
重庆百盐投资(集团)有限公司

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

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前,应认真考虑下述各项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,并仔细阅读各期的募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

截止 2023 年 6 月 30 日,公司面临的风险因素与募集说明书中披露的“风险因素”章节变化如下:

1、有息负债余额较高风险

截至 2023 年 6 月末,发行人有息债务余额为 146.55 亿元。随着奉节县,特别是西部西区的开发建设,发行人承建的相关重点项目投入持续增加,导致发行人有息负债有所增长,现有有息债务规模较大,具有一定的偿债风险。

2、应收账款和其他应收款回收风险

截至 2023 年 6 月末、截至 2022 年末,发行人应收账款余额分别为 2.70 亿元和 0.90 亿元,发行人其他应收款余额分别为 11.58 亿元和 10.88 亿元。目前,发行人的应收账款和其他应收账款主要与业务往来单位之间产生,如果外部形势发生重大变化,造成发行人应收账款及其他应收款无法正常回收,将对发行人正常业务经营和现金流入产生一定不利影响。

3、政府性往来款占比较高风险

发行人应收账款及其他应收款中政府性往来款占比较高,如果未来宏观经济社会环境发生重大变化,致使土地整理开发政策及基础设施建设开发政策发生重大变化,可能对发行人正常生产运营和财务效益产生一定的影响。

4、投资活动产生的现金流量净额持续为负的风险

2023 年 1-6 月、2022 年,发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-7.47 亿元和-10.94 亿元。为支持地区经济发展,公司于报告期内购建固定资产、无形资产和其他长期资产,导致当期投资活动产生的现金流量净流出规模较大。如果未来投资活动产生的流量净额持续为负且未见好转,则公司正常生产经营活动和财务状况可能会受到不利影响。

5、存货规模较大的风险

截至 2023 年 6 月末、截至 2022 年末,发行人存货期末余额分别为 219.66 亿元和 211.48 亿元,占资产总额的比重分别为 56.46%和 60.12%。存货是构成发行人流动资产的重要科目之一,主要包括奉节县政府向发行人无偿划转的土地使用权,发行人通过“招拍挂”取得的土地使用权,以及其承接土地整理开发、城市基础设施、保障性安居工程建设所发生的未结算建设投入等。较大的存货规模一方面说明发行人主业突出,未来业绩释放空间较大,但同时也说明发行人相关业务具有投资规模大、建设周期长的特点,存货较弱的变现能力可能对发行人偿债能力造成一定的负面影响。

6、对外担保规模较大的风险

截至 2023 年 6 月末,发行人对外担保余额为 28.63 亿元,被担保对象均系奉节县当地的重要国有企业,资信水平优良。发行人制定了专门的对外担保管理办法,以规范对外担保行为,防范担保风险。若被担保企业未来出现经营及财务风险发生违约,发行人将面临被迫索甚至诉讼风险,从而对发行人声誉、正常经营情况及财务状况造成不利影响。

7、所有权受限资产占比较高风险

截至 2023 年 6 月末,发行人受限资产账面价值合计 42.69 亿元,受限资产占总资产比例为 10.97%。虽然发行人声誉和信用记录良好,与多家商业银行有良好的合作关系,外部

融资渠道畅通，不存在借款本息偿付违约情况，但如果因流动性不足等原因导致发行人不能按时、足额偿还银行借款或其他债务，有可能导致受限资产被银行冻结甚至处置，将对发行人声誉及正常经营造成不利影响。

8、部分资产未办理产权证书的风险

截至 2023 年 6 月末，发行人投资性房地产中存在部分土地或房产未办理产权证书的情况，发行人对相关资产的产权证书正在办理中，如果产权证书办理出现障碍，将对发行人资产所有权构成法律风险，有可能进一步影响发行人的正常经营。

9、发行人权利质押的风险

截至 2023 年 6 月末，发行人存在因银行贷款而对自身未来收益进行质押的情况，涉及代建项目下的应收账款等，如发行人不能偿付相关银行贷款，可能造成发行人现金流回流减损，继而产生经营风险。

10、“名股实债”的风险

2015 年至 2017 年间，发行人及其子公司存在以“名股实债”方式进行融资的行为，《关于规范金融企业对地方政府和国有企业投融资行为有关问题的通知》（财金〔2018〕23 号）发布后，发行人未有新增“名股实债”的情形，过往“名股实债”尚在存续，发行人已计入“长期应付款”科目。“名股实债”的情况可能对发行人的合法合规性造成一定风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 发行人情况.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	16
第二节 债券事项.....	17
一、 公司债券情况（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）.....	17
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.....	21
四、 公司债券募集资金情况.....	22
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.....	23
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	24
第三节 报告期内重要事项.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
三、 合并报表范围调整.....	26
四、 资产情况.....	26
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	28
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.....	30
九、 对外担保情况.....	30
十、 重大诉讼情况.....	31
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	31
十二、 向普通投资者披露的信息.....	31
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	31
一、 发行人为可交换债券发行人.....	31
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.....	31
三、 发行人为绿色债券发行人.....	31
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	31
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	31
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	32
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	32
八、 科技创新债或者双创债.....	32
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	32
十、 纾困公司债券.....	32
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第六节 备查文件目录.....	33
财务报表.....	35
附件一： 发行人财务报表.....	35

释义

发行人/公司/本公司/百盐集团	指	重庆百盐投资（集团）有限公司
本报告、年度报告	指	重庆百盐投资（集团）有限公司 2023 年公司债券中期报告
控股股东、实际控制人	指	奉节县国有资产管理中心
公司债券	指	公司依照法定程序发行、约定在一定期限还本付息的有价证券
公司信用类债券	指	企业债券、公司债券和非金融企业债务融资工具
19 百盐 01	指	重庆百盐投资(集团)有限公司 2019 年非公开发行公司债券(保障性住房)(第一期)
S20 百盐 1	指	重庆百盐投资(集团)有限公司 2020 年非公开发行(扶贫)公司债券(保障性住房)(第一期)
20 渝百盐债	指	2020 年重庆百盐投资(集团)有限公司公司债券
23 百盐 V1	指	重庆百盐投资（集团）有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行乡村振兴公司债券（第一期）
万联证券	指	万联证券股份有限公司
中天国富证券	指	中天国富证券有限公司
江海证券	指	江海证券有限公司
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
银行间	指	全国银行间债券市场
债券持有人	指	根据债券登记结算机构的记录，显示在其名下登记拥有公司债券的投资者
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
报告期	指	2023 年 1 月 1 日-2023 年 6 月 30 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）
交易日	指	按照证券转让交易场所规定、惯例执行的可交易的日期
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	重庆百盐投资(集团)有限公司
中文简称	重庆百盐
外文名称（如有）	Chong qingBaiyan Investment ((Group) Co.,Ltd
外文缩写（如有）	-
法定代表人	冯树林
注册资本（万元）	233,810.56
实缴资本（万元）	233,810.56
注册地址	重庆市 奉节县夔州街道夔府大道 3 号
办公地址	重庆市 奉节县夔州街道夔府大道 3 号
办公地址的邮政编码	404699
公司网址（如有）	-
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	杨清华
在公司所任职务类型	☒ 董事 ☐ 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	董事、投融资发展部经理
联系地址	重庆市奉节县永安街道朱衣路 3 号
电话	023-85998334
传真	023-85990888
电子信箱	2585658779@qq.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：奉节县国有资产管理中心

报告期末实际控制人名称：奉节县国有资产管理中心

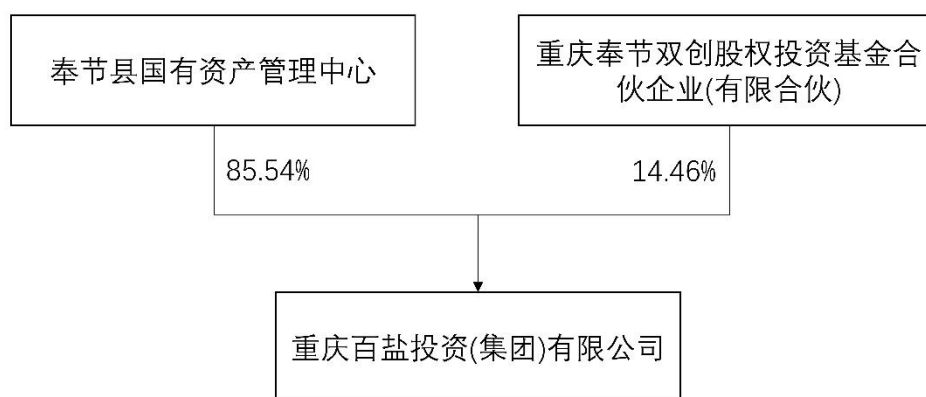
报告期末控股股东资信情况：正常

报告期末实际控制人资信情况：正常

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：85.54%、0.00%

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：85.54%、0.00%

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

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	辞任生效时间（新任职生效时间）	工商登记完成时间
董事	吴鉴霖	董事、总经理	到任	20230516	20230519
董事	陈国政	董事、副总经理	到任	20230516	20230516
董事	罗勇	董事、副总经理	到任	20230516	20230519
董事	邵小全	董事	到任	20230516	20230519
董事	何俊	董事	到任	20230516	20230519
董事	谭顶国	董事	离任	20230516	20230519
董事	李表海	董事	离任	20230516	20230519
董事	张鑫鹏	董事	离任	20230516	20230519
董事	黄柏伟	董事	离任	20230516	20230519
监事	何俊	监事	离任	20230516	20230519

（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：5 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 29.41%。

（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：冯树林

发行人的董事长或执行董事：冯树林

发行人的其他董事：吴鉴霖、曾繁荣、陈国政、罗勇、杨清华、邵小全、何俊

发行人的监事：陈桃平、甘立美、孙天军、雷彦

发行人的总经理：吴鉴霖

发行人的财务负责人：陈国政

发行人的其他非董事高级管理人员：无

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

发行人作为奉节县县属最大的国有控股企业,承担了奉节县土地整治、基础设施建设保障房建设以及劳务派遣、农村供水等业务。现阶段发行人主要收入来源于土地整治、项目代建以及劳务派遣业务。

随着西部新区和高铁新区的加快建设,发行人土地整治业务规模将呈现较大幅度提升。此外,经过多年运营,发行人已由原来传统单纯的政府投融资平台公司,转型升级成为具有较强综合独立经营能力、清晰明确业务盈利模式、稳健合规市场化委托运作、多元化市场化经营性资产现金流收入来源的市场化运作企业。

发行人的业务范围为从事投资业务(不得从事银行、证券、保险等需要取得许可或审批的金融业务);项目融资;房地产开发经营;农村、城市基础设施建设;土地整治;农业综合开发[以上范围法律法规禁止经营的不得经营;法律法规规定应经审批而未获审批前不得经营],第二类医疗器械零售,医用口罩零售,医用口罩批发,医护人员防护用品批发食用农产品零售,食用农产品批发(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。

发行人的主要业务板块有土地整治业务、代建业务、劳务派遣业务、房产销售业务、贸易业务和其他业务等,各业务板块的经营模式如下。

1)土地治理业务

发行人土地整理业务的业务模式为:奉节县规划和自然资源局与发行人签订《土地委托整治协议》,委托发行人对县内国有土地进行场地平整、道路铺设、供水、供电、供气等配套基础设施的整治和建设。对验收合格的土地整治项目,双方约定对发行人投入的土地整治成本进行核算,并计提一定比例的项目管理费作为整治收益,待验收合格后,由财政预算安排拨付。

2)代建业务

发行人代建业务的业务模式为:奉节县政府(作为委托方)与发行人签订《项目委托代建框架协议》,委托发行人实施奉节县内重要城市基础设施建设项目。根据合同约定,发行人在约定的投资建设范围内行使委托方委托的各项自主权利,负责工程从前期设计至建设期间的协调与管理至项目竣工验收与移交的全部过程,并按已批准的项目建设规模、建设要求和投资估算实行限额设计及限额管理。奉节县政府则根据工程项目实施过程中发生各项费用,包括规划、设计、勘测、监理、施工、税金、借款费用等,在实际发生的成本费用的基础上加成一定比例的代建管理费确定代建工程款回款金额。工程结算按照《项目委托代建框架协议》约定方式进行付款,主要付款模式分为按工程进度付款和工程项目竣工后分期付款两种模式、具体项目的付款模式根据框架协议或者以补充协议的方式进行约定。

发行人通过自有资金、外部融资等方式筹集项目建设资金。在项目实施阶段,由发行人以公开招标方式选聘工程设计单位、施工单位、监理单位等外部单位,组织实施勘察、施工、安装、材料设备采购等工作,并接受奉节县政府的监督和检查。

3)劳务派遣业务

发行人劳务派遣业务的业务模式为:发行人子公司奉节人力根据业务发展和用人单位保安业务需求量面向社会公开招聘保安工作从业人员,并负责上岗前和后续的定期培训工作。奉节人力根据与保安服务用人单位签订的劳务派遣合同向用人单位派驻保安人员,保安人员的日常管理由用人单位负责。用人单位根据劳务派遣合同约定按月向奉节人力支付劳务派遣费用,奉节人力从劳务派遣费用中按一定比例收取管理费。目前下游客户主要为奉节县各大行政事业单位,烟草、电力、金融等大中型国有企业。

4)房产销售

发行人房产销售业务系针对被征地居民的安置房建设及销售业务,分自建及回购两种业务模式,具体情况如下:

自建项目是在接到主管部门建设保障性住房的委托后,发行人通过招拍挂取得保障性住房建设土地,按照保障性住房的建设标准,以公开招标方式选聘工程设计单位、施工单位、监理单位等外部单位,组织实施勘察、施工、安装、材料设备采购等工作,并接受奉节县政府的监督和检查。建设期间,建设主体通过自有资金、融资等方式筹集资金,并根

据协议约定的金额、时间向施工方支付工程款项。安置房竣工验收完成后,交由奉节县国土局统一向开发地块被拆迁居民按补偿安置方案进行分配,相应的建设投入则作为该地块开发成本的一部分,该模式建设的项目主要为奉节县凤凰名都安置房项目、奉节县黄果社区安置房项目、奉节县熊家包片清水老场镇两片区安置房项目。

回购项目主要是发行人委托其他房地产开发公司进行项目建设,竣工验收后由发行人进行回购,再由发行人定向销售给拆迁安置户。

5) 贸易业务

发行人劳务派遣业务的业务模式包括两类:一是根据奉节国资与各学校食堂签订的《采购合同》向学校食堂提供米、面、油等食堂常用食材和物料;二是根据与市政基础设施项目施工单位签订的《建材购销合同》,向施工单位提供建筑材料。

6) 其他业务

发行人其他业务主要包括供水供电业务、汽车租赁业务以及物业租赁业务等。

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。

(一) 发行人所处行业现状及前景

(1) 土地治理开发行业现状及前景

土地整治开发是指按照城市规划、土地利用总体规划、城市功能定位和经济发展要求由政府或其授权委托的企业,对一定区域范围内的城市国有土地、乡村集体土地进行统一的征地、拆迁、安置、补偿,并进行适当的市政配套设施建设,使建设用地实现宗地平整市政配套的状态,达到出让标准的土地开发行为。

根据《全国国土规划纲要(2016-2030年)》,我国建设用地需求居高不下,目前人均城镇工矿建设用地面积为149平方米,人均农村居民点用地面积为300平方米,远超国家标准上限。随着新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化同步发展,土地资源需求仍将保持强劲势头,土地整治开发行业也将保持稳定的发展态势。近年来,奉节县以城市为基础,承载产业空间与发展产业经济、以产业为动力,驱动城市更新和完善服务配套,以三大空间为平台打造“产城融合”发展之路,努力把奉节建设成为渝陕鄂边区区域性中心城市。未来,随着奉节县经济社会的快速发展,城市快速扩张带来了对于新增城市建设用地的巨大需求,为奉节县土地整理开发行业的发展提供了强有力支撑。

(2) 城市基础设施建设行业现状及前景

城市基础设施是城市发挥其职能的基础条件和主要载体,是国民经济和社会协调发展的物质基础。城市基础设施建设对于促进国家及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作有着积极的意义。因此,该行业的发展一直受到中央和各地方政府的高度重视,并得到了国家产业政策的重点扶持。

改革开放以来,伴随着国民经济持续快速健康发展,我国城市化进程发展迅速。1978-2022年,我国城镇常住人口从1.72亿人增加到9.21亿人,城镇化率从17.90%提升到65.22%。随着城市人口的快速增加,我国城市基础设施建设的需求也日益旺盛。根据《2022年新型城镇化和城乡融合发展重点任务》,我国坚持把推进农业转移人口市民化作为新型城镇化首要任务,要继续健全常住地提供基本公共服务制度,建设宜居、韧性、创新、智慧、绿色、人文城市。因此,城市基础设施建设必将保持高速的发展势头,未来发展空间巨大。

近年来,奉节县基础设施不断夯实、城乡面貌改善明显。重庆市政府公布的“十四五”规划纲要重大项目清单中,明确涉及奉节县的有渝东北旅游环线铁路、巫奉利高速、奉节环草堂湖等10个项目,主要集中在基础设施和文化发展两大方向。此外,老旧小区改造、农村生活污水治理等32类打捆实施项目可能涉及我县,涵盖了基础设施、现代产业、城市提升、乡村振兴、生态保护与修复、社会民生及社会治理等6大方向。奉节县将继续大专项资金争取力度,尽快落地基础设施建设等项目,促进经济社会健康发展。

(3) 安置房行业现状及前景

安置房是政府进行城市道路建设和其他公共设施建设项目时,对被拆迁住户进行安置所建的房屋,是城市建设的产物。安置的对象是城市居民被拆迁户,也包括被征地拆迁的农户。随着城市建设发展步伐的进一步加快,安置房建设关系着城市发展大局、征迁拆迁

居民切身利益和基本生活，是政府迫切需解决的重大民生问题。

城镇化的快速发展是我国安置房建设行业发展最直接的促进因素。城镇化进程的推进需要各地政府继续通过旧城改造和新城建设，不断增加城市安置房的供给、提高安置房的质量作为支撑，这将为安置房建设行业的发展创造有利条件。同时，国家和各地方也不断出台相关法律法规来支持并规范安置房建设。“十九大”报告明确提出加快建立多主体供给多渠道保障、租购并举的住房制度，让全体人民住有所居。

未来几年，随着奉节县城市建设步伐的加快，城市改造的不断扩张，奉节县将加大安置房的供应比例，加强棚户区改造，加快推进农村安居工程建设。奉节县安置房建设行业具备良好发展前景。

（二）发行人在行业中的地位和竞争优势

（1）发行人在行业中的地位

发行人是奉节县内重要的土地整理开发主体和城市基础设施投资建设主体，主要承担了奉节县内土地整理开发、工程代建和安置房建设等任务。自成立以来，发行人在奉节县政府的大力支持下，业务规模逐步发展，自身实力不断壮大，在奉节县城建及土地整理开发领域形成了显著的竞争力，在区域内具有较强的垄断优势。随着奉节县城市化进程的快速发展，发行人将继续发挥在土地整理行业、基础设施建设行业及安置房建设行业上的主导优势，推动奉节经济社会快速稳定发展。

（2）发行人的竞争优势

1）区位优势

奉节县位于重庆东北部，地处库区腹心，为长江三峡门户，地界东邻重庆市巫山县，南界湖北省恩施市，西连重庆市云阳县，北接重庆市巫溪县，处于渝陕鄂连片山区的中心节点，交通四通八达：长江横贯中部 43 公里，是陕南、渝东、鄂西、湘北最便捷的水上出口通道，更是连接陕渝鄂湘南北经济走廊的权纽。渝巴路、奉恩路、万宜高速、奉溪高速及规划安常铁路、郑渝铁路穿境而过，辅以三峡库区机场空中通道，交通网络日臻完善。地理位置特殊，区位优势显著。

2）政府的大力支持

发行人自成立以来，得到奉节县政府的大力支持。在资产投入方面，奉节县政府多次通过注入土地、资本金投入等方式，不断提升发行人的资产规模；在业务发展方面，奉节县政府赋予发行人土地整理开发职能，并授权发行人从事奉节县域内重点基础设施项目的建设以及安置性住房建设的职能。

3）良好的资信水平和融资能力

作为奉节县重要的土地整理开发主体和基础设施投资建设主体，发行人与中国农业发展银行、重庆三峡银行、中国农业银行等多家金融机构建立了密切和广泛的合作关系，并得到强有力的融资支持。在与金融机构的合作中，公司能够按时还本付息，保持良好的信用记录。发行人以其良好的资信条件和融资能力通过积极加强与金融机构的合作，多渠道全方位筹集建设资金，有力地保障了项目建设的资金需求，并为进一步开展资本市场融资奠定了坚实的基础。

4）充足的土地获取

近年来，奉节县政府大力支持发行人业务发展，发行人获取了大量土地，从而为未来相关业务的发展提供了重要保障，为长久持续发展奠定了坚实的基础。

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

报告期内上述情况无重大不利变化，对公司生产经营和偿债能力不存在重大不利影响。

（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：万元 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（%）
土地整治收入	18,294.00	7,878.72	56.93	33.48	10,168.63	4,208.75	58.61	32.13
劳务派遣收入	8,943.30	8,216.65	8.13	16.37	11,839.52	10,959.37	7.43	37.41
房产销售	490.83	583.36	-18.85	0.90	701.08	582.43	16.92	2.22
贸易收入	9,000.50	9,474.66	-5.27	16.47	3,694.14	1,435.19	61.15	11.67
水电费收入	1,029.34	1,091.32	-6.02	1.88	356.83	882.69	-147.37	1.13
租车收入	-	0.00	-	-	182.21	206.64	-13.41	0.58
其他主营收入	122.50	0.00	100.00	0.22	391.71	113.50	71.03	1.24
其他业务收入	16,754.08	689.22	95.89	30.67	4,316.07	860.50	80.06	13.64
合计	54,634.57	27,933.92	48.87	100.00	31,650.20	19,249.07	39.18	100.00

（2）各产品（或服务）情况

☐适用 ☒不适用

发行人作为奉节县县属最大的国有控股企业，承担了奉节县土地整治、基础设施建设、保障房建设以及劳务派遣、农村供水等业务，非产业类公司，该部分内容不适用。

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。

公司 2023 年中期实现营业收入 3.79 亿元，营业成本 2.72 亿元，营业收入来源为土地治理收入、劳务派遣收入和贸易收入等。

其中土地整治收入营业收入比上年同期增加 79.91%、营业成本比上年同期增加 87.20%，变动原因主要系按实际出让土地情况预估本期收入；

房产销售毛利率比上年同期减少 211.38%，变动原因主要系房地产公司本期账面支付了部分房屋过户的契税印花税的成本；

贸易收入营业收入比上年同期增加 143.64%、营业成本比上年同期增加 560.17%、毛利率比上年同期减少 108.62%，变动原因主要系建筑公司增加高铁换乘中心、大数据产业园智能化设备贸易采购业务，该业务毛利倒挂；

水电费收入营业收入比上年同期增加 188.47%、毛利率比上年同期减少 95.91%，变动原因

主要系水电公司计提污水处理费；

较上年同期减少了租车收入板块的主要原因系租车收入来自奉节国资公司，奉节国资公司2022 年底股权已划出百盐集团。

（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

发行人是经奉节县人民政府批准设立的国有控股企业，承担着奉节县国有资产经营管理和城市基础设施投资建设等重要职能，其主要从事土地整理开发、城市基础设施建设、保障性安居工程建设等业务，在奉节县相关业务领域内具有重要地位。此外，发行人通过运营标准厂房、渝东大市场等经营性物业获取物业租赁收入，并通过下属专业子公司开展保安、劳务派遣等业务实现相应的服务费收入，其进一步丰富了公司收入来源。

发行人紧紧围绕做强做优做大国有企业的目标，全力推进各项改革任务，力求取得实效。

完善管理制度，一是完善企业资产管理办法，推进企业资产统一管理、集中运营；二是完善绩效考核办法，通过考核激发内生动力，运用考核结果确定岗位和薪酬；三是完善稽查制度，通过项目稽查、财务稽查、运行稽查等制度确保各项工作落到实处；四是完善资金管理制度，实行运行经费和项目资金分账管理，集团资金统一调度、合理理财，降低融资成本；五是建立项目对接机制，将项目策划和融资工作同步推进，保障项目运行。

盘活存量资产，对公司所有资产进行全面清理，分类建立专项台账；推进原百盐房地产存量土地产权办理，借助异地扶贫搬迁机会，盘活存量资产，同时发挥融资资金的使用效率；按照《重庆市政府办公厅关于加强融资平台公司管理有关工作的通知》（渝府办发【2017】74 号）文件要求，加快推进公司转型工作。加大经营性资产整合力度，加速推进青龙镇三璜厂国有资产转入，并梳理奉节县内经营性资产，协调奉节县国资中心办理权属划转工作。

做实现有产业，以奉节水电为基础，结合城乡供水一体化，做实水电产业；以奉节国资为主体，合理布局，科学管理，确保国有资产保值增值，扩展劳务派遣业务。探索新设产业，筹备物业管理、汽车检测、金库保管等新设产业；做实实体优化公司收入结构，增强盈利能力。

做强金融板块、盘活存量资金，加强融资担保工作，启用融资租赁公司，完善融资租赁公司审批及备案工作，组建管理团队，尽快开展业务。筹备小额贷款公司，开展委托贷款业务，作为资金管道，杜绝借款往来。

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）区域经济周期波动风险

发行人及其下属子公司是奉节县最重要的土地整理开发、城市基础设施建设、安置房开发建设主体，承担着西部新区综合开发以及奉节县重点棚户区改造项目的建设任务。相关业务与宏观经济的运行状况相关性较高。如果未来重庆市或奉节县经济增长放缓或出现衰退，相关业务的经营业绩将不可避免的受到负面影响，盈利能力也将面临挑战。虽然目前我国宏观经济整体稳中向好，但受国内外各种因素影响依然存在下行风险，发行人核心业务依然面临一定的区域经济波动风险。

应对措施：加强区域经济周期监测分析，应外部变化及时调整业务结构，提升发展质量，减少外部环境不利变化对公司生产经营造成的不利影响。

（2）土地价格波动的风险

土地整理开发收入是发行人的重要收入来源之一。发行人拥有的大量优质的土地资产为其业务发展以及进行外部融资提供了重要支撑。总体来看，发行人拥有的土地资源均位于奉节县西部新区和主城区，大多地段位置较好。随着奉节县西部新区招商引资环境和经济社会发展环境的持续优化改善，发行人土地资产增值潜力较大。但是，土地整理开发业务盈利实现很大程度上取决于区域土地市场供需结构以及房地产市场运行情况。一旦未来宏观经济形势变化引起土地出让价格出现较大波动，则可能对发行人的盈利能力、偿债能

力和经营现金流造成一定的影响。

应对措施：重视宏观经济形势和房地产行业政策变化，加强业务战略和策略管理，适应经济形势的变化以及行业政策导向的变化，降低其对公司的经营管理和未来发展造成的不利影响。

(3) 工程管理和合同纠纷的风险

发行人主要对土地整治开发、配套基础设施和安置房等建设项目进行投融资管理，具体拆迁补偿、施工、监理等主要委托第三方进行。如果第三方未能如期履行其义务，有可能会直接影响项目的质量和进度，如果在项目的推进过程中出现拆迁纠纷、安全生产事故等问题，则有可能使得项目实际投入超出项目投资预算，影响项目的工期，给发行人相关业务的盈利能力带来负面影响。

发行人及其下属子公司在开展土地整理开发、城市基础设施建设等业务过程中主要聘请外部施工单位负责工程项目的具体实施。工程施工合同可能因合同效力、结算依据、逾期结算、造价审定、工程质量等原因出现纠纷。施工合同纠纷将对相关工程项目的进度造成直接影响，进而对公司市场声誉和项目收益造成不利影响。

应对措施：重视工程质量管理，建立项目质量控制措施，加强安全生产管理，施工或生产过程中严格遵守相关法律法规的要求，尽量减少发生安全事故的概率，防止上述风险对公司生产经营造成不利影响。

(4) 市场竞争的风险

发行人在奉节县域内的土地整治开发、城市基础设施建设、安置房开发建设等领域内占据主导地位。随着政府鼓励在城市基础设施建设市场进行有序竞争，以及城市基础设施建设市场领域的扩大及开放程度的加深，城市基础设施建设的市场化进程必然进一步发展一部分有实力的企业也将逐步进入基建项目领域。特别是《关于在公共服务领域推广政府和社会资本合作模式的指导意见》(国办发[2015]42号)下发后，预计将有更多的社会资本通过“PPP”模式参与市政工程和公共服务领域，进而和发行人在资源、市场、人才方面的竞争将更加激烈，这将对发行人未来的经营发展带来一定的影响，也将对发行人目前的垄断优势将可能面临挑战。

应对措施：发展核心竞争优势，积极应对行业激烈竞争，并适应政策导向的变化，减少市场竞争风险对公司的经营管理造成的不利影响。

(5) 风险管理和内部控制风险

风险管理和内部控制制度的健全有效是发行人正常经营的重要前提和保证。公司已经在各项业务的日常运作中建立了相应的风险管理和内部控制体系，覆盖了公司决策经营中的各个重要环节。但由于公司业务处于动态发展的环境中，用以识别、监控风险的模型、数据及管理风险的政策、程序无法预见所有风险；同时，任何内部控制措施都存在其固有限制，可能因其自身的变化、内部治理结构以及外界环境的变化、风险管理当事者对某项事物的认识不足和对现有制度执行不严格等原因导致相应风险的产生。

应对措施：加强风险管理意识，灵活应对环境风险变化，不断完善公司的风险管理和内部控制体系，减少环境动态变化对公司的经营管理造成的不利影响。

(6) 人力资源与持续经营风险

发行人依托公司成熟的经营模式和管理制度，可以高效地运营管理。但发行人在快速发展过程中，随着经营规模持续扩大和业务范围继续拓宽，对人力资源及其管理能力提出了更高的要求，对具有较高管理水平和较强专业技术能力的高素质人才需求也在不断增长。如果发行人不能持续有效地吸引高素质人才，可能给发行人的长远发展带来一定的影响。

应对措施：建立全面的人才观，通过营造积极和谐的工作环境、完善薪酬管理机制、为员工提供充分的成长空间等方式吸引高素质人才，减少人力资源风险对公司的经营管理造成的不利影响。

(7) 子公司管理的风险

发行人合并范围内的子公司较多，各子公司的业务模式和所处行业特点均有所不同，其经营效益、生产质量和生产安全等都将直接影响到发行人的整体发展。如果发行人不能有效地管理下属子公司，不断完善相关管理制度，或管理制度得不到有效执行，都将不利于发行人整体的持续协调发展。

应对措施：完善集团公司管理制度，完善企业发展战略，并对加强子公司经营情况监

督，完善激励和约束机制，减少子公司管理风险对公司的经营管理造成的不利影响。

（8）政策风险

发行人主要从事基础设施代建、安置房项目、标准厂房项目的建设及运营，易受国家调控政策、宏观市场环境及土地市场行情等因素影响。在我国国民经济发展的不同阶段，中央和地方政府在固定资产投资、城市规划及土地使用方面有不同程度的调整。上述宏观政策的调整可能会影响发行人的经营活动，不排除在一定的时期内对发行人的经营环境和经营业绩产生不利影响。

应对措施：重视行业政策变化，加强业务战略和策略管理，适应经济形势的变化以及行业政策导向的变化，降低其对公司的经营管理和未来发展造成的不利影响。

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：

发行人资产完整、人员独立、机构独立、财务独立、业务经营独立，拥有独立完整的法人治理结构和组织架构，实现了与控股股东、实际控制人及其他关联方在资产、人员、机构、财务和业务经营上的相互独立。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

（1）决策权限与程序：

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》，对公司的关联人、关联交易、关联交易的审批权限与程序、关联交易的披露等内容作了相关规定，明确了关联交易的决策程序，建立了完善的防范关联企业占用公司资金的长效机制。

（2）定价机制：

公司关联方交易定价由双方参照市场价格协商确定。公司与关联企业之间的业务往来按一般市场经营规则进行，与其他业务往来企业同等对待。本公司与关联企业之间不可避免的关联交易，遵照公平、公正的市场原则进行。本公司同关联方之间提供其他劳务服务的价格，有国家定价的，适用国家定价，没有国家定价的，按市场价格确定，没有市场价格的，参照实际成本加合理费用原则由双方协议定价。

（3）信息披露安排：

根据公司《信息披露制度》及《募集说明书》之约定进行披露。

（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	重庆百盐投资(集团)有限公司 2018 年度第一期中期票据
2、债券简称	18 百盐投资 MTN001
3、债券代码	101801544. IB
4、发行日	2018 年 12 月 24 日
5、起息日	2018 年 12 月 25 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 12 月 25 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	7.3
10、还本付息方式	本期债券为 5 年期固定利率债券，每年付息一次，到期一次还本。债券存续期内的第 1、2、3 年按照票面利率付息，投资者有权在第三个年度付息日选择全部或部分回售本期债券给发行人，发行人将于存续期第 3 年末调整其第 4、5 个计息年度的票面利率。
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国国际金融股份有限公司、中国建设银行股份有限公司
13、受托管理人	中国建设银行股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	-
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	重庆百盐投资（集团）有限公司 2019 年非公开发行公司债券（保障性住房）（第一期）
2、债券简称	19 百盐 01
3、债券代码	162625. SH
4、发行日	2019 年 11 月 29 日
5、起息日	2019 年 12 月 3 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 12 月 3 日
8、债券余额	3.4
9、截止报告期末的利率(%)	7.5
10、还本付息方式	本期债券为 5 年期固定利率债券，每年付息一次，到期一次还本。债券存续期内的第 1、2、3 年按照票面利率 7.5%付息，投资者有权在第三个年度付息日选择全部或部分回售本期债券给发行人，发行人将于存续期第 3 年末调整其第 4、5 个计息年度的票面利率。

11、交易场所	上交所
12、主承销商	中天国富证券有限公司
13、受托管理人	中天国富证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	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	否

1、债券名称	重庆百盐投资（集团）有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具
2、债券简称	22 百盐投资 PPN001
3、债券代码	032280388. IB
4、发行日	2022 年 4 月 2 日
5、起息日	2022 年 4 月 7 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	2025 年 4 月 7 日
7、到期日	2027 年 4 月 7 日
8、债券余额	2
9、截止报告期末的利率(%)	7
10、还本付息方式	本期债券为 5 年期固定利率债券，每年付息一次，发行人将于存续期第 3 年末调整其第 4、5 个计息年度的票面利率。发行人做出关于是否调整本期定向债务融资工具利率及调整幅度的公告后，投资者有权在第三个年度付息日选择全部或部分回售本期债券给发行人。
11、交易场所	银行间
12、主承销商	华夏银行股份有限公司、重庆银行股份有限公司
13、受托管理人	华夏银行股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	-
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	重庆百盐投资（集团）有限公司 2020 年非公开发行（扶贫）公司债券（保障性住房）（第一期）
2、债券简称	S20 百盐 1
3、债券代码	166032. SH
4、发行日	2020 年 4 月 20 日
5、起息日	2020 年 4 月 22 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 4 月 22 日
8、债券余额	6
9、截止报告期末的利率(%)	7.5
10、还本付息方式	本期债券为 5 年期固定利率债券，每年付息一次，到

	期一次还本。债券存续期内的第 1、2、3 年按照票面利率 7.5%付息，投资者有权在第三个年度付息日选择全部或部分回售本期债券给发行人，发行人将于存续期第 3 年末调整其第 4、5 个计息年度的票面利率。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中天国富证券有限公司
13、受托管理人	中天国富证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	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	否

1、债券名称	重庆百盐投资(集团)有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行乡村振兴公司债券(第一期)
2、债券简称	23 百盐 V1
3、债券代码	251007.SH
4、发行日	2023 年 4 月 26 日
5、起息日	2023 年 4 月 26 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	2026 年 4 月 26 日
7、到期日	2028 年 4 月 26 日
8、债券余额	3.6
9、截止报告期末的利率(%)	7.0
10、还本付息方式	债券存续期内每年付息一次，到期一次性还本。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
12、主承销商	江海证券有限公司
13、受托管理人	江海证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	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	否

1、债券名称	2020 年重庆百盐投资（集团）有限公司公司债券
2、债券简称	20 渝百盐、20 渝百盐债
3、债券代码	152519.SH、2080111.IB
4、发行日	2020 年 7 月 15 日
5、起息日	2020 年 7 月 16 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 7 月 16 日
8、债券余额	5.9
9、截止报告期末的利率(%)	6.6

10、还本付息方式	本次债券 7 年期，每年付息一次，年度付息款项自付息日起不另计利息。本次债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3 年至第 7 年每年分别偿还债券发行总额的 20%。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	万联证券股份有限公司
13、受托管理人	中国农业银行股份有限公司重庆奉节支行
14、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
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	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	162625.SH
债券简称	19 百盐 01
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）	调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率。 投资者回售选择权：发行人向投资者披露关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人，或选择继续持有本期债券。 报告期内未触发。

债券代码	166032.SH
债券简称	S20 百盐 1
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）	调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率。 投资者回售选择权：发行人向投资者披露关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期

	债券按面值全部或部分回售给发行人，或选择继续持有本期债券。 报告期内未触发。
--	---

债券代码	251007.SH
债券简称	23 百盐 V1
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）	调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率。 投资者回售选择权：发行人向投资者披露关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人，或选择继续持有本期债券。 报告期内未触发。

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	162625.SH
债券简称	19 百盐 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人承诺在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，发行人将至少采取如下措施： 1、不向股东分配利润； 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施； 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金； 4、主要责任人不得调离； 5、追加偿债担保措施、担保金额或投保商业保险
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	报告期内，发行人投资者权益保护条款有效监测。
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	未触发

债券代码	166032.SH
债券简称	S20 百盐 1
债券约定的投资者保护条款名称	发行人承诺在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，发行人将至少采取如下措施：

	1、不向股东分配利润; 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施; 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金; 4、主要责任人不得调离; 5、追加偿债担保措施、担保金额或投保商业保险
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	报告期内，发行人投资者权益保护条款有效监测。
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	未触发

债券代码	251007.SH
债券简称	23 百盐 V1
债券约定的投资者保护条款名称	《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》、《募集资金专项账户监管协议》、发行人偿债保障措施承诺、资信维持承诺等。
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	报告期内，发行人投资者权益保护条款有效监测。
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	报告期内，本期债券相应保护条款均未触发执行。

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：251007.SH

债券简称	23 百盐 V1
债券全称	重庆百盐投资(集团)有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行乡村振兴公司债券(第一期)
是否为特定品种债券	☒ 是 ☐ 否
特定品种债券的具体类型	乡村振兴公司债券
募集资金总额	3.6
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还乡村振兴领域的公司债务。
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
变更募集资金用途履行的程序，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	3.564

额（不含临时补流）	
1.1 偿还有息债务（含公司债券）金额	3.564
1.2 偿还有息债务（含公司债券）情况	2.4 亿元用于偿还“16 渝宏安债”公司债，1,164 亿元用于偿还重庆三峡银行股份有限公司奉节支行贷款。
2.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	0.00
2.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	无
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	0.00
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	无
4.1 其他用途金额	0.00
4.2 其他用途具体情况	无
临时补流金额	0.00
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	无
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	募集资金专项账户运作情况良好。
报告期内募集资金是否存在违规情况	☐ 是 ☒ 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	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

√适用 ☐不适用

债券代码（如有）	251007.SH
债券简称（如有）	23 百盐 V1
报告期初评级机构	无
报告期末评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
报告期初评级结果的评级出具时间	-

报告期末评级结果的评级出具时间	2023 年 7 月 31 日
报告期初主体评级（如有）	AA
报告期末主体评级（如有）	AA
报告期初债项评级（如有）	-
报告期末债项评级（如有）	AAA
报告期初主体评级展望（如有）	稳定
报告期末主体评级展望（如有）	稳定
报告期初是否列入信用观察名单（如有）	否
报告期末是否列入信用观察名单（如有）	否
评级结果变化的原因	为充分保障投资者权益，公司补充本期债券债项信用评级以加强本期债券的完备性。

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：162625.SH

债券简称	19 百盐 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。偿债计划：本期债券期限 5 年，存续期内按年付息，同时设置调整票面利率与回售条款，投资者有权在第 3 个年度付息日选择全部或部分回售本期债券给发行人。其他偿债保障措施：为了充分有效地维护债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立偿债保障金专户，聘请债券受托管理人，制定《债券持有人会议规则》，加强信息披露，严格执行资金管理计划，做好偿债事项组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障体系。
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	按照募集说明书的约定执行

债券代码：166032.SH

债券简称	S20 百盐 1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。偿债计划：本期债券期限 5 年，存续期内按年付息，同时设置调整票面利率与回售条款，投资者有权在第 3 个年度付息日选择全部或部分回售本期债券给发行人。其他偿债保障措施：为了充分有效地维护债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立偿债保障金专户，聘请债

	券受托管理人，制定《债券持有人会议规则》，加强信息披露，严格执行资金管理计划，做好偿债事项组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障体系。
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	按照募集说明书的约定执行

债券代码：152519.SH、2080111.IB

债券简称	20 渝百盐、20 渝百盐债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本次债券由重庆兴农融资担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。偿债计划：本期债券期限 7 年，存续期内每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3 年至第 7 年每年分别偿还债券发行总额的 20%。其他偿债保障措施：为了充分有效地维护债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立偿债保障金专户，聘请债券受托管理人，制定《债券持有人会议规则》，加强信息披露，严格执行资金管理计划，做好偿债事项组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障体系。
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	按照募集说明书的约定执行

债券代码：251007.SH

债券简称	23 百盐 V1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本次债券由重庆三峡融资担保集团股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。偿债计划：本期债券期限 5 年，存续期内按年付息，同时设置调整票面利率选择权和投资者回售选择权，投资者有权在第 3 个年度付息日选择全部或部分回售本期债券给发行人。其他偿债保障措施：为了充分有效地维护债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、指定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、加强信息披露，努力形成一套确保债券安全兑付的保障体系。
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	按照募集说明书的约定执行
-----------------------------	--------------

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
存货	周转材料、开发产品、开发成本、库存商品、工程施工
其他非流动资产	委托贷款、三峡监狱青龙片区资产、市政基础设施、预付长期资产款、投资款、划拨房屋以及其他

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	13.67	10.24	33.49	借款资金到位
应收票据	0.16	0.01	1,500.00	百盐实业公司收到承兑汇票
应收账款	2.70	0.90	199.00	工业公司应收工业园区管委会租金、人力公司应收劳务派遣费暂未回款

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
预付款项	0.12	0.07	64.14	房地产预付书香雅苑工程款、百盐本部预付咨询费等
其他流动资产	0.91	0.60	50.28	房地产公司待抵扣进项税增加
其他权益工具投资	10.61	7.51	41.27	新增百盐本部投资重庆银海融资租赁有限公司 3 亿元，奉节城建公司新增投资中交一局重庆奉节建设有限公司 1000 万元
固定资产	16.03	0.92	1,635.72	夔州水电公司收到无偿划转的水库资产

（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	13.67	2.63	—	19.24
其他流动资产	0.91	0.3		33.05
固定资产	16.03	0.05		0.31
投资性房地产	11.52	4.53		39.32
其他非流动资产	88.04	5.4		6.13
无形资产	0.99	0.05		5.03
在建工程	11.22	1.34		11.95
存货	219.66	28.39		12.92
合计	362.05	42.69	—	—

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

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值 (如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
存货	219.66	-	28.39	抵押	如果因流动性不足等原因导致发行人不能按时、足额偿还银行借款或其他债务，有可能导致受限资产被银行冻结甚至处置，将对发行人声誉及正常经营造成不利影响

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：9.12 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：3.18 亿元，收回：4.19 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

无。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：8.11 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：4.21%，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 65.78 亿元和 56.85 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-13.58%。

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		-	1.20	23.37	24.57	43.22%

类债券						
银行贷款		-	2.14	10.99	13.13	23.09%
非银行金融机构贷款		-	3.01	11.95	14.96	26.31%
其他有息债务		0.67	0.99	2.53	4.19	7.37%
合计		0.67	7.34	48.84	56.85	—

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 12.91 亿元，企业债券余额 5.59 亿元，非金融企业债务融资工具余额 6.07 亿元，且共有 5 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 143.59 亿元和 146.55 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 2.06%。

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		-	5.65	24.78	30.43	20.77%
银行贷款		-	13.11	78.94	92.04	62.81%
非银行金融机构贷款		-	1.35	17.34	18.68	12.75%
其他有息债务		1.51	0.99	2.89	5.39	3.68%
合计		1.51	21.09	123.95	146.55	—

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 12.91 亿元，企业债券余额 5.59 亿元，非金融企业债务融资工具余额 11.93 亿元，且共有 5 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 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
短期借款	6.71	3.88	72.74	借款资金到位
应付票据	0.00	0.30	-100.00	票据到期承兑

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
应付职工薪酬	0.03	0.05	-44.50	计提的工资已支付
其他应付款	39.89	28.71	38.86	往来款增加
一年内到期的非流动负债	16.16	27.25	-40.68	到期债务偿付

（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：8,033.97 万元

报告期非经常性损益总额：-743.17 万元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

（二） 投资状况分析

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

☐适用 ☒不适用

（三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

☒适用 ☐不适用

存在重大差异的原因

报告期公司经营活动产生的现金净流量为 75,941.24 万元，报告期净利润为 8,033.97 万元，存在重大差异的主要是因为往来款导致经营性现金流增加。

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：29.24 亿元

报告期末对外担保的余额：28.63 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.61 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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	66032.SH
债券简称	S20 百盐 1
债券余额	6.00
扶贫项目进展情况	截至目前本次募投项目奉节县草堂片区棚户区改造项目工程尚未完全完工。
扶贫项目产生的扶贫效益	募投项目暂未实现运营收益。
其他事项	无

六、发行人为乡村振兴债券发行人

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	251007.SH
债券简称	23 百盐 V1
债券余额	3.6
乡村振兴项目进展情况	本期债券募集资金用于偿还乡村振兴领域的公司债务，不适用
乡村振兴项目产生的扶贫效益	暂未产生收益
其他事项	无

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，也可在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）进行查询。

（以下无正文）

（以下无正文，为《重庆百盐投资（集团）有限公司 2023 年公司债券中期报告》
盖章页）

重庆百盐投资（集团）有限公司

2023 年 8 月 31 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: 重庆百盐投资（集团）有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年 06 月 30 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,367,178,077.20	1,024,143,626.06
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	79,254,285.23	79,254,285.23
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	16,000,000.00	1,000,000.00
应收账款	269,659,676.52	90,188,098.97
应收款项融资		
预付款项	11,709,466.06	7,133,654.40
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,158,471,719.93	1,087,874,169.62
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	21,966,366,395.41	21,148,143,830.61
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	20,645,860.30	20,645,860.30
其他流动资产	90,771,298.16	60,402,803.47
流动资产合计	24,980,056,778.81	23,518,786,328.66
非流动资产：		
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	71,765,134.90	71,765,134.90
长期股权投资	2,450,000.00	2,450,000.00
其他权益工具投资	1,061,180,000.00	751,180,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,152,069,381.18	984,983,639.95
固定资产	1,603,035,901.05	92,355,608.42
在建工程	1,121,506,989.72	947,057,676.67
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产		
无形资产	99,438,472.30	98,484,967.30
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	7,281,970.20	7,281,970.20
其他非流动资产	8,804,446,493.67	8,699,416,871.13
非流动资产合计	13,923,174,343.02	11,654,975,868.57
资产总计	38,903,231,121.83	35,173,762,197.23
流动负债：		
短期借款	670,913,452.05	388,400,000.00
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		30,000,000.00
应付账款	155,637,786.50	123,810,643.34
预收款项	6,922,765.31	5,449,519.85
合同负债	27,904,949.11	27,735,687.56
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	2,686,453.52	4,840,219.02
应交税费	48,815,527.92	61,296,371.30
其他应付款	3,986,493,798.39	2,870,919,577.70
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	1,616,302,500.09	2,724,853,701.69
其他流动负债	5,450,703.98	7,328,003.12
流动负债合计	6,521,127,936.87	6,244,633,723.58
非流动负债：		
保险合同准备金	40,735,021.95	38,650,700.76
长期借款	7,893,735,300.00	6,741,847,249.00
应付债券	2,478,490,729.85	2,103,640,729.85
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,584,634,212.98	2,427,542,928.97
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	2,000,000.00	2,000,000.00

递延所得税负债	51,071.31	51,071.31
其他非流动负债	136,367,019.31	136,367,019.31
非流动负债合计	13,136,013,355.40	11,450,099,699.20
负债合计	19,657,141,292.27	17,694,733,422.78
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,338,105,600.00	2,338,105,600.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	14,863,477,255.37	13,155,155,882.95
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	170,452,165.83	170,452,165.83
一般风险准备		
未分配利润	1,462,735,074.65	1,404,268,295.55
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	18,834,770,095.85	17,067,981,944.33
少数股东权益	411,319,733.71	411,046,830.12
所有者权益（或股东权益）合计	19,246,089,829.56	17,479,028,774.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,903,231,121.83	35,173,762,197.23

公司负责人：冯树林 主管会计工作负责人：陈国政 会计机构负责人：熊济川

母公司资产负债表

2023 年 06 月 30 日

编制单位：重庆百盐投资（集团）有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年 06 月 30 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	67,910,377.32	63,267,838.35
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	1,000,000.00	1,000,000.00
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	4,296,317.85	759,134.20
其他应收款	522,514,043.34	445,679,578.03
其中：应收利息		
应收股利		
存货	13,847,444,775.13	13,691,008,277.46
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		

流动资产合计	14,443,165,513.64	14,201,714,828.04
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,187,586,510.94	4,187,586,510.94
其他权益工具投资	1,030,000,000.00	730,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	352,887,169.86	352,887,169.86
固定资产	439,023.91	808,021.05
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,257,836.00	
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	1,731,422,207.34	1,714,622,207.34
非流动资产合计	7,303,592,748.05	6,985,903,909.19
资产总计	21,746,758,261.69	21,187,618,737.23
流动负债：		
短期借款	150,000,000.00	30,000,000.00
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	162,586.64	133,590.04
应交税费	7,408,599.43	7,481,891.02
其他应付款	5,267,620,290.39	4,080,605,089.89
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	775,505,583.31	1,868,784,358.38
其他流动负债		
流动负债合计	6,200,697,059.77	5,987,004,929.33
非流动负债：		
长期借款	1,071,250,000.00	1,117,000,000.00
应付债券	2,337,302,373.74	1,977,302,373.74
其中：优先股		
永续债		

租赁负债		
长期应付款	1,061,001,422.45	1,093,001,422.45
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	4,469,553,796.19	4,187,303,796.19
负债合计	10,670,250,855.96	10,174,308,725.52
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,338,105,600.00	2,338,105,600.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,443,687,510.45	7,443,687,510.45
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	170,452,165.83	170,452,165.83
未分配利润	1,124,262,129.45	1,061,064,735.43
所有者权益（或股东权益）合计	11,076,507,405.73	11,013,310,011.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计	21,746,758,261.69	21,187,618,737.23

公司负责人：冯树林 主管会计工作负责人：陈国政 会计机构负责人：熊济川

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	547,460,302.85	317,209,825.51
其中：营业收入	546,345,682.16	316,502,004.77
利息收入	1,114,620.69	707,820.74
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	459,788,936.42	236,945,787.79
其中：营业成本	279,339,224.10	192,490,716.38
利息支出		
手续费及佣金支出	48,962.00	4,775.69
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额	2,084,321.19	1,050,243.77
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	13,454,913.93	5,323,039.76
销售费用	1,662,661.99	1,026,598.64
管理费用	29,331,385.95	30,897,384.04
研发费用		

财务费用	133,867,467.26	6,153,029.51
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	100,000.00	
投资收益（损失以“－”号填列）	2,124,205.00	2,847,242.35
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）	89,895,571.43	83,111,280.07
加：营业外收入	195,972.05	4,208,626.40
减：营业外支出	9,751,842.21	12,016,476.78
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	80,339,701.27	75,303,429.69
减：所得税费用	18.58	-531,430.09
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	80,339,682.69	75,834,859.78
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	80,339,682.69	75,834,859.78
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）	80,066,779.10	76,211,260.88
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	272,903.59	-376,401.10
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	80,339,682.69	75,834,859.78
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	80,066,779.10	76,211,260.88
（二）归属于少数股东的综合收益总额	272,903.59	-376,401.10
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

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

公司负责人：冯树林 主管会计工作负责人：陈国政 会计机构负责人：熊济川

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	182,940,040.00	116,494,267.55
减：营业成本	78,787,212.45	42,087,514.55
税金及附加	7,892,120.76	2,098,461.08
销售费用		
管理费用	7,502,401.17	5,716,363.55
研发费用		
财务费用	6,202,765.35	5,523,930.09
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填	900,000.00	1,200,000.00

列)		
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）	83,455,540.27	62,267,998.28
加：营业外收入		5.00
减：营业外支出	8,658,146.25	11,061,435.41
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	74,797,394.02	51,206,567.87
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	74,797,394.02	51,206,567.87
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	74,797,394.02	51,206,567.87
（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	74,797,394.02	51,206,567.87
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：冯树林 主管会计工作负责人：陈国政 会计机构负责人：熊济川

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
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	400,506,419.12	307,227,871.84
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		
收到其他与经营活动有关的现金	1,447,538,723.73	422,657,266.93
经营活动现金流入小计	1,848,045,142.85	729,885,138.77
购买商品、接受劳务支付的现金	831,758,349.60	434,906,057.57
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	109,917,419.91	100,234,603.72
支付的各项税费	60,774,902.93	54,119,841.82

支付其他与经营活动有关的现金	86,182,044.23	106,207,349.27
经营活动现金流出小计	1,088,632,716.67	695,467,852.38
经营活动产生的现金流量净额	759,412,426.18	34,417,286.39
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		311,731,728.25
取得投资收益收到的现金		2,314,242.75
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	350,000.00	
投资活动现金流入小计	350,000.00	314,045,971.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	435,587,362.82	652,019,269.03
投资支付的现金	311,350,000.00	173,585,625.00
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		
投资活动现金流出小计	746,937,362.82	825,604,894.03
投资活动产生的现金流量净额	-746,587,362.82	-511,558,923.03
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	2,382,045,151.00	1,799,210,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	922,862,924.28	1,312,494,613.69
筹资活动现金流入小计	3,304,908,075.28	3,111,704,613.69
偿还债务支付的现金	1,691,007,100.00	1,225,448,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	499,913,012.96	441,573,328.38
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	679,887,066.80	437,943,108.92
筹资活动现金流出小计	2,870,807,179.76	2,104,965,037.30
筹资活动产生的现金流量净额	434,100,895.52	1,006,739,576.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	446,925,958.88	529,597,939.75
加：期初现金及现金等价物余额	657,007,559.41	675,012,101.71
六、期末现金及现金等价物余额	1,103,933,518.29	1,204,610,041.46

公司负责人：冯树林 主管会计工作负责人：陈国政 会计机构负责人：熊济川

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
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		102,094,267.55
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,381,391,998.76	234,130,650.11
经营活动现金流入小计	1,381,391,998.76	336,224,917.66
购买商品、接受劳务支付的现金	46,673,152.04	151,119,871.61
支付给职工及为职工支付的现金	5,315,639.15	5,474,402.61
支付的各项税费	31,005,625.14	37,435,853.31
支付其他与经营活动有关的现金	87,279,285.90	197,786,020.43
经营活动现金流出小计	170,273,702.23	391,816,147.96
经营活动产生的现金流量净额	1,211,118,296.53	-55,591,230.30
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	900,000.00	1,200,000.00
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	900,000.00	1,200,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,322,656.00	130,560,600.00
投资支付的现金	300,000,000.00	
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	301,322,656.00	130,560,600.00
投资活动产生的现金流量净额	-300,422,656.00	-129,360,600.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	480,000,000.00	200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	350,000,000.00	961,000,000.00
筹资活动现金流入小计	830,000,000.00	1,161,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,130,250,000.00	630,750,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	260,803,101.56	275,337,195.37
支付其他与筹资活动有关的现金	355,000,000.00	169,300,000.00
筹资活动现金流出小计	1,746,053,101.56	1,075,387,195.37
筹资活动产生的现金流量净额	-916,053,101.56	85,612,804.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-5,357,461.03	-99,339,025.67
加：期初现金及现金等价物余额	23,267,838.35	127,086,032.75
六、期末现金及现金等价物余额	17,910,377.32	27,747,007.08

公司负责人：冯树林 主管会计工作负责人：陈国政 会计机构负责人：熊济川

