力。公司团队管理和激励高度市场化，激励份额向核心管理人员和一线业务团队倾斜，吸引和留住优秀人才，充分调动公司核心人才的积极性。

## 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 (%)
1、主营业务收入								
大宗商品采购分销服务及物流服务	5,076.92	4,976.11	1.99	90.24	4,423.56	4,330.37	2.11	91.32
房产销售收入	51.21	35.94	29.81	0.91	70.1	65.77	6.18	1.45
类金融收入	18.59	1.41	92.40	0.33	13.9	0.79	94.31	0.29
商品销售收入及其他	461.53	438.89	4.91	8.20	314.72	266.9	15.19	6.50
2、其他业务收入	17.97	11.29	37.15	0.32	21.54	18.22	15.42	0.44
合计	5,626.22	5,463.64	2.89	100.00	4,843.83	4,682.05	3.34	100.00

(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 (%)
1、主营业务收入							
新能源	大宗商品采购分销服	250.70	245.87	1.93%			

	务及物流服务						
能源化工	大宗商品采购分务及物流服务	881.27	865.17	1.83%	-19%	-19%	-22%
金属矿产	大宗商品采购分务及物流服务	3,573.99	3,515.28	1.64%	21%	22%	-33%
农产品及深加工	大宗商品采购分务及物流服务	619.49	597.19	3.60%	17%	19%	-31%
综合物流	大宗商品采购分务及物流服务	63.06	56.98	9.64%	10%	10%	-3%
农产品物流	大宗商品采购分务及物流服务	3.12	1.20	61.42%	7%	1%	4%
铁路物流	大宗商品采购分务及物流服务	18.51	16.56	10.55%	60%	53%	66%
房产销售收入	房产销售板块	51.21	35.94	29.81%	-27%	-45%	382%
类金融收入	类金融板块	18.59	1.41	92.40%	34%	79%	-2%
其他	其他	128.31	116.75	9.01%	33%	31%	25%
2、其他收入	其他	17.97	11.29	37.15%	-17%	-38%	141%
合计	—	5,626.22	5,463.64	—	16%	17%	—

## 2. 收入和成本分析

房产销售收入、成本同比减少 27%、45%，毛利率同比增加 382%，主要是因为结转收入项目不同，不同区域房地产项目毛利率不同所致。

类金融收入、成本同比增加 34%、79%，主要是因为业务规模增加所致。

商品销售收入及其他收入、成本同比增加 47%、64%，毛利率同比减少 68%，主要原因是受

市场行情波动影响收入减少；受伦镍事件影响主要材料镍矿价格高企，且煤炭价格高位运行，成本增加。

其他业务成本同比减少 38%，毛利率同比增加 141%，主要是因为代理进口服务业务量增加所致。

金属矿产毛利率同比减少 33%，主要是因为市场行情影响，考虑期货套保后，期现毛利同比增加。

农产品及粮食深加工产品毛利率同比减少 31%，主要是毛利率较高的竞拍粮业务占比下降的影响。

铁路物流收入、成本同比增加 60%、53%，毛利率同比增加 66%，主要是优化铁路运行，整合煤炭铁发客户，抓住疆煤业务契机，实现稳定的疆煤出疆业务。

其他收入、成本同比增加 33%、31%，主要是因为业务规模增加。

#### （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

象屿集团“六五”发展愿景：根据新一轮的战略规划目标，“六五”期间象屿集团将致力于成为具有全球竞争力的、以供应链为核心的综合性投资控股集团。以供应链为核心，聚焦全球性核心竞争力的构建；着力打造国内与国际资源整合的结合点、价值链与产业链的协同点；不断提升各方面资源的整合力、相关产业的引领力、创新能力一流、人才队伍一流。坚持“立足供应链、服务产业链、创造价值链”的战略四唯；以资本为工具，以投资为手段，从投资驱动向机制驱动转变；最大化整合资源，实现协同效应、规模效应和叠加效应，服务于供应链及相关多元化产业。

象屿集团“六五”规划目标：1、至“六五”规划末，集团核心主业的行业地位将大幅提升，规模效应、协同效应和叠加效应的体现更加突出，资源的整合力、相关产业的引领力、卓越服务的影响力将不断增强；2、国际化成都将大幅上升，连接和利用国内与国际两个市场、两种资源的能力进一步增强；3、模式引领力将大幅增强，从投资驱动向价值驱动的转变更为显著，产业运营和资本运作双轮驱动的特征更加明显；4、管理机制及管理效能将大幅优化，形成“能力总和、专业经营”的高效组织，经营管理、运营效率、创新能力、人才队伍达到一流水平。

##### 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

公司面对的风险有宏观经济风险、行业竞争风险、运营管理风险、汇率风险等风险，通过积极主动的应对措施，公司能较好地应对相关风险，公司面对的风险不会对公司经营产生重大影响。

###### （1）宏观经济风险

公司所处行业与宏观经济形势密切相关，国际和国内宏观经济波动会显著影响大宗商品市场的供需和价格，重大公共卫生安全事件亦会通过影响宏观经济，对大宗商品市场造成间接不利影响。近年来，受全球宏观经济的不确定性以及国内经济增速放缓等因素影响，大宗商品价格波动加剧，加大了公司的经营压力和决策难度。

###### （2）行业竞争风险

公司所处行业属于充分市场化、竞争激烈的行业，行业结构和格局在不断变化，行业集中度不断提升，新兴的经营业态开始出现，公司面临的行业竞争不断加剧。

###### （3）运营管理风险

随着公司业务规模不断增长，新业务、新项目、新模式不断涌现，新团队不断加入，对公司的风险管控能力、精细化管理能力、人力资源体系建设、信息系统建设提出了更高的要求，公司面临运营管理能力与业务规模不匹配的风险。

###### （4）汇率风险

随着公司业务规模不断增长，进出口贸易规模不断提升，世界经济不确定性增加带来汇率波动的加剧，公司日常经营中面临汇率波动的风险。

应对措施：

公司密切关注和研判国内外经济形势和行业走势，积极灵活调整市场策略和经营管理策略，应对宏观经济的波动。公司坚持“立足供应链、服务产业链、创造价值链”的经营理念，推动产业链上下游业务延伸，深化物流资源整合，拓展物流网络布局，通过业务结构调整、客户结构优化、加强板块联动、服务模式升级，提升业务竞争力。公司通过强化“三权”（业务经营权、财务财权、物流货权）分立体系，完善保证金制度、客户准入制度，健全物流管控体系、牢牢掌握货权等方式，加强客户信用风险的管控；通过加强大宗商品市场行情研判，运用期现结合，采用二次定价、公式结价、提供保证金等方式加强大宗商品价格波动风险的管控；密切关注汇率走势，通过远期外汇合约等金融衍生工具锁定汇率成本，加强汇率风险的管控。

## 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：**

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

**（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排**

### 1、决策权限与程序

发行人的关联交易遵循公平、公开、公允的原则，并签订合同或协议。发行人的关联交易定价方法主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价。发行人关联交易金额较大，或是事项影响较大的，应经公司董事会审议批准。

### 2、定价机制

基于公司不同业务团队之间的业务需求及公司整体经营需要，根据市场行情及价格，随行就市。

### 3、信息披露安排

公司按照年度报告报告期内的关联交易事项。

**（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
购买商品/接受劳务	61.86
出售商品/提供劳务	20.93

#### 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
--------	-----------

关联租赁	0.10
存借款及其他咨询服务费	1.69
资金拆借，作为拆入方，拆入金额	20.09
资金拆借，作为拆入方，归还金额	35.19
资金拆借，作为拆出方，拆出金额	24.32
资金拆借，作为拆出方，收回金额	1.96

### 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 427.08 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	厦门象屿集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券（第一期）（品种二）（疫情防控债）
2、债券简称	20 象屿 Y2
3、债券代码	163997.SH
4、发行日	2020 年 2 月 19 日
5、起息日	2020 年 2 月 24 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最	-

近回售日	
7、到期日	2023年2月24日
8、债券余额	0.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.35
10、还本付息方式	本期债券以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司、华福证券有限责任公司、平安证券股份有限公司
13、受托管理人	华福证券有限责任公司
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	上交所债券市场交易规则
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	厦门象屿集团有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	20象屿G1
3、债券代码	163251.SH
4、发行日	2020年3月9日
5、起息日	2020年3月12日
6、2023年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年3月12日
8、债券余额	0.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.18
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司、华福证券有限责任公司、招商证券股份有限公司
13、受托管理人	华福证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	上交所债券市场交易规则
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	厦门象屿集团有限公司公开发行2021年公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	21象屿G1
3、债券代码	175767.SH
4、发行日	2021年4月8日

5、起息日	2021年4月12日
6、2023年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年4月12日
8、债券余额	0.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.93
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司、华福证券有限责任公司、招商证券股份有限公司
13、受托管理人	华福证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	上交所债券市场交易规则
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	厦门象屿集团有限公司公开发行2020年可续期公司债券（第二期）（品种二）
2、债券简称	20象屿Y4
3、债券代码	175116.SH
4、发行日	2020年9月8日
5、起息日	2020年9月14日
6、2023年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年9月14日
8、债券余额	5.40
9、截止报告期末的利率(%)	4.80
10、还本付息方式	本期债券以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权将选择本期债券期限延长1个周期（即延长3年），或将选择在该周期末到期全额兑付本期债券。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司、华福证券有限责任公司、平安证券股份有限公司
13、受托管理人	华福证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	上交所债券市场交易规则
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	厦门象屿集团有限公司2022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	22 象屿 G1
3、债券代码	185409.SH
4、发行日	2022年2月21日
5、起息日	2022年2月24日
6、2023年4月30日后的最近回售日	2024年2月24日
7、到期日	2025年2月24日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.43
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司、华福证券有限责任公司、招商证券股份有限公司
13、受托管理人	华福证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	上交所债券市场交易规则
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	厦门象屿集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	22 象屿 G2
3、债券代码	185410.SH
4、发行日	2022年2月21日
5、起息日	2022年2月24日
6、2023年4月30日后的最近回售日	2025年2月24日
7、到期日	2027年2月24日
8、债券余额	8.50
9、截止报告期末的利率(%)	3.65
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司、华福证券有限责任公司、招商证券股份有限公司
13、受托管理人	华福证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	上交所债券市场交易规则
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	厦门象屿集团有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	20 象屿 G2
3、债券代码	163252.SH
4、发行日	2020 年 3 月 9 日
5、起息日	2020 年 3 月 12 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 3 月 12 日
7、到期日	2027 年 3 月 12 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.58
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司、华福证券有限责任公司、招商证券股份有限公司
13、受托管理人	华福证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	上交所债券市场交易规则
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	厦门象屿集团有限公司 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 象屿 G1
3、债券代码	115194.SH
4、发行日	2023 年 4 月 6 日
5、起息日	2023 年 4 月 10 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 4 月 10 日
7、到期日	2026 年 4 月 10 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.79
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	光大证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、华福证券有限责任公司
13、受托管理人	华福证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	上交所债券市场交易规则
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

施	
---	--

1、债券名称	厦门象屿集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）
2、债券简称	22象屿G4
3、债券代码	138627.SH
4、发行日	2022年11月22日
5、起息日	2022年11月24日
6、2023年4月30日后的最近回售日	2025年11月24日
7、到期日	2027年11月24日
8、债券余额	12.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.24
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	广发证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、兴业证券股份有限公司、华福证券有限责任公司、招商证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、光大证券股份有限公司
13、受托管理人	华福证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	上交所债券市场交易规则
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	厦门象屿集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	23象屿G2
3、债券代码	115195.SH
4、发行日	2023年4月6日
5、起息日	2023年4月10日
6、2023年4月30日后的最近回售日	2026年4月10日
7、到期日	2028年4月10日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.92
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	光大证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、华福证券有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、招商证券股份有限公司

13、受托管理人	华福证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	上交所债券市场交易规则
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：163997.SH

债券简称：20 象屿 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：163251.SH

债券简称：20 象屿 G1

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：175767.SH

债券简称：21 象屿 G1

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：175116.SH

债券简称：20 象屿 Y4

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：185409.SH

债券简称：22 象屿 G1

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：185410.SH

债券简称：22 象屿 G2

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：163252.SH

债券简称：20 象屿 G2

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：115194.SH

债券简称：23 象屿 G1

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：138627.SH

债券简称：22 象屿 G4

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：115195.SH

债券简称：23 象屿 G2

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

（1）19 象屿 Y1：本期债券以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，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。2022 年为本期债券的第 1 个周期末，发行人不行使续期选择权，本期债券已全额兑付。本期债券选择权条款的触发和执行对投资者权益无重大不利影响。

（2）19 象屿 Y2：本期债券以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，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。2022 年为本期债券的第 1 个周期末，发行人不行使续期选择权，本期债券已全额兑付。本期债券选择权条款的触发和执行对投资者权益无重大不利影响。

（3）20 象屿 Y1：本期债券以每 2 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 2 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。2022 年为本期债券的第 1 个周期末，发行人不行使续期选择权，本期债券已全额兑付。本期债券选择权条款的触发和执行对投资者权益无重大不利影响。

### 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款  本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码：163997.SH

债券简称：20 象屿 Y2

债券约定的投资者保护条款名称：

设立募集资金及偿债保障金专户、制定并执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露

债券代码：163251.SH

债券简称：20 象屿 G1

债券约定的投资者保护条款名称：

设立募集资金及偿债保障金专户、制定并执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露

债券代码：175767.SH

债券简称：21 象屿 G1

债券约定的投资者保护条款名称：

设立募集资金及偿债保障金专户、制定并执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露

债券代码：175116.SH

债券简称：20 象屿 Y4

债券约定的投资者保护条款名称：

设立募集资金及偿债保障金专户、制定并执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露

债券代码：185409.SH

债券简称：22 象屿 G1

债券约定的投资者保护条款名称：

发行人偿债保障措施承诺；救济措施

债券代码：185410.SH

债券简称：22 象屿 G2

债券约定的投资者保护条款名称：

发行人偿债保障措施承诺；救济措施

债券代码：163252.SH

债券简称：20 象屿 G2

债券约定的投资者保护条款名称：

设立募集资金及偿债保障金专户、制定并执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露

债券代码：115194.SH

债券简称：23 象屿 G1

债券约定的投资者保护条款名称：

发行人偿债保障措施承诺；救济措施

债券代码：138627.SH

债券简称：22 象屿 G4

债券约定的投资者保护条款名称：

发行人偿债保障措施承诺；救济措施

债券代码：115195.SH

债券简称：23 象屿 G2

债券约定的投资者保护条款名称：

发行人偿债保障措施承诺；救济措施

投资者保护条款的触发和执行情况：

是 否

#### 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：185409.SH

债券简称	22 象屿 G1
募集资金总额	10.00
使用金额	10.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账务运作规范
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券总募集资金 18.5 亿元，本期债券品种一募集资金 10 亿元，扣除发行费用后拟全部用于偿还公司债务。
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）	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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<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）	不适用
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	本期债券募集资金全部用于偿还有期债务
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：185410.SH

债券简称	22 象屿 G2
募集资金总额	8.50
使用金额	8.50
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账务运作规范
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金 18.5 亿元，本期债券品种二募集资金 8.5 亿元，扣除发行费用后拟全部用于偿还公司债务。
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）	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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<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）	不适用
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	本期债券募集资金全部用于偿还有期债务
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：138627.SH

债券简称	22 象屿 G4
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	截至本报告出具日，募集资金专项账务运作规范
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本次债券募集资金 12 亿元，用于偿还到期债务、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）	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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<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）	不适用
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	本期债券募集资金全部用于偿还有期债务及补充流动资金
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：115194.SH

债券简称	23 象屿 G1
募集资金总额	5.00
使用金额	5.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账务运作规范
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券总募集资金 12 亿元，本期债券品种一募集资金 5 亿元，扣除发行费用后拟全部用于偿还公司债务。
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）	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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<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）	不适用
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	本期债券募集资金全部用于偿还有期债务
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：115195.SH

债券简称	23 象屿 G2
募集资金总额	7.00
使用金额	7.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账务运作规范
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券总募集资金 12 亿元，本期债券品种一募集资金 7 亿元，扣除发行费用后拟全部用于偿还公司债务。
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）	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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<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	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	本期债券募集资金全部用于偿还有期债务
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

**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：163997.SH

债券简称	20 象屿 Y2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。发行人可以行使延期支付利息选择权和续期选择权；设立募集资金及偿债保障金专户、制定并执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
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	报告期内偿债保障措施按募集说明书约定执行

债券代码：163251.SH

债券简称	20 象屿 G1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。发行人可以行使延期支付利息选择权；设立募集资金及偿债保障金专户、制定并执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
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	报告期内偿债保障措施按募集说明书约定执行

债券代码：175767.SH

债券简称	21 象屿 G1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。发行人可以行使延期支付利息选择权；设立募集资金及偿债保障金专户、制定并执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
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	报告期内偿债保障措施按募集说明书约定执行

债券代码：175116.SH

债券简称	20 象屿 Y4
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。发行人可以行使延期支付利息选择权和续期选择权；设立募集资金及偿债保障金专户、制定并执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
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	报告期内偿债保障措施按募集说明书约定执行

债券代码：185409.SH

债券简称	22 象屿 G1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>一、发行人偿债保障措施承诺</p> <p>1、发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人货币资金和可用银行授信额度。</p> <p>2018年-2020年末及2021年9月末，发行人货币资金余额分别为1,422,389.38万元、1,254,165.52万元、1,942,353.84万元和2,580,599.14万元，货币资金量呈现稳步增加趋势。截至2021年9月末，发行人受限货币资金共计606,258.71万元。发行人货币资金余额为本期债券还本付息提供了有力保障。</p> <p>截至2021年9月末，发行人获得主要贷款银行授信额度合计1,832.36亿元，已使用额度106.46亿元，尚未使用的授信额度为767.79亿元。</p> <p>发行人承诺，在本期债券每次付息、兑付日（含赎回）前20个交易日货币资金余额和可用银行授信额度总和不低于每次应偿付金额的100%；在本期债券每次回售资金</p>

	<p>发放日前5个交易日货币资金余额和可用银行授信额度总和不低于每次应偿付金额的100%。</p> <p>2、为便于本期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺，根据上述约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及银行授信情况凭证。</p> <p>3、发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。</p> <p>如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前1个月内归集偿债资金的20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前5个交易日归集偿债资金的50%。</p> <p>4、当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。</p> <p>5、如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照本节“一、发行人偿债保障措施承诺”之第3条约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照本节“二、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。</p> <p>二、救济措施</p> <p>如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未能在本节“一、发行人偿债保障措施承诺”之第3条约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：</p> <p>1、在15自然日内提出为本期债券增加分期偿还、投资者回售选择权等条款的方案，并于30自然日内落实相关方案。</p> <p>2、持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。</p>
<p>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）</p>	<p>无</p>
<p>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</p>	<p>报告期内偿债保障措施按募集说明书约定执行</p>

债券代码：185410.SH

<p>债券简称</p>	<p>22 象屿 G2</p>
<p>增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容</p>	<p>一、发行人偿债保障措施承诺</p> <p>1、发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人货币资金和可用银行授信额度。</p>

	<p>2018年-2020年末及2021年9月末，发行人货币资金余额分别为1,422,389.38万元、1,254,165.52万元、1,942,353.84万元和2,580,599.14万元，货币资金量呈现稳步增加趋势。截至2021年9月末，发行人受限货币资金共计606,258.71万元。发行人货币资金余额为本期债券还本付息提供了有力保障。</p> <p>截至2021年9月末，发行人获得主要贷款银行授信额度合计1,832.36亿元，已使用额度106.46亿元，尚未使用的授信额度为767.79亿元。</p> <p>发行人承诺，在本期债券每次付息、兑付日（含赎回）前20个交易日货币资金余额和可用银行授信额度总和不低于每次应偿付金额的100%；在本期债券每次回售资金发放日前5个交易日货币资金余额和可用银行授信额度总和不低于每次应偿付金额的100%。</p> <p>2、为便于本期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺，根据上述约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及银行授信情况凭证。</p> <p>3、发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。</p> <p>如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前1个月内归集偿债资金的20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前5个交易日归集偿债资金的50%。</p> <p>4、当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。</p> <p>5、如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照本节“一、发行人偿债保障措施承诺”之第3条约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照本节“二、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。</p> <p>二、救济措施</p> <p>如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未能在本节“一、发行人偿债保障措施承诺”之第3条约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：</p> <p>1、在15自然日内提出为本期债券增加分期偿还、投资者回售选择权等条款的方案，并于30自然日内落实相关方案。</p> <p>2、持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。</p>
<p>增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及</p>	<p>无</p>

对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内偿债保障措施按募集说明书约定执行

债券代码：163252.SH

债券简称	20 象屿 G2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。发行人可以行使延期支付利息选择权；设立募集资金及偿债保障金专户、制定并执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
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	报告期内偿债保障措施按募集说明书约定执行

债券代码：115194.SH

债券简称	23 象屿 G1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>一、发行人偿债保障措施承诺</p> <p>1、发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人货币资金和可用银行授信额度。</p> <p>2019-2021 年及 2022 年 9 月末，发行人货币资金分别为 1,254,165.52 万元、1,942,353.84 万元、2,572,511.78 万元和 4,554,228.94 万元，占当期总资产比例分别为 9.00%、11.42%、12.26%和 15.62%，余额充足，发行人货币资金余额为本期债券还本付息提供了有力保障。</p> <p>截至 2022 年 9 月末，发行人及其合并范围内子公司在各大银行获得授信总额为 2,342.00 亿元，已使用额度 1,285.06 亿元，剩余授信额度 1,056.94 亿元。发行人可用银行授信额度为本期债券还本付息提供一定的流动性支持。</p> <p>发行人承诺，在本期债券每次付息、兑付日（含赎回）前 20 个交易日货币资金余额和可用银行授信额度总和不低于每次应偿付金额的 100%；在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金余额和可用银行授信额度总和不低于每次应偿付金额的 100%。</p> <p>2、为便于本期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺，根据上述约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及银行授信情况凭证。</p> <p>3、发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满</p>

	<p>足承诺相关要求。</p> <p>如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前1个月内归集偿债资金的20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前5个交易日归集偿债资金的50%。</p> <p>4、当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。</p> <p>5、如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照本节“一、发行人偿债保障措施承诺”之第3条约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照本节“二、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。</p> <p>二、救济措施</p> <p>如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未能在本节“一、发行人偿债保障措施承诺”之第3条约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：</p> <p>1、在15自然日内提出为本期债券增加分期偿还、投资者回售选择权等条款的方案，并于30自然日内落实相关方案。</p> <p>2、持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。</p>
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	报告期内偿债保障措施按募集说明书约定执行

债券代码：138627.SH

债券简称	22象屿G4
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>一、发行人偿债保障措施承诺</p> <p>1、发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人货币资金和可用银行授信额度。2018年-2020年末及2021年9月末，发行人货币资金余额分别为1,422,389.38万元、1,254,165.52万元、1,942,353.84万元和2,580,599.14万元，货币资金量呈现稳步增加趋势。截至2021年9月末，发行人受限货币资金共计606,258.71万元。发行人货币资金余额为本期债券还本付息提供了有力保障。截至2021年9月末，发行人获得主要贷款银行授信额度合计1,832.36亿元，已使用额度106.46亿元，尚未使用的授信额度为767.79亿元。发行人承诺，在本期债券每次付息、兑付日（含赎回）前20个交易日货币资金余额和可用银行授信额度总和不低于每次应偿付金</p>

	<p>额的 100%；在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金余额和可用银行授信额度总和不低于每次应偿付金额的 100%。</p> <p>2、为便于本期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺，根据上述约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及银行授信情况凭证。</p> <p>3、发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。</p> <p>如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。</p> <p>4、当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日日内告知受托管理人并履行信息披露义务。</p> <p>5、如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照本节“一、发行人偿债保障措施承诺”之第 3 条约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照本节“二、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。</p> <p>二、救济措施</p> <p>如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未能在本节“一、发行人偿债保障措施承诺”之第 3 条约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：</p> <p>1、在 15 自然日内提出为本期债券增加分期偿还、投资者回售选择权等条款的方案，并于 30 自然日内落实相关方案。</p> <p>2、持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。</p>
<p>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）</p>	<p>无</p>
<p>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</p>	<p>报告期内偿债保障措施按募集说明书约定执行</p>

债券代码：115195.SH

<p>债券简称</p>	<p>23 象屿 G2</p>
<p>增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容</p>	<p>一、发行人偿债保障措施承诺 1、发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行</p>

	<p>人货币资金和可用银行授信额度。</p> <p>2019-2021年及2022年9月末，发行人货币资金分别为1,254,165.52万元、1,942,353.84万元、2,572,511.78万元和4,554,228.94万元，占当期总资产比例分别为9.00%、11.42%、12.26%和15.62%，余额充足，发行人货币资金余额为本期债券还本付息提供了有力保障。</p> <p>截至2022年9月末，发行人及其合并范围内子公司在各大银行获得授信总额为2,342.00亿元，已使用额度1,285.06亿元，剩余授信额度1,056.94亿元。发行人可用银行授信额度为本期债券还本付息提供一定的流动性支持。</p> <p>发行人承诺，在本期债券每次付息、兑付日（含赎回）前20个交易日货币资金余额和可用银行授信额度总和不低于每次应偿付金额的100%；在本期债券每次回售资金发放日前5个交易日货币资金余额和可用银行授信额度总和不低于每次应偿付金额的100%。</p> <p>2、为便于本期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺，根据上述约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及银行授信情况凭证。</p> <p>3、发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。</p> <p>如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前1个月内归集偿债资金的20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前5个交易日归集偿债资金的50%。</p> <p>4、当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。</p> <p>5、如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照本节“一、发行人偿债保障措施承诺”之第3条约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照本节“二、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。</p> <p>二、救济措施</p> <p>如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未能在本节“一、发行人偿债保障措施承诺”之第3条约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：</p> <p>1、在15自然日内提出为本期债券增加分期偿还、投资者回售选择权等条款的方案，并于30自然日内落实相关方案。</p> <p>2、持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。</p>
--	---

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	报告期内偿债保障措施按募集说明书约定执行

## 七、中介机构情况

### （一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
签字会计师姓名	邱小娇、周起予、黄茹萍

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	163997.SH
债券简称	20 象屿 Y2
名称	华福证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区朝阳门北大街 20 号兴业银行大厦 22 层
联系人	李世博、曹熙
联系电话	010-89926834

债券代码	163251.SH
债券简称	20 象屿 G1
名称	华福证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区朝阳门北大街 20 号兴业银行大厦 22 层
联系人	李世博、曹熙
联系电话	010-89926834

债券代码	175767.SH
债券简称	21 象屿 G1
名称	华福证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区朝阳门北大街 20 号兴业银行大厦 22 层
联系人	李世博、曹熙
联系电话	010-89926834

债券代码	175116.SH
债券简称	20 象屿 Y4
名称	华福证券有限责任公司

办公地址	北京市朝阳区朝阳门北大街 20 号兴业银行大厦 22 层
联系人	李世博、曹熙
联系电话	010-89926834

债券代码	185409.SH
债券简称	22 象屿 G1
名称	华福证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区朝阳门北大街 20 号兴业银行大厦 22 层
联系人	李世博、曹熙
联系电话	010-89926834

债券代码	185410.SH
债券简称	22 象屿 G2
名称	华福证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区朝阳门北大街 20 号兴业银行大厦 22 层
联系人	李世博、曹熙
联系电话	010-89926834

债券代码	163252.SH
债券简称	20 象屿 G2
名称	华福证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区朝阳门北大街 20 号兴业银行大厦 22 层
联系人	李世博、曹熙
联系电话	010-89926834

债券代码	115194.SH
债券简称	23 象屿 G1
名称	华福证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区朝阳门北大街 20 号兴业银行大厦 22 层
联系人	李世博、曹熙
联系电话	010-89926834

债券代码	138627.SH
债券简称	22 象屿 G4
名称	华福证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区朝阳门北大街 20 号兴业银行大厦 22 层
联系人	李世博、曹熙
联系电话	010-89926834

债券代码	115195.SH
债券简称	23 象屿 G2
名称	华福证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区朝阳门北大街 20 号兴业银行大厦 22 层
联系人	李世博、曹熙
联系电话	010-89926834

### （三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	163997.SH
债券简称	20 象屿 Y2
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竿胡同 2 号楼 银行 SOHO6 号楼

债券代码	163251.SH
债券简称	20 象屿 G1
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竿胡同 2 号楼 银行 SOHO6 号楼

债券代码	175767.SH
债券简称	21 象屿 G1
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竿胡同 2 号楼 银行 SOHO6 号楼

债券代码	175116.SH
债券简称	20 象屿 Y4
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竿胡同 2 号楼 银行 SOHO6 号楼

债券代码	185409.SH
债券简称	22 象屿 G1
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竿胡同 2 号楼 银行 SOHO6 号楼

债券代码	185410.SH
债券简称	22 象屿 G2
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竿胡同2号楼 银行 SOH06 号楼
------	-------------------------------------

债券代码	163252.SH
债券简称	20 象屿 G2
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竿胡同2号楼 银行 SOH06 号楼

债券代码	115194.SH
债券简称	23 象屿 G1
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竿胡同2号楼 银行 SOH06 号楼

债券代码	138627.SH
债券简称	22 象屿 G4
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竿胡同2号楼 银行 SOH06 号楼

债券代码	115195.SH
债券简称	23 象屿 G2
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竿胡同2号楼 银行 SOH06 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）重要会计政策变更

2022 年 11 月 30 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会[2022]31 号，以下简称解释 16 号），“关于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”内容自公布之日起施行。

本公司于解释公布日（即 2022 年 11 月 30 日）执行解释 16 号的该项会计处理规定。解释 16 号规定的分类为权益工具的金融工具确认应付股利发生在 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 11 月 30 之间的，涉及所得税影响且未按照解释 16 号进行处理的，本公司按照解释 16 号的规定进行调整，对于发生在 2022 年 1 月 1 之前的应付股利且相关金融工具在 2022 年 1 月 1 日尚未终止确认的，涉及所得税影响未按照该项会计处理规定进行处理的，本公司进行追溯调整。

因执行该项会计处理规定，本公司对 2021 年度合并比较财务报表及公司比较财务报表的相关项目追溯调整如下：

受影响的报表项目	2021 年度（合并）		2021 年度（母公司）	
	调整前	调整后	调整前	调整后
所得税费用	1,351,806,226.61	1,317,887,493.73		
净利润	5,807,749,047.13	5,841,667,780.01		
归属于母公司所有者的净利润	2,641,358,896.91	2,659,485,067.76		

## （2）重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

### 三、合并报表范围调整

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

适用 不适用

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

适用 不适用

### 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	库存现金、银行存款、其他货币资金

存货	库存商品、原材料、委托加工物资、合同履约成本
固定资产	房屋及建筑物、构筑物及其他设施、机器设备

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	381.97	13.04	257.25	48.48
交易性金融资产	46.28	1.58	81.78	-43.41
衍生金融资产	1.38	0.05	4.16	-66.78
应收票据	4.66	0.16	6.87	-32.09
应收账款	135.26	4.62	96.33	40.41
应收款项融资	15.92	0.54	8.59	85.25
其他应收款	169.08	5.77	81.17	108.29
存货	926.28	31.63	591.18	56.68
一年内到期的非流动资产	41.02	1.40	19.62	109.13
其他流动资产	110.25	3.76	82.30	33.97
长期应收款	20.64	0.70	14.71	40.24
其他非流动金融资产	113.29	3.87	46.88	141.68
投资性房地产	48.12	1.64	29.61	62.50
长期待摊费用	3.74	0.13	2.05	82.33
递延所得税资产	30.27	1.03	19.10	58.45
其他非流动资产	68.78	2.35	40.23	70.98

发生变动的原因：

货币资金同比变动 48.48%，主要系经营需要，货币资金储备增加所致。

交易性金融资产同比变动 43.41%，主要系理财产品本期到期所致。

衍生金融资产同比变动 66.78%，主要系远期结售汇和期货合约浮盈减少所致。

应收票据同比变动 32.09%，主要系本期末持有的商业承兑汇票减少。

应收账款同比变动 40.41%，主要系本年业务整体规模扩大，使用赊销结算的业务相应增加。

应收款项融资同比变动 85.25%，主要系本期使用银行承兑汇票和信用证结算业务增加。

其他应收款同比变动 108.29%，主要系合作往来款和期货保证金增加。

存货同比变动 56.68%，主要系库存商品和开发成本增加。

一年内到期的非流动资产同比变动 109.13%，主要系一年内到期的债权投资增加。

其他流动资产同比变动 33.97%，主要系定期存款增加。

长期应收款同比变动 40.24%，主要系应收融资租赁款增加。

其他非流动金融资产同比变动为 141.68%，主要系政府划入福建省港口集团有限责任公司股权。

投资性房地产同比变动 62.50%，主要系本年在建项目结转进投资性房地产。

长期待摊费用同比变动 82.33%，主要系本期办公大楼装修费用增加。

递延所得税资产同比变动 58.45%，主要系本年资产减值准备导致的递延所得税资产增加。

其他非流动资产同比变动 70.98%，主要系预缴及待抵扣税费、预付土地相关费用增加。

## （二） 资产受限情况

### 1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	381.97	72.90	0	19.08
交易性金融资产	46.28	0.18	0	0.39
应收票据	4.66	1.67	0	35.82
应收账款	135.26	1.54	0	1.14
应收款项融资	15.92	0.42	0	2.66
存货	926.28	159.71	0	17.23
投资性房地产	48.12	15.79	0	32.81
固定资产	380.62	112.95	0	29.68
在建工程	46.73	9.22	0	19.72
无形资产	41.14	7.99	0	19.42
其他流动资产	110.25	28.90	0	26.21
长期应收款	20.64	1.97	0	9.52
一年内到期的非流动资产	41.02	0.64	0	1.56
其他非流动资产	68.78	3.10	0	4.50
合计	2,267.68	416.97	—	—

### 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：3.90 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：24.32 亿元，收回：1.96 亿元；

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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：26.26 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：26.26 亿元。

**（二）非经营性往来占款和资金拆借明细**

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：3.16%，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 315.84 亿元和 295.56 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-6.42%。

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	-	30.00	30.00	74.00	134.00	45.34%
银行贷款	-	36.60	35.82	89.14	161.56	54.66%
非银行金融机构贷款	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
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 57.50 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 76.50 亿元，且共有 45.40 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 793.84 亿元和 1,031.47 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 29.93%。

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	-	73.22	40.00	139.89	253.11	24.54%
银行贷款	-	213.00	179.17	341.76	733.93	71.15%
非银行金融机构贷款	-	4.98	0.00	2.00	6.98	0.68%

款						
其他有息 债务	-	6.82	2.42	28.21	37.45	3.63%

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161.61亿元（含海外债），企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额91.50亿元，且共有53.40亿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54.11亿元人民币，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	8.04	0.38	1.48	443.55
应付票据	233.92	11.16	157.65	48.38
合同负债	353.40	16.85	117.92	199.69
应交税费	22.08	1.05	15.71	40.57
一年内到期的非流动负债	133.98	6.39	83.25	60.93
长期借款	343.46	16.38	220.23	55.95
长期应付职工薪酬	9.17	0.44	6.03	52.09
长期应付款	10.51	0.50	0.19	5,457.71
递延所得税负债	6.19	0.30	3.93	57.66
其他非流动负债	18.74	0.89	29.78	-37.08

发生变动的的原因：

衍生金融负债同比变动443.55%，主要系远期结售汇和外汇期权合约浮亏增加所致。

应付票据同比变动48.38%，主要系本期使用商业承兑汇票和银行承兑汇票结算业务增加所致。

合同负债同比变动199.69%，主要系房地产板块预收款增加款所致。

应交税费同比变动40.57%，主要系期末应交所得税和土地增值税增加所致。

一年内到期的非流动负债同比变动60.93%，主要系一年内到期的长期借款和应付债券增加所致。

长期借款同比变动55.95%，主要系本期业务规模扩大，融资规模增加所致。

长期应付职工薪酬同比变动52.09%，主要系绩效奖金计提增加所致。

长期应付款同比变动5,457.71%，主要系应付融资租赁款增加所致。

递延所得税负债同比变动57.66%，主要系预交税金导致的递延所得税负债增加所致。

其他非流动负债同比变动-37.08%，主要系借款到期归还所致。

**（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：66.19 亿元

报告期非经常性损益总额：16.23 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

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
厦门象屿股份有限公司	是	51.15%	大宗商品采购供应及综合物流	1,150.56	363.92	5,366.14	37.78
厦门象屿金象控股集团有限公司	是	100%	金融	216.40	93.82	19.90	7.35

**（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

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为 128.52 亿元、净利润为 48.41 亿元，差异较大。主要系以下原因：报告期内减值准备、资产的折旧摊销共计 41.08 亿，财务费用 46.69 亿元，存货增加 306.36 亿元，经营性应收增加 107.50 亿元，经营性应付增加 416.90 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：12.20 亿元

报告期末对外担保的余额：14.38 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：2.18 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：10.33 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
深圳象屿商业保理有限责任公司	广东华峰能源集团有限公司	合同纠纷	2018年10月15日	广东省深圳前海合作区人民法院	7,050万元	破产重整
深圳象屿商业保理有限责任公司	珠海市华峰石化有限公司	合同纠纷	2018年10月15日	广东省深圳前海合作区人民法院	7,950万元	破产重整
厦门象屿金象控股集团有限公司	广州华骏实业有限公司、广州百嘉信集团有限公司、广州盈创科技集团有限公司、瑞房地产开发(深圳)有限公司、广州清大瑞泰信息科技有限公司、海南保亭新创投资有限公司、漯河银鸽实业集团有限公司、北京万士丰实业有限公	借款合同纠纷	2019年6月13日	厦门市中级人民法院	30,000万元	执行

	司、曾伟光、梁勤、杨文娟、梁娜					
厦门象屿资产管理运营有限公司	沈阳国大基业房地产开发有限公司、石家庄鸿基投资有限责任公司、国大德信投资控股有限公司、沈阳国御小镇企业管理有限公司、胡振菊、李亚杰	民间借贷纠纷	2020 年 5 月 8 日	厦门市中级人民法院	9,000 万元	执行

**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

#### 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	163997.SH
债券简称	20 象屿 Y2
债券余额	0.00
续期情况	未发生
利率跳升情况	未发生
利息递延情况	未发生
强制付息情况	由于本公司上缴国有资本收益，触发了“20 象屿 Y2”强制付息事件，“20 象屿 Y2”已按时足额付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	175116.SH
债券简称	20 象屿 Y4
债券余额	5.40
续期情况	未发生
利率跳升情况	未发生
利息递延情况	未发生
强制付息情况	由于本公司上缴国有资本收益，触发了“20 象屿 Y4”强制付息事件，“20 象屿 Y4”已按时足额付息
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，上海证券交易所 <http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为厦门象屿集团有限公司 2022 年公司债券年报盖章页)



厦门象屿集团有限公司

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：厦门象屿集团有限公司

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	38,197,181,522.24	25,725,117,834.01
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	4,628,076,347.00	8,177,600,022.66
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	138,337,064.84	416,464,897.29
应收票据	466,402,845.41	686,759,402.08
应收账款	13,526,019,401.30	9,633,359,182.53
应收款项融资	1,591,694,060.62	859,221,645.43
预付款项	17,701,153,903.35	17,057,479,669.95
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	16,908,152,542.67	8,117,417,807.54
其中：应收利息	82,795,810.21	34,163,083.35
应收股利	110,459,678.07	28,051,482.15
买入返售金融资产		
存货	92,627,679,703.52	59,117,720,996.55
合同资产	755,227,187.45	631,342,378.35
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	4,102,325,813.68	1,961,630,450.03
其他流动资产	11,025,151,496.65	8,229,579,070.30
流动资产合计	201,667,401,888.73	140,613,693,356.72
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	4,267,543,619.40	4,314,268,192.94
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	2,063,577,311.94	1,471,428,348.71
长期股权投资	9,764,141,372.58	8,085,498,257.50
其他权益工具投资	-	-

其他非流动金融资产	11,329,274,946.03	4,687,719,755.25
投资性房地产	4,812,169,135.99	2,961,263,781.75
固定资产	38,062,102,287.49	29,962,069,015.71
在建工程	4,673,469,777.64	5,481,892,843.43
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	1,747,362,196.79	2,212,504,192.46
无形资产	4,113,722,663.11	3,849,236,742.25
开发支出	9,073,230.31	24,395,355.70
商誉	50,190,716.25	38,038,790.36
长期待摊费用	373,838,863.45	205,038,269.20
递延所得税资产	3,026,991,339.10	1,910,327,878.80
其他非流动资产	6,878,292,911.15	4,022,765,197.96
非流动资产合计	91,171,750,371.23	69,226,446,622.02
资产总计	292,839,152,259.96	209,840,139,978.74
<b>流动负债：</b>		
短期借款	33,942,101,437.69	27,101,397,086.08
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	803,551,358.03	147,833,669.63
应付票据	23,391,921,020.74	15,764,782,768.79
应付账款	19,976,074,932.17	17,010,175,166.20
预收款项	57,934,608.74	52,681,246.05
合同负债	35,340,389,388.50	11,792,400,272.37
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	1,947,622,059.10	1,593,238,652.35
应交税费	2,208,484,239.06	1,571,051,801.55
其他应付款	13,044,351,466.45	13,582,261,110.61
其中：应付利息	-	-
应付股利	130,847,032.70	249,636,976.08
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	13,397,770,304.38	8,325,066,944.19
其他流动负债	12,265,875,683.46	11,480,582,993.68
流动负债合计	156,376,076,498.33	108,421,471,711.50

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	34,345,934,951.35	22,023,305,683.52
应付债券	12,850,364,348.55	10,539,847,414.61
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,024,763,014.78	1,368,071,536.30
长期应付款	1,050,834,531.02	18,907,680.75
长期应付职工薪酬	917,061,381.11	602,968,753.59
预计负债	49,170,441.55	124,392,365.45
递延收益	583,101,493.60	517,500,842.87
递延所得税负债	619,104,223.00	392,675,485.03
其他非流动负债	1,873,704,039.31	2,978,000,000.00
非流动负债合计	53,314,038,424.26	38,565,669,762.12
负债合计	209,690,114,922.59	146,987,141,473.62
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,775,908,300.00	1,775,908,300.00
其他权益工具	6,210,000,000.00	6,030,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	6,210,000,000.00	6,030,000,000.00
资本公积	10,180,802,484.74	3,444,799,502.64
减：库存股	-	-
其他综合收益	294,765,668.00	(71,515,860.80)
专项储备	7,745,162.56	162,032.61
盈余公积	337,026,693.13	248,789,539.92
一般风险准备	26,428,873.80	24,259,269.79
未分配利润	8,519,865,410.08	7,403,614,417.31
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	27,352,542,592.31	18,856,017,201.47
少数股东权益	55,796,494,745.06	43,996,981,303.65
所有者权益（或股东权益）合计	83,149,037,337.37	62,852,998,505.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计	292,839,152,259.96	209,840,139,978.74

公司负责人：张水利 主管会计工作负责人：王剑莉 会计机构负责人：蔡圣

**母公司资产负债表**

2022年12月31日

编制单位：厦门象屿集团有限公司

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	3,011,809,124.39	397,337,645.79

交易性金融资产	1,192,107,418.47	915,031,407.98
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	44,152,066.06	151,259.56
应收款项融资	-	-
预付款项	3,838,312.86	2,036,363.63
其他应收款	18,309,006,948.71	12,945,528,417.76
其中：应收利息	-	-
应收股利	9,293,182.85	9,293,182.85
存货	-	-
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	1,502,594,339.62
其他流动资产	5,915,166.30	147,022,298.43
流动资产合计	22,566,829,036.79	15,909,701,732.77
<b>非流动资产：</b>		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
持有至到期投资		
长期应收款	-	-
长期股权投资	21,895,269,234.37	18,437,219,382.86
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	11,484,320,940.43	6,313,864,068.41
投资性房地产	1,375,994,213.94	277,469,951.00
固定资产	110,832,830.62	7,466,762.67
在建工程	8,999,054.25	396,742,891.66
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	56,734,251.83	361,544,592.17
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	68,436,015.49	70,467,829.88
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	4,807,804.73	56,713,756.72
非流动资产合计	35,005,394,345.66	25,921,489,235.37
资产总计	57,572,223,382.45	41,831,190,968.14
<b>流动负债：</b>		
短期借款	6,767,334,583.35	5,326,719,944.44

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	142,019,496.00	85,785,147.76
预收款项	3,540,911.50	3,674,017.36
合同负债	-	-
应付职工薪酬	33,442,211.45	38,405,288.12
应交税费	5,267,994.23	3,114,528.06
其他应付款	2,609,388,268.58	1,172,956,661.97
其中：应付利息	-	-
应付股利	80,398,566.26	142,743,556.17
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	7,896,473,982.47	1,683,723,438.72
其他流动负债	6,060,453,698.67	7,032,296,712.33
流动负债合计	23,517,921,146.25	15,346,675,738.76
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	13,737,750,000.00	15,042,590,000.00
应付债券	5,273,979,756.24	2,691,121,139.85
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	4,986,136.23	5,280,439.51
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	19,016,715,892.47	17,738,991,579.36
负债合计	42,534,637,038.72	33,085,667,318.12
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,775,908,300.00	1,775,908,300.00
其他权益工具	6,210,000,000.00	6,030,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	6,210,000,000.00	6,030,000,000.00
资本公积	8,043,115,108.93	1,993,362,605.98
减：库存股	-	-
其他综合收益	6,668,515.06	18,395,322.24
专项储备	-	-
盈余公积	341,956,922.04	253,719,768.83
未分配利润	(1,340,062,502.30)	(1,325,862,347.03)

所有者权益（或股东权益）合计	15,037,586,343.73	8,745,523,650.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计	57,572,223,382.45	41,831,190,968.14

公司负责人：张水利 主管会计工作负责人：王剑莉 会计机构负责人：蔡圣

### 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	562,621,533,892.92	484,382,830,595.10
其中：营业收入	562,621,533,892.92	484,382,830,595.10
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	556,114,550,282.69	477,060,731,909.87
其中：营业成本	546,363,668,797.26	468,205,181,866.28
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	1,077,329,381.35	483,902,349.71
销售费用	3,195,126,686.60	2,782,402,014.43
管理费用	2,651,149,193.12	2,074,745,935.98
研发费用	127,034,917.89	67,487,900.38
财务费用	2,700,241,306.47	3,447,011,843.09
其中：利息费用	4,093,329,498.06	3,223,459,314.45
利息收入	518,486,858.15	331,773,690.55
加：其他收益	613,705,647.04	347,370,719.17
投资收益（损失以“-”号填列）	1,139,345,498.16	343,967,582.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	144,207,184.33	460,737,078.67
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	(143,769,519.55)	(136,895,584.42)
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	(657,569,049.10)	272,059,065.82

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“-”号填列)	(316,838,755.18)	(416,013,530.21)
资产减值损失（损失以“-”号填列)	(963,534,192.25)	(699,709,153.18)
资产处置收益（损失以“-”号填列)	37,783,601.75	11,735,376.21
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	6,359,876,360.65	7,181,508,745.54
加：营业外收入	671,453,218.47	172,735,401.95
减：营业外支出	412,440,560.92	194,688,873.75
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	6,618,889,018.20	7,159,555,273.74
减：所得税费用	1,777,978,204.76	1,317,887,493.73
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	4,840,910,813.44	5,841,667,780.01
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	4,840,910,813.44	5,841,667,780.01
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列)	-	-
（二）按所有权归属分类	-	-
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列)	2,014,992,284.10	2,659,485,067.76
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	2,825,918,529.34	3,182,182,712.25
六、其他综合收益的税后净额	763,241,894.89	(106,068,512.64)
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	366,281,528.80	(38,504,780.55)
1.不能重分类进损益的其他综合收益	(1,825,459.25)	964,800.12
（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	(1,825,459.25)	964,800.12
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动	-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	368,106,988.05	(39,469,580.67)
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	(28,734,734.60)	25,950,880.65
（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)	(8,633,966.94)	-
(8) 外币财务报表折算差额	405,475,689.59	(65,420,461.32)
(9) 其他	-	-
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	396,960,366.09	(67,563,732.09)
七、综合收益总额	5,604,152,708.33	5,735,599,267.37
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	2,381,273,812.90	2,620,980,287.21
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	3,222,878,895.43	3,114,618,980.16
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：张水利 主管会计工作负责人：王剑莉 会计机构负责人：蔡圣

#### 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	122,804,984.04	21,994,649.05
减：营业成本	38,346,743.29	27,972,884.59
税金及附加	6,910,064.26	8,049,448.43
销售费用	312,831.34	474,604.09
管理费用	192,892,556.46	157,739,113.82
研发费用	-	-
财务费用	753,653,392.37	550,734,674.36
其中：利息费用	1,690,177,015.52	1,109,617,673.85
利息收入	948,835,208.08	570,011,911.73
加：其他收益	7,180,592.53	6,357,463.17
投资收益（损失以“－”号填列）	1,621,164,157.74	936,614,142.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	22,317,086.07	(31,877,610.69)

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）	253,065,108.02	120,327,798.39
信用减值损失（损失以“-”号填列）	(895,936.52)	194,169.67
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	(64,916,008.15)
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,011,203,318.09	275,601,489.26
加：营业外收入	570,447.65	154,884.12
减：营业外支出	129,402,233.69	83,422,565.11
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	882,371,532.05	192,333,808.27
减：所得税费用	-	(57,586,754.88)
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	882,371,532.05	249,920,563.15
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	882,371,532.05	249,920,563.15
（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	(11,726,807.18)	806,531.31
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	(3,236,116.54)	-
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	(3,236,116.54)	-
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	(8,490,690.64)	806,531.31
1.权益法下可转损益的其他综合收益	(8,490,690.64)	806,531.31
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	870,644,724.87	250,727,094.46
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：张水利 主管会计工作负责人：王剑莉 会计机构负责人：蔡圣

### 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	639,060,667,748.46	535,510,083,936.67
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	3,188,293,454.52	1,810,836,567.58
收到其他与经营活动有关的现金	36,878,585,038.15	33,873,239,328.34
经营活动现金流入小计	679,127,546,241.13	571,194,159,832.59
购买商品、接受劳务支付的现金	609,772,989,388.26	515,790,295,687.34
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增		

加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	3,936,530,492.30	2,786,759,137.13
支付的各项税费	8,252,677,208.30	4,732,795,988.09
支付其他与经营活动有关的现金	44,313,610,485.46	45,018,418,433.71
经营活动现金流出小计	666,275,807,574.32	568,328,269,246.27
经营活动产生的现金流量净额	12,851,738,666.81	2,865,890,586.32
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	42,740,144,687.55	36,464,441,790.23
取得投资收益收到的现金	294,719,972.01	641,980,857.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	412,479,235.10	167,260,396.01
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,972,462.19	34,965,977.99
收到其他与投资活动有关的现金	250,849,903.26	244,933,903.79
投资活动现金流入小计	43,703,166,260.11	37,553,582,925.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,087,699,288.60	7,832,808,732.82
投资支付的现金	46,995,916,568.06	40,941,005,065.06
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	326,764,610.45	87,639,962.47
支付其他与投资活动有关的现金	970,323,169.99	549,342,759.79
投资活动现金流出小计	56,380,703,637.10	49,410,796,520.14
投资活动产生的现金流量净额	(12,677,537,376.99)	(11,857,213,594.32)
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	25,214,799,254.67	21,568,522,200.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	20,384,799,254.67	20,188,522,200.00
取得借款收到的现金	167,295,150,550.27	135,350,213,631.48
收到其他与筹资活动有关的现金	944,106,643.35	796,463,472.26

筹资活动现金流入小计	193,454,056,448.29	157,715,199,303.74
偿还债务支付的现金	155,977,827,886.64	128,135,425,121.81
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,067,257,958.75	5,725,204,782.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,007,619,982.52	1,516,236,709.31
支付其他与筹资活动有关的现金	18,663,702,925.04	11,541,859,721.17
筹资活动现金流出小计	181,708,788,770.43	145,402,489,624.98
筹资活动产生的现金流量净额	11,745,267,677.86	12,312,709,678.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	294,502,616.38	(45,936,759.21)
五、现金及现金等价物净增加额	12,213,971,584.06	3,275,449,911.55
加：期初现金及现金等价物余额	18,693,535,453.90	15,418,085,542.35
六、期末现金及现金等价物余额	30,907,507,037.96	18,693,535,453.90

公司负责人：张水利 主管会计工作负责人：王剑莉 会计机构负责人：蔡圣

#### 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	122,015,650.94	24,292,650.89
收到的税费返还	1,939.94	-
收到其他与经营活动有关的现金	7,792,701,616.97	1,430,983,709.86
经营活动现金流入小计	7,914,719,207.85	1,455,276,360.75
购买商品、接受劳务支付的现金	10,774,498.90	5,488,800.08
支付给职工及为职工支付的现金	101,764,114.58	76,669,029.60
支付的各项税费	8,675,862.53	44,325,152.88
支付其他与经营活动有关的现金	15,356,383,137.47	969,813,726.90
经营活动现金流出小计	15,477,597,613.48	1,096,296,709.46
经营活动产生的现金流量净额	(7,562,878,405.63)	358,979,651.29
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	-	-
收回投资收到的现金	111,798,977,990.67	76,259,903,274.80
取得投资收益收到的现金	1,757,741,342.71	1,186,598,836.09
处置固定资产、无形资产和其	-	3,000.00

他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	113,556,719,333.38	77,446,505,110.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	482,395,220.40	245,938,935.83
投资支付的现金	106,690,607,556.74	79,545,441,094.18
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	1,346,158,708.33	3,225,375.33
投资活动现金流出小计	108,519,161,485.47	79,794,605,405.34
投资活动产生的现金流量净额	5,037,557,847.91	(2,348,100,294.45)
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	-	-
吸收投资收到的现金	4,830,000,000.00	1,380,000,000.00
取得借款收到的现金	36,976,800,000.00	36,212,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	41,806,800,000.00	37,592,600,000.00
偿还债务支付的现金	28,938,814,460.76	27,960,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,274,727,007.51	1,959,415,345.54
支付其他与筹资活动有关的现金	5,453,466,496.59	5,660,556,491.26
筹资活动现金流出小计	36,667,007,964.86	35,580,171,836.80
筹资活动产生的现金流量净额	5,139,792,035.14	2,012,428,163.20
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	1.18	(0.50)
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	2,614,471,478.60	23,307,519.54
加：期初现金及现金等价物余额	397,337,645.79	374,030,126.25
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	3,011,809,124.39	397,337,645.79

公司负责人：张水利 主管会计工作负责人：王剑莉 会计机构负责人：蔡圣

