

---

江西省投资集团有限公司

公司债券年度报告

(2022 年)

二〇二三年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

大信会计师事务所（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

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

## 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.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	13
七、 环境信息披露义务情况.....	15
第二节 债券事项.....	15
一、 公司信用类债券情况.....	15
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
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.....	18
四、 公司债券募集资金使用情况.....	18
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.....	20
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	20
七、 中介机构情况.....	22
第三节 报告期内重要事项.....	23
一、 财务报告审计情况.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 合并报表范围调整.....	25
四、 资产情况.....	25
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	27
六、 负债情况.....	28
七、 利润及其他损益来源情况.....	30
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	31
九、 对外担保情况.....	31
十、 重大诉讼情况.....	32
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	32
十二、 向普通投资者披露的信息.....	32
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	32
一、 发行人为可交换债券发行人.....	32
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	32
三、 发行人为绿色债券发行人.....	32
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	32
五、 其他特定品种债券事项.....	33
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	34
第六节 备查文件目录.....	35
财务报表.....	37
附件一： 发行人财务报表.....	37

## 释义

股东、实际控制人	指	江西省国有资产监督管理委员会
发行人、江西省投、本公司	指	江西省投资集团有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
申万宏源	指	申万宏源证券有限公司
申万宏源承销保荐	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
光大证券	指	光大证券股份有限公司
受托管理人	指	中信证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司或光大证券股份有限公司
19 赣投 03	指	江西省投资集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第二期)
21 赣投 Y2	指	江西省投资集团有限公司 2021 年公开发行永续期公司债券(第一期)
22 赣投 Y1	指	江西省投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第一期)
22 赣投 S1	指	江西省投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)
23 赣投 Y1	指	江西省投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第一期)(品种一)
23 赣投 Y2	指	江西省投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(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
交易所	指	上海证券交易所、深圳证券交易所
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司
会计师事务所、审计机构	指	大信会计师事务所(特殊普通合伙)
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	江西省投资集团有限公司公司章程
报告期	指	2022 年度
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日(不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日)
交易日	指	交易所的营业日
工作日	指	中华人民共和国商业银行法定的对公营业日(不包括法定休息日和节假日)
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	江西省投资集团有限公司
中文简称	江西省投
外文名称（如有）	JIANGXI PROVINCIAL INVESTMENT GROUP CO., LTD.
外文缩写（如有）	JXIC
法定代表人	揭小健
注册资本（万元）	600,000.00
实缴资本（万元）	600,000.00
注册地址	江西省南昌市南昌经济技术开发区南昌北郊新祺周大道99号
办公地址	江西省南昌市高新技术开发区火炬大街539号
办公地址的邮政编码	330096
公司网址（如有）	<a href="http://www.jxic.com/">http://www.jxic.com/</a>
电子信箱	cwglb@jxic.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	李松
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事、财务总监
联系地址	江西省南昌市高新技术开发区火炬大街539号
电话	0791-88867653
传真	0791-88861697
电子信箱	lis@jxic.com

### 三、控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：江西省国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：江西省国有资产监督管理委员会

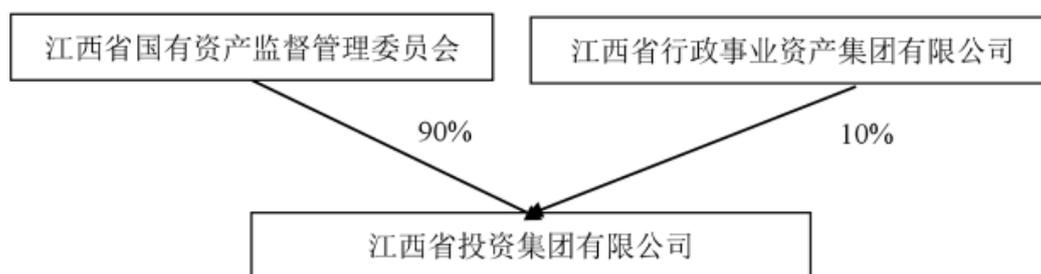
报告期末控股股东资信情况：良好

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<sup>1</sup>受限情况：截至报告期末，江西省国有资产监督管理委员会持有发行人90%股权，所持股份不存在股权受限的情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：截至报告期末，江西省国有资产监督管理委员会持有发行人90%股权，所持股份不存在股权受限的情况

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者实际控制人为自然人

适用 不适用

#### （二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （三）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

### 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	胡若兰	副总经理	聘任	2022年6月	-

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

员					
高级管理人员	阙泳	副总经理	聘任	2022年11月	-
监事	许芳	监事会主席	离任	2022年9月	尚未完成

## （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6.25%。

## （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：揭小健

发行人的董事长或执行董事：揭小健

发行人的其他董事：曾昭和、李松、胡若兰、顾有红、徐建章、唐其练、余运俊、杨丽霞

发行人的监事：李龙根、袁金华、刘轶、李丽娜

发行人的总经理：曾昭和

发行人的财务负责人：李松

发行人的其他非董事高级管理人员：王宏、周宏国、易光藕、胡若兰、阙泳

## 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

发行人为江西省属国有资本投资运营公司，2019年为贯彻江西省委、省政府关于加快国有企业市场化战略重组的决策部署，优化能源战略新兴产业布局结构，做强做优做大能源产业，江西省国资委同意将其所持有的江西省能源集团有限公司66.67%股权和江西省建材集团有限公司100%股权无偿划转至发行人持有。重组完成后，发行人产业包括建材板块、电力板块、天然气板块、煤炭板块、建筑施工板块、贸易板块、交通板块、工程代建板块、环保及数字产业等。

公司主营业务总体经营情况如下：

**电力板块：**拥有一家电力上市公司-赣能股份。其中赣能股份控股在营电厂包括丰电二期、丰电三期、居龙潭水电厂、抱子石水电厂以及10余个光伏发电等清洁能源项目，受托管理信丰电厂及东津水电厂。此外江西赣能上高发电有限公司还未开展实际性业务。

**天然气板块：**按照“四统一”及“全省一张网”模式推进江西省天然气开发利用，累计建成省网管道3,177公里，投产管道2322公里，已建成CNG加气母站8座，投产65座场站，全省81个县区市用上了长输管道天然气，城燃市场占有率达21.10%。

**交通板块：**在赣粤、赣闽、赣鄂交界处投资建设了九江一桥、九江二桥、康大高速、瑞寻高速、资溪高速等路桥基础设施，“两桥三路”总里程达240.64公里，项目对加强长江两岸经济社会联系、推动赣南原中央苏区振兴起到了积极的促进作用。

**煤炭板块：**拥有一家煤炭上市公司-安源煤业，现有安源、曲江、尚庄、鸣西等11对矿井，产能524万吨，另有焦炭年产能110万吨，玻璃年产能390万重量箱，在九江建有年吞吐量765万吨的煤炭物流码头；其中安源煤矿成立于1898年，是我国近代煤炭工业基地之一，

也是中国工人运动的策源地和秋收起义的主要爆发地，具有深厚的红色基因和工业文明底蕴。

**建材板块：**拥有一家上市公司-万年青，是全国最早采用新型干法水泥工艺线的厂家之一，“万年青”牌系列硅酸盐水泥广泛用于机场、高楼、桥梁、隧道、高等级公路等国家大型重点工程建设中。“万年青”品牌于2007年被国家工商总局认定为“中国驰名商标”。公司现拥有万年、玉山、瑞金、德安、于都、罗坳、乐平等7大熟料生产基地，7个粉磨站，36个商品混凝土企业，水泥产能达2,600余万吨，熟料产能达1375万吨，混凝土产能达2,205万方。

**建筑施工板块：**拥有房屋建筑工程施工总承包壹级、矿山工程施工总承包特级、市政公用工程施工总承包壹级、隧道工程专业承包壹级、钢结构工程专业承包壹级、房地产开发壹级等多类资质。经营主体中鼎国际工程有限责任公司连续三年名列世界225家最大工程承包商，是对外工程承包信用AA级企业，中国对外承包工程商会理事单位。

**贸易板块：**公司主要经营成品油和非煤产品的销售。

**工程代建板块：**工程代建板块主要由2022年新纳入合并范围的赣江控股集团有限公司及其子公司负责运营，系2022年新增业务板块。

**其他业务板块：**主要为环保板块、数字版块、房地产销售及融资租赁。

**环保板块：**牵头组建了省级环保产业平台—华赣环境集团，公司是江西省委、省政府高起点落实“五位一体”总体部署，抢抓长江经济带发展和促进中部地区崛起战略机遇，充分发挥国有资本引导作用，激发社会资本投资活力，促进江西省产业发展和转型升级而做出的一项重大战略决策；是江西践行“创新、协调、绿色、开放、共享”发展理念，大力推进供给侧结构性改革的一项重大举措；是江西省打好污染防治攻坚战，解决江西生态环保突出问题的重要经济抓手、项目抓手，有利于把江西的生态优势转化为发展优势、经济优势、品牌优势。公司拥有40项发明及实用新型专利技术，34个软件著作权，省级专家工作站等4个省级以上科研平台。目前，华赣环境与央企、地方国企、优秀民企广泛接触，加快环保资源整合，组建环保专业公司。

**数字板块：**牵头组建了省级数字产业平台—江西倬云数字产业集团有限公司，采取自主运营及全面合作两种模式，搭建数字产业发展和投资平台、数字技术应用和运营平台，数字科学研究和合作平台，打造数字经济“江西名片”。江西倬云作为省委、省政府抢抓数字经济发展机遇，培育壮大经济增长新动能的重要抓手，以“网络融合经济、数字创造未来、智能改变生活”为使命，全力推动省委省政府“一号发展工程”各项决策落地生根。着力发挥产业聚集、资源整合、数字赋能、生态构建、自主研发、价值投资等6大平台作用，累计控股、参股企业20家，智慧城市、数字乡村、机器视觉、智慧医疗、智慧教育、云计算等应用产品已全面进入市场。

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）电力行业

1) 基本情况：电力是国民经济的支柱性产业，电力行业的发展与我国经济发展状况密切相关。近年来，国内电力需求大幅增长。根据国家能源局发布2022年全社会用电量等数据显示，2022年，全社会用电量86,372亿千瓦时，同比增长3.6%。2022年，全国新投产的总发电装机规模以及非化石能源发电装机规模均创历史新高。

2) 行业地位及竞争优势：发行人是江西省省属唯一大型发电企业，截至2022年末，控股在营在建电力装机约515万千瓦。公司丰电二期发电机组资产质量优良，技术先进，机组煤耗水平及发电效率等指标均处于江西省同类型火电机组前列，相关技术指标符合国家最新环保要求，位于江西省同类型火电机组的领先水平，在节能及环保能力方面具有显著的

优势。另外，公司于2022年下半年投运的丰电三期发电机组、在建的上高发电机组，均选用1000MW等级高效超超临界、二次中间再热、凝汽式燃煤发电机组，严格按照燃机排放标准的要求优化设计理念，在汽轮机、锅炉、辅机、运行控制等机组工艺上都进行了优化，机组全负荷供电标煤耗属于行业领先水平，同时采用行业领先节能环保技术，在燃煤效率、发电效率上有显著提高。此外，公司主营业务电力生产多年，拥有一批经验丰富的管理人员及专业技术人员，在生产、运行、管理等领域有着健全的体系建设及经验。公司于2020年成功获得国家级高新技术企业，公司全资子公司江西江投电力技术与试验研究有限公司（现已更名为“江西江投能源技术研究有限公司”）于2022年7月顺利通过评审成功获得CMA资质认定证书。公司充分发挥科技创新的支撑引领作用，围绕清洁煤电和双碳目标等企业转型升级和高质量发展方向，大力开展机组灵活性改造技术攻关，开展能源碳平台和能源碳中和实验室建设工作，为公司实现碳达峰碳中和目标提供更有力的支撑。

## （2）交通行业

1) 基本情况：公路运输行业的发展与国民经济发展水平、居民收入水平、消费结构升级、路网路况等密切相关。我国国民经济的持续快速发展、居民收入水平的不断增长、消费结构的逐渐升级以及路网路况的不断改善为我国公路运输行业的发展提供了良好的总体环境，我国公路运输行业未来发展前景广阔。

2) 行业地位及竞争优势：发行人在交通基础设施建设方面，拥有一条国家级高速和一条地方加密线，2013年建成通车的九江长江公路大桥二桥是江西省北大门的第二个入省高速通道。2014年九江长江大桥一桥从事业单位管理资产转变为发行人管理的资产，加上参股建设的昌泰高速和2017年1月已建成通车的资溪高速，在交通基础设施业务上发行人已形成“两桥三路”的发展格局。

## （3）天然气行业

1) 基本情况：近年来，中国城市燃气供给能力呈现出快速增长态势。其中，天然气逐步取代人工煤气和液化石油气，成为城市燃气发展的主要方向。江西省出台了《江西省“十四五”能源发展规划》，要求加快推进省级天然气管网和互联互通工程建设，依托国家管网构建多节点、多环型双向输气模式。随着相关政策的出台和江西省各县市陆续通气，预计江西省天然气城市用气人口将有大幅提升。

2) 行业地位及竞争优势：发行人在江西省天然气业务领域处于行业垄断地位，截至2022年末，发行人控股和参股完成建设江西省天然气管网3,177公里，累计投产管线2,322公里，拥有省内14个地区天然气特许经营权，并与省内数家大型企业建立了长期天然气供应合作关系。未来几年，江西省天然气管网建设不断完善和延伸，发行人天然气业务具有较好的发展前景，市场地位短期内无法替代。

## （4）煤炭行业

1) 基本情况：我国是世界第一产煤大国。我国能源资源的基本特点是“富煤、贫油、少气”，煤炭是我国的主要能源。煤炭在我国一次能源结构中占70%左右。随着供给侧改革的逐步推进，煤炭行业呈现出由大中小煤矿并举、中小煤矿为主，逐步转型到大型煤矿为主的趋势。

2) 行业地位及竞争优势：发行人围绕“煤电一体化为主导、能源全产业链经营”发展战略，优化产业布局、加快转型发展。近年来通过资源整合、联合重组以及兼并、收购等方式，不断提高集约化和规模化开发水平，实现了跨越式发展，成为江西省内最大的能源企业集团。

## （5）建材行业

1) 基本情况：水泥是国民经济建设的重要基础原材料，在国民经济基本建设、工业建设以及其他相关建设领域具有不可替代的作用，其产值约占建材工业的40%。改革开放以来，随着经济建设规模的扩大，我国工业化、城镇化进程加快、经济建设逐步推进、人民消费结构不断升级，加上国外水泥制造业外移，我国水泥工业快速发展。

2) 行业地位及竞争优势：发行人在水泥板块拥有万年、玉山、瑞金、于都、乐平、德安、罗坳等 7 个熟料生产基地及多个粉磨站，年熟料产能 1700 万吨、水泥产能 2600 万吨、混凝土产能达 1,975 万方；生产的“万年青”牌系列硅酸盐水泥广泛用于机场、高楼、桥梁、隧道、高等级公路等国家大型重点工程建设中，发行人与江西南方水泥有限公司协同主导江西省 80%以上市场份额，同时辐射湖南、福建、广东三省，在华东地区拥有较高的品牌知名度及客户认知度。

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

无。

## （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 (%)
建材产品	151.81	131.37	13.46	31.32	156.60	116.16	25.82	37.89
电力销售	61.46	59.73	2.81	12.68	28.41	29.00	-2.08	6.87
天然气销售	72.96	69.99	4.07	15.05	53.69	50.73	5.51	12.99
商品煤及煤炭延伸业	68.40	64.62	5.53	14.11	78.87	67.24	14.75	19.08
建筑施工	65.57	58.59	10.65	13.53	45.26	41.47	8.37	10.95
房地产销售	2.56	2.22	13.28	0.53	7.56	5.77	23.68	1.83
成品油	27.06	25.55	5.58	5.58	15.49	14.49	6.46	3.75
车辆通行费	10.73	5.55	48.28	2.21	12.27	5.38	56.15	2.97
其他	24.09	18.12	24.78	4.97	15.13	12.00	20.69	3.66
合计	484.63	435.75	10.09	100.00	413.28	342.24	17.19	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（%）
建材产品	建材产品	151.81	131.37	13.46	-3.06	13.09	-47.86
电力	电力销售	61.46	59.73	2.81	116.33	105.97	235.54
天然气	天然气销售	72.96	69.99	4.07	35.89	37.97	-26.16
商品煤及煤炭延伸产品	商品煤及煤炭延伸业	68.40	64.62	5.53	-13.28	-3.90	-62.52
建筑施工	建筑施工	65.57	58.59	10.65	44.87	41.28	27.12
车辆通行费	车辆通行费	10.73	5.55	48.28	-12.55	3.16	-14.03
合计	—	430.93	389.85	—	14.88	25.77	—

## 2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

（1）建材产品板块毛利率较上年同期下降较大，主要系全国水泥价格指数大幅下降，而原材料煤炭成本持续攀升所致。

（2）电力销售板块营业收入、营业成本及毛利率较上年同期上升较大，主要系丰电三期、信丰电厂投产所致。

（3）天然气销售板块营业收入、营业成本较上年同期上升较大，主要系发行人开拓终端市场，业务规模扩大所致。

（4）商品煤及煤炭延伸业板块毛利率下降较大，主要系安全事故导致的停产以及产量下降所致。

（5）建筑施工板块营业收入、营业成本较上年同期上升较大，主要系新并入赣江控股所致。

（6）房地产销售板块营业收入、营业成本及毛利率较上年同期下降较大，主要系房地产行业整体不佳所致。

（7）成品油板块营业收入、营业成本较上年同期上升较大，主要系市场规模扩大、批发量增加所致。

（8）其他业务板块营业收入、营业成本较上年同期上升较大，主要系环保板块业务规模扩大所致。

### （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

“十四五”时期，公司锚定建设一流企业目标，聚焦高质量跨越式发展，坚持目标导向和问题导向相结合，推动各项工作全面进步，奋力打造新时代新江投。

一是高质量发展迈上新台阶。力争到2025年，集团发展质量效益明显提高，年均利润增幅超过收入增幅，企业全员劳动生产率、安全生产水平逐年提高，污染物排放、单位能耗逐年下降，企业社会责任模范履行。

二是产业布局实现新优化。基本完成产业结构调整，“十四五”期间90%的新增投资向主责主业、优势产业和新兴产业集中，产业高端化和竞争力不断提升。对接“映山红”行动，力争新增控股2-3家上市公司。有序退出剥离非主业非优势业务和低效无效资产处置，全面解决历史遗留问题，夯实集团发展根基。

三是科技创新展现新作为。把科技创新作为引领企业发展的第一动力。力争到2025年，集团所属工业企业科技创新投入强度达到3.5%，集团有效授权专利总数不低于900项，打造若干个省级以上技术中心或创新平台，在关键行业和重要领域掌握一批核心技术，引进培养一批科技人才、高水平创新团队，研发人员数量占职工人数比重逐年增长。

四是国企改革取得新突破。改革创新三年行动任务全面完成，中国特色现代企业制度更加成熟定型，市场化经营机制更加灵活高效，混合所有制改革深入推进，与各类所有制企业优势互补、共同发展。管资本为主的集团管控体系更加完善，国有资本投资运营公司功能充分发挥，集团治理体系和治理能力现代化水平显著提升。

五是党的领导党的建设得到新加强。党的领导全面加强，党建基层基础更加巩固，领导班子和人才队伍建设明显加强，全面从严治党、“廉洁江投”建设向纵深发展，党建工作引领企业发展、服务生产经营的制度机制更加完善，企业政治优势、组织优势充分发挥。

与此同时，全面深入贯彻落实省委、省政府决策部署，牢牢把握将省投资集团委托赣江新区领导和管理的战略机遇，全面融入赣江新区，推进战略转型，以新区的总体策划和发展规划为蓝图，加快实施一批基础设施、产业升级、生态环保、数字赋能等领域的重大工程和项目，助力新区招商引资、产业培育、园区运营、人才引进等工作，为推动新区努力成为大南昌都市圈发展排头兵贡献力量。

## 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

**主要风险：**发行人所处的电力、交通、天然气、建材、工程代建和煤炭等业务均属于资金密集型行业，相关项目的建设存在建设周期长，投资金额大的特点。近几年，发行人一直处于项目投资建设的高峰期，投资额度较大，且主要由负债拉动，因此负债规模较高。随着发行人项目建设的不断推进，项目投资和负债规模将进一步增长，发行人面临的偿债压力也随之加大。

**拟采取措施：**发行人建立了一系列债务风险管控措施，包括建立资产负债约束机制及债务风险管控工作机制、进一步加强资金预算管理、强化融资与到期债务管理、完善债务风险监测预警体系、严格管控对内对外担保风险、加强对到期债务资金的安排，制定有效的偿债保障措施等。

## 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：**

发行人具有独立的企业法人资格，与控股股东在资产、人员、机构、财务和业务方面做到了“五独立”，发行人董事会、监事会和经营管理层能够独立运作。

1. 资产方面：发行人在资产所有权方面产权关系明确，不存在出资人违规占用公司资金、

资产及其他资源的情况。

2. 人员方面：发行人的高级管理人员未在实际控制人及其控制的其他企业中担任行政职务，未在实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员未在实际控制人及其控制的其他企业中兼职。发行人按照国家的劳动法律、法规制订了相关的劳动、人事、薪酬制度。发行人的员工身份、资格、合同关系、制订的劳动人事制度、社会统筹等事项与实际控制人或其他关联方相互独立。

3. 机构方面：发行人的生产、销售、采购、劳动、人事及工资管理、行政、综合等经营管理部门均独立于实际控制人。发行人拥有自己独立的日常办公场所，与实际控制人在不同场所办公。发行人机构与实际控制人机构均各自独立，不存在与实际控制人混合经营、合署办公的情况。

4. 财务方面：发行人在会计机构、会计人员、会计帐簿等财务方面拥有自主权，具有规范、独立的财务会计制度和财务管理制度，独立核算，能够独立作出财务决策。

5. 业务经营方面：发行人是江西省国有资产监督管理委员会履行出资人职责的国有企业，具有独立的企业法人资格，在政府授权范围内，行使国有资产出资人权力，进行国有资产的经营和管理，以其全部法人财产，自主经营，自负盈亏，独立核算。

### （三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

发行人根据《公司法》、《证券法》、《企业会计准则》和《公司章程》的有关规定，对关联关系和关联交易的范围进行了认定，建立了关联交易的决策和披露规则。发行人关联交易遵循诚实信用、关系人回避的基本原则以及公平公正公开的商业原则，并制定了不偏离市场独立第三方的定价标准。对于占净资产一定比例以上的关联交易，由公司管理层提交最高权力机构进行审议，并按有关规定进行披露。

### （四） 发行人关联交易情况

#### 1. 日常关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品/接受劳务	18.71
出售商品/提供劳务	13.39

#### 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	0.01
关联拆入	0.05
关联拆出	2.95

#### 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57.58亿元人民币。

#### 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

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	江西省投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)
2、债券简称	22 赣投 S1
3、债券代码	137614.SH
4、发行日	2022 年 8 月 2 日
5、起息日	2022 年 8 月 4 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 8 月 4 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.1
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	光大证券股份有限公司，华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	光大证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	小公募
15、适用的交易机制	匹配成交, 点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	江西省投资集团有限公司 2021 年公开发行永续期公司债券(第一期)
2、债券简称	21 赣投 Y2
3、债券代码	188267.SH
4、发行日	2021 年 7 月 16 日
5、起息日	2021 年 7 月 20 日

6、2023年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年7月20日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.7
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次，到期一次还本付息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司，国信证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	小公募
15、适用的交易机制	匹配成交，点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	江西省投资集团有限公司2019年公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	19赣投03
3、债券代码	155792.SH
4、发行日	2019年10月24日
5、起息日	2019年10月28日
6、2023年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年10月28日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
13、受托管理人	申万宏源证券有限公司
14、投资者适当性安排	小公募
15、适用的交易机制	匹配成交，点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	江西省投资集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	23赣投Y1
3、债券代码	148195.SZ
4、发行日	2023年3月2日
5、起息日	2023年3月6日
6、2023年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年3月6日
8、债券余额	22.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.53

10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次，到期一次还本付息
11、交易场所	深交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司，国泰君安证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	小公募
15、适用的交易机制	匹配成交，点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	江西省投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第一期)
2、债券简称	22 赣投 Y1
3、债券代码	149889.SZ
4、发行日	2022 年 4 月 20 日
5、起息日	2022 年 4 月 22 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 4 月 22 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.4
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次，到期一次还本付息
11、交易场所	深交所
12、主承销商	申万宏源证券有限公司，国泰君安证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，中信证券股份有限公司
13、受托管理人	申万宏源证券有限公司
14、投资者适当性安排	小公募
15、适用的交易机制	匹配成交，点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	江西省投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	23 赣投 Y2
3、债券代码	148196.SZ
4、发行日	2023 年 3 月 2 日
5、起息日	2023 年 3 月 6 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 3 月 6 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.8
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次，到期一次还本付息
11、交易场所	深交所

12、主承销商	中信证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司，国泰君安证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	小公募
15、适用的交易机制	匹配成交，点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款  本公司的公司债券有选择权条款

债券代码：188267.SH、148195.SZ、149889.SZ、148196.SZ

债券简称：21 赣投 Y2、23 赣投 Y1、22 赣投 Y1、23 赣投 Y2

债券约定的选择权条款名称：

调整票面利率选择权  回售选择权  发行人赎回选择权  可交换债券选择权

其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

是  否

## 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款  本公司的公司债券有投资者保护条款

## 四、公司债券募集资金使用情况

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

公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前涉及募集资金使用或者整改

单位：亿元币种：人民币

债券代码：137614.SH

债券简称	22 赣投 S1
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	专项账户运作良好
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还 22 赣投 SCP001
是否变更募集资金用途	<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 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 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	不适用

（如有）	
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	偿还 22 赣投 SCP001
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：148195.SZ

债券简称	23 赣投 Y1
募集资金总额	22.00
使用金额	22.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	专项账户运作良好
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还 22 赣投 SCP004、23 赣投 SCP001
是否变更募集资金用途	√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	√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	√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	偿还 22 赣投 SCP004、23 赣投 SCP001
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：149889.SZ

债券简称	22 赣投 Y1
募集资金总额	20.00
使用金额	20.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	专项账户运作良好
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还债务
是否变更募集资金用途	√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	√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	√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	10亿元用于偿还19赣投01, 10亿元用于偿还银行借款
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：148196.SZ

债券简称	23赣投Y2
募集资金总额	8.00
使用金额	8.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	专项账户运作良好
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还22赣投SCP004、23赣投SCP001
是否变更募集资金用途	√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	√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	√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	偿还22赣投SCP004、23赣投SCP001
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：137614.SH

债券简称	22 赣投 S1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无担保，发行人为按时、足额偿付本期债券制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书约定执行

债券代码：188267.SH

债券简称	21 赣投 Y2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无担保，发行人为按时、足额偿付本期债券制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书约定执行

债券代码：155792.SH

债券简称	19 赣投 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无担保，发行人为按时、足额偿付本期债券制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书约定执行

债券代码：148195.SZ

债券简称	23 赣投 Y1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无担保，发行人为按时、足额偿付本期债券制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等

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

债券代码：149889.SZ

债券简称	22 赣投 Y1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无担保，发行人为按时、足额偿付本期债券制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书约定执行

债券代码：148196.SZ

债券简称	23 赣投 Y2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无担保，发行人为按时、足额偿付本期债券制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书约定执行

## 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	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦22层
签字会计师姓名	冯丽娟、贾士林

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	137614.SH
债券简称	22 赣投 S1
名称	光大证券股份有限公司

办公地址	北京市复兴门外大街6号光大大厦15层
联系人	吴超楠、赵彦琳
联系电话	010-58377806

债券代码	188267.SH、148195.SZ、148196.SZ
债券简称	21赣投Y2、23赣投Y1、23赣投Y2
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层
联系人	曾诚
联系电话	010-60834709

债券代码	155792.SH、149889.SZ
债券简称	19赣投03、22赣投Y1
名称	申万宏源证券有限公司
办公地址	北京市西城区太平桥大街19号
联系人	王艳、宋耀龄、张麒
联系电话	010-88085124

### （三）资信评级机构

适用 不适用

债券代码	188267.SH、155792.SH、148195.SZ、149889.SZ、148196.SZ
债券简称	21赣投Y2、19赣投03、23赣投Y1、22赣投Y1、23赣投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杆胡同2号银河SOHO5号楼

### （四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

## 第三节 报告期内重要事项

### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

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

#### （一）主要会计政策变更说明

## 1. 会计政策变更及依据

1) 财政部于 2021 年 12 月发布《企业会计准则解释第 15 号》，要求企业不再将试运行销售收入抵销成本后的净额冲减固定资产成本或者研发支出，规定企业在计量亏损合同时，履行合同的成本包括履行合同的增量成本和与履行合同直接相关的其他成本的分摊金额。本公司自 2022 年 1 月 1 日起执行。前述规定未对本公司财务报告产生重大影响。

2) 财政部于 2022 年 11 月发布《企业会计准则解释第 16 号》，涉及①关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理；②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；③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；其中①自 2023 年 1 月 1 日起施行，也可以选择自发布年度起施行，②、③自公布之日起施行。本公司自 2023 年 1 月 1 日起开始执行前述规定①，自解释公布之日起施行②、③。前述规定未对本公司财务报告产生重大影响。

3) 集团公司认为投资性房地产采用公允价值模式计量可以更加客观的反映公司持有的投资性房地产的真实价值，增强公司财务信息的准确性，因此根据《企业会计准则第 3 号——投资性房地产》《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错》的相关规定，经江西省投资集团有限公司第一届董事会 2023 年第一次会议决议通过，公司将投资性房地产的计量方法由原来早期确定的成本计量模式变更为公允价值计量模式。

## (二) 主要会计估计变更说明

无。

## (三) 前期会计差错更正

控股子公司江西省投资房地产开发有限责任公司根据审定报表对联营企业权益法核算追溯调整-35,001,862.41 元，土地增值税清算，补列土地增值税 42,121,463.42 元。

## (四) 会计政策变更及前期会计差错更正影响数

本次会计政策变更及前期差错更正对 2022 年 1 月 1 日公司合并资产负债表的影响汇总如下：

单位：元币种：人民币

项目	追溯调整前	调整金额	追溯调整后
会计政策影响科目：			
投资性房地产原价	513,467,405.10	200,174,647.43	713,642,052.53
减：投资性房地产累计折旧	118,318,273.45	-118,318,273.45	-
投资性房地产净值	395,149,131.65	318,492,920.88	713,642,052.53
递延所得税资产	299,300,011.87	4,132,547.62	303,432,559.49

递延所得税负债	237,686,211.51	17,723,873.30	255,410,084.81
其他综合收益	-304,517,824.10	12,058,466.23	-292,459,357.87
会计差错影响科目：			
长期股权投资	3,198,647,937.20	-35,001,862.41	3,163,646,074.79
应交税费	1,158,243,965.88	42,121,463.42	1,200,365,429.30
会计政策及前期差错合计影响：			
未分配利润	-2,107,104,296.72	110,200,097.65	-1,996,904,199.07
少数股东权益	17,736,720,254.09	20,146,401.50	17,756,866,655.59

对母公司资产负债表未产生影响。

### 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

单位：亿元币种：人民币

子公司名称	子公司主要经营业务及其开展情况	子公司营业收入	子公司总资产	子公司净利润	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
赣江控股集团有限公司	建筑工程及销售商品等业务	66.19	532.48	2.84	新增	股权无偿划转

相关事项对公司生产经营和偿债能力的影响：

上述合并报表范围调整预计不会对公司生产经营和偿债能力构成重大不利影响。

### 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	银行存款、其他货币资金、库存现金
固定资产	土地资产、公路、房屋及建筑物、机器设备和运输工具

##### 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	221.73	14.68	169.16	31.08

交易性金融资产	5.01	0.33	1.98	152.40
应收票据	31.63	2.09	7.40	327.68
应收账款	54.74	3.62	33.38	63.98
应收款项融资	5.31	0.35	9.76	-45.58
预付款项	31.76	2.10	12.60	152.04
其他应收款	39.09	2.59	18.62	109.93
存货	130.09	8.61	44.40	193.00
合同资产	19.05	1.26	9.32	104.51
债权投资	31.45	2.08	17.75	77.19
长期股权投资	73.35	4.85	27.67	165.10
其他非流动金融资产	30.26	2.00	6.68	353.11
投资性房地产	91.84	6.08	7.14	1,186.87
固定资产	450.46	29.81	345.45	30.40
生产性生物资产	0.02	0.00	0.01	45.71
使用权资产	3.24	0.21	1.20	169.92
无形资产	69.01	4.57	50.98	35.36
开发支出	0.17	0.01	0.57	-69.09
长期待摊费用	0.94	0.06	0.51	84.94
递延所得税资产	5.27	0.35	3.03	73.65

发生变动的原因：

- (1) 截至 2022 年末，发行人货币资金较上年末增加 31.08%，主要系新合并赣江控股所致；
- (2) 截至 2022 年末，发行人交易性金融资产较上年末增加 152.40%，主要系新合并赣江控股所致；
- (3) 截至 2022 年末，发行人应收票据较上年末增加 327.68%，主要系应收银行承兑汇票大幅增加所致；
- (4) 截至 2022 年末，发行人应收账款较上年末增加 63.98%，主要系应收下游客户的款项增加所致；
- (5) 截至 2022 年末，发行人应收款项融资较上年末减少 45.58%，主要系应收银行承兑汇票减少所致；
- (6) 截至 2022 年末，发行人预付款项较上年末增加 152.04%，主要系公司预付购气款和预付材料款增加及新合并赣江控股所致；
- (7) 截至 2022 年末，发行人其他应收款较上年末增加 109.93%，主要系新合并赣江控股所致；
- (8) 截至 2022 年末，发行人存货较上年末增加 193.00%，主要系合并赣江控股集团有限公司后，开发成本大幅增加所致；
- (9) 截至 2022 年末，发行人合同资产较上年末增加 104.51%，主要系已完工未结算款增加所致；
- (10) 截至 2022 年末，发行人债权投资较上年末增加 77.19%，主要系企业借款增加所致；
- (11) 截至 2022 年末，发行人长期股权投资较上年末增加 165.10%，主要系公司对合营企业及联营企业进行追加投资所致；
- (12) 截至 2022 年末，发行人其他非流动金融资产较上年末增加 353.11%，主要系新合并赣江控股所致；
- (13) 截至 2022 年末，发行人投资性房地产较上年末增加 1,186.87%，主要系新合并赣江控股所致；
- (14) 截至 2022 年末，发行人固定资产较上年末增加 30.40%，主要系新合并赣江控股所致；

- (15) 截至 2022 年末，发行人生产性生物资产较上年末增加 45.71%，主要系种植的油茶树增加所致；
- (16) 截至 2022 年末，发行人使用权资产较上年末增加 169.92%，主要系租入的房屋及建筑物增加所致；
- (17) 截至 2022 年末，发行人无形资产较上年末增加 35.36%，主要系赣江控股集团有限公司划入后，土地使用权大幅增加所致；
- (18) 截至 2022 年末，发行人开发支出较上年末减少 69.09%，主要系部分研发项目支出转入损益所致；
- (19) 截至 2022 年末，发行人长期待摊费用较上年末增加 84.94%，主要系新合并赣江控股所致；
- (20) 截至 2022 年末，发行人递延所得税资产较上年末增加 73.65%，主要系可抵扣暂时性差异增加所致。

## （二） 资产受限情况

### 1. 资产受限情况概述

适用  不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
应收票据	31.63	1.70	—	5.37
应收账款	54.74	0.30	—	0.54
无形资产	69.01	2.72	—	3.94
存货	130.09	10.34	—	7.95
在建工程	97.28	1.65	—	1.69
投资性房地产	91.84	12.57	—	13.68
其他非流动资产	38.81	16.21	—	41.76
合计	513.39	88.15	—	—

### 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

适用  不适用

### 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用  不适用

## 五、非经营性往来占款和资金拆借

### （一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：10.96 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：4.83 亿元，收回：0 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：15.78 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

**（二）非经营性往来占款和资金拆借明细**

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：3.39%，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 149.55 亿元和 171.65 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 14.78%。

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	-	53.10	10.00	80.00	143.10	83.37%
银行贷款	-	11.80	15.00	1.75	28.55	16.63%
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 70 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 73.1 亿元，且共有 33.1 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 534.98 亿元和 873.50 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 63.28%。

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	-	61.76	14.76	175.02	251.54	28.80%
银行贷款	-	131.59	111.26	355.28	598.13	68.48%
非银行金融机构贷款	-	7.00	-	-	7.00	0.80%
其他有息债务	-	0.32	0.20	16.31	16.83	1.93%

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 148.44 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 103.1 亿元，且共有 33.1 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

不适用 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 (%)
短期借款	209.34	20.08	133.27	57.08
应付账款	68.61	6.58	50.85	34.94
合同负债	23.83	2.29	15.70	51.85
一年内到期的非流动负债	109.85	10.54	27.62	297.70
其他流动负债	49.90	4.79	23.44	112.91
长期借款	308.44	29.58	195.42	57.83
应付债券	107.81	10.34	79.90	34.94
租赁负债	2.28	0.22	0.68	236.18
长期应付款	55.37	5.31	24.01	130.62
长期应付职工薪酬	1.34	0.13	0.02	6,330.84
预计负债	2.87	0.27	1.44	99.40
递延所得税负债	4.87	0.47	2.55	90.59
其他非流动负债	6.00	0.58	4.07	47.37

发生变动的的原因：

- （1）截至 2022 年末，发行人短期借款较上年末增加 57.08%，主要系信用贷款、保证贷款增加所致；
- （2）截至 2022 年末，发行人应付账款较上年末增加 34.94%，主要系应付工程款和材料款增加所致；
- （3）截至 2022 年末，发行人合同负债较上年末增加 51.85%，主要系新合并赣江控股所致；
- （4）截至 2022 年末，发行人一年内到期的非流动负债较上年末增加 297.70%，主要系一年内到期的长期借款大幅增加所致；
- （5）截至 2022 年末，发行人其他流动负债较上年末增加 112.91%，主要系新增发行超短期融资券及新合并赣江控股所致；
- （6）截至 2022 年末，发行人长期借款较上年末增加 57.83%，主要系近年来发行人在天然气管网、发电厂、水泥生产线和矿井建设项目不断投资，增加长期借款所致；
- （7）截至 2022 年末，发行人应付债券较上年末增加 34.94%，主要系新发行债券增加所致；
- （8）截至 2022 年末，发行人租赁负债较上年末增加 236.18%，主要系租入的房屋及建筑物

增加所致；

(9) 截至 2022 年末，发行人长期应付款较上年末增加 130.62%，主要系新合并赣江控股所致；

(10) 截至 2022 年末，发行人长期应付职工薪酬较上年末增加 6,330.84%，主要系万年厂待岗期间计提的薪酬大幅增加所致；

(11) 截至 2022 年末，发行人预计负债较上年末增加 99.40%，主要系万年青计提的矿区生态恢复弃置费用大幅增加所致；

(12) 截至 2022 年末，发行人递延所得税负债较上年末增加 90.59%，主要系应纳税暂时性差异增加所致；

(13) 截至 2022 年末，发行人其他非流动负债较上年末增加 47.37%，主要系预收迁移补偿款增加所致。

#### （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：7.67 亿元

报告期非经常性损益总额：3.84 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

#### （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
江西省建材集团有限公司	是	100%	省政府授权范围内的国有资产经营；产权交易经纪等	209.49	108.48	140.16	19.12
江西省能源集团有限公司	是	83.33%	煤炭开采、洗选、焦化和综合利用，电力生产、供应、输变电，电气设备维修服务	276.49	21.77	130.36	9.67
赣江控股集团有限公司	是	93.91%	能源、交通运输、高新技术、社会事业及其他行业基础设施项目的投	532.48	146.67	66.56	9.21

			资等				
江西省天然气集团有限公司	是	100%	天然气项目的投资、建设、运营及管理	113.12	39.40	100.06	4.34
江西省鄱阳湖融资租赁有限公司	是	100%	融资租赁业务，租赁业务；经济咨询、财务顾问等	37.45	11.65	2.14	1.20
江西省赣浙能源有限公司	是	100%	电力、热力的生产和供应；电力项目的投资、建设、运营、管理；配电网的投资、建设、运营、管理等	61.16	13.37	19.16	-1.15
江西省华赣环境集团有限公司	是	40%	大气污染防治、水污染防治、土壤污染防治；垃圾处理、固废处置；流域治理等	56.40	33.35	7.98	-0.04
江西昌泰高速公路有限责任公司	否	23.33%	高速公路项目建设、经营、管理、养护等	57.52	51.24	7.87	5.33

### （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

### 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：0 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

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

**十、重大诉讼情况**

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

√是 □否

原告姓名 (名称)	被告姓名 (名称)	案由	一审受理 时间	一审受理 法院	标的金额 (如有)	目前所处的 诉讼程 序
中鼎国际 工程有限 责任公司	宁陵县鑫 鼎置业有 限公司	建设施工 合同纠纷	2020年	商丘市中 院	4050万元	已开庭待 判决
中鼎国际 工程有限 责任公司	萍乡市荣 昌房地产 有限公司	建设工程 施工合同 纠纷	2020年	萍乡市中 院	6270万元	执行
中鼎国际 工程有限 责任公司	四川仁德 建材有限公司、蒋 世伟	建设工程 施工合同 纠纷	2020年	成都市 中院	5332万元	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	188267.SH
债券简称	21赣投Y2
债券余额	10.00
续期情况	未到达续期时点
利率跳升情况	未触发

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

单位：亿元币种：人民币

债券代码	148195.SZ
债券简称	23 赣投 Y1
债券余额	22.00
续期情况	未到达续期时点
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	未触发
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码	149889.SZ
债券简称	22 赣投 Y1
债券余额	20.00
续期情况	未到达续期时点
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	未触发
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码	148196.SZ
债券简称	23 赣投 Y2
债券余额	8.00
续期情况	未到达续期时点
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	未触发
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

## 五、其他特定品种债券事项

无

## 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

适用 不适用

## 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，[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

。

（以下无正文）

(以下无正文，为《江西省投资集团有限公司公司债券年度报告（2022年）》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:江西省投资集团有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	22,173,000,219.41	16,915,713,744.97
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	500,760,095.00	198,398,489.42
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	3,162,807,864.66	739,532,074.98
应收账款	5,473,984,690.22	3,338,187,824.28
应收款项融资	531,325,053.98	976,280,818.12
预付款项	3,176,013,991.03	1,260,136,345.04
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,909,025,898.76	1,862,096,565.43
其中：应收利息	40,227,701.95	24,969,412.96
应收股利	47,602,133.00	2,569,899.16
买入返售金融资产		
存货	13,008,706,742.57	4,439,895,885.09
合同资产	1,905,346,115.99	931,653,296.91
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,696,916,735.24	1,774,642,066.68
其他流动资产	1,966,656,085.04	1,543,334,794.83
流动资产合计	57,504,543,491.90	33,979,871,905.75
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	3,144,807,520.70	1,774,821,397.09
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	1,417,088,252.75	1,387,348,301.04
长期股权投资	7,335,142,158.90	2,766,906,733.90
其他权益工具投资	2,668,522,318.80	2,903,376,928.85

其他非流动金融资产	3,026,110,497.73	667,860,304.35
投资性房地产	9,183,621,845.70	713,642,052.53
固定资产	45,045,888,459.61	34,545,039,996.28
在建工程	9,728,178,060.77	11,819,052,190.25
生产性生物资产	1,760,395.12	1,208,112.37
油气资产		
使用权资产	323,666,333.33	119,912,356.37
无形资产	6,900,534,536.89	5,098,079,083.05
开发支出	17,497,371.24	56,612,108.02
商誉	289,228,992.16	292,681,784.28
长期待摊费用	94,089,079.38	50,876,450.66
递延所得税资产	526,899,415.02	303,432,559.49
其他非流动资产	3,880,723,232.31	3,079,696,514.37
非流动资产合计	93,583,758,470.41	65,580,546,872.90
资产总计	151,088,301,962.31	99,560,418,778.65
<b>流动负债：</b>		
短期借款	20,934,076,965.81	13,326,917,238.65
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	-	-
应付票据	2,806,410,128.31	2,624,087,591.48
应付账款	6,861,351,579.51	5,084,896,498.16
预收款项	235,861,064.79	285,193,279.86
合同负债	2,383,493,185.70	1,569,684,790.17
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	854,163,963.49	697,382,788.42
应交税费	867,815,901.71	1,200,365,429.30
其他应付款	3,907,460,893.25	3,170,534,988.01
其中：应付利息	209,291,102.52	152,661,418.85
应付股利	12,687,516.83	5,183,760.83
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	10,985,124,539.27	2,762,157,081.04
其他流动负债	4,989,934,291.31	2,343,688,973.69
流动负债合计	54,825,692,513.15	33,064,908,658.78

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	30,843,568,155.15	19,541,751,534.63
应付债券	10,781,064,620.72	7,989,624,499.57
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	227,815,175.47	67,766,256.75
长期应付款	5,537,176,871.72	2,400,994,111.91
长期应付职工薪酬	133,834,153.55	2,081,131.79
预计负债	286,518,907.54	143,690,130.56
递延收益	544,729,607.99	542,810,985.62
递延所得税负债	486,789,836.38	255,410,084.81
其他非流动负债	599,817,100.24	407,001,836.75
非流动负债合计	49,441,314,428.76	31,351,130,572.39
负债合计	104,267,006,941.91	64,416,039,231.17
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其他权益工具	8,427,124,373.21	5,985,754,716.97
其中：优先股		
永续债	8,427,124,373.21	5,985,754,716.97
资本公积	15,687,742,959.12	7,507,199,771.34
减：库存股	-	-
其他综合收益	-621,748,242.68	-292,459,357.87
专项储备	161,922,650.51	167,629,531.91
盈余公积	16,292,428.61	16,292,428.61
一般风险准备		
未分配利润	-2,306,770,988.05	-1,996,904,199.07
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	27,364,563,180.72	17,387,512,891.89
少数股东权益	19,456,731,839.68	17,756,866,655.59
所有者权益（或股东权益）合计	46,821,295,020.40	35,144,379,547.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计	151,088,301,962.31	99,560,418,778.65

公司负责人：揭小健主管会计工作负责人：李松会计机构负责人：李龙根

**母公司资产负债表**

2022年12月31日

编制单位：江西省投资集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	852,752,928.79	1,171,457,682.68

交易性金融资产	957,000.00	7,687,452.85
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		2,440,000.00
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	329,689.46	828,050.00
其他应收款	2,215,304,567.55	2,301,852,335.41
其中：应收利息	44,610,705.54	144,586,289.53
应收股利	74,907,385.53	63,803,988.53
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	630,000,000.00	1,263,500,000.00
其他流动资产	5,834,000,000.00	5,241,000,000.00
流动资产合计	9,533,344,185.80	9,988,765,520.94
<b>非流动资产：</b>		
债权投资	1,476,120,000.00	290,000,000.00
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	22,993,905,749.60	15,251,482,970.66
其他权益工具投资	1,795,803,121.16	1,690,240,917.93
其他非流动金融资产	107,315,261.98	110,432,561.92
投资性房地产		
固定资产	63,876,977.75	68,409,375.61
在建工程	3,991,847.37	334,403.06
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,344,882.00	2,816,815.88
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,305,770,000.00	1,565,780,000.00
非流动资产合计	27,750,127,839.86	18,979,497,045.06
资产总计	37,283,472,025.66	28,968,262,566.00
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,680,775,000.00	3,421,804,583.33

交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	146,518.00	1,648,122.24
预收款项	20,000.00	149,704.44
合同负债		
应付职工薪酬	12,675,548.74	11,766,735.63
应交税费	5,618,264.33	4,862,472.49
其他应付款	102,339,455.48	38,746,018.17
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	1,379,079,452.02	1,050,000,000.00
其他流动负债	3,701,236,922.89	2,262,501,975.52
流动负债合计	7,881,891,161.46	6,791,479,611.82
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	125,000,000.00	175,000,000.00
应付债券	3,041,210,257.82	3,308,759,846.92
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		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,166,210,257.82	3,483,759,846.92
负债合计	11,048,101,419.28	10,275,239,458.74
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其他权益工具	8,000,000,000.00	5,985,754,716.97
其中：优先股		
永续债	8,000,000,000.00	5,985,754,716.97
资本公积	13,024,869,362.00	7,214,721,012.28
减：库存股		
其他综合收益	-512,615,904.22	-254,188,107.45
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-276,882,851.40	-253,264,514.54

所有者权益（或股东权益）合计	26,235,370,606.38	18,693,023,107.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	37,283,472,025.66	28,968,262,566.00

公司负责人：揭小健主管会计工作负责人：李松会计机构负责人：李龙根

### 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	49,701,140,274.46	42,025,522,336.62
其中：营业收入	49,701,140,274.46	42,025,522,336.62
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	49,878,896,641.66	39,314,798,809.63
其中：营业成本	44,495,892,796.02	34,550,650,397.67
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	293,255,092.31	354,488,895.86
销售费用	413,040,284.12	363,443,564.56
管理费用	2,407,428,420.89	2,081,824,073.29
研发费用	608,120,015.57	616,603,191.58
财务费用	1,661,160,032.75	1,347,788,686.67
其中：利息费用	2,336,153,675.34	1,716,961,083.99
利息收入	721,576,549.18	411,329,978.87
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-10,079,109.44	5,240,716.79
加：其他收益	758,769,556.01	402,017,784.53
投资收益（损失以“-”号填列）	514,345,644.22	429,807,901.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	196,590,250.88	154,036,598.80
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）	-	-

填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	116,595,091.74	-75,640,157.47
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-112,120,079.90	-160,589,173.33
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-223,087,755.95	-334,631,505.63
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	-5,942,695.15	36,506,200.25
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	870,803,393.77	3,008,194,576.60
加: 营业外收入	257,647,559.10	443,077,531.63
其中: 政府补助	156,078,266.82	332,463,746.75
减: 营业外支出	361,751,984.84	432,179,930.19
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	766,698,968.03	3,019,092,178.04
减: 所得税费用	573,634,218.61	975,798,462.75
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	193,064,749.42	2,043,293,715.29
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	193,064,749.42	2,043,293,715.29
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)	25,909,736.51	246,509,709.04
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	167,155,012.91	1,796,784,006.25
六、其他综合收益的税后净额	-467,354,896.37	-203,100,582.13
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-329,288,884.82	-197,941,207.36
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-344,096,360.15	-192,737,409.52
(1) 重新计量设定受益计划变动额		
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益	2,082,107.63	-204,795,875.75
(3) 其他权益工具投资公允价值变动	-346,178,467.78	
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
(5) 其他		12,058,466.23
2. 将重分类进损益的其他综合收益	14,807,475.33	-5,203,797.84

(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额	17,846,572.48	-5,203,797.84
(9) 其他	-3,039,097.15	
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-138,066,011.55	-5,159,374.77
七、综合收益总额	-274,290,146.95	1,840,193,133.16
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-303,379,148.31	48,568,501.68
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	29,089,001.36	1,791,624,631.48
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：揭小健主管会计工作负责人：李松会计机构负责人：李龙根

#### 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	324,673,975.88	284,758,261.32
减：营业成本	267,015,106.16	218,692,237.81
税金及附加	4,760,766.40	2,811,961.30
销售费用	-	-
管理费用	69,513,291.02	79,429,146.94
研发费用	-	-
财务费用	86,598,349.89	184,438,074.78
其中：利息费用	407,637,611.40	213,806,510.04
利息收入	57,106,877.41	36,899,715.59
加：其他收益	350,340.69	91,720.74
投资收益（损失以“-”号填	404,809,065.68	272,130,435.11

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	480,317.94	684,318.61
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）	-279,000.00	906,775.33
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,631,791.38	-826,722.39
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	1,192,021.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	16,020.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	303,298,660.16	72,897,090.70
加：营业外收入	71,002.98	11,619.05
减：营业外支出	-	1,953,500.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	303,369,663.14	70,955,209.75
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	303,369,663.14	70,955,209.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	303,369,663.14	70,955,209.75
（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	-258,427,796.77	-53,531,478.24
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-258,427,796.77	-53,531,478.24
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-258,427,796.77	-53,531,478.24
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		

5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	44,941,866.37	17,423,731.51
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：揭小健主管会计工作负责人：李松会计机构负责人：李龙根

### 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	50,594,848,459.78	42,298,842,375.42
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	693,935,982.15	101,521,362.95
收到其他与经营活动有关的现金	7,996,427,862.32	5,014,233,771.02
经营活动现金流入小计	59,285,212,304.25	47,414,597,509.39
购买商品、接受劳务支付的现金	44,171,317,424.78	32,471,830,893.02
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	4,184,455,879.26	3,779,549,945.38

支付的各项税费	2,542,227,121.45	2,569,755,899.94
支付其他与经营活动有关的现金	6,081,403,300.62	4,388,368,507.39
经营活动现金流出小计	56,979,403,726.11	43,209,505,245.73
经营活动产生的现金流量净额	2,305,808,578.14	4,205,092,263.66
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	856,975,766.21	715,588,573.81
取得投资收益收到的现金	596,084,236.64	438,079,050.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	210,500,770.35	81,823,767.59
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,359,532.11	791,722,844.55
收到其他与投资活动有关的现金	8,429,933,101.48	1,263,756,306.04
投资活动现金流入小计	10,097,853,406.79	3,290,970,542.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,905,901,280.98	7,187,105,980.94
投资支付的现金	5,579,325,425.26	3,212,909,875.24
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		941,083.04
支付其他与投资活动有关的现金	2,633,034,526.43	2,601,108,815.81
投资活动现金流出小计	18,118,261,232.67	13,002,065,755.03
投资活动产生的现金流量净额	-8,020,407,825.88	-9,711,095,212.82
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	2,270,629,894.34	2,232,966,598.10
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	203,631,600.00	134,676,598.10
取得借款收到的现金	40,433,572,791.08	31,182,743,141.25
收到其他与筹资活动有关的现金	3,346,974,826.49	4,075,672,311.28
筹资活动现金流入小计	46,051,177,511.91	37,491,382,050.63
偿还债务支付的现金	29,294,566,775.18	25,215,835,399.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,728,008,112.59	2,816,296,373.88
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	726,468,091.75	14,847,185.44
支付其他与筹资活动有关的现金	3,496,754,520.71	3,158,728,542.75
筹资活动现金流出小计	36,519,329,408.48	31,190,860,315.87
筹资活动产生的现金流量净额	9,531,848,103.43	6,300,521,734.76
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	25,516,702.01	851,326.04
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	3,842,765,557.70	795,370,111.64

加：期初现金及现金等价物余额	15,719,730,946.24	14,924,360,834.60
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>19,562,496,503.94</b>	<b>15,719,730,946.24</b>

公司负责人：揭小健主管会计工作负责人：李松会计机构负责人：李龙根

**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	742,630.00	2,437,570.00
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	633,194,300.14	813,831,733.91
经营活动现金流入小计	633,936,930.14	816,269,303.91
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	50,270,897.46	53,361,152.09
支付的各项税费	36,512,952.38	18,424,105.20
支付其他与经营活动有关的现金	70,789,045.57	62,020,360.96
经营活动现金流出小计	157,572,895.41	133,805,618.25
经营活动产生的现金流量净额	476,364,034.73	682,463,685.66
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	223,967,518.08	449,948,410.55
取得投资收益收到的现金	414,256,602.38	267,284,029.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	33,300.00
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	4,210,690,966.89	3,072,344,138.05
投资活动现金流入小计	4,848,915,087.35	3,789,609,878.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,287,059.80	1,069,842.00
投资支付的现金	2,703,287,000.00	1,981,120,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	4,854,120,000.00	3,636,000,000.00
投资活动现金流出小计	7,562,694,059.80	5,618,189,842.00
投资活动产生的现金流量净额	-2,713,778,972.45	-1,828,579,963.52
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	413,990,000.00	363,990,000.00
取得借款收到的现金	10,569,979,166.67	9,125,125,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	10,983,969,166.67	9,489,115,000.00
偿还债务支付的现金	8,070,000,000.00	7,340,000,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	989,522,506.43	629,890,257.22
支付其他与筹资活动有关的现金	5,736,476.41	6,687,212.36
筹资活动现金流出小计	9,065,258,982.84	7,976,577,469.58
筹资活动产生的现金流量净额	1,918,710,183.83	1,512,537,530.42
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-318,704,753.89	366,421,252.56
加：期初现金及现金等价物余额	1,171,457,682.68	805,036,430.12
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	852,752,928.79	1,171,457,682.68

公司负责人：揭小健主管会计工作负责人：李松会计机构负责人：李龙根

