
新希望集团有限公司

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。

四川华信（集团）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

投资者在评价和投资本公司债券时，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各项风险因素。

报告期内，公司面临的风险因素较 2021 年无重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	17
七、 环境信息披露义务情况.....	19
第二节 债券事项.....	19
一、 公司信用类债券情况.....	19
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	20
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.....	20
四、 公司债券募集资金使用情况.....	20
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.....	21
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	21
七、 中介机构情况.....	21
第三节 报告期内重要事项.....	22
一、 财务报告审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 合并报表范围调整.....	22
四、 资产情况.....	23
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	24
六、 负债情况.....	25
七、 利润及其他损益来源情况.....	26
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.....	27
九、 对外担保情况.....	27
十、 重大诉讼情况.....	27
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	27
十二、 向普通投资者披露的信息.....	27
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换债券发行人.....	28
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.....	28
三、 发行人为绿色债券发行人.....	28
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	28
五、 其他特定品种债券事项.....	28
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第六节 备查文件目录.....	30
财务报表.....	32
附件一： 发行人财务报表.....	32

释义

发行人、公司、本公司、新希望集团	指	新希望集团有限公司
本次公司债券、本次债券	指	新希望集团有限公司 2020 年公开发行公司债券
本期公司债券、本期债券	指	新希望集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）
募集说明书	指	发行人根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《新希望集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
公司章程	指	《新希望集团有限公司章程》
董事会	指	新希望集团有限公司董事会
股东会	指	新希望集团有限公司股东会
投资者、持有人	指	就本期债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本次债券的主体，两者具有同一涵义
浙商证券、债券受托管理人	指	浙商证券股份有限公司
会计师事务所	指	四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
受托管理协议	指	《新希望集团有限公司与浙商证券股份有限公司关于新希望集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券之受托管理协议》
报告期	指	2022 年 1-12 月
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定假日或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
法定假日	指	中华人民共和国的法定假日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定假日）
募集资金专户	指	本公司在中国工商银行股份有限公司成都航空路支行开立的专项用于“20 新望 01”募集资金的接收、存储、划转的银行账户
元	指	人民币元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	新希望集团有限公司
中文简称	新希望集团
外文名称（如有）	NewHope Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	New Hope Group
法定代表人	刘永好
注册资本（万元）	320,000
实缴资本（万元）	320,000
注册地址	四川省成都市 武侯区人民南路 4 段 45 号
办公地址	北京市 朝阳区阜通东大街 1 号望京 SOHO 塔 3A 座 18 层
办公地址的邮政编码	100102
公司网址（如有）	http://www.newhopegroup.com
电子信箱	contact@newhope.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	王灿
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	首席财务官
联系地址	北京市朝阳区阜通东大街 1 号望京 SOHO 塔 3A 座 18 层
电话	010-53299800
传真	010-53299801
电子信箱	wangcanrobin@newhope.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：新希望控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：刘永好

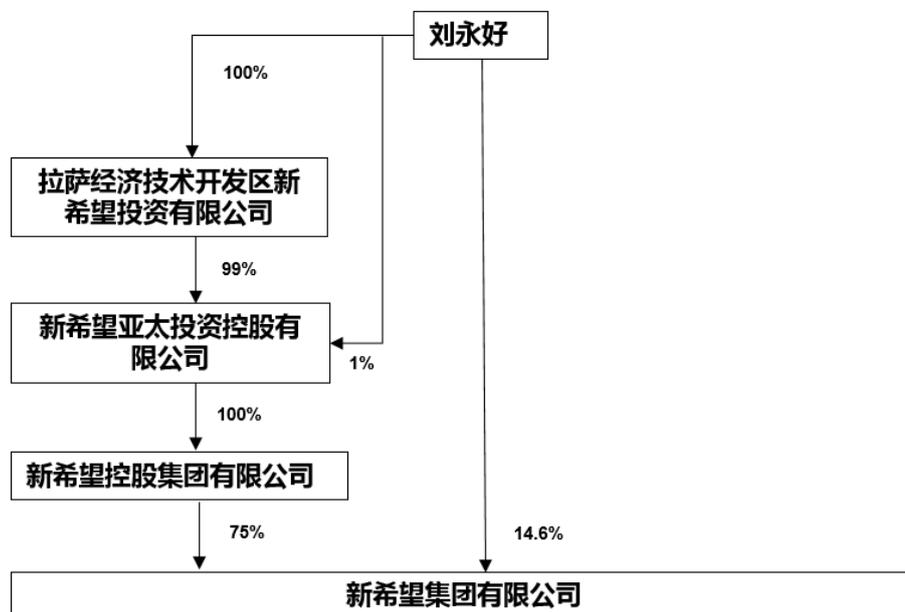
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：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：控股股东持有 75%，无股权受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：实际控制人持 89.6%，无股权受限

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



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

控股股东、实际控制人所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

控股股东除持有发行人股权外，持有新希望投资集团有限公司 100%股权，且该股权为非受限资产。

（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
高级管理人员	王灿	首席财务官	聘任	2022年9月21日	-
高级管理人员	吴俊峰	首席财务官	辞任	2022年9月21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 16.7%。

（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：刘永好

发行人的董事长或执行董事：刘永好

发行人的其他董事：刘畅、王航

发行人的监事：李巍

发行人的总经理：刘永好

发行人的财务负责人：王灿

发行人的其他非董事高级管理人员：李建雄

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

2022年的国内农牧行业处在一个周期转换的过渡阶段，总体而言行业形势前低后高逐步向好，尽管国际地缘冲突、饲料原料价格上涨等因素使全行业经营成本大幅提升，但猪禽价格在下半年都有较好的表现，也带动上游饲料行业的盈利改善，随着消费市场的逐步恢复，有利于食品行业的复苏。在政策方面，随着生猪产能在经历了过去两年大起大落之后逐步进入一个相对均衡的区间，各项政策措施也趋于中性。2022年初中央一号文件强调“稳定生猪生产长效支持政策，稳定基础产能，防止生产大起大落”，这也将引导农牧企业更多专注于内部，提升自身核心竞争力。

饲料业务：公司共销售各类饲料产品 2,842 万吨，同比增长 18 万吨，增幅为 1%，外销料销量为 2,104 万吨，同比下降 1%。其中，猪料销量为 1,070 万吨，同比增长 8%，外销猪料销量为 589 万吨，同比增长 1%；禽料销量为 1,526 万吨，同比下降 5%，外销禽料销量为 1,276 万吨，同比下降 4%；水产料销量为 178 万吨，同比增长 10%；实现营业收入 791.78 亿元，同比增加 83.61 亿元，增幅为 11.81%。

白羽肉禽业务：公司共销售鸡苗、鸭苗 54,657 万只，同比增长 5%；销售商品鸡鸭 38,903

万只，同比下降 9%；屠宰毛鸡、毛鸭 65,359 万只，同比下降 9%；销售鸡肉、鸭肉 165 万吨，同比下降 9%；实现营业收入 181.48 亿元，同比下降 0.81 亿元，降幅为 0.44%。

养猪业务：公司共销售种猪、仔猪 212.18 万头、肥猪 1,249.21 万头，合计 1,461.39 万头，同比增长 463.58 万头，增幅为 46.46%；报告期内，实现营业收入 223.97 亿元（因涉及到向内部屠宰厂销售，与每月生猪销售情况简报中的累计销售收入相比略小），同比增加 51.94 亿元，增幅为 30.19%。

食品业务：公司屠宰生猪 291 万头，同比增加 89 万头，增幅为 44%，销售猪肉产品 40.11 万吨，同比增加 10.7 万吨，增幅为 36%；销售各类深加工肉制品和预制菜 26.87 万吨，同比增加 1.52 万吨，增幅为 6%；实现营业收入 108.51 亿元，突破百亿元大关，同比增加 18.11 亿元，增幅为 20.03%。

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）饲料业务

饲料业务依然是公司的核心支柱之一。2022 年，饲料产业因猪禽养殖产能的去化调整而面临较大压力，全国工业饲料总产量仅同比增长 3%，相比前两年连续 10%以上的增幅大大放缓；上涨的原料价格和上半年仍处低位的猪禽价格，也抑制了行业盈利水平，直到下半年猪禽价格回暖之后才有所改善。在此背景下，公司继续在综合服务、重客开发、配方研发、组织优化等方面做好工作，迎接饲料周期底部的挑战，在猪料、水产料等相对高毛利的品种上，都实现了高于行业平均水平的增长。

加强服务，巩固重客，稳定份额：公司抓住下游养猪行业逐步走出周期底部，养殖户补栏积极性恢复的机会，开创了面向养殖户的“帮养”模式，为养殖户提供猪料采购、营养方案、资金支持、养殖技术支持、非瘟防控、卖猪服务、生猪保险、动保服务等全方位服务。在重客开发方面，形成重客资源地图，将技术、营销、融资相结合，分层分级开发，实现猪料重客销量同比增长 43%、禽料重客销量同比增长 69%、水产料重客销量同比增长 47%、反刍料重客同比增长 10%。

配方系统全面上线，助力优化配方成本：公司研发的具有自主知识产权的 NHF 鸿瞳饲料配方系统，在 2022 年上半年已经在公司饲料体系全面上线，实现了配方在线、营养师在线、配方与生产中控对接在线、动态调整在线。在饲料原料价格受国际地缘冲突剧烈上涨的背景下，该系统较好地提升了公司在饲料配方调整上的应变能力，结合公司此前推出的非玉米型混合日粮、全小麦日粮、全糙米型日粮等替代性配方品系，做出更好的迭代开发，帮助优化了配方成本。

持续优化原料采购：首先，公司通过优化原料采购渠道，向战略供应商集中，提高集采比例，全年累计实现总部集采率超过 70%；其次，做实做强原料行业研究体系，通过基本面研究，提升中长期价格预判能力，优化大宗原料采购节奏；再次，公司加强采购计划管理，细化采购到耗用全链条管理，统筹供需平衡和头寸管理，提升采购效率。

提升精益制造能力和品控能力：系统梳理公司生产制造环节，关注各工序关键控制点并输出标准，成立各料种工艺项目组，控制损耗，提升投入产出比；持续提升品控体系，在原料端对供应商实行前置管理，不定期巡检，在生产端完善质量管理标准，结合能力认证体系建设工作提升品控能力。

（2）白羽肉禽业务

白羽肉禽业务是公司的重要组成部分，也是公司向下游食品端延伸的重要环节。2022 年，国内禽产业由于前期行情长期低迷推动的产能去化，加上国外爆发禽流感影响白羽肉鸡引种，使得鸡鸭价格在 2 季度就逐步出现上行趋势，并在下半年长期保持在相对高位。公司抓住市场机遇，对内坚持精益生产，持续提高各环节生产效率，加强成本管控和产能调节，

对外以重客渠道与优势单品为依托，加强市场开拓；同时根据市场变化加大电商、近销等方面的投入，取得了良好效果。

持续提高效率，加强成本管控：公司对从饲料端（原料质量、采购、营养配方、生产费用）、养殖端（养殖能力、生物安全）到屠宰端（标准化车间、精益生产）的全过程多环节继续加强管控，灵活调控合同投放成本、提高商品代养殖欧洲指数、持续优化饲料造肉成本、有效提升产品综合出成，实现了在白羽肉鸡业务领先于北方主要同行、白羽肉鸭业务领先于全国主要同行的成本水平。同时根据市场研判，灵活调整产能，在市场因外部因素出现大幅下行时主动生产，降低经营风险。

重客销售翻倍增长：在2022年下游消费受宏观因素限制的大环境下，重客开发对于稳定市场基本盘显得更加重要。2022年年末白羽肉禽业务的重客数量增加到100多家，全年重客销量突破21万吨，相比于2021年同期水平都实现了翻倍增长。

亿元单品再创新高：公司禽肉产品中的大单品继续保持良好增长。生食领域的黄金鸭掌全年销售额已突破2.3亿元；禽副产品领域的鸭肠随着火锅烧烤赛道的突破，全年销售额也达到3.1亿元，其中火锅烧烤赛道贡献了约45%的销售额。

（3）养猪业务

养猪业务是对公司影响最为重大的核心业务。从外部形势上，2022年上半年猪价持续低位运行，加上饲料原料价格上涨，以及年初弱毒非瘟在北方多地的再度爆发，使全行业承受较大压力，也推动生猪产能的阶段性去化。这种短期产能去化叠加“二次育肥”的影响，使猪价在下半年出现了超预期的大幅上涨，但“二次育肥”集中出栏及年底消费不达预期，也造成了猪价在年底的回落。尽管行情跌宕起伏，但公司养猪业务各方面生产指标、最终出栏成本、各环节管理能力都得到了大幅的改善或提升，也抓住行情回暖的机会，在下半年实现了盈利，全年大幅减亏。

迭代非瘟防控办法，提高处置复产效率：从2021年初以来，非瘟进入到以弱毒株或弱毒野毒混合毒株为主导的新阶段，给防控与后续处置都带来新挑战。2022年，公司系统总结过往经验，在设备、检测、处置、复产等多方面优化、升级了过往措施。在设备方面，鉴于外部环境载毒量提升、新型毒株可通过气溶胶传播的特点，对重点场线都加装了亚高效空气过滤器；在检测方面，提出了“24小时内全群采血+7天内配对全群检测”的新检测方案；在处置方面，提出了“流调+清除”的新要求，确保对病毒传播路径及潜在影响范围的精准识别，降低扩散风险，并组建了防非特战队，对发病场线提供充足的、专业的人力支援；在复产方面，探索了红场期间恢复配种的新办法，降低了过去因长时间静默生产所导致的巨大损失。在2022年4季度到2023年1季度的最新一轮冬春季防非工作中，公司发病场线数量同比一年前减少近30%，红场转绿平均天数缩短了约50%，损失猪只头数减少近40%，2023年1季度非生产天数（NPD）同比缩减近50%，在防控成绩提升的基础上，也保障了生产效率。

种猪生产稳步提升，指标成本改善明显：在种猪环节，公司养猪业务生产、健康、营养等多线路联动交圈，合力提升种猪端生产管理能力和促进均衡、高效、满负荷生产，使多方面生产指标明显改善。2022年四季度，35天受胎率保持在91%以上，较一季度提升3个百分点；母猪非生产天数降至35天左右，较一季度缩短了2/3，窝均断奶数保持在10.4头左右，较一季度提高了约1.5头；PSY达到23头，较一季度提高了约3头；断奶成本降至400元/头左右，较一季度下降约130元/头。

放养自育共同进步，团队强化助力改善：在育肥环节，公司从去年底到今年上半年，在总部层面陆续组建了专门的自育肥管理部与放养管理部，并从行业头部企业引进富有经验的干部担纲领衔；在自育肥领域，通过对育肥全环节标准作业流程统一梳理，紧抓核心节点，通过战训结合模式培养提升育肥体系能力；在放养育肥领域，聚焦后进指标、紧密追踪督导，并针对后进放养部开展专项帮扶攻坚，共同在育肥环节助力降低成本；对于育肥阶段最为重要的饲喂管理方面，由猪产业营养部与饲料研究院紧密联动，结合原料行情及时调整饲料配方和育肥饲喂程序；此外，在放养育肥领域还推动生猪养殖保险参保全覆盖，帮

助降低死淘成本。2022年四季度，料肉比降至2.9，较一季度下降0.5；上市率接近90%，较一季度提升10个百分点；肥猪出栏成本降至16.7元/kg，较一季度下降2元/kg，其中南方区域因受非瘟影响更小，多个战区养殖成本都已降至16元/kg以下，个别战区甚至降至15.5元/kg左右。

优化组织架构，提升管理效能：首先在总部层面，公司在2022年对猪产业中台的功能不断细化与强化，例如将种猪生产体系优化调整为核心群管理部与繁殖群管理部，组建放养管理部；同时为促进跨产业、跨职能协同，将养猪研究院猪群健康研究所融入健康管理部共同加强健康体系，将养猪研究院工程与设备研究、环保与资源利用化相关职能分别划入工程运营部、安全环保部。养猪业务中台专业干部从年初的近200人增加至305人。其次在纵队层面，一方面对覆盖省份数量少、生产单元较为密集的北方两个纵队，简化了中间层级，使纵队直接管理聚落，强化上下级联系；另一方面将北方受非瘟影响较大的纵队下的两个战区调整给南方受非瘟影响较小的纵队管辖，调整后这两个战区的多方面指标与成本均取得了显著改善；此外，还配合总部职能细化，在纵队层面对齐建立健全相应线路与岗位，确保各方面专业工作可以逐级落地。最后在一线生产单元层面，大部分战区或聚落在过去的一年时间里各项指标稳步改善，对于个别未能跟上整体改善节奏的短板单元，公司积极开展“调研先进+帮扶后进”和“抓短板”的专项行动，集中力量重点攻坚克难；公司还研发建设经营风险预警系统，确保各级管理团队、区域性单元与垂直线路，都能对一线生产问题“实时关注、及时响应、按时处置”，共同帮助一线提升经营水平。

持续数字化建设，助推智能化养殖：公司在2022年中完成了计划运营管理系统在所有父母代场线的推广覆盖，并优化增加了猪群结构监测、产能转化分析等模块，使其更好地结合业务过程、聚焦生产细节。在此基础上，公司继续在其他环节做延伸性开发。在后备引种环节，打通从计划制定、种源确认到引种采购流程，追踪关键节点，控制引种风险。在育肥环节上，上半年重点推广了死淘合规性管理项目，通过死猪烙印照片识别，降低死淘猪只舞弊风险；同时还在试点、推广饲料预算动态管控项目，对饲料超预算情况实现了及时管控，帮助节约饲料成本；同时还实现了育肥环节核心指标可视化分析，后续将围绕育肥全周期的关键节点，进行过程管理和指标闭环的搭建和开发。在智能养殖上，公司在试点猪场围绕饲喂系统、排粪清污设备、环境控制系统、养殖智能监控系统等方面，对集管理、软件、硬件于一体的智能化管理方案做了试运行，实现养殖效率提高，为下一步系统优化与推广打好基础。

（4）食品业务

食品业务是公司中长期重点发展的方向。2022年，外部环境因素抑制了消费恢复，逐步升高的猪禽价格也抬高了全行业的原料成本，但整体上前低后高的价格走势也带来了利用时间差的经营机会。公司食品业务积极应对挑战，推动组织及运转机制优化，在产品、区域、渠道等方面都有较好的拓展，实现了量利同增，营收规模也在历史上首次突破了百亿元大关。

明星单品稳步发展，亿元单品矩阵形成：公司近年来的最大明星产品小酥肉系列，在工艺、口感、味型、包装等多维度持续优化，在华东、华中等多个地区增加城市覆盖以及下沉渠道分销，在餐饮行业需求低迷的背景下，向居家场景拓展，全年销售额超过10亿元，同时毛利率也进一步提升，规模效应开始显现。丸滑系列、牛肉片系列销售额接近3亿元，年内新开发的肥肠系列销售额也达到1.3亿元，另有多个千万元级单品储备，食材产品大单品梯队逐渐成型。

升级销售渠道，拓展渠道复用价值：公司团餐业务团队在2022年持续发力，现已开发了包括西藏、四川、山东、福建等多个省级机构的副食品区域集中筹措的食材保障项目，以及成都、山东等多地学校食材供应保障，并且和多家国内知名团餐供应链公司建立了广泛的食材、肉制品供应合作。

养宰联动，生熟联动，促进产业链综合价值发挥：2022年初，公司布局于生猪养殖重点区域的山东千喜鹤屠宰厂正式投产，并随着生产负荷率逐步提升初步实现盈利。山东千喜鹤的投产与顺利运行，不仅帮助公司生猪屠宰业务量实现接近翻倍的增长，还进一步加强了

与上游养殖环节的“养宰联动”。山东千喜鹤工厂自身实现了近 95%的内采率，公司生猪屠宰业务整体内采率全年也提升到 60%以上。“养宰联动”相比外部送宰不仅节省了相关费用，降低了途损率和途亡率，对今后从食品安全、产品可追溯性到特种猪产品开发等多方面能力的构建也有着重大意义。公司还积极推动生猪屠宰与深加工之间的“生熟联动”。对于行业需求较大的畅销品（如号肉），在内外销利润相近的情况下，优先保障面向内部深加工的供应；对于以生肉形态销售容易滞销的产品（如猪副产品），也利用自身产能促使其转化为高附加值的肉制品，推动体系内的产业链价值最大化。

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，公司经营能力和偿债能力良好。

（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 (%)
饲料	791.78	740.49	6.48	49.23	708.17	662.09	6.51	50.08
禽产业	181.48	175.74	3.16	11.28	182.29	179.19	1.70	12.89
猪产业	223.97	193.50	13.60	13.93	172.03	208.49	-21.19	12.17
食品	119.36	105.97	11.22	7.42	105.44	99.93	5.23	7.46
贸易	161.08	164.99	-2.43	10.02	169.45	164.50	2.92	11.98
医疗服务	18.74	14.22	24.12	1.17	17.20	12.53	27.15	1.22
物流	78.83	75.96	3.64	4.90	29.99	29.36	2.10	2.12
其他	33.02	24.50	25.80	2.05	29.45	21.33	27.57	2.08
合计	1,608.26	1,495.37	7.02	100.00	1,414.02	1,377.42	2.59	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 (%)
饲料	饲料	791.78	740.49	6.48	11.81	11.84	-0.03
禽产业	禽产业	181.48	175.74	3.16	-0.44	-1.93	1.46
猪产业	猪产业	223.97	193.50	13.60	30.19	-7.19	34.80
贸易	贸易	161.08	164.99	-2.43	-4.94	0.30	-5.35
合计	—	1,358.31	1,274.72	—			—

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。

猪产业：公司生猪养殖规模扩大，收入有所增长。单价较去年同期回升，每公斤成本下降，毛利率上涨。

物流：冷链物流的市场需求增加，冷链物流作为重点发展业务，内生和外延收入规模上涨。

（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

（1）在饲料业务上，以猪料、水产料为重点料种推动增量；以重客、规模场为主攻客户群，进一步提高猪料、反刍料、水产料的重客、规模场的数量与销量；新建研发基地，围绕乳猪料等细分产品打造爆品；进一步提高原料集采率、降低原料周转率；降低制造费用；通过自建动保基地、技术服务门店来增强客户服务；打造数字工厂，通过采购平台上线实现数字化采购，通过“料你富”全面上线加强数字营销。

（2）在白羽肉禽业务上，推动经销商转型升级；继续加大重客开发；在熟食方面，建立熟食研发中心，提高生转熟比率，推广大单品，打造亿元爆品；在生食方面，提高鸡鸭鲜品占比；以鸭肠、肉骨粉、鸭毛、鸭血为重点提高副产品转化；优化渠道结构，提高新型渠道销售占比；在屠宰环节提高出成率；提升自养能力；建设数字化营销平台，推广养殖数字化和智能养殖场。

（3）在养猪业务上，持续提升非瘟防控水平；加强猪群健康管理，降低蓝耳病、PED、伪狂犬等主要疾病的发病率；加强放养基地开发；严格执行饲喂方案，降低料肉比；打造成稳定成熟的员工队伍；持续降低仔猪断奶成本和肥猪完全成本。

（4）在食品业务上，建设高质量的经销商网络；在 B 端加速团餐开发，以火锅、中式快餐、西式快餐为重点加强餐饮重客开发；在 C 端一方面继续深化四川省内的县域市场覆盖，另一方面加强省外市场的拓展，促进 KA 商超的销量增长；夯实以“美好”小酥肉引领的酥炸第一品牌；通过研发储备新产品，推动生转熟的增长；全面梳理品牌，制定品牌组合发展策略；构建生鲜经营能力，打强终端供应能力，提高近销销量合显效率；提升工厂运营管理水平，使新投产的屠宰厂尽快走上正轨。

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

（1）动物疫病及自然灾害风险

动物疫病是畜牧业发展中面临的主要风险。疫病发生带来的风险包括三类，一是疫病的发生将有可能导致养殖动物死亡，直接导致产量降低、成本上升和价格下降；二是动物疫病

的大规模发生与流行，易影响消费者心理，导致市场需求萎缩，也对饲料的生产经营造成了影响。例如，在2018年中在国内首次爆发的非洲猪瘟，给全行业都造成了巨大的冲击。尽管行业在2019-2020年初步摸索出综合性生物安全防护结合精准剔除的防控与处置办法，但在2020年底和2021年初的冬春之交，非洲猪瘟又发生了弱毒化的变异，使其变得传播渠道更多、潜伏时间更长、发现与剔除难度更大。近年来，非洲猪瘟已经逐渐常态化，特别是每年冬季与初春气温较低时，在我国北方地区造成的影像尤其严重。

自然灾害风险方面，饲料、屠宰与种植、畜禽养殖业紧密关联，因此，气温反常、干旱、洪涝、地震、冰雹、雪灾等自然灾害均会对行业经营和发展带来不利影响。在公司生产基地及其周边地区发生的自然灾害可能造成生产设施或设备的重大损坏，自然灾害和极端气候也会推动部分饲料原料、肉类价格上涨。例如，2022年中西南多省出现并持续高温少雨天气，导致部分地区旱情持续发展，进而引发南方多个省份“电荒”，对产业链上的种植、养殖等多个环节产生不同程度的影响。在种植方面，部分地区遭遇旱情导致饲料原料作物减产，从而会对饲料原料价格产生冲击，同时原料质量也会下降。在养殖方面，例如，水产养殖面临高温带来的缺氧困境，鱼虾摄食、生长受到影响，也会导致减产；由于干旱缺水限电，养殖设施设备使用受到一定程度的限制，对养殖企业和养殖户造成损失，同时也会影响公司的饲料销售。

风险应对措施：在应对动物疫病方面，公司养殖基地所规划建设养殖场，系规范化、标准化的养殖场，配备了专业的养殖技术人员，采取了严格的防范措施，能够很好地防范和控制疫病的发生。通过多年的摸索和积累，公司也总结出了一些应对重大动物疫病的经验和措施，通过适时地调整产品结构，提高产品质量，积极进行市场深度开发，降低成本费用等来消除各种动物疫病的影响。从2014年开始，公司通过在各区域建立动保实验室，打造云动保体系，实时进行动物疫病的监测和预警，指导技术人员更好地服务于养殖户。特别地，针对2018年爆发的非洲猪瘟，公司制定了全方位全体系的防控措施，包含了现有的自营猪场与农户合作育肥场、猪料生产厂、内部动保实验室等多个环节的防控措施，从动物营养的源头就开始做好防控。同时积极参加行业交流，与同行企业共同探索更有效的防控方法，使公司的生物安全防范体系、生猪存活率、上市率等指标都取得了行业领先水平。2020年底到2021年初在北方多个省份爆发的新一轮弱毒非瘟，在爆发初期给行业基于过去非瘟野毒防控所形成的防控办法带来了新的挑战。但公司在防控过程中继续总结经验，升级防控及净化方法，包括全群血清双抗双筛、热成像仪应用、物资静置减毒消毒等；并对防控流程先做加法再做减法，避免长时间过度繁琐的防控环节反而造成倦怠与松懈，也能帮助做好防控的同时对更快地重新恢复正常生产，同时还可以降低生物安全防护成本。

在应对自然灾害方面，由于公司各项业务布局在国内外较为广泛的布局，保证了特定区域发生自然灾害时，不会对公司整体业务产生重大影响。特别对于南方暴雨洪灾，由于近年来多次发生，公司也积累了充足的经验，建立了成熟的应急预案，常年储备充足的防汛物资，在进入汛期后灵活引导农户调整生产计划，一起做好减灾救灾。同时，公司还能够利用全国布局优势，及时有效地跨区域调配资金、原材料、设备、人员等尽快恢复生产，减少自然灾害所造成的损失。针对近年来多发的南方暴雨洪灾以及2022年突发的西南地区干旱此类自然灾害，公司积极建立应急预案，提前储备充足的应对物资，并灵活引导农户调整生产计划，以一起做好减灾救灾。

（2）饲料原料价格波动风险

饲料原料成本通常占饲料总成本的90%以上。在过去，饲料业务占公司营收的比重较大，但由于饲料行业通常采用成本加价的定价方式，饲料原料价格的波动还可以部分向下游养殖环节传导，缓解原料价格上涨带来的压力。但随着畜、禽养殖业务在公司营收中的占比越来越大，原料价格上涨对公司整体的影响就会越来越大。

自2020年以来，受国内外宏观经济形势、国际贸易关系、各国主粮产区收成情况等多方面因素影响，玉米、豆粕等主要饲料原料价格持续走高。2022年初爆发的国际地缘冲突进一步推高了全球大宗农产品价格。2022年豆粕全年平均价格同比上涨约27%。此外，在非洲猪瘟将在国内长时间存在的背景下，饲料企业出于动物营养安全的考虑，将会减少一些高风险原料，例如地产玉米、猪血、猪骨粉等的使用，使原料需求向其他类型的原料集中，这也将会引发这一部分替代原料价格的上涨。

风险应对措施：公司是国内最大的饲料企业，在原材料采购上具备规模优势和一定的话语权。2020年开始，公司加大了套期保值工具的应用来控制原料价格波动风险。2021年，公司进一步加强全产业原料采购的集中管理，通过保税加工等方式，降低饲料耗用成本。2022年，玉米、豆粕等主要原料价格持续高位震荡，公司在做好行情研判的基础上，积极开展进口低价原料采购和小麦、高粱、糙米等替代原料采购工作，不断优化原料成本。公司目前已经与多家国内外优秀原料供应商建立起了战略合作伙伴关系，同时积极挖掘国内外优质优价的、安全的本土原料，打通国内外的原料供应网络，并积极开展多种形式的供应链融资，优化采购成本及相关财务费用。

（3）畜禽价格波动风险

公司养殖的产成品主要是种猪、仔猪、肥猪以及鸡苗、鸭苗、白羽肉鸡、白羽肉鸭。近年来，公司养猪业务发展迅速，在2022年生猪外销量已经达到1461万头，自养及委托代养的商品代鸡、鸭量也达3.9亿只，使得畜禽养殖在公司整体营收与利润中的占比贡献更大，未来还会进一步增长，畜禽价格将会更明显地影响到公司的营收与利润水平。2022年上半年，国内畜禽市场整体上处于长期底部徘徊后逐步回升的态势。在猪产业上，上半年前5个月国内生猪价格都处在16元/kg以下，且一度有2个月都处于12元/kg左右的极低位置，进入6月以后，随着生猪产能的持续去化，猪价才开始出现明显回升。在禽产业上，在2022年上半年也经历了一段时间的低迷，白羽肉鸡毛鸡价格在一季度曾跌至7元/kg左右，白羽肉鸭毛鸭价格在一季度也曾跌至6元/kg左右，都处在近5年来的一个相对低位，但相比生猪价格略好的是，毛鸡、毛鸭价格从进入2季度后开始逐步转入上行。2022年下半年，毛鸡、毛鸭价格整体呈高位震荡走势，均价在9.2元/kg，为近年来较高价位。受外部宏观因素影响，12月份毛鸡、毛鸭价格快速下跌，低点至7.27元/kg，对公司12月份业绩带来不利影响。

风险应对措施：在排除掉偶发性动物疫病的影响之外，畜禽价格波动主要取决于养殖供给量的周期性增减。因此畜禽价格下行的过程本身也是行业里优胜劣汰、部分参与者退出的过程。在这种背景下，公司只要做好自身的养殖效率提升，使自己的养殖成本低于竞争对手，那么在价格下行过程中就能相比竞争对手仍能获得更多收益，或者经受更少亏损。当部分参与者退出，总供给量下降，价格重新上行的时候，公司就可能获得比之前更大的市场份额与更高的回报。公司近年来一直致力于养殖效率的持续提升，尽管公司前一阶段在猪产业上的快速规模扩张使得一些竞争力阶段性地被稀释，一些已形成的优秀做法未能及时地在新投产的猪场得到及时复制，但随着公司全面转入稳健运营阶段，通过多方面举措提升内部管理能力，公司正逐步改善生产经营效率、降低养殖成本，恢复原有竞争力。另一方面，与大部分农牧企业不同，公司在养殖的下游环节拥有屠宰加工业务、在养殖的上游环节拥有饲料业务，正好与养殖环节形成对冲。当畜禽价格下行时，屠宰加工业务的原料肉成本也有所下降，其利润空间则会增大；畜禽价格下行同时意味着畜禽养殖量处于高位，也有助于饲料业务盈利增加。这样的产业链布局可以适度缓解畜禽价格下行对公司整体的影响。

（4）环保政策影响

2014年中国开始实施《畜禽规模养殖污染防治条例》，政府对养殖场的整治力度和决心非常大，各地都有对养殖场拆迁、禁养、限养的新规。在中央层面，2015年新《环境保护法》开始实施；2016年国务院发布了《“十三五”生态环境保护规划》。2018年开始，中央环境保护督察开展多次“回头看”，各地对养殖场污染排查力度加大，一些养殖户因棚舍设备不达标或废水超标渗排等原因而被责令停产、修复环境或关闭取缔。在2020年，在非洲猪瘟造成国内生猪供应大幅紧缺的背景下，各地政府为了促进生猪复产保供，阶段性地放宽了养殖场建设的环保要求。但在2021年以后，随着生猪产能逐步恢复到正常区间，养殖相关的环保政策再度回到较为严格的态势。这些环保政策压力将强制一些环保不达标的畜禽养殖场退出市场，使养殖量缩减，会给公司饲料业务增长和屠宰业务收购生猪和家禽带来一定影响，也会使公司投资建设养殖产能增加更多的成本。但从长远看，由于环保不达标的落后产能的退出，将使继续留在行业内的优秀生产者获得更好的盈利能力，对全行业仍有积极意义。

风险应对措施：公司针对养殖市场发生的变化，一方面全力掌握存量，通过转换饲料营销模式，充分发挥产业化配套与综合服务的优势，加强与符合环保标准的大中型养殖场和养

殖户的合作。在养殖新模式的探索过程中，把生态、环保、高效、安全作为项目设计的首要考虑因素，帮助养殖户改造、建设符合更高环保标准要求的棚舍，提升养殖效益，积极带动国内畜禽养殖业的健康发展。另一方面积极发展增量，借助公司在全国范围的已有业务布局，在环境适宜区域通过新建、收购、合资、合作等多种形式培养新的畜禽养殖基地，确保公司的养殖资源稳定。

（5）食品安全风险

食品安全事关民众的身体健康和生命安全，对食品企业而言更是生死攸关的大事。食品企业发生食品安全问题或事故，会导致企业被追索、诉讼或受到相关处罚，甚至影响企业的品牌和美誉度，从而对企业的业务、财务状况、股票价格或经营业绩产生不利影响。2015年修订版《食品安全法》实施，也标志着国家对食品安全的关注提升到了前所未有的高度。2018年爆发的非洲猪瘟，也给食品安全管控提出了更高的要求。尽管非洲猪瘟本身不是人畜共患病，携带非洲猪瘟病毒的猪肉在经过常规加热烹饪之后也对人没有任何危害，但由于当前对非洲猪瘟依然没有完全有效的防控措施，而猪肉及其制品又是病毒的主要载体之一，因此在生猪回收屠宰、猪肉运输与贩卖过程中，都需要投入更多的成本做好非洲猪瘟防控。2019年，国务院印发《关于深化改革加强食品安全工作的意见》明确提出用最严谨的标准、最严格的监管、最严厉的处罚、最严肃的问责，进一步加强食品安全工作，确保人民群众“舌尖上的安全”。

风险应对措施：公司高度重视食品安全，严格要求把食品安全落实到生产经营的每个环节。公司在2015年就成立了安全环保部以保障产品的安全、健康和环保，2022年公司又进一步从原来的安全环保部中分拆出食品安全和质量管理部，使后者更加专注于食品安全相关工作。公司建立了从饲料、育种、养殖到食品的全产业链食品安全管理体系和安全可追溯体系，从供应链前端到终端进行全程的安全监督，形成股份总部食品安全和质量管理部、BU食品安全管理线路、分子公司安全质量部的三级安全质量管理体系和三级安全质量稽核体系。

公司通过参与国际合作、通过相关行业标准认证来提升食品安全工作水平。2016年，公司通过了英国零售商协会（BRC）食品技术标准认证，并在全球食品安全倡议（GFSI）中国区首次全员会议上，被推举为中国区理事会副主席单位，成为国内首家入选GFSI全球董事会成员的中国民营企业。目前公司旗下所有食品企业均通过了China-HACCP标准认证，60余家食品公司在陆续完成BRC、Global-GAP等标准认证。此外，公司还利用GFSI平台资源与多方合作，系统开展了减抗、无抗的实践探索工作，并积极推动减抗、无抗成功案例和产品的推广。近年来，公司在食品安全和质量领域上取得的成绩也得到了行业内的充分认可，先后荣获中国食品安全大会颁发的“2021-2022食品安全诚信单位”称号、中国质量报社颁发的“2022年度质量金盾案例”、中国肉类协会颁发的“中国肉类食品安全诚信体系建设示范单位”、国家动物健康与食品安全创新联盟颁发的“2022年食品安全科技创新奖”等。

（6）汇率波动风险

当前饲料生产的原料全球化采购程度越来越深，玉米、大豆、乳清粉、鱼粉、DDGS等国外供应为主的饲料原料的采购，受到汇率影响越来越大。同时，随着公司在海外业务规模的扩大，在对外投资与国外经营中，涉及的跨境资金往来与结算额度也越来越大，也会受到汇率波动的影响。近年来，由于地缘政治及外汇政策调整等因素影响，使得公司开展海外业务中的个别东道国货币经历了大幅的波动，其本币对美元汇率剧烈下降，叠加美元加息趋势，对公司的外汇管理和经营难度形成了较大的挑战。

风险应对措施：为应对日益扩大的海外原料采购与投资经营需要，公司以新加坡公司为基础，打造国外商贸中心与投融资中心，积极开展国际性原料集中采购、国外直接融资、供应链金融、外汇风险管理、资金管理与原料采购风险管理，减少国外业务资金往来所受到的汇率波动影响。在近年宏观环境不确定性加大、汇率波动剧烈的背景下，公司加大力度提升汇率预测和资金管理能力，通过套保等手段和工具保障资金价值。同时，公司也进一步加强与国外金融机构、我国政府驻外机构、东道国政府的紧密联系与沟通，动态分析东道国本币汇率的走势，做好资金安排，缓解汇率波动的不利影响。

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：

1、业务独立

公司拥有独立、完整的自主经营能力，依法自主经营。公司设置了业务经营和管理部门，配备了专业经营和管理人员，独立开展经营业务活动。公司是独立享有民事权利和承担民事义务的法人。公司自主开展业务活动，具有独立完整的业务和自主经营能力。公司的主营业务均独立于控股股东和实际控制人。

2、资产独立

公司资产独立完整、权属清楚，拥有独立的运营系统，与控股股东和实际控制人之间的资产产权界定明确，对各项财产拥有独立处置权，未发生控股股东和实际控制人挪用公司资金的问题，也不存在为控股股东和实际控制人担保事项。公司以其全部资产对公司债务承担责任。

3、人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均依据《公司法》及《公司章程》等有关规定产生。公司有独立的劳动、人事、工资管理部门和相应的管理制度。所有员工均经过规范的人事聘用程序录用并签订劳动合同，严格执行公司工资制度。

4、财务独立

公司设置了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司财务与控股股东和实际控制人完全分开，实行独立核算，不存在控股股东和实际控制人干预公司资金使用的情况。公司在银行独立开户，依法独立纳税。公司财务机构负责人和财务人员由公司独立聘用和管理。

5、机构独立

公司的办公机构和生产经营场所与控股股东和实际控制人完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况，也不存在控股股东和实际控制人干预公司机构设置的情况。公司根据实际需要及公司发展战略建立完整的内部组织架构和职能分布体系，各部门间职责清晰明确，业务开展有序，部门间互相协作

（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、上市公司关联销售和关联采购决策权限、决策程序和定价机制

公司各报告期内发生的关联交易大部分由新希望六和产生，由于新希望六和为上市公司，故其关联交易遵循上市公司关联交易的交易规则和披露要求。新希望六和公司的章程和公司制度，明确规定了关联交易的决策权限、流程和定价机制。

（1）决策权限和决策程序

对于需要董事会或股东大会批准审核的，由董事会秘书提交独立董事进行确认，经独立董事确认后，提交新希望六和董事会或股东大会审议。

需经新希望六和股东大会审议的关联交易，由董事会提议召开股东大会，并根据新希望六和章程等规定，将关联交易的专项报告提交股东大会审议。新希望六和股东大会就关联交易进行表决时，关联股东应当回避表决。

所有关联交易，均须经审核同意后，方能由相关部门组织实施。关联交易协议在实施中需变更主要内容或提前终止的，应经原批准途径重新审批。

新希望六和与其关联人之间的日常关联交易，包括购买原材料、燃料、动力，销售产品，提供或接收服务，委托或受托销售等。日常关联交易协议的内容应当至少包括定价原则和依据、交易价格、交易总量或者明确具体的总量确定方法、付款时间和方式等主要条款。对股东大会审批权限内的关联交易需要评估、审计的，其评估、审计报告应在股东大会召

开前予以公告。

（2）定价机制公司的关联交易价格按市场价格进行制定。

2、其他关联交易决策权限、决策程序和定价机制

公司各报告期内发生的关联交易中除新希望六和外的其他关联交易，公司根据《新希望集团有限公司关联交易决策制度》，明确了关联交易的决策流程和定价机制。

（1）决策权限和决策程序

①有关部门在经营管理过程中，如遇与已确认的关联人实施关联交易的，相关部门须将有关关联交易情况书面报送公司分管领导。

②公司分管领导对将发生的关联交易的必要性、合理性、定价的公平性进行审查，审核通过后，按照标准由总裁或董事会批准或提议召开股东会会议审议。

（2）定价机制

分管领导在审查有关关联交易的公允性时，须考虑以下因素：

①该项关联交易的标的如属于从关联人处采购其非自产产品，或通过关联方对外销售产品的，则必须调查公司能否不通过关联人自行购买或独立销售。当公司不具备采购或销售渠道、或若自行采购或销售可能无法获得有关优惠待遇的，或若公司向关联人购买或销售可降低公司生产、采购或销售成本的，应确认该项关联交易存在具有合理性。但该项关联交易价格须按关联人的采购价加上分担部分合理的采购成本确定，采购成本可包括运输费、装卸费等。

②该项关联交易的标的如属于关联人自产产品，则该项关联交易的价格按关联人生产产品的成本加合理的利润确定交易的成本价格，该价格不能显著高于关联人向其他任何第三方提供产品的价格。

（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	11.03
出售商品/提供劳务	22.71

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
提供贷款、贴现及融资租赁业务的收入	1.16
吸收存款等业务的利息支出	0.24
出租	0.40
承租	0.03

3. 担保情况

√适用 □不适用

报告期末，发行人（合并口径）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375亿元人民币。

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百分之一百以上
□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

年度环境信息依法披露报告的索引链接

<http://www.szse.cn/disclosure/listed/notice/index.html?name=%E6%96%B0%E5%B8%8C%E6%9C%9B&stock=000876&r=1682493831355>

参见新希望六和股份有限公司 2022 年年度报告。

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	新希望集团有限公司 2020 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	20 新望 01
3、债券代码	163727.SH
4、发行日	2020 年 8 月 17 日
5、起息日	2020 年 8 月 18 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 8 月 18 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	4.2
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	浙商证券、中信建投证券、光大证券
13、受托管理人	浙商证券
14、投资者适当性安排	在登记公司开立合格证券账户的合格投资者
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
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	新希望集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行可交换公司债券(第一期)
2、债券简称	23 希望 E1
3、债券代码	117205.SZ
4、发行日	2023 年 3 月 22 日
5、起息日	2023 年 3 月 22 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 3 月 22 日
8、债券余额	65
9、截止报告期末的利率(%)	1.5
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、交易场所	深交所
12、主承销商	德邦证券股份有限公司
13、受托管理人	德邦证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者中的机构投资者参与交易
15、适用的交易机制	综合协议平台
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码：117205.SZ

债券简称：23 希望 E1

债券约定的选择权条款名称：回售条款、赎回条款

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

债券代码：117205.SZ

债券简称：23 希望 E1

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；加速清偿条款

债券代码：163727.SH

债券简称：20 新望 01

债券约定的投资者保护条款名称：

加速清偿条款

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

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：163727.SH

债券简称	20 新望 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	报告期内，公司已发债券无增信安排，偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书的相关承诺一致，没有重大变化。
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	公司能够按照相关约定执行偿债计划及偿债保障措施，切实保障债券的利益。

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	四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	成都市洗面桥街 18 号金茂礼都南 28 楼
签字会计师姓名	唐辉

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	163727.SH
债券简称	20 新望 01
名称	浙商证券
办公地址	北京市东城区富华大厦 E 座 4 层
联系人	冯佳慧
联系电话	010-65546326

债券代码	117205.SZ
债券简称	23 希望 E1
名称	德邦证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区金宝街 89 号金宝大厦 7 层
联系人	赵元
联系电话	010-56683563

（三） 资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	163727.SH
债券简称	20 新望 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

债券代码	117205.SZ
债券简称	23 希望 E1
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

会计政策变更

本集团自 2022 年 1 月 1 日起执行《企业会计准则解释第 15 号》（财会[2021]35 号）中“关于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”及“关于亏损合同的判断”、《企业会计准则解释第 16 号》（财会[2022]31 号）中“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”及“关于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”的规定，执行上述规定对本集团财务报表无重大影响。

会计估计变更

本年无会计估计变更事项。

三、合并报表范围调整

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
长期股权投资	对合营企业和对联营企业的投资
固定资产	饲料、养殖、食品等产业的房屋建筑物、机器设备、运输工具等

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	137.45	6.63	201.43	-31.76
应收票据	0.83	0.04	1.25	-33.60
一年内到期的非流动资产	3.6	0.17	6.58	-45.29
其他流动资产	3.38	0.16	2.25	50.22
债权投资	9.5	0.46	2.4	295.83
其他非流动金融资产	59.54	2.87	45.3	31.43
开发支出	1.38	0.07	0.84	64.29
长期待摊费用	7.22	0.35	5.06	42.69
递延所得税资产	10.09	0.49	6.47	55.95

发生变动的的原因： 1）正常生产经营导致货币资金、应收票据等的变动；2）公允价值变动等原因导致其他非流动金融资产变动。

（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	137.45	12.34	不适用	9%
应收账款	39.76	5.96	不适用	15%
应收票据	0.83	0.83	不适用	100%
交易性金融资产	26.27	11.37	不适用	43%
固定资产	370.16	7.62	不适用	2%
无形资产	21.45	0.81	不适用	4%
长期股权投资	461.46	12.67	不适用	3%
合计	1,057.38	51.6	—	—

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：86.88 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.04 亿元，收回：3.69 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：83.23 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：83.23 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：11.5%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：
往来款

2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元 币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的		
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的		
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	83.23	100%
尚未到期，且到期日在 1 年后的		
合计	83.23	100%

3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前 5 名债务方

单位：亿元 币种：人民币

拆借方/占款人名称或者姓名	报告期发生额	期末未收回金额	拆借/占款方的资信状况	拆借/占款及未收回原因	回款安排	回款期限结构
新希望投资集团有限公司	0.04	71.5	优良	往来款	逐步回收	尚未到期
新希望五	-0.07	8.2	优良	往来款	逐步回收	尚未到期

拆借方/ 占款人名 称或者姓 名	报告期 发生额	期末未收 回金额	拆借/占 款方的资 信状况	拆借/占款及 未收回原因	回款安排	回款期限结 构
新实业集 团有限公 司及子公 司						
宁波卓晟 投资有限 公司（原 西藏恒业 峰实业有 限公司）	-1.99	3.6	优良	往来款	逐步回收	尚未到期

（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 299.46 亿元和 256.97 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-14%。

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		57.00	35.00	10.00	102.00	40%
银行贷款		67.38	30.71	56.88	154.97	60%
非银行金 融机构贷 款						
其他有息 债务						

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 10 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 92 亿元，且共有 72 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 961.95 亿元和 942.17 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-2.1%。

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		77.00	35.00	30.00	142.00	15%

类债券						
银行贷款		229.52	164.35	345.75	739.62	79%
非银行金融机构贷款						
其他有息债务				60.54	60.54	6%

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 10 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 132 亿元，且共有 72 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 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 (%)
拆入资金	0.5	0.04	5.5	-90.91
交易性金融负债	0.11	0.01	0.21	-47.62
应付票据	34.13	2.54	16.81	103.03
应付账款	126.6	9.41	95.79	32.16
预收款项	0.02	0.00	0.03	-33.33
吸收存款及同业存放	10.6	0.79	35.84	-70.42
一年内到期的非流动负债	220.81	16.41	102.65	115.11
其他流动负债	40.89	3.04	66.72	-38.71

发生变动的的原因：

本公司收入和业务规模扩张，应付票据、应付账款增加。另外，一年内到期的长期借款、应付债券增加。

（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：4.47 亿元

报告期非经常性损益总额：1.21 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
新希望六和股份有限公司	是	54.17%	经营情况稳定	1,366.79	437.15	1,415.08	93.95

（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

主要是由于资产折旧摊销、财务费用等非经营活动影响较大。

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：70.04 亿元

报告期末对外担保的余额：41.08 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-28.96 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：41.08 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

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	117205
债券简称	23 希望 E1
换股价格历次调整或修正情况	不适用
填报日	4 月 28 日
最新换股价格（元）	14.45
发行后累计换股情况	无
预备用于交换的股票数量	635,816,404
预备用于交换的股票市值	84.5
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	130%
质押物基本情况（包括为本期债券质押的标的股票、现金、固定资产等）	发行人持有的子公司新希望六和股份有限公司的 635,816,404 股 A 股股票为质押物
质押物价值与可交换债券余额的比例	130%
可交换债券赎回及回售情况（如有）	无
其他事项	无

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

无

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

1. 本集团发行可交换债券的情况

本集团以持有的六和股份的部分 A 股股票为标的（以下简称“标的股票”）用于发行“新希望集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行可交换公司债券（第一期）”（以下简称“本期可交换债券”）。

本次发行可交换债券事项已获得深圳证券交易所无异议函《关于新希望集团有限公司非公开发行可交换公司债券符合深交所挂牌条件的无异议函》【深证函（2022）629 号】。

2023 年 3 月 17 日，本集团在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成标的股票的担保及信托登记，将 635,816,404 标的股票划入“新希望-德邦证券-23 新望 E1 担保及信托财产专户”，专户受托管理人为德邦证券股份有限公司（以下简称“德邦证券”），股票信托登记期限为本期可交换债券存续期。

2023 年 3 月 27 日，本期可交换债券完成发行，证券简称“23 希望 E1”，证券代码“117205”，发行金额 65 亿，期限 3 年。

2. 子公司拟发行股票的情况

根据六和股份第八届董事会第四十九次会议及 2022 年第一次临时股东大会，审议通过了“关于公司非公开发行股票方案的议案”，公司拟向南方希望实业有限公司非公开发行股票，本次发行数量不超过 36,764.7058 万股，每股面值为 1 元，发行价格为 12.24 元/股，总募集资金不超过 450,000.00 万元，并已通过中国证券监督管理委员会出具的《关于核准新希望六和股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2022〕1747 号）的许可。根据公司 2023 年第一次临时股东大会决议，《关于延长非公开发行股票股东大会决议有效期的公告》，将本次非公开发行股票的股东大会决议有效期自原届满之日起延长十二个月。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

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

（以下无正文）

（以下无正文，为新希望集团有限公司2022年公司债券年报盖章页）



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: 新希望集团有限公司

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	13,744,637,952.44	20,142,612,221.10
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	2,626,758,748.58	3,709,027,207.59
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	83,016,731.78	125,072,321.07
应收账款	3,975,795,865.62	4,028,161,587.78
应收款项融资		
预付款项	3,510,850,220.78	3,204,854,222.24
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	17,054,770,386.80	14,245,675,028.88
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	19,739,030,660.56	18,433,697,401.83
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	360,034,466.37	657,634,413.12
发放贷款和垫款	1,880,840,422.05	2,590,952,821.07
其他流动资产	338,072,864.90	224,627,143.25
流动资产合计	63,313,808,319.88	67,362,314,367.93
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	949,958,522.72	239,615,482.17
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	19,400,604.55	17,745,498.84
长期股权投资	46,145,638,101.86	45,327,174,799.34
其他权益工具投资	9,792,885,734.69	10,478,766,057.98
其他非流动金融资产	5,954,099,461.58	4,530,112,954.39
投资性房地产	691,592,989.39	676,550,813.39
固定资产	37,015,569,522.78	35,059,441,756.75
在建工程	20,473,532,617.88	19,730,364,004.29

生产性生物资产	7,576,647,898.07	8,911,758,423.93
油气资产		
使用权资产	7,391,135,948.51	8,128,963,240.42
无形资产	2,144,525,485.99	2,109,461,233.74
开发支出	138,402,231.66	84,413,173.11
商誉	2,822,551,379.64	2,778,992,629.64
长期待摊费用	722,238,867.91	506,112,501.41
递延所得税资产	1,008,746,379.46	647,436,347.97
其他非流动资产	1,098,863,525.29	1,362,021,072.22
非流动资产合计	143,945,789,271.98	140,588,929,989.59
资产总计	207,259,597,591.86	207,951,244,357.52
流动负债：		
短期借款	24,845,626,568.80	27,680,297,969.02
向中央银行借款		
拆入资金	50,109,999.99	550,273,472.21
交易性金融负债	10,693,030.77	21,255,430.42
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	3,413,493,320.98	1,680,514,991.78
应付账款	12,659,843,186.86	9,578,743,751.50
预收款项	2,327,859.72	2,951,984.34
合同负债	2,669,696,584.45	2,749,544,608.52
卖出回购金融资产款	3,729,158,562.48	4,669,950,011.10
吸收存款及同业存放	1,059,739,069.87	3,583,843,150.02
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,258,572,670.83	1,269,831,749.62
应交税费	583,207,220.37	479,626,996.61
其他应付款	6,248,681,552.80	5,333,671,392.67
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	22,080,825,599.47	10,264,691,580.34
其他流动负债	4,089,293,902.45	6,672,465,431.89
流动负债合计	82,701,269,129.84	74,537,662,520.04
非流动负债：		
保险合同准备金	179,733,263.89	165,914,982.25
长期借款	34,575,492,042.09	41,541,971,998.32
应付债券	9,994,557,121.65	12,854,402,436.63
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	6,148,518,325.03	6,216,727,676.81
长期应付款	211,931,655.54	-
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益	457,353,156.30	389,353,283.29
递延所得税负债	320,319,957.56	311,260,304.59
其他非流动负债	1,093,065.53	1,255,709.26
非流动负债合计	51,888,998,587.59	61,480,886,391.15
负债合计	134,590,267,717.43	136,018,548,911.19
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,200,000,000.00	3,200,000,000.00
其他权益工具	1,000,000,000.00	-
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,640,952,575.05	2,500,694,330.69
减：库存股		
其他综合收益	-521,234,733.87	-389,285,093.30
专项储备	105,493.57	310,890.12
盈余公积	848,537,503.13	915,560,377.64
一般风险准备	30,531,898.78	30,531,898.78
未分配利润	28,374,638,803.48	27,694,324,881.91
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	35,573,531,540.14	33,952,137,285.84
少数股东权益	37,095,798,334.29	37,980,558,160.49
所有者权益（或股东权益）合计	72,669,329,874.43	71,932,695,446.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计	207,259,597,591.86	207,951,244,357.52

公司负责人：刘永好

主管会计工作负责人：王灿

会计机构负责人：王丹

母公司资产负债表

2022年12月31日

编制单位：新希望集团有限公司

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	1,056,905,806.96	323,350,438.29
交易性金融资产	439,460,056.56	2,899,341,339.11
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		1,241,520.67
其他应收款	17,631,553,258.49	18,535,908,190.05
其中：应收利息		-
应收股利	862,500,000.00	690,000,000.00
存货		-
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		1,254,863.31
流动资产合计	19,127,919,122.01	21,761,096,351.43
非流动资产：		-
债权投资	269,213,752.07	239,615,482.17
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	13,456,480,516.93	13,733,990,666.86
其他权益工具投资	9,588,823,195.62	9,588,823,195.62
其他非流动金融资产	309,538,297.71	254,038,352.71
投资性房地产		-
固定资产	748,670.96	1,048,117.86
在建工程		680,966.52
生产性生物资产		-
油气资产		-
使用权资产	8,283,084.86	11,081,481.35
无形资产	764,879.06	1,203,772.35
开发支出		-
商誉		-
长期待摊费用	3,056,438.45	3,809,457.44
递延所得税资产	15,740,298.90	-
其他非流动资产		-
非流动资产合计	23,652,649,134.56	23,834,291,492.88
资产总计	42,780,568,256.57	45,595,387,844.31
流动负债：		-
短期借款	8,382,274,363.22	9,536,522,528.59
交易性金融负债		10,034,299.40
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		-
预收款项		-
合同负债		-
应付职工薪酬	132,879.73	161,779.71
应交税费	9,497,988.59	4,316,298.58
其他应付款	195,868,483.40	248,080,165.98
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	5,953,734,044.33	4,480,661,535.71
其他流动负债	4,773,853,424.65	6,556,724,109.65
流动负债合计	19,315,361,183.92	20,836,500,717.62
非流动负债：		-
长期借款	5,798,489,995.00	4,189,969,827.00
应付债券	1,000,000,000.00	5,500,000,000.00
其中：优先股		-
永续债		-
租赁负债	1,938,038.94	5,735,383.49
长期应付款		-
长期应付职工薪酬		-
预计负债		-
递延收益	7,644,500.00	11,119,500.00
递延所得税负债		99,741,970.70
其他非流动负债		-
非流动负债合计	6,808,072,533.94	9,806,566,681.19
负债合计	26,123,433,717.86	30,643,067,398.81
所有者权益（或股东权益）：		-
实收资本（或股本）	3,200,000,000.00	3,200,000,000.00
其他权益工具	1,000,000,000.00	-
其中：优先股		-
永续债		-
资本公积	418,446,011.18	1,061,456,124.38
减：库存股		-
其他综合收益	597,331,747.70	460,156,345.66
专项储备	-	-
盈余公积	848,537,503.13	669,207,711.19
未分配利润	10,592,819,276.70	9,561,500,264.27
所有者权益（或股东权益）合计	16,657,134,538.71	14,952,320,445.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计	42,780,568,256.57	45,595,387,844.31

公司负责人：刘永好

主管会计工作负责人：王灿

会计机构负责人：王丹

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	161,173,341,237.24	141,893,998,313.12
其中：营业收入	160,826,998,082.49	141,400,504,603.61
利息收入	345,888,346.58	493,489,464.21
已赚保费		
手续费及佣金收入	454,808.17	4,245.30
二、营业总成本	161,646,826,595.94	148,544,494,352.90
其中：营业成本	149,534,997,614.38	137,742,175,651.93
利息支出	145,462,839.75	155,747,689.59
手续费及佣金支出	2,175,066.26	3,920,183.79
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额	61,649,926.97	33,239,118.06
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	303,219,321.37	282,158,523.61
销售费用	2,323,278,863.00	2,362,957,505.97
管理费用	5,687,831,583.50	5,252,007,715.44
研发费用	376,113,823.30	357,657,981.34
财务费用	3,212,097,557.41	2,354,629,983.17
其中：利息费用	3,399,395,719.67	2,439,262,868.95
利息收入	449,638,893.11	163,388,381.54
加：其他收益	347,285,706.67	369,761,382.18
投资收益（损失以“－”号填列）	4,627,008,954.31	3,249,584,519.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,325,287,530.55	2,715,799,960.72
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	116,694,560.88	1,297,737,289.71
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-230,012,025.61	-53,072,241.08
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,787,210,858.49	-2,900,244,966.72
资产处置收益（损失以“－”号填列）	17,665,291.65	90,316,134.94
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,617,946,270.71	-4,596,413,921.08
加：营业外收入	136,218,118.84	1,740,630,337.66
减：营业外支出	1,307,506,794.30	2,300,127,025.25
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	446,657,595.25	-5,155,910,608.67
减：所得税费用	325,327,690.06	589,295,801.44

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	121,329,905.19	-5,745,206,410.11
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	121,329,905.19	-5,745,206,410.11
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）	1,190,012,924.33	-1,359,551,321.12
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-1,068,683,019.14	-4,385,655,088.99
六、其他综合收益的税后净额	-916,136,980.77	-1,030,772,562.27
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-542,240,962.28	-614,598,709.61
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-459,359,074.31	-540,559,692.80
（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	-171,749,864.89	-180,410,962.76
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-287,609,209.42	-360,148,730.04
（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	-82,881,887.97	-74,039,016.81
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-185,282,456.84	60,912,952.35
（2）其他债权投资公允价值变动	102,400,568.87	-134,951,969.16
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
（6）其他债权投资信用减值准备		
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（8）外币财务报表折算差额		
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-373,896,018.49	-416,173,852.66
七、综合收益总额	-794,807,075.58	-6,775,978,972.38
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		
（二）归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

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：795.75 万元,上期被合并方实现的净利润为：82.41 万元。

公司负责人：刘永好

主管会计工作负责人：王灿

会计机构负责人：王丹

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	111,892,949.11	109,711,014.04
减：营业成本	-	-
税金及附加	4,299,863.29	1,579,638.86
销售费用	-	-
管理费用	119,332,175.88	140,221,266.91
研发费用	-	-
财务费用	871,123,836.34	510,613,489.10
其中：利息费用	1,299,044,311.77	1,113,377,422.50
利息收入	438,007,602.71	601,506,811.80
加：其他收益	12,682,829.37	5,315,043.04
投资收益（损失以“-”号填列）	3,017,304,284.10	1,227,925,146.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	488,909,511.18	739,739,642.80
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）	-283,591,809.00	777,105,879.68
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-185,891,075.87	-6,206,948.36
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填	1,677,641,302.20	1,461,435,739.68

列)		
加：营业外收入	174,347.58	360.15
减：营业外支出	-	476,914.73
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,677,815,649.78	1,460,959,185.10
减：所得税费用	-115,482,269.60	178,227,367.72
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,793,297,919.38	1,282,731,817.38
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,793,297,919.38	1,282,731,817.38
（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	-279,043,157.41	-180,243,261.05
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-187,176,020.59	-180,243,261.05
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	-187,176,020.59	-180,243,261.05
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	-91,867,136.82	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-91,867,136.82	-
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	1,514,254,761.97	1,102,488,556.33
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：刘永好

主管会计工作负责人：王灿

会计机构负责人：王丹

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	168,937,713,011.12	153,287,953,269.72
客户存款和同业存放款项净增加额		
客户贷款及垫款净减少额	703,612,224.66	1,150,332,012.65
存放中央银行和同业款项净减少额	362,538,304.25	0.00
向中央银行借款净增加额	0	511,352,306.6
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	371,002,701.11	516,808,878.81
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	312,508,629.83	107,556,497.73
收到其他与经营活动有关的现金	5,444,719,130.56	2,561,488,756.37
经营活动现金流入小计	176,132,094,001.53	158,135,491,721.92
购买商品、接受劳务支付的现金	144,243,887,521.55	136,104,100,634.05
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	2,523,515,585.03	907,461,952.80
客户存款和同业存放款项净减少额	80,315,931.48	-
卖出回购金融资产款净减少额	860,475,517.14	-

向中央银行借款净减少额	500,000,000.00	399,267,748.42
拆入资金净减少额	-	206,180,769.19
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	147,353,790.47	161,010,133.96
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	10,025,480,420.50	11,232,164,791.27
支付的各项税费	1,540,079,251.52	1,580,261,895.83
支付其他与经营活动有关的现金	6,892,649,561.60	6,280,689,923.96
经营活动现金流出小计	166,813,757,579.29	156,871,137,849.48
经营活动产生的现金流量净额	9,318,336,422.24	1,264,353,872.44
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,558,368,733.29	7,294,997,206.58
取得投资收益收到的现金	862,171,990.22	913,470,790.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	328,006,019.87	678,072,134.18
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	179,186,895.02	29,000,893.78
收到其他与投资活动有关的现金	1,086,442,308.77	2,205,779,244.66
投资活动现金流入小计	12,014,175,947.17	11,121,320,269.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,423,775,479.29	18,044,922,967.60
投资支付的现金	7,179,076,157.33	6,781,505,917.21
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	45,418,203.19	472,706,517.80
支付其他与投资活动有关的现金	512,379,691.61	4,415,430,090.32
投资活动现金流出小计	15,160,649,531.42	29,714,565,492.93
投资活动产生的现金流量净额	-3,146,473,584.25	-18,593,245,223.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,544,869,960.77	5,262,609,554.86
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,544,869,960.77	5,262,609,554.86
取得借款收到的现金	60,342,063,810.70	72,611,856,444.78
发行债券收到的现金	9,200,000,000.00	10,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	987,979,563.00	3,330,275,826.83
筹资活动现金流入小计	77,074,913,334.47	91,704,741,826.47
偿还债务支付的现金	77,632,190,628.17	63,499,341,797.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,075,502,857.76	4,239,870,422.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	791,730,147.45	614,713,998.23
支付其他与筹资活动有关的现金	6,710,115,938.99	2,189,870,065.01
筹资活动现金流出小计	89,417,809,424.92	69,929,082,284.55
筹资活动产生的现金流量净额	-12,342,896,090.45	21,775,659,541.92
四、汇率变动对现金及现金等价物	-94,803,002.40	-62,375,737.97

的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-6,265,836,254.86	4,384,392,453.29
加：期初现金及现金等价物余额	18,761,997,942.59	14,377,605,489.30
六、期末现金及现金等价物余额	12,496,161,687.73	18,761,997,942.59

公司负责人：刘永好

主管会计工作负责人：王灿

会计机构负责人：王丹

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		-
收到的税费返还		-
收到其他与经营活动有关的现金	4,413,789,009.32	403,192,859.41
经营活动现金流入小计	4,413,789,009.32	403,192,859.41
购买商品、接受劳务支付的现金		-
支付给职工及为职工支付的现金	78,559,836.67	63,720,186.51
支付的各项税费	34,394,930.07	10,851,503.55
支付其他与经营活动有关的现金	568,255,834.53	4,415,733,140.02
经营活动现金流出小计	681,210,601.27	4,490,304,830.08
经营活动产生的现金流量净额	3,732,578,408.05	-4,087,111,970.67
二、投资活动产生的现金流量：		-
收回投资收到的现金	2,442,575,411.70	1,962,718,570.70
取得投资收益收到的现金	408,549,970.60	77,757,028.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	300,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	1,638,125,363.07
投资活动现金流入小计	2,851,425,382.30	3,678,600,961.86
购建固定资产、	514,888.00	127,929.51

无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	948,831,945.00	2,213,720,785.15
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		359,708,000.00
投资活动现金流出小计	949,346,833.00	2,573,556,714.66
投资活动产生的现金流量净额	1,902,078,549.30	1,105,044,247.20
三、筹资活动产生的现金流量：		-
吸收投资收到的现金	1,000,000,000.00	-
取得借款收到的现金	15,369,982,372.15	13,319,035,450.33
发行债券所收到的现金	9,200,000,000.00	8,400,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	100,000,000.00
筹资活动现金流入小计	25,569,982,372.15	21,819,035,450.33
偿还债务支付的现金	28,795,136,559.05	18,215,357,290.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,597,525,778.00	1,037,422,246.31
支付其他与筹资活动有关的现金	78,488,071.33	23,324,452.44
筹资活动现金流出小计	30,471,150,408.38	19,276,103,989.25
筹资活动产生的现金流量净额	-4,901,168,036.23	2,542,931,461.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	205,664.78	80,180.36
五、现金及现金等价物净增加额	733,694,585.90	-439,056,082.03
加：期初现金及现金等价物余额	323,117,513.22	762,173,595.25
六、期末现金及现金等价物余额	1,056,812,099.12	323,117,513.22

公司负责人：刘永好

主管会计工作负责人：王灿

会计机构负责人：王丹

