

---

贵州铁路投资集团有限责任公司

公司债券中期报告

(2023 年)

二〇二三年八月

## 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、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者在评价及购买公司债券之前，应认真考虑下述可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节内容。

### 一、建设期间盈利能力较弱风险

发行人现有业务主要为铁路投资及管理业务。发行人近年来参建的铁路项目有开通运营的如贵广铁路、沪昆铁路、铜玉铁路、安六铁路，部分还处于建设期。由于铁路建设投资金额较大，建设周期较长，因此，投资回收期也较长，对发行人的盈利能力带来一定影响。同时，铁路建设过程中征用土地及拆迁成本上升、原材料价格波动及劳动力成本上涨或其他不可预见的困难或情况，均可能导致总成本上升，从而影响建设成本的增加。此外，发行人的现金流入主要依赖财政拨付资金，上述资金主要用于发行人铁路方面的投资与经营，在资金使用上受一定程度制约，从而对发行人整体盈利能力有一定影响。为此，发行人开展路域产业业务解决现金流不足的短板，并已取得一定效果。

### 二、资本支出压力较大风险

发行人 2023-2025 年的铁路项目资本支出预计分别为 47.14 亿元、43.6 亿元、54 亿元，公司未来几年的资本支出压力较大。发行人自 2020 年起，截至 2023 年 6 月底，已获得贵州省政府项目收益专项债 73.85 亿元，有效缓解了资本支出压力较大的风险，后续发行人将继续向贵州省政府争取政府项目收益专项债额度。

### 三、产业政策风险

铁路是国民经济运输体系中的重要组成部分，与宏观经济和国计民生密切相关，铁路客货运输定价又受到政府严格管制。目前发行人所处行业受国家产业政策大力支持，若国家相关产业政策出现不同程度调整或变化，导致市场需求量下降，则公司生产经营可能受到一定的影响。从目前看，铁路作为交通基础设施建设核心地位没有改变。

## 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.....	12
第二节 债券事项.....	13
一、 公司债券情况（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	14
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.....	15
四、 公司债券募集资金情况.....	15
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.....	16
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	17
第三节 报告期内重要事项.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	17
四、 资产情况.....	17
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	18
六、 负债情况.....	19
七、 利润及其他损益来源情况.....	20
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.....	20
九、 对外担保情况.....	21
十、 重大诉讼情况.....	21
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	21
十二、 向普通投资者披露的信息.....	21
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	21
一、 发行人为可交换债券发行人.....	21
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.....	21
三、 发行人为绿色债券发行人.....	21
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	21
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	22
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	22
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	22
八、 科技创新债或者双创债.....	22
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	22
十、 纾困公司债券.....	22
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第六节 备查文件目录.....	23
财务报表.....	25
附件一： 发行人财务报表.....	25

## 释义

发行人/本公司/公司/贵州铁投	指	贵州铁路投资集团有限责任公司
本报告、中期报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《贵州铁路投资集团有限责任公司公司债券中期报告（2023 年）》
控股股东/实际控制人/贵州省国资委	指	贵州省人民政府国有资产监督管理委员会
贵州省发改委	指	贵州省发展和改革委员会
公司章程	指	《贵州铁路投资集团有限责任公司章程》
中信证券	指	中信证券股份有限公司
中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
银行间	指	银行间债券市场
债券持有人	指	持有 2014 年贵州铁路投资集团有限责任公司公司债券的投资者、贵州铁路投资集团有限责任公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期)的投资者或贵州铁路投资集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）的投资者
报告期	指	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日期间
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

## 第一节 发行人情况

## 一、公司基本信息

中文名称	贵州铁路投资集团有限责任公司
中文简称	贵州铁投
外文名称（如有）	GUIZHOU RAILWAY INVESTMENT GROUP CO., LTD.
外文缩写（如有）	不适用
法定代表人	宛会东
注册资本（万元）	2,725,560.24
实缴资本（万元）	2,725,560.24
注册地址	贵州省贵阳市 瑞金中路 77 号“百灵时尚天地”17 楼
办公地址	贵州省贵阳市 瑞金中路 77 号“百灵时尚天地”17 楼
办公地址的邮政编码	550001
公司网址（如有）	<a href="http://www.gzttjt.com/">http://www.gzttjt.com/</a>
电子信箱	shenshuaiyu@foxmail.com

## 二、信息披露事务负责人

姓名	彭晶
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	总会计师
联系地址	贵州省贵阳市瑞金中路 77 号 17 楼
电话	0851-85948579
传真	0851-85910107
电子信箱	shenshuaiyu@foxmail.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：贵州省人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：贵州省人民政府国有资产监督管理委员会

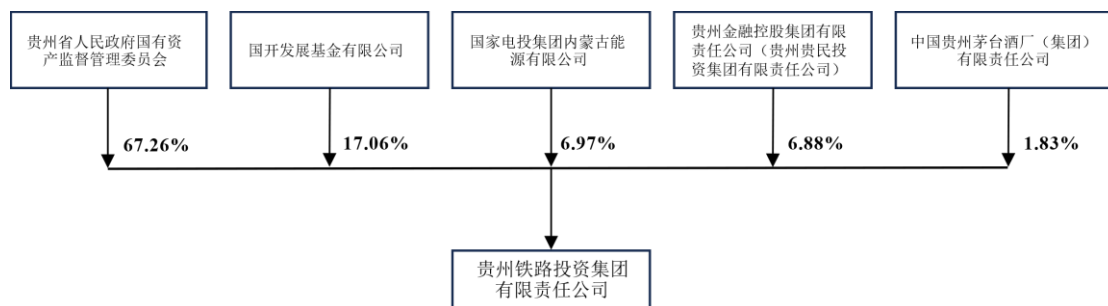
报告期末控股股东资信情况：不适用

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：控股股东对发行人持股比例为67.26%，不存在股权质押情况

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：实际控制人对发行人持股比例为67.26%，不存在股权质押情况

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，相关控股股东穿透披露至最终自然人、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的主体

适用 不适用

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

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

## （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：0 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 0.00%。

## （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：宛会东

发行人的董事长或执行董事：宛会东

发行人的其他董事：黄俊、邢建华、刘卫东、杨燕、吴俊、范静、马刚、余松

发行人的监事：韩永明、任永华、张华、龙尚五、吴金梅

发行人的总经理：黄俊

发行人的财务负责人：彭晶

发行人的其他非董事高级管理人员：许剑龙、蒋国云、彭晶、李万波、郭华

## 五、公司业务和经营情况

### （一） 公司业务情况

#### 1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

发行人的主营业务是履行贵州省铁路建设出资人代表职责和合资铁路投资主体责任，承担贵州省地方城际铁路、资源性铁路、支线铁路等项目的投资、融资、建设和运营等任务。

发行人铁路建设模式主要有以下几种：国铁干线项目由国铁集团和省合资建设，地方出资主要为资本金出资或征地拆迁费用，由路方负责建设和运营管理，如贵广、沪昆、成贵铁路等。地方支线铁路项目除部分由国铁集团少量出资外，其余基本由省、市（州）按 8:2 比例出资资本金（2020 年以前按 6:4 比例出资资本金）；由省方牵头组建项目公司组织实施，以委托路方代建、代营为主，如安六、铜玉铁路等。PPP 项目主要为资源性货运铁路，由社会投资人组成联合体出资 51%，省、市（州）按照 6:4 比例出资 49%的模式共同合资建设，由社会投资人牵头组建项目公司负责建设和运营管理，如瓮马铁路及瓮马南北延伸线项目。

发行人的主要业务板块包括铁路建设运营及贸易业务。同时发行人持续多元化经营，开展物流运输服务、基金管理等业务。

#### （1）铁路建设运营

发行人履行贵州省铁路建设出资人代表职责和合资铁路投资主体责任，承担起地方城际铁路、资源性铁路、支线铁路的建设及运营管理及投融资任务，在贵州省铁路建设领域中处于领先地位。2023 年 1-6 月，发行人铁路运营板块实现营业收入 1.03 亿元，实现营业毛利润-1.47 亿元。发行人 2020 年以来铁路运营板块开始实现收入，主要系铜玉铁路、安六铁路分别开通运营，但发行人该板块毛利润为负，主要系项目尚处于运营初期，铁路尚未形成网络，加之疫情影响，导致上座率不高，以致毛利润为负。

#### （2）贸易业务

发行人 2014 年设立贵州铁路投资物产集团有限公司（以下简称“物产公司”），主要从事铁路建设物资、钢材、水泥、矿石和铁路建设相关物资，销售对象为各铁路建设施工方和电厂、钢厂等。公司上游供应商主要为拥有上下游资源的国内贸易公司，物产公司发挥其竞争优势开展业务，积极参与电厂、钢厂、铁路建设施工方的采购竞标，并直接向电厂、钢厂、铁路建设施工方等终端用户供货。物产公司坚持与铁路建设运营相关的发展战略，以结构调整、优化升级为主线，以提升效益、做大做强为目标，利用铁路建设与经营这一平台，积极拓展物流、仓储等现代服务业，加大与新建铁路沿线地方政府的合作力度，推



进铁路沿线物流发展及贸易服务等业务，把铁路关联和延伸产业培育发展成公司的核心优势产业。2023年1-6月，发行人贸易业务板块实现营业收入34.87亿元，实现营业毛利润0.72亿元。

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）铁路建设

中国铁路主要包括国家铁路、地方铁路、合资铁路。另外尚有专用铁路、铁路专用线等。总的来说，铁路建设属于由国有资本主导的垄断性经营。

铁路建设投资大、建设期长、回报期长。单线铁路建设通常需要3.5年至5年，而收益回报的周期更长。目前中国铁路回报率每年不到6%，就一条客运专线按现有客流量以及运营收入减去成本进行测算，投资回报年限需要20年甚至更长时间。由于铁路建设投资具有投资大、建设期长、回报期长的特点，因而要求业主的投资比例要高，而负债或长期负债的比例必须有所控制，这就决定了公司需要获得财政的持续性注资，或者要求企业有其他经营业务产生的利润来源。

经过近几年的建设和发展，我国铁路运输能力得到进一步扩充，运输效率得到进一步提升，技术装备现代化水平有了显著提高。目前，我国铁路的旅客周转量、货物发送量、货运密度和换算周转量均为世界第一。根据国务院批准的《中长期铁路网规划》（2016版），未来几年我国铁路建设将继续保持较快发展的势头，我国铁路发展仍将面临良好的机遇。

根据《贵州省“十四五”综合交通运输体系发展规划》，“十四五”时期，按照交通强国建设要求和贵州省综合交通运输中长期发展规划的总体布局，围绕高质量发展，按照《贵州省推进交通强国建设实施纲要》，以统筹融合、综合发展为导向，基本建成较为完善的综合立体交通网和综合运输服务体系，交通数字化、智慧化建设加快推进，交通先行、引领作用进一步体现，加快形成完善的铁路“三张网”（高铁干线网、城际网、货运网）、公路“两张网”（收费公路网、非收费公路网）、民航“一张网”（“干支通、全网联”民航运输网）的综合交通网发展格局，有力支撑“四新”“四化”，有效满足新时期客货运输需求，支撑内陆开放型经济新高地建设。到2025年，基本建成高铁通道骨架网络。建成贵南、盘兴等高铁，实现贵阳至周边省会城市全部高铁直联和省市通高铁，力争全省铁路总里程达4,500公里以上，其中高速铁路达2,000公里左右。

总体来看，铁路建设在未来一段时间内，都将是贵州省重要任务，铁路体系改革后，国铁集团会逐步退出城际铁路、地方支线铁路等项目，改由地方政府主导建设，未来贵州省政府将持续增加对铁路建设的投资。发行人作为贵州省省内重要铁路投资建设主体，在贵州省铁路建设领域中处于领先地位，在财政资金划拨、专项债融资、铁路基金设立、铁路沿线综合开发等方面得到了省政府的大力支持。发行人在建和拟建铁路项目均被纳入国家和贵州省综合交通运输规划，为未来业务发展提供了较好支撑。

### （2）铁路物资贸易

整体看，中国国内贸易规模在经历高速增长后，增速出现回落。国内贸易与宏观经济息息相关，未来国内贸易的发展情况将与中国经济转型，产能优化，促进消费，加强就业等因素联动密切，连锁经营、供应链延伸、电子商务等现代流通方式的发展也将对国内贸易产生较大促进。行业的不断发展势必促使竞争更加激烈，对于贸易行业内公司的资金、货源、物流网络和管理等方面形成更大的综合性挑战。

钢材贸易方面，我国钢铁行业下游需求分布广泛，主要包括房地产、基建、机械、汽车、家电五金、造船、管道、集装箱等。多元化的下游行业分布，以及中国制造、“一带一路”、基建开发等宏观经济持续利好，使我国钢铁需求极具韧性和增长潜力。同时，目前中国仍处于工业化和城市化发展阶段，固定资产投资的发展将继续对钢铁的需求形成持续拉

动作用。

从长期来看，工业化、城镇化、国际化是驱动钢铁消费总量增长的主要因素，其中前两个因素最为核心。

发行人所涉及钢材贸易主要为铁路项目钢材供应，属于特定市场钢材贸易。下游进货方主要为贵州省内重点铁路项目建设施工单位。贵州省作为经济欠发达地区，完善交通基础设施建设对经济发展尤为重要。根据《关于支持贵州在新时代西部大开发上闯新路的意见》（国发〔2022〕2号）等文件，贵州省内陆续还将有多条铁路项目开工建设。由于铁路项目建设工期较长，投资较大，铁路建设物资需求量较大，预期贵州省内铁路物资贸易供应还将持续向好，行业前景较好。

发行人作为贵州省大型国有企业，具有强大的融资能力，能在多家金融机构获得授信，对大宗货物贸易业务经营周转提供资金支持。同时，发行人在贵州省铁路建设领域中的优势地位，使得其在贸易业务开展中获得竞争优势，在下游市场拓展中处于较为有利地位，可迅速开辟下游铁路项目建设物资采购市场。

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（%）
铁路建设管理费收入	1.03	2.50	-143.23	2.78	0.97	2.78	-186.60	2.69
贸易收入	34.87	34.15	2.07	94.14	34.03	33.21	2.41	94.34
物流收入	0.8	0.97	-20.78	2.16	0.68	0.72	-5.88	1.89
基金委托管理费	0.27	-	100.00	0.73	0.29	-	100.00	0.80
其他收入	0.07	0.07	0.00	0.19	0.1	0.06	40.00	0.28
合计	37.04	37.69	-1.75	100.00	36.07	36.77	-1.94	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（%）
贸易业务	贸易业务	34.87	34.15	2.07	2.47	2.83	-14.11
基金委托管理费	基金委托管理费	0.27	-	100.00	-6.90	-	-
合计	—	35.14	34.15	—			—

## 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。

物流运输服务成本较上年同期增长 34.72%，主要系 2023 年上半年发行人子公司贵州铁投都拉物流有限公司聚焦主业，着力提升物流服务收入，营业成本同步增加，以及 2022 年 7 月林歹南铁路开通运营，增加了运量并相应增加了运输成本。

### （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

按照国家《中长期铁路网规划（2030 年）》以及《关于支持贵州在新时代西部大开发上闯新路的意见》（国发〔2022〕2 号），巩固提升贵州在西部陆海新通道中的地位，加快主通道建设，加快推动贵阳至南宁铁路建成通车、推进黄桶至百色铁路和黔桂铁路增建二线等建设，研究建设重庆至贵阳高铁。开工建设铜仁至吉首等铁路，实施贵广铁路提质改造工程，适时开展兴义至永州至郴州至赣州、泸州至遵义、盘州经六盘水至威宁至昭通等铁路前期工作。研究建设重庆经遵义至贵阳至柳州至广州港、深圳港、北部湾港等铁路集装箱货运大通道。

未来，贵州铁投将抢抓机遇、用好机遇，在做好主业的基础上，大力发展多元化经营，争取在物资贸易、铁路沿线土地开发等路域产业有所突破。进一步完善公司法人治理结构；建设好企业文化，增强公司凝聚力和战斗力；培育、引进路域产业人才，做好人才储备工作。

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

第一，建设期间盈利能力较弱风险。发行人现有业务主要为铁路投资及管理业务。发行人近年来参建的铁路项目有开通运营的如贵广铁路、沪昆铁路、铜玉铁路、安六铁路，部分还处于建设期。由于铁路建设投资金额较大，建设周期较长，因此，投资回收期也较长，对本公司的盈利能力带来一定影响。同时，铁路建设过程中征用土地及拆迁成本上升、原材料价格波动及劳动力成本上涨或其他不可预见的困难或情况，均可能导致总成本上升，从而影响建设成本的增加。此外，发行人的现金流入主要依赖财政拨款资金，上述资金主要用于发行人铁路方面的投资与经营，在资金使用上受一定程度制约，从而对公司整体盈利能力有一定影响。为此，公司开展路域产业业务补充建设资金不足的短板，并已取得一定效果。

第二，资本支出压力较大风险。公司 2023-2025 年的铁路项目资本支出预计分别为 47.14 亿元、43.6 亿元、54 亿元，公司未来几年的资本支出压力较大。公司自 2020 年起，截至 2023 年 6 月底，已获得贵州省政府项目收益专项债 73.85 亿元，有效缓解了公司资本支出压力较大的风险，后续公司将继续向贵州省政府争取政府项目收益专项债额度。

第三，产业政策风险。铁路是国民经济运输体系中的重要组成部分，与宏观经济和国计民生密切相关，铁路客货运输定价又受到政府严格管制。目前发行人所处行业受国家产业政策大力支持，若国家相关产业政策出现不同程度调整或变化，导致市场需求量下降，则公司生产经营可能受到一定的影响。从目前看，铁路作为交通基础设施建设核心项目地位没有改变。

## 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，发行人与控股股东及实际控制人之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面保持相互独立。

### （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

为规范公司的关联交易，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益，公司制定了《关联交易管理制度》，要求关联交易活动应遵循商业原则，关联交易的价格主要遵循市场价格的原则；公司关联交易定价的基本原则：若有国家物价管理部门规定的“国家定价”，则按国家定价执行；若国家物价管理部门没有规定“国家定价”，相应的行业管理部门有“行业定价”的，则按行业定价执行；若无国家定价，亦无行业定价，则按当地市场价格执行；若以上种类价格确定方式均不适用，则按实际成本另加合理利润执行。公司严格执行《关联交易决策制度》中关于关联人、关联交易、关联交易的审批权限与决策程序、关联交易的披露等规定，关联交易遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允的原则，未发生关联企业违规占用公司资金或损害公司和非关联股东利益的情况。

发行人应严格依法履行有关关联交易的审议和信息披露程序，包括但不限于：（1）就依据适用法律和发行人公司章程的规定应当提交发行人董事会和/或股东大会审议的关联交易，发行人应严格依法提交其董事会和/或股东会审议，关联董事和/或关联股东应回避表决；和（2）就依据适用法律和发行人公司章程的规定应当进行信息披露的关联交易，发行人应严格依法履行信息披露义务。

### （四） 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

### （五） 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

## 第二节 债券事项

### 一、公司债券情况（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	贵州铁路投资集团有限责任公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期)
2、债券简称	21 黔铁 01
3、债券代码	175794.SH
4、发行日	2021 年 3 月 4 日
5、起息日	2021 年 3 月 5 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	2024 年 3 月 5 日
7、到期日	2026 年 3 月 5 日
8、债券余额	21.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.50
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、五矿证券有限公司
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	本期债券面向专业机构投资者公开发行
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	2014 年贵州铁路投资有限责任公司公司债券
2、债券简称	PR 黔铁投、14 黔铁投债
3、债券代码	124713.SH、1480251.IB
4、发行日	2014 年 4 月 23 日
5、起息日	2014 年 4 月 23 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 4 月 23 日
8、债券余额	2.55
9、截止报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	每年付息一次。本期债券设计本金提前偿还条款，即自本期债券存续期的第 3 至第 6 个计息年度末分别偿还债券本金的 10%，在债券存续期的第 7 至第 10 个计息年度末分别偿还债券本金的 15%。最后八年每年的应付利息随当年本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、华创证券有限责任公司

13、受托管理人	不适用
14、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
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	贵州铁路投资集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	22 黔铁 01
3、债券代码	138726.SH
4、发行日	2022 年 12 月 20 日
5、起息日	2022 年 12 月 21 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	2025 年 12 月 21 日
7、到期日	2027 年 12 月 21 日
8、债券余额	2.50
9、截止报告期末的利率(%)	4.10
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、五矿证券有限公司
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	本期债券面向专业机构投资者公开发行
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	175794.SH
债券简称	21 黔铁 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	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（触发或执行的）	不适用

债券代码	138726. SH
债券简称	22 黔铁 01

债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	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（触发或执行的）	不适用

### 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	138726.SH
债券简称	22 黔铁 01
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
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	未触发投资者权益保护条款
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

### 四、公司债券募集资金情况

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

公司债券在报告期内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：138726.SH

债券简称	22 黔铁 01
债券全称	贵州铁路投资集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
是否为特定品种债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
特定品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	2.50
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，拟将不超过 5 亿元用于偿还有息债务。
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，该程序是否符合募集说明书的约定（如发生变更）	不适用
变更募集资金用途的信息披露情况（如发生变更）	不适用
变更后的募集资金使用用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用金	2.50

额（不含临时补流）	
1.1 偿还有息债务（含公司债券）金额	2.50
1.2 偿还有息债务（含公司债券）情况	募集资金已全部使用，全部用于偿还银行贷款。公司严格按照募集说明书规定的资金用途使用。在进行资金划转时，公司向银行出具划款指令书，银行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与公司预留的授权文件内容相符、划款指令中的“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行表面真实性检查，审核无误后按时执行划款指令。
2.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	不适用
2.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	不适用
3.1 项目建设或投资（包括但不限于投资基金、投资股权等投资用途）金额	不适用
3.2 项目建设或投资（包括但不限于投资基金、投资股权等投资用途）情况	不适用
4.1 其他用途金额	不适用
4.2 其他用途具体情况	不适用
临时补流金额	不适用
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序、临时报告披露情况	不适用
报告期末募集资金余额	0.00
报告期末募集资金专项账户余额	0.00
专项账户运作情况	自发行人在银行设立募集资金使用专项账户以来，发行人严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。
报告期内募集资金是否存在违规情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用
募集资金违规的，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"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input 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

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

## 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 未经审计

### 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

### 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
其他应收款	主要为应收征拆机构征拆资金和地方政府运营补贴
其他权益工具投资	主要为对参股公司的权益投资
固定资产	主要为发行人持有的铁路及构筑物等
在建工程	主要为盘兴铁路和叙毕铁路在建工程项目

##### 2. 主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	38.09	57.48	-33.74	主要是由于对贵南铁路投资较大，及盘兴铁路投入增加
交易性金融资产	0.75	0.56	32.77	主要是由于持有的货币基金金融资产增加

资产项目	本期末余额	2022年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
应收票据	0.88	1.48	-40.42	主要是由于贸易业务所收到的未到期票据减少
预付款项	21.61	8.02	169.36	主要是由于预付施工单位工程款增加
投资性房地产	0.12	0.09	37.39	主要是由于出租房地产增加

## （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 (包含该类别资产 非受限部分)	资产受限部 分账面价值	受限资产评估 价值(如有)	资产受限部分账 面价值占该类别 资产账面价值的 比例(%)
货币资金	38.09	1.49	-	3.91
存货	8.91	1.20	-	13.48
合计	47.00	2.69	—	—

### 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：26.65亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0亿元，收回：0.16亿元；

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：26.49亿元，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：6.05%，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74.94亿元和71.51亿元，报告期内有息债务余额同比变动-4.58%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	0.00	0.00	2.55	53.50	56.05	78.38%
银行贷款	0.00	0.48	0.98	14.00	15.46	21.62%
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	-
合计	0.00	0.48	3.53	67.50	71.51	—

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23.50亿元，企业债券余额2.55亿元，非金融企业债务融资工具余额30.00亿元，且共有0亿元公司信用类债券在2023年9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181.39亿元和179.89亿元，报告期内有息债务余额同比变动-0.83%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	0	0	2.55	53.50	56.05	31.16%
银行贷款	0	1.16	2.17	119.61	122.94	68.34%
非银行金融机构贷款	0	0	0.90	0	0.90	0.50%
其他有息债务	0	0	0	0	0	0.00%
合计	0	1.16	5.62	173.11	179.89	—

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23.50亿元，企业债券余额2.55亿元，非金融企业债务融资工具余额30.00亿元，且共有0亿元公司信用类债券在2023年9至12月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，且在 2023 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 亿元人民币。

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

适用 不适用

（三）主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
合同负债	1.95	0.95	105.64	主要是由于贸易业务预收货款增加
应付职工薪酬	0.13	0.33	-61.69	主要是年初发放上年度绩效所致
应交税费	0.91	1.38	-34.16	主要是由于 5 月缴纳企业所得税所致
其他应付款	11.69	3.39	245.15	主要是由于收到铁路建设专项资金

（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：3.10 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.01 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

（二）投资状况分析

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

适用 不适用

（三）净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

适用 不适用

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：22.88 亿元

报告期末对外担保的余额：22.74 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.14 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.00 亿元

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

## 十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

## 十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

## 十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

## 第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为绿色债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

**五、发行人为扶贫债券发行人**

适用 不适用

**六、发行人为乡村振兴债券发行人**

适用 不适用

**七、发行人为一带一路债券发行人**

适用 不适用

**八、科技创新债或者双创债**

适用 不适用

**九、低碳转型（挂钩）公司债券**

适用 不适用

**十、纾困公司债券**

适用 不适用

**第五节 发行人认为应当披露的其他事项**

无

## 第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，投资者可以至发行人、主承销商处查阅上述备查文件。

（以下无正文）

(本页无正文，为《贵州铁路投资集团有限责任公司公司债券中期报告（2023年）》之盖章页)



贵州铁路投资集团有限责任公司

2023年8月30日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2023年06月30日

编制单位: 贵州铁路投资集团有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	3,808,650,028.49	5,747,998,936.53
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	74,922,973.27	56,430,668.96
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	88,263,231.04	148,148,867.57
应收账款	2,325,088,223.29	2,204,440,959.04
应收款项融资	-	-
预付款项	2,161,092,737.73	802,309,289.25
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	7,360,541,828.46	6,627,924,710.79
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	891,398,846.18	815,041,851.02
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	92,591,157.55	82,545,500.87
流动资产合计	16,802,549,026.01	16,484,840,784.03
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	-	-
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	1,609,016,000.00	1,625,268,000.00
长期股权投资	1,261,474,485.47	1,130,181,005.82
其他权益工具投资	23,191,637,199.96	23,081,637,199.96
其他非流动金融资产	3,959,940,000.00	3,959,940,000.00
投资性房地产	12,486,877.08	9,088,869.29
固定资产	16,459,954,253.01	16,624,222,910.00
在建工程	7,497,776,893.35	6,696,257,405.25
生产性生物资产	-	-

油气资产	-	-
使用权资产	9,006,675.54	10,667,418.17
无形资产	2,569,464,458.42	2,571,100,338.62
开发支出	3,392,222.32	3,005,322.07
商誉	-	-
长期待摊费用	22,588,019.30	25,072,825.75
递延所得税资产	9,525,465.89	9,509,208.40
其他非流动资产	161,612,511.12	161,612,511.12
非流动资产合计	56,767,875,061.46	55,907,563,014.45
资产总计	73,570,424,087.47	72,392,403,798.48
<b>流动负债：</b>		
短期借款	140,050,972.09	-
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	511,674,066.42	696,565,955.06
应付账款	2,054,328,121.78	2,023,867,757.63
预收款项	-	30,000.00
合同负债	195,282,036.67	94,965,073.71
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	12,790,893.68	33,390,794.32
应交税费	90,823,126.10	138,010,621.39
其他应付款	1,169,273,121.70	338,772,273.07
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	521,318,709.52	690,294,860.77
其他流动负债	22,030,380.14	9,669,514.53
流动负债合计	4,717,571,428.10	4,025,566,850.48
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金	-	-
长期借款	12,000,236,188.71	11,880,492,761.79
应付债券	5,463,533,904.13	5,768,608,904.11
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	8,808,682.55	8,084,824.56
长期应付款	7,524,014,792.21	7,524,244,075.14
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	48,247,280.10	48,747,280.10

递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	25,044,840,847.70	25,230,177,845.70
负债合计	29,762,412,275.80	29,255,744,696.18
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	26,965,602,388.42	27,045,602,388.42
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	1,972,414,506.14	1,436,824,506.14
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	3,943,026.79	3,459,193.22
盈余公积	364,600,603.44	364,600,603.44
一般风险准备	-	-
未分配利润	3,355,565,257.10	3,144,298,670.85
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	32,662,125,781.89	31,994,785,362.07
少数股东权益	11,145,886,029.78	11,141,873,740.23
所有者权益（或股东权益）合计	43,808,011,811.67	43,136,659,102.30
负债和所有者权益（或股东权益）总计	73,570,424,087.47	72,392,403,798.48

公司负责人：宛会东 主管会计工作负责人：彭晶 会计机构负责人：皮玉强

### 母公司资产负债表

2023年06月30日

编制单位：贵州铁路投资集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,457,950,568.36	1,361,166,303.63
交易性金融资产	-	-
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	6,948,089.40	6,998,089.40
其他应收款	6,393,400,915.88	5,519,552,781.55
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	-	-
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	250,000,000.00	210,000,000.00
其他流动资产	-	-

流动资产合计	8,108,299,573.64	7,097,717,174.58
<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	1,609,016,000.00	1,625,268,000.00
长期股权投资	11,328,679,898.25	11,185,824,180.76
其他权益工具投资	23,155,636,199.96	23,045,636,199.96
其他非流动金融资产	3,949,940,000.00	3,949,940,000.00
投资性房地产	-	-
固定资产	1,296,484.69	1,243,679.34
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	195,704.14	217,387.78
开发支出	2,325,112.51	2,325,112.51
商誉	-	-
长期待摊费用	2,475,000.00	2,925,000.00
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	830,000,000.00	950,000,000.00
非流动资产合计	40,879,564,399.55	40,763,379,560.35
资产总计	48,987,863,973.19	47,861,096,734.93
<b>流动负债：</b>		
短期借款	50,050,972.09	-
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	-	-
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	-	10,837,433.66
应交税费	82,803,433.06	126,231,501.68
其他应付款	1,810,869,422.86	870,322,374.21
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	332,604,980.82	553,131,762.33
其他流动负债	-	-
流动负债合计	2,276,328,808.83	1,560,523,071.88
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,421,017,213.62	1,348,548,793.08
应付债券	5,463,533,904.13	5,768,608,904.11
其中：优先股	-	-
永续债	-	-

租赁负债	-	-
长期应付款	7,472,626,708.07	7,472,626,708.15
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	14,357,177,825.82	14,589,784,405.34
负债合计	16,633,506,634.65	16,150,307,477.22
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	26,965,602,388.42	27,045,602,388.42
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	1,971,845,501.65	1,436,255,501.65
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	364,600,603.44	364,600,603.44
未分配利润	3,052,308,845.03	2,864,330,764.20
所有者权益（或股东权益）合计	32,354,357,338.54	31,710,789,257.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计	48,987,863,973.19	47,861,096,734.93

公司负责人：宛会东 主管会计工作负责人：彭晶 会计机构负责人：皮玉强

**合并利润表**  
2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
一、营业总收入	3,703,937,070.89	3,607,576,632.41
其中：营业收入	3,703,937,070.89	3,607,576,632.41
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	4,026,598,403.22	4,001,211,975.36
其中：营业成本	3,768,727,250.35	3,676,550,189.92
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	3,330,820.03	4,054,321.74
销售费用	6,012,437.81	5,512,801.20
管理费用	57,862,717.14	61,729,375.19
研发费用	-	-

财务费用	190,665,177.89	253,365,287.31
其中：利息费用	494,795,214.45	577,104,243.22
利息收入	14,130,036.58	23,738,955.91
加：其他收益	691,734,326.48	632,855,192.28
投资收益（损失以“-”号填列）	-58,376,474.38	-144,855.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
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）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	310,696,519.77	239,074,994.15
加：营业外收入	127,742.97	9,308.40
减：营业外支出	1,186,224.86	1,089,548.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	309,638,037.88	237,994,753.84
减：所得税费用	94,359,162.08	62,831,676.01
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	215,278,875.80	175,163,077.83
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	215,278,875.80	-
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）	211,266,586.25	172,724,928.65
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	4,012,289.55	2,438,149.18
六、其他综合收益的税后净额	-	-
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
（1）重新计量设定受益计划变动额	-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动	-	-
2.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	-	-
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	215,278,875.80	175,163,077.83
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	211,266,586.25	172,724,928.65
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	4,012,289.55	2,438,149.18
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：宛会东 主管会计工作负责人：彭晶 会计机构负责人：皮玉强

### 母公司利润表

2023 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年半年度	2022 年半年度
一、营业收入	-	9,652,980.08
减：营业成本	-	-
税金及附加	0.13	69,241.36
销售费用	-	-
管理费用	19,932,296.77	25,416,787.43
研发费用	-	-
财务费用	-35,555,634.75	5,774,953.25
其中：利息费用	259,046,694.41	315,248,672.04
利息收入	4,602,329.16	9,473,718.79
加：其他收益	315,036,282.60	225,023,292.13
投资收益（损失以“-”号填列）	-59,174,282.51	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号	-	-

填列)		
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-	-
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“-”号填列)	271,485,337.94	203,415,290.17
加:营业外收入		-
减:营业外支出	1,132,136.00	966,707.92
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	270,353,201.94	202,448,582.25
减:所得税费用	82,375,121.11	47,085,749.51
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	187,978,080.83	155,362,832.74
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	187,978,080.83	155,362,832.74
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
6.其他债权投资信用减值准备	-	-
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	-	-
8.外币财务报表折算差额	-	-
9.其他	-	-
六、综合收益总额	187,978,080.83	155,362,832.74
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:宛会东 主管会计工作负责人:彭晶 会计机构负责人:皮玉强



## 合并现金流量表

2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
<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	3,469,391,804.79	3,014,376,457.51
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	66,856,918.08	885,212,678.95
收到其他与经营活动有关的现金	1,247,275,278.73	1,008,913,302.30
经营活动现金流入小计	4,783,524,001.60	4,908,502,438.76
购买商品、接受劳务支付的现金	3,382,813,563.59	3,002,584,672.41
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	83,839,914.67	73,068,134.36
支付的各项税费	154,859,530.98	140,756,972.50
支付其他与经营活动有关的现金	1,007,463,284.36	242,016,290.42
经营活动现金流出小计	4,628,976,293.60	3,458,426,069.69
经营活动产生的现金流量净额	154,547,708.00	1,450,076,369.07
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	132,607,106.16	356,375,000.00
取得投资收益收到的现金	1,295,000.00	340,672.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	16,400.00
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	-	44,453,745.62
投资活动现金流入小计	133,902,106.16	401,185,818.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,142,977,956.95	1,420,607,514.83
投资支付的现金	457,030,000.00	652,510,567.50
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	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	800.00
投资活动现金流出小计	2,600,007,956.95	2,073,118,882.33
投资活动产生的现金流量净额	-2,466,105,850.79	-1,671,933,064.31
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	614,590,000.00	2,056,750,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	409,000,000.00	316,875,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	599,304,659.09	622,711,970.63
筹资活动现金流入小计	1,622,894,659.09	2,996,336,970.63
偿还债务支付的现金	597,476,279.00	772,347,802.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	559,258,027.10	638,824,456.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	80,521,833.13	115,558,147.30
筹资活动现金流出小计	1,237,256,139.23	1,526,730,406.11
筹资活动产生的现金流量净额	385,638,519.86	1,469,606,564.52
<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>	-1,925,919,622.93	1,247,749,869.28
加：期初现金及现金等价物余额	5,606,644,709.65	6,811,764,053.42
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	3,680,725,086.72	8,059,513,922.70

公司负责人：宛会东 主管会计工作负责人：彭晶 会计机构负责人：皮玉强

### 母公司现金流量表

2023年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
<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	-	-
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,071,236,724.64	950,312,828.04
经营活动现金流入小计	1,071,236,724.64	950,312,828.04
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	27,802,922.39	18,797,237.02
支付的各项税费	125,247,559.50	98,690,256.97
支付其他与经营活动有关的现金	1,013,997,098.49	168,082,459.50
经营活动现金流出小计	1,167,047,580.38	285,569,953.49
经营活动产生的现金流量净额	-95,810,855.74	664,742,874.55
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其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	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	369,800.00	68,450.00
投资支付的现金	307,030,000.00	596,800,000.00
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	-	-
投资活动现金流出小计	307,399,800.00	596,868,450.00
投资活动产生的现金流量净额	-307,399,800.00	-596,868,450.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	585,590,000.00	1,476,310,000.00
取得借款收到的现金	150,000,000.00	45,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	820,940,607.03	1,008,707,172.28
筹资活动现金流入小计	1,556,530,607.03	2,530,017,172.28
偿还债务支付的现金	530,750,000.00	722,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	315,263,853.43	394,211,777.78
支付其他与筹资活动有关的现金	210,521,833.13	166,908,633.41
筹资活动现金流出小计	1,056,535,686.56	1,283,620,411.19
筹资活动产生的现金流量净额	499,994,920.47	1,246,396,761.09
<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>	96,784,264.73	1,314,271,185.64
加：期初现金及现金等价物余额	1,361,166,303.63	1,864,227,535.93
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,457,950,568.36	3,178,498,721.57

公司负责人：宛会东 主管会计工作负责人：彭晶 会计机构负责人：皮玉强

