
湖南轩达建设投资有限公司

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

1.经济周期风险

公司主要从事土地开发与整理行业、基础设施建设行业，土地需求方对土地的需求与经济周期的波动紧密相关。如果出现经济增长速度放缓或衰退，将有可能削弱土地需求和降低土地出让收益，对公司的土地开发与整理业务带来负面影响，从而使公司的经济效益下降，现金流减少，进而影响本期债券的按时兑付。基础设施的投资规模和运营收益水平与经济周期存在一定相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，将可能对公司盈利能力产生不利影响，使公司的经营效益下降，从而影响本期债券兑付。

2.产业政策风险

公司主要从事基础设施建设业务、土地开发与整理业务，受到国家和地方产业政策的支持。但在我国国民经济不同的发展阶段，国家和地方的产业政策会有所不同。国家在宏观经济政策、土地政策、产业政策，以及地方政府在财政补贴政策、城市建设投融资政策、城市规划等方面的政策变动会在一定程度上影响公司的经营活动和盈利能力。

3.公司经营风险

公司承建的项目主要为开发区基础设施建设、土地开发与整理等，项目的建设周期较长，不可抗拒的自然灾害、意外事故，突发状况等可能对工程进度以及施工质量造成较大影响，从而可能导致项目延迟交付、进展中断，进而增加项目的建设成本。

4.财务风险

公司承担的基础设施项目建设周期长、资金需求大。随着在建项目及拟建项目的不断推进，公司还需投入大量建设资金，资金支出压力较大，公司未来面临较大筹资压力，可能对公司的偿债能力带来不利影响。

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 |
| 第二节 债券事项 | 14 |
| 一、 公司债券情况（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列） | 14 |
| 二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况 | 16 |
| 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、 公司债券募集资金情况 | 19 |
| 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 | 19 |
| 六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况 | 19 |
| 第三节 报告期内重要事项 | 20 |
| 一、 财务报告审计情况 | 20 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正 | 20 |
| 三、 合并报表范围调整 | 20 |
| 四、 资产情况 | 21 |
| 五、 非经营性往来占款和资金拆借 | 22 |
| 六、 负债情况 | 22 |
| 七、 利润及其他损益来源情况 | 24 |
| 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 | 25 |
| 九、 对外担保情况 | 25 |
| 十、 重大诉讼情况 | 29 |
| 十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况 | 29 |
| 十二、 向普通投资者披露的信息 | 29 |
| 第四节 特定品种债券应当披露的其他事项 | 29 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人 | 29 |
| 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 | 29 |
| 三、 发行人为绿色债券发行人 | 29 |
| 四、 发行人为可续期公司债券发行人 | 29 |
| 五、 发行人为扶贫债券发行人 | 30 |
| 六、 发行人为乡村振兴债券发行人 | 30 |
| 七、 发行人为一带一路债券发行人 | 30 |
| 八、 科技创新债或者双创债 | 30 |
| 九、 低碳转型（挂钩）公司债券 | 30 |
| 十、 纾困公司债券 | 30 |
| 第五节 发行人认为应当披露的其他事项 | 30 |
| 第六节 备查文件目录 | 31 |
| 财务报表 | 33 |
| 附件一： 发行人财务报表 | 33 |

释义

| | | |
|----------------------|---|---|
| 本公司、公司、发行人、轩达建投 | 指 | 湖南轩达建设投资有限公司 |
| 本报告、半年度报告 | 指 | 发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《湖南轩达建设投资有限公司公司债券半年度报告（2023年）》 |
| 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 |
| 银行间市场 | 指 | 全国银行间债券市场 |
| 《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 | 《湖南轩达建设投资有限公司章程》 |
| PR 轩达 01、19 轩达建投债 01 | 指 | 2019 年第一期湖南轩达建设投资有限公司公司债券 |
| PR 轩达 02、19 轩达建投债 02 | 指 | 2019 年第二期湖南轩达建设投资有限公司公司债券 |
| 21 轩达 01 | 指 | 湖南轩达建设投资有限公司 2021 年非公开发行公司债券 |
| 23 轩达 V1 | 指 | 湖南轩达建设投资有限公司 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) |
| 工作日 | 指 | 中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定休息日和节假日） |
| 交易日 | 指 | 上海证券交易所的营业日 |
| 法定节假日或休息日 | 指 | 中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（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） |
| 报告期、本半年度 | 指 | 2023 年 1-6 月（2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日） |
| 元/万元/亿元 | 指 | 人民币元/万元/亿元 |

本半年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的，并非计算错误。

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

| | |
|-----------|---|
| 中文名称 | 湖南轩达建设投资有限公司 |
| 中文简称 | 轩达建投 |
| 外文名称（如有） | Hunan Xuan Da Construction Investment Co.Ltd. |
| 外文缩写（如有） | 无 |
| 法定代表人 | 王蒙 |
| 注册资本（万元） | 20,408.00 |
| 实缴资本（万元） | 20,408.00 |
| 注册地址 | 湖南省岳阳市 岳阳经济技术开发区岳阳大道 9 号（开发区管委会办公楼 613 房） |
| 办公地址 | 湖南省岳阳市 岳阳经济技术开发区岳阳大道 9 号（开发区管委会办公楼 613 房） |
| 办公地址的邮政编码 | 414000 |
| 公司网址（如有） | 无 |
| 电子信箱 | hunanxuanda@163.com |

二、信息披露事务负责人

| | |
|-------------------|--|
| 姓名 | 喻清波 |
| 在公司所任职务类型 | <input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员 |
| 信息披露事务负责人 具体职务 | 副总经理 |
| 联系地址 | 湖南省岳阳市岳阳经济技术开发区岳阳大道 9 号（开发区管委会办公楼 613 房） |
| 电话 | 0730-8720456 |
| 传真 | 0730-8720217 |
| 电子信箱 | hunanxuanda@163.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：岳阳经济技术开发区财政局

报告期末实际控制人名称：岳阳经济技术开发区财政局

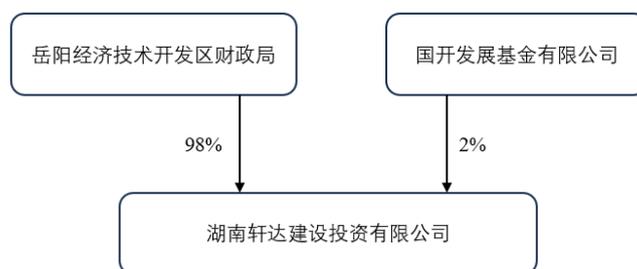
报告期末控股股东资信情况：资信情况良好。

报告期末实际控制人资信情况：资信情况良好。

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：持股比例为 98%，不存在股权受限。

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：持股比例为 98%，不存在股权受限。

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的，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

¹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%。

（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：王蒙

发行人的董事长或执行董事：王蒙

发行人的其他董事：张岳静、张建中、喻清波、张小桂、郑予

发行人的监事：夏建芳、李开象、杨曼、邱石峰、钟祖凡

发行人的总经理：王蒙

发行人的财务负责人：彭亮

发行人的其他非董事高级管理人员：-

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

公司是岳阳经济技术开发区基础设施建设的投资主体，主要职能包括：设施建设；资产管理、项目管理；绿化维护、道路养护；对外投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。根据上述职能，公司主要负责岳阳经济技术开发区区域内的基础设施建设、土地开发与整理业务与土地出让等业务。

（1）基础设施建设板块业务：根据岳阳经济技术开发区管委会文件《关于京港澳高速公路岳阳连接线拓宽改造工程的情况说明》，公司代建的基础设施在完工后由财政评审中心和审计局进行评审，待审计局终审结果作为工程成本确认后，由岳阳经开管委会按照成本加成的方式进行回购，公司按回购资金确认基础设施建设收入。

（2）土地开发与整理业务：根据岳阳市政府文件《岳阳市人民政府关于调整城区财政管理体制的决定》（岳政发[2007]18号）和《中共岳阳经济技术开发区工作委员会（2013）第2次工委（扩大）会议纪要》，在公司划定开发范围内，当年度实现的商业用地土地出让收入区级留成部分全部安排给公司；在公司经营范围内的工业项目征拆腾地，土地出让收入的区级留成部分全部安排给公司，对土地出让成交价款与土地开发支出成本之间的差额，由区政府适当补助，当年底按实际出让用地在财政决算时结算。

（3）产业园开发业务：发行人主要承担了岳阳现代装备制造园开发建设，岳阳现代装备制造产业园是经开区落实省、市政府“135工程”的重点项目，是以工业装备研发、制造为主导的现代新型产业园。

产业园项目建成后由发行人负责运营，项目收入主要包括出租收入、物业管理费收入和销售收入。产业园开发业务将成为公司未来收入的重要来源，但该项目投资金额较大，筹资压力较大，且主要通过出租、出售和物业管理的方式收回投资，投资回收期较长。

（4）贸易业务：该业务是发行人重点培育和发展的新业务板块，主要为钢材贸易，由发行人下属子公司岳阳轩达商贸有限公司（简称“轩达商贸”）负责。轩达商贸与岳阳巴陵经贸有限公司建立了长期合作关系，双方签订《钢材购销合同》，岳阳巴陵经贸有限公司根据轩达商贸的实际提货数量按供方当日指定销售价格结算。

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）土地整理及开发行业基本情况及发展前景：土地是社会经济发展的基础和保障，其获取与利用条件是确定投资方向和规模的一个重要因素。近几年我国经济在投资和出口拉动下保持高速增长，固定资产投资增长过快，投资与消费比例出现失衡，贸易顺差增大

导致外汇储备增多、人民币升值压力过大。为加强宏观调控、实现经济增长方式转变，国家赋予了国土管理部门参与宏观调控的新职能，将土地作为与金融手段相对应的重要“闸门”来抑制投资过快增长，调控国民经济运行。因此，土地整治行业是具有高度垄断性的行业，国家政策对该行业的发展起主导作用，政府可以通过调节土地供应总量、安排不同的土地用途来抑制或鼓励市场需求，有效引导投资方向和水平，实现调控经济运行的目的。

土地开发与整理可使“生地”转化为“熟地”，达到出让和进一步开发的条件。同时，城市土地开发与整理和运营可有效提高城市土地的供给效率。随着我国城市化进程的加快，城市土地开发与整理有利于最大限度地挖掘我国城市土地资源的供给潜力，实现土地资源的综合、高效利用，促进城市的快速可持续发展。随着国内经济的持续稳定发展和我国城市化进程的加快，土地作为稀缺资源和城市发展的核心和关键要素，城市土地的开发与经营面临着良好的发展前景，必将长期保持升值趋势，土地整理开发行业也必将稳定发展，前景广阔。

随着我国城市化进程的加快、城市人口增加和社会经济活动的不断发展，土地的稀缺性和社会需求增长的矛盾日益突出，这将使土地在很长一段时期仍处于增值过程，2009年以来土地开发整理市场呈现良好的发展趋势；2014年国有建设用地供应量增速首次下降，我国国房景气指数逐月下滑，房地产投资增速显著放缓，房地产销售面积和销售额同比大幅下滑，70个大中城市中房价下跌城市不断增加，直接影响当期国有建设用地供应量；随着房地产市场调整的不断加深，各地地方政府不断放松调控，央行也最终放松首套房认定政策，释放改善性需求，未来土地开发整理业务仍将拥有可观的利润水平。

按照《国家发展改革委关于设立湖南省湘南承接产业转移示范区的批复》（发改地区[2011]2188号）、《湖南省湘南承接产业转移示范区规划》（湘政办发[2012]42号）的要求，作为经国家批准的湖南省湘南承接产业转移三个示范区之一的岳阳市，将充分利用其具有区位优势、资源要素丰富、产业基础和配套能力较好等综合优势，科学有序承接产业转移，并发挥典型示范和辐射带动作用，推动岳阳市经济社会又好又快发展。规划指出示范区在2015年地区生产总值比2010年翻一番，城镇化率达到52.00%，目前已达到规划要求。城市范围的不断扩大对土地整治行业的刚性需求将为岳阳市土地整治行业的发展提供广阔空间。

（2）城市基础设施建设行业发展现状和前景

国家在保持财政资金对基础设施建设大力扶持的基础上，相继出台了一系列优惠和引导政策，改革投融资体制，引入竞争机制，有效促进了城市建设的快速发展。2004年7月，国务院公布了《关于投资体制改革的决定》（国发[2004]20号），其重要内容之一就是在全国范围内推行政府投资工程项目的市场化运作模式。我国作为发展中国家，伴随经济的增长，政府投资工程项目逐年猛增。目前中国的政府性投资公司被明确为代表国家或地方政府专业从事固定资产投资开发和经营活动的企业，是组织中央或地方经营性投资活动的主体。经过多年的发展，目前国内大多数投资公司已经形成了较大的经营规模，在城市基础设施建设领域发挥着十分重要的作用。从整体看，投资体制改革加强了政府性投资公司的投资主体地位，落实了企业的投资决策权，拓宽了企业的融资渠道，为企业构建完整的城市基础设施投融资体系提供了政策支撑。

我国目前正处于城市化高速发展阶段，改革开放以来，我国城镇化率逐年提高，2022年已达65.22%，但仍远低于发达国家80.00%的平均水平，我国城镇化水平依然滞后，城镇化进程依然有着巨大的发展空间。

目前，中国城市化正处于加速发展时期，未来20年将是中国实现由农村化社会向城市化社会转型的关键时期。住房和城乡建设部有关规划内容显示：“十三五”期间，城市人民政府是市政基础设施建设的责任主体，各级政府要把加强和改善城市市政基础设施建设作为重点工作，确保必要投入。并大力推广政府和社会资本合作（PPP），充分发挥市场机制决定性作用，形成政府投资和社会资本的有效合力。规划强调，要推进价格机制改革，统筹运用税收、费价政策，按照补偿成本、合理收益、公平负担的原则，清晰界定政府、企业和用户的权利义务，建立健全公用事业和公益性服务财政投入与价格调整相协调机制。

随着我国城市范围的不断扩大，原来由中心城市过度承载的资源、交通、市政等压力将在经济发展过程中完成向郊区城市的转移，城市功能将向具有明确分工的副中心城市演变，由此带来的旧城改造、新城建设、拆迁安置等工程将带来大量的基础设施建设任务。

因此，“十四五”期间仍然是城市基础设施建设任务量非常繁重的时期，也是市政建设企业大发展的历史机遇期。

（3）产业园开发行业发展现状和前景：中国园区开发起始于上世纪 80 年代，经过 40 多年的发展，目前已形成数量众多、产值初具规模的经济承载主体。在政策、经济发展需求的持续推动下，中国园区开发快速发展，数量快速增长。

从园区收益的来源看，目前中国园区开发产生的收益主要包括：传统业务（比如土地开发收益、房地产开发收益等）、增值业务（比如园区运营管理收益、生活配套服务等）、产业孵化及金融运作（比如房地产资本化运作、产业投资及孵化等）除此之外，因园区开发过程中受惠于国家及地方政策的支持，从而它所获得的财政转移收入、税收减免等也是其收入的重要来源。

在中国经济整体转型升级的背景下，园区作为产业集聚与升级的重要载体，将迎来新的发展机遇期，或将进一步拓展其成长空间。然而，中国过去的园区开发存在着诸如重数量、轻质量，产业同质化，生产要素低效利用等问题。因此，在未来园区开发的过程中，更合理的方式将是基于各省市园区资源禀赋的差异化开发；就目前各区域园区经济的发展现状和生产要素的区域分布看，东部地区更应注重以人才、资本、技术等为核心要素的创新型园区开发；中西部地区更应注重以劳动力、自然资源为核心要素的加工型园区开发。

（4）发行人行业地位和竞争优势：发行人是湖南岳阳市开发区财政局出资成立的国有控股公司，是岳阳市中心城区城市建设的骨干企业。

①区域业务垄断地位：发行人作为岳阳市中心城区建设项目业主和运作土地资产的载体，在岳阳市主导型土地供应机制和市场化运作机制下承担着市政府授权范围内的土地整治、城市基础设施建设等重大任务，因此发行人能够获得充足的土地。

随着发行人经营规模和实力的不断壮大，在岳阳市当地城市建设开发投资领域的竞争力已经形成，在区域内具有绝对的行业垄断优势。预计发行人未来能够不断获得新的土地资源，在城市土地资源大量稀缺的环境下，发行人的土地资源将进一步显现，为发行人的长足发展提供坚实保障。

②政策支持优势：发行人作为岳阳经济技术开发区重要的城市基础设施投资建设主体，在当地基础设施建设和土地开发与整理领域具有举足轻重的地位和作用，在基础设施、国有资产运营业务开展方面享有独占性，同时享有国家级经济技术开发区的政策优惠。在当地政府的重点关注和大力扶持下，发行人在当地获得了所在行业的垄断性地位，全面负责岳阳经济技术开发区的开发建设。

③土地优势：发行人具有充足的土地资产。截至 2022 年末，发行人土地资产账面价值总计 405,871.47 万元。其中，存货中土地资产账面价值为 402,500.35 万元；无形资产中土地使用权账面价值为 3,371.12 万元。

④城市发展优势：发行人所处的岳阳市位于湖南东北部，素称“湘北门户”。东邻江西省铜鼓、修水县和湖北省通城县；南抵湖南省浏阳市、长沙市、望城区；西接湖南省沅江市、南县、安乡县；北界湖北省赤壁、洪湖、监利、石首县（市），位于江南洞庭湖之滨，依长江、纳三湘四水，江湖交汇，是一个资源丰富、区位优势、风景优美的地方。岳阳市不仅是中国南北东西交通要道、国务院首批沿江开放之重地，且是长江中游重要的区域中心城市、湖南首位门户城市，区位条件优越。

岳阳交通极为便利，境内长江、京广铁路、蒙华铁路（在建）、京广高铁、京港澳高速公路、杭瑞高速公路等国家交通主动脉在市区交织成网。近临的黄花国际机场每日往返频繁，2015 年 12 月 10 日新开建的岳阳三荷机场，也促进着该市形成愈加明显的“水陆空”三位一体综合性大交通脉络。

岳阳是湖南唯一的国际贸易口岸城市，也是中国著名的港口城市。岳阳港是长江沿岸的中转型国际集装箱大港、国务院批准的启运港，并与港澳台、东盟、澳大利亚等地区、国家有定期海运直达航线和远洋接力航线，设有国家综合保税区，具有很大的区位和交通发展优势。

⑤良好的融资能力：发行人具有良好的信用水平，作为岳阳经济技术开发区主要的基础设施建设行业国有企业，与工商银行、北京银行、中信银行、光大银行等多家银行建立了长期稳固的合作关系，具备较强的融资能力，历年的到期贷款偿付率和到期利息偿付率均为 100%，无任何逾期贷款。良好的信用水平，为发行人进一步拓宽融资渠道奠定了坚实

的基础，并为发行人开展资本市场融资提供了有效的偿付保证。

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 (%) |
| 土地开发与整理 | 1.24 | 1.03 | 16.67 | 78.48 | 4.08 | 3.40 | 16.67 | 96.91 |
| 贸易 | 0.19 | 0.19 | 1.61 | 12.03 | 0.07 | 0.05 | 28.57 | 1.66 |
| 租金及物业 | 0.15 | 0.19 | -27.52 | 9.49 | 0.06 | 0.17 | -183.33 | 1.43 |
| 合计 | 1.58 | 1.42 | 10.63 | 100.00 | 4.21 | 3.62 | 13.75 | 100.00 |

（2）各产品（或服务）情况

适用 不适用

公司各业务板块无细分产品/服务。

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）2023年1-6月土地开发与整理业务板块收入发生波动，较去年同期有所下降。

（2）贸易收入在2022年处于起步阶段，2022年1-6月贸易业务收入为0.07亿元，2023年发行人贸易业务体量有所增长，故2023年1-6月较去年同期变化较大。

（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

公司发展总体思路是：打造城建投集团，推进城市建设发展。坚守城市基础设施的融资主体，以及城市一级土地市场经营主体。拓展重大城建项目的建设领域，以及市政公用设施的运营领域。

（1）健全规范内部管理

规范人员管理，建立专业技术人员的引进和培养机制，根据工作需要，面向社会公开招聘项目包装、财务管理、土地策划、工程管理方面专业人才，确保公司高效运转，节约行政成本。明确职能分工、建章建制，以制度管人、管事。加强战略管理，改变管理理念，建立起符合市场化运作的科学决策机制、运行机制、约束机制和激励机制，提高企业运行效率和效益，提高公司的核心竞争力，实现国有资产增值及自身经营水平的提高。

（2）做稳做大投融资工作

充分利用一切有效措施，加大融资力度，强化银企合作，保证融资效果，确保公司正常运转和满足城市建设资金需求。通过多方融资，建设大项目，推进大发展。大力构建多元化的融资渠道，参照学习外地好的做法，接触多家银行，尝试多种金融产品，引领社会资金进入，利用优势，整合资源。

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）主营业务及行业风险

风险：第一，由于公司主要从事岳阳经开区基础设施建设、土地开发整理及产业园开发等业务，上述业务对政府依赖程度较高且业务结构较为单一，若岳阳市土地市场出现波动、政府回购不及时等，均可能影响到公司业务的可持续发展；

第二，公司业务范围集中在岳阳市中心城区内，发行人的经济效益、资金回流、财政补贴收入等均与岳阳市的经济发展水平及财政收支状况有着密切的联系。如果当地经济发展受到重大不利因素影响，或者当地政府出现严重的财政收支不平衡状况，都将对发行人的正常经营及偿债能力造成不利影响；

第三，发行人所从事的基础设施建设项目虽然有明确的政府回购日期，若区政府未来对发行人的支持政策有所调整，将会影响发行人的基础设施建设资金回笼，存在基础设施建设回款不确定的风险；

最后，发行人从事的基础设施建设和土地整理等业务建设周期长、投资规模大、涉及环节多，发行人与岳阳经济技术开发区管委会、岳阳经开区财政局等多个相关方签署了相关合同/协议。但公司在实施建筑工程过程当中仍会存在包括工程质量、施工过程中产生的损害赔偿及成本费用清偿等履约风险。

应对措施：第一，针对对政府依赖性较高及业务结构单一的风险，轩达建设将通过不断提高自身业务水平，促进其经营市场化的转型，同时进一步加强经营管理水平，有效控制经营成本等，努力提高公司的整体实力与核心竞争力。

第二，针对建设项目回款的风险，轩达建投将进一步加强对应收账款的管理，加快建立应收账款中坏账、呆账的预警机制，实现风险分摊，同时公司将设立相应的监督管理部门，并通过非现金资产等收回债权。

最后，针对履约风险，轩达建投将进一步完善制度建设和建设管理，从制度层面和业务层面对履约风险实施控制，进一步提升公司的安全管理能力、履约能力和抗风险能力。

（2）经营管理风险

风险：第一，对下属子公司的管理风险。各子公司如存在资源调配、内部协调发展问题，可能影响公司整体的经营效率；同时公司目前的收入主要依赖母公司，子公司若管理不善则会存在影响母公司盈利能力和偿债能力的风险；

第二，安全生产风险。公司承建的城市基础设施建设项目包含土地开发整理、道路建设、棚改安置等。业务涉及金额较大，周期较长，所要面对的安全生产任务十分繁重、安全管理难度较大，公司的安全生产管理工作非常重要，如果公司忽视安全生产管理，一旦发生重大的安全生产事故，将会对公司的经营业绩带来重大不利影响。

最后，突发事件引发公司治理结构突然变化的风险。公司已建立了董事会、监事会、高级管理人员互相协作、互相制衡的较为完善的公司治理机制，但如遇突发事件，造成其部分董事会、监事会、高级管理人员无法履行相应职责，可能对公司的治理机制造成一定影响。

应对措施：第一，针对下属子公司的管理风险，轩达建投将充分应用财务、审计监控手段对子公司的财务情况进行动态监控，防止财务舞弊事件发生，及时了解子公司的经营信息，为轩达建投管理层提供相关决策依据；同时公司将引进专业人才对子公司及母公司各层级进行专业管理，增强业务水平，实现内部资源的有效调配，保障公司整体的经营效

率。

第二，针对安全生产风险，轩达建设将通过贯彻落实安全生产相关制度，加强工程建设过程中的安全生产管理，尽量避免发生重大安全生产事故。

最后，针对突发事件引发治理结构变化的风险，公司将通过进一步完善公司治理机制，实现董事会、监事会、高级管理人员的协作与制衡。

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：

公司拥有独立的业务，资产完整、权属明确，在业务、资产、人员、机构和财务等方面具有独立性，具备完整的经营管理体系，能直接面对市场自主经营，在独立性方面不存在严重缺陷和法律障碍。

（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

发行人在《湖南轩达建设投资有限公司董事会议事规则》、《湖南轩达建设投资有限公司关联交易管理办法》中，对关联交易的决策权限、决策程序、定价机制制作了具体规定和安排，采取了必要措施保护其他股东的利益，主要包括：

1.关联交易的决策权限

（1）公司与关联方发生的交易金额低于公司最近一期经审计净资产绝对值 5%的关联交易，由公司总经理办公会决定。

（2）公司与关联方发生的交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上、但低于公司最近一期经审计净资产绝对值 10%的关联交易，由公司董事会讨论决定。

（3）公司与关联方发生的交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的关联交易，应当聘请具有执业证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，由董事会审议通过后提交股东审议决策。

2.关联交易的决策程序

（1）由公司总经理办公会决定的关联交易，事后报公司董事会备案。

（2）由董事会审议的关联交易，依据《公司章程》和《湖南轩达建设投资有限公司董事会议事规则》进行审议。

（3）公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决。关联董事回避后，出席董事会会议的非关联董事人数不足三人时，应当由全体董事(含关联董事)就该交易事项提交公司股东审议等程序性问题做出决议，由股东对该交易事项做出决议。

3.定价机制

（1）交易事项实行政府定价的，直接适用该价格；

（2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

（3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，优先参考该价格或标准确定交易价格；

（4）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价参考关联人与独立于关联人的第三方发生非关联交易价格确定；

（5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

4.信息披露安排

公司对于影响本次债券偿付能力的关联交易事项通过定期报告、临时公告的形式履行对外披露的义务。

（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 | 湖南轩达建设投资有限公司 2021 年非公开发行公司债券 |
| 2、债券简称 | 21 轩达 01 |
| 3、债券代码 | 197475.SH（上海） |
| 4、发行日 | 2021 年 12 月 27 日 |
| 5、起息日 | 2021 年 12 月 29 日 |
| 6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2024 年 12 月 29 日 |
| 8、债券余额 | 9.00 |
| 9、截止报告期末的利率(%) | 5.50 |
| 10、还本付息方式 | 利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。还本付息将按照登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。 |
| 11、交易场所 | 上交所 |
| 12、主承销商 | 华福证券有限责任公司 |
| 13、受托管理人 | 华福证券有限责任公司 |
| 14、投资者适当性安排 | 面向专业机构投资者交易的债券 |
| 15、适用的交易机制 | 匹配、点击、协商、询价成交 |
| 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 | 湖南轩达建设投资有限公司 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 轩达 V1 |
| 3、债券代码 | 133564.SZ（深圳） |
| 4、发行日 | 2023 年 6 月 28 日 |
| 5、起息日 | 2023 年 6 月 29 日 |
| 6、2023 年 8 月 31 日后的最 | 2025 年 6 月 29 日 |

| | |
|----------------------------|---|
| 近回售日 | |
| 7、到期日 | 2026年6月29日 |
| 8、债券余额 | 10.00 |
| 9、截止报告期末的利率(%) | 5.78 |
| 10、还本付息方式 | 利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。还本付息将按照登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。 |
| 11、交易场所 | 深交所 |
| 12、主承销商 | 财信证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人 | 财信证券股份有限公司 |
| 14、投资者适当性安排 | 面向专业机构投资者交易的债券 |
| 15、适用的交易机制 | 匹配、点击、协商、询价成交 |
| 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 | 2019年第一期湖南轩达建设投资有限公司公司债券 |
| 2、债券简称 | PR 轩达 01、19 轩达建投债 01 |
| 3、债券代码 | 1980021. IB（银行间债券）、152085. SH（上海） |
| 4、发行日 | 2019年1月22日 |
| 5、起息日 | 2019年1月23日 |
| 6、2023年8月31日后的最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2026年1月23日 |
| 8、债券余额 | 4.80 |
| 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，同时设置本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第3、第4、第5、第6、第7个计息年度末分别按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息。 |
| 11、交易场所 | 上交所+银行间 |
| 12、主承销商 | 东北证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人 | 东北证券股份有限公司 |
| 14、投资者适当性安排 | 面向专业机构投资者交易的债券 |
| 15、适用的交易机制 | 匹配、点击、协商、询价成交 |
| 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 | 2019年第二期湖南轩达建设投资有限公司公司债券 |
| 2、债券简称 | PR 轩达 02、19 轩达建投债 02 |
| 3、债券代码 | 1980022. IB（银行间债券）、152084. SH（上海） |

| | |
|----------------------------|---|
| 4、发行日 | 2019年1月23日 |
| 5、起息日 | 2019年1月24日 |
| 6、2023年8月31日后的最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2026年1月24日 |
| 8、债券余额 | 4.20 |
| 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，同时设置本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第3、第4、第5、第6、第7个计息年度末分别按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息。 |
| 11、交易场所 | 上交所+银行间 |
| 12、主承销商 | 东北证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人 | 东北证券股份有限公司 |
| 14、投资者适当性安排 | 面向专业机构投资者交易的债券 |
| 15、适用的交易机制 | 匹配、点击、协商、询价成交 |
| 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 | 133564.SZ |
| 债券简称 | 23轩达V1 |
| 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） | 1、调整票面利率条款：（1）发行人有权在本期债券存续期的第2年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。（2）发行人决定行使票面利率调整选择权的，自票面利率调整生效日起，本期债券的票面利率按照以下方式确定：调整后的票面利率等于上一计息年度的票面利率加或者减调整幅度，上调或者下调幅度为0-300个基点（含本数），其中一个基点为0.01%。（3）发行人承诺不晚于票面利率调整实施日前的20个交易日披露关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度（如有）的公告。本期债券投资者享有回售选择权，发行人承诺前款约定的公告将于本期债券回售登记期起始日前披露，以确保投资者在行使回售选择权前充分知悉票面利率是否调整及相关事项。（4）发行人决定不行使票面利率 |

| | |
|--|--|
| | <p>调整选择权的，则本期债券的票面利率在发行人行使下次票面利率调整选择权前继续保持不变。</p> <p>2、时点回售条款：（1）债券持有人有权在本期债券存续期的第2年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。（2）为确保投资者回售选择权的顺利实现，发行人承诺履行如下义务：a. 发行人承诺将以适当方式提前了解本期债券持有人的回售意愿及回售规模，提前测算并积极筹备回售资金。b. 发行人承诺将按照规定及约定及时披露回售实施及其提示性公告、回售结果公告、转售结果公告等，确保投资者充分知悉相关安排。c. 发行人承诺回售登记期原则上不少于3个交易日。d. 回售实施过程中如发生可能需要变更回售流程的重大事项，发行人承诺及时与投资者、交易场所、登记结算机构等积极沟通协调并及时披露变更公告，确保相关变更不会影响投资者的实质权利，且变更后的流程不违反相关规定。e. 发行人承诺按照交易场所、登记结算机构的规定及相关约定及时启动债券回售流程，在各流程节点及时提交相关申请，及时划付款项。f. 如本期债券持有人全部选择回售的，发行人承诺在回售资金划付完毕且转售期届满（如有）后，及时办理未转售债券的注销等手续。</p> |
|--|--|

| | |
|--|---|
| 债券代码 | 1980021. IB（银行间债券），152085. SH（上海） |
| 债券简称 | PR 轩达 01、19 轩达建投债 01 |
| 债券约定的选择权条款名称 | <input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他选择权 |
| 选择权条款是否触发或执行 | 是 |
| 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） | 本期债券采用提前偿还本金方式，本期债券从存续期的第3个计息年度开始，每年偿还本金的20%，本期债券已于2023年按照约定的方式还本付息。下一行权日为2024年1月23日。 |

| | |
|--|---|
| 债券代码 | 1980022. IB（银行间债券），152084. SH（上海） |
| 债券简称 | PR 轩达 01、19 轩达建投债 02 |
| 债券约定的选择权条款名称 | <input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他选择权 |
| 选择权条款是否触发或执行 | 是 |
| 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） | 本期债券采用提前偿还本金方式，本期债券从存续期的第3个计息年度开始，每年偿还本金的20%，本期债券已于2023年按照约定的方式还本付息。下一行权日为2024年1月24日。 |

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 | 197475.SH（上海） |
| 债券简称 | 21 轩达 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、资信维持承诺。 |
| 债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况 | 正常 |
| 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 |

| | |
|------------------------|---|
| 债券代码 | 1980021.IB（银行间债券），152085.SH（上海） |
| 债券简称 | PR 轩达 01、19 轩达建投债 01 |
| 债券约定的投资者保护条款名称 | 加速清偿的宣布。如果《债权代理协议》项下的违约事件发生且一直持续 30 个连续工作日仍未解除，单独或合并持有 50%以上有表决权的本期债券的债券持有人可通过债券持有人会议决议，书面方式通知发行人，宣布所有未偿还的本期债券本金和相应利息，立即到期应付。 |
| 债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况 | 正常 |
| 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 |

| | |
|------------------------|---|
| 债券代码 | 1980022.IB（银行间债券），152084.SH（上海） |
| 债券简称 | PR 轩达 02、19 轩达建投债 02 |
| 债券约定的投资者保护条款名称 | 加速清偿的宣布。如果《债权代理协议》项下的违约事件发生且一直持续 30 个连续工作日仍未解除，单独或合并持有 50%以上有表决权的本期债券的债券持有人可通过债券持有人会议决议，书面方式通知发行人，宣布所有未偿还的本期债券本金和相应利息，立即到期应付。 |
| 债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况 | 正常 |
| 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 |

| | |
|---------------|---------------|
| 债券代码 | 133564.SZ（深圳） |
| 债券简称 | 23 轩达 V1 |
| 债券约定的投资者保护条款名 | 经营维持承诺 |

| | |
|------------------------|-----|
| 称 | |
| 债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况 | 正常 |
| 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

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：1980021.IB(银行间债券),152085.SH(上海)；1980022.IB(银行间债券),152084.SH(上海)

| | |
|---|---|
| 债券简称 | PR 轩达 01、19 轩达建投债 01 PR 轩达 02、19 轩达建投债 02 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容 | 根据募集说明书，公司为两期债券确定了以下偿债保障措施，聘请东北证券股份有限公司担任两期债券的债权代理人，并签订《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》；聘请了中国建设银行股份有限公司岳阳市分行担任两期债券的监管银行，签署了《监管协议》，从制度上保障两期债券本金和利息的按时、足额偿付； 债券的偿债资金主要来源于项目的经营性收益、公司良好的经营状况和可持续发展的盈利能力、岳阳经济技术开发区管委会的大力支持。公司将按照债券发行条款的约定，凭借自身的偿债能力和融资能力，筹措相应的偿还资金，同时亦将以良好的经营业绩、规范的运作，履行到期还本付息的义务。 |
| 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 | 正常执行 |

债券代码：197475.SH

| | |
|----------------------|--|
| 债券简称 | 21 轩达 01 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容 | 根据募集说明书，为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系 |

| | |
|---|---|
| | 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、做好组织协调、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，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。 债券的偿债资金主要来源于项目的经营性收益、公司良好的经营状况和可持续发展的盈利能力、岳阳经济技术开发区管委会的大力支持。公司将按照债券发行条款的约定，凭借自身的偿债能力和融资能力，筹措相应的偿还资金，同时亦将以良好的经营业绩、规范的运作，履行到期还本付息的义务。 |
| 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 | 正常执行 |

债券代码：133564.SZ

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 23 轩达 V1 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容 | 担保人承担保证责任的期间为本期债券存续期及本期债券到期之日起两年。若本期债券分期发行的，各期债券的保证期间应分别计算，分别为自各期债券到期之日起两年。本期债券持有人在此期间内未要求担保人承担保证责任的，担保人免除保证责任。 |
| 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 | 正常执行 |

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 |
|------|---------------------|
| 货币资金 | 库存现金、银行存款、其他货币资金 |
| 存货 | 库存商品、库存土地、土地开发与整理支出 |

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 | 21.14 | 12.90 | 63.94 | 主要系银行存款增加所致 |
| 应收票据 | - | 0.32 | -100.00 | 主要系银行承兑汇票减少所致 |
| 预付款项 | 1.91 | 1.00 | 91.13 | 主要系增加了 1 年内的预付账款所致 |
| 债权投资 | - | 0.05 | -100.00 | 主要系减少对新华达制药有限公司的投资 |
| 其他权益工具投资 | 1.65 | 0.65 | 155.04 | 主要系新增对岳阳轩达智能科技投资合伙企业（有限合伙）的投资 |

（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 | 21.14 | 9.31 | - | 44.03 |
| 合计 | 21.14 | 9.31 | - | - |

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 |
|--------|-------|--------------|------|-----------|---------------------|
| 货币资金 | 21.14 | - | 9.31 | 用于质押的定期存单 | 可能影响发行人偿还有息债务及对外融资等 |

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：5.51 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：0.28 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

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

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：5.24 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：3.41 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：8.74%，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 40.42 亿元和 50.07 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 23.87%。

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 | 0.00 | 28.00 | 28.00 | 55.92 |
| 银行贷款 | 0.00 | 3.09 | 5.67 | 10.05 | 18.81 | 37.56 |
| 非银行金融机构贷款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 2.59 | 2.59 | 5.16 |
| 其他有息债务 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.68 | 0.68 | 1.36 |
| 合计 | 0.00 | 3.09 | 5.67 | 41.32 | 50.07 | — |

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 19.00 亿元，企业债券余额 9.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 0.00 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 47.00 亿元和 57.58 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 22.51%。

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 | 0.00 | 28.00 | 28.00 | 48.63 |
| 银行贷款 | 0.00 | 3.88 | 8.20 | 14.24 | 26.31 | 45.70 |
| 非银行金融机构贷款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 2.59 | 2.59 | 4.49 |
| 其他有息债务 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.68 | 0.68 | 1.18 |
| 合计 | 0.00 | 3.88 | 8.20 | 45.51 | 57.58 | — |

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 19.00 亿元，企业债券余额 9.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 0.00 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 |
|-------|-------|---------|---------|------------------------------|
| 短期借款 | 5.97 | 11.69 | -48.97 | 主要系质押借款减少所致 |
| 应付账款 | 0.06 | 0.04 | 41.78 | 主要系应付工程款增加所致 |
| 合同负债 | 0.16 | 0.11 | 37.53 | 主要系预收商品房款增加所致 |
| 其他应付款 | 2.62 | 1.54 | 69.27 | 主要系非金融机构借款、一般往来款增加所致 |
| 长期借款 | 17.16 | 8.15 | 110.60 | 主要系增加质押借款和保证借款所致 |
| 应付债券 | 24.68 | 17.74 | 39.11 | 主要系发行23轩达V1所致 |
| 长期应付款 | 2.62 | 1.84 | 41.98 | 主要系增加对渝农商金融租赁和云南国际信托的长期应付款所致 |

（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：0.44亿元

报告期非经常性损益总额：0.61亿元

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

单位：亿元 币种：人民币

| 科目 | 金额 | 形成原因 | 属于非经常性损益的金额 | 可持续性 |
|----------|-------|----------------------|-------------|------|
| 投资收益 | 0.01 | 处置长期股权投资和债权投资产生的投资收益 | 0.01 | 不可持续 |
| 公允价值变动损益 | - | - | - | - |
| 资产减值损失 | - | - | - | - |
| 营业外收入 | 0.62 | 政府补助及其他 | 0.62 | 不可持续 |
| 营业外支出 | 0.01 | 帮扶支出、经费及其他 | 0.01 | 不可持续 |
| 信用减值损失 | -0.01 | 坏账损失 | -0.01 | 不可持续 |

（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：19.59 亿元

报告期末对外担保的余额：19.29 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.30 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：1.49 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

单位：亿元 币种：人民币

| 被担保人姓名/名称 | 发行人与被担保人的关联关系 | 被担保人实收资本 | 被担保人主要业务 | 被担保人资信状况 | 担保类型 | 担保余额 | 被担保债务到期时间 | 对发行人偿债能力的影响 |
|-------------------|---------------|----------|--------------|----------|------|------|------------|-------------|
| 岳阳经济开发区开发建设投资有限公司 | 无 | 2.00 | 基础设施建设，土地开发等 | 良好 | 保证 | 4.50 | 2027年4月8日 | 无影响 |
| 岳阳经济开发区开发建设投资有限公司 | 无 | 2.00 | 基础设施建设，土地开发等 | 良好 | 保证 | 1.10 | 2025年6月1日 | 无影响 |
| 岳阳经济开发区开发建设投资有限公司 | 无 | 2.00 | 基础设施建设，土地开发等 | 良好 | 保证 | 0.25 | 2023年6月24日 | 无影响 |
| 岳阳经济开发区 | 无 | 2.00 | 基础设施建设 | 良好 | 保证 | 0.82 | 2026年1月2日 | 无影响 |

| 被担保人姓名/名称 | 发行人与被担保人的关联关系 | 被担保人实收资本 | 被担保人主要业务 | 被担保人资信状况 | 担保类型 | 担保余额 | 被担保债务到期时间 | 对发行人偿债能力的影响 |
|-------------------|---------------|----------|--------------|----------|------|------|-------------|-------------|
| 区开发建设投资有限公司 | | | ，土地开发等 | | | | | |
| 岳阳经济开发区开发建设投资有限公司 | 无 | 2.00 | 基础设施建设，土地开发等 | 良好 | 保证 | 0.63 | 2026年6月21日 | 无影响 |
| 岳阳经济开发区开发建设投资有限公司 | 无 | 2.00 | 基础设施建设，土地开发等 | 良好 | 保证 | 2.30 | 2025年12月31日 | 无影响 |
| 岳阳经济开发区开发建设投资有限公司 | 无 | 2.00 | 基础设施建设，土地开发等 | 良好 | 保证 | 2.20 | 2025年4月23日 | 无影响 |
| 岳阳经济开发区开发建设投资有限公司 | 无 | 2.00 | 基础设施建设，土地开发等 | 良好 | 保证 | 0.71 | 2026年12月26日 | 无影响 |
| 岳阳经济开发区开发建设投资有限公司 | 无 | 2.00 | 基础设施建设，土地开发等 | 良好 | 保证 | 2.70 | 2041年12月19日 | 无影响 |
| 华容县鑫源农业发展有限公司 | 无 | 0.50 | 现代农业综合开发 | 良好 | 保证 | 0.10 | 2024年1月31日 | 无影响 |
| 华容县鑫源农业发展有限公司 | 无 | 0.50 | 现代农业综合开发 | 良好 | 保证 | 0.30 | 2024年1月11日 | 无影响 |

| 被担保人姓名/名称 | 发行人与被担保人的关联关系 | 被担保人实收资本 | 被担保人主要业务 | 被担保人资信状况 | 担保类型 | 担保余额 | 被担保债务到期时间 | 对发行人偿债能力的影响 |
|---------------------|---------------|----------|--------------------------------|----------|------|------|------------|-------------|
| 华容县鑫源农业发展有限公司 | 无 | 0.50 | 现代农业综合开发 | 良好 | 保证 | 0.20 | 2024年3月22日 | 无影响 |
| 华容县鑫源农业发展有限公司 | 无 | 0.50 | 现代农业综合开发 | 良好 | 保证 | 0.40 | 2024年3月17日 | 无影响 |
| 岳阳经济技术开发区国有资产经营有限公司 | 同一实际控制人控制 | 2.00 | 房地产开发经营等 | 良好 | 保证 | 0.40 | 2024年4月20日 | 无影响 |
| 岳阳经济技术开发区国有资产经营有限公司 | 同一实际控制人控制 | 2.00 | 房地产开发经营等 | 良好 | 保证 | 0.80 | 2024年4月17日 | 无影响 |
| 湖南宝钺新材料科技有限公司 | 无 | 0.50 | 民用航空器零部件设计和生产；民用航空器维修；新材料技术研发等 | 良好 | 保证 | 0.25 | 2023年8月1日 | 无影响 |
| 湖南宝钺新材料科技有限公司 | 无 | 0.50 | 民用航空器零部件设计和生产；民用航空器维修；新材料技术研发等 | 良好 | 保证 | 0.16 | 2023年9月29日 | 无影响 |

| 被担保人姓名/名称 | 发行人与被担保人的关联关系 | 被担保人实收资本 | 被担保人主要业务 | 被担保人资信状况 | 担保类型 | 担保余额 | 被担保债务到期时间 | 对发行人偿债能力的影响 |
|---------------|---------------|----------|-----------------------------------|----------|------|------|-------------|-------------|
| 湖南宝钺新材料科技有限公司 | 无 | 0.50 | 民用航空器零部件设计和生产；民用航空器维修；新材料技术研发等 | 良好 | 保证 | 0.09 | 2023年8月31日 | 无影响 |
| 岳阳临空科技有限公司 | 同一实际控制人控制 | 1.00 | 公路管理与养护；建设工程施工；发电业务、输电业务、供（配）电业务等 | 良好 | 保证 | 0.10 | 2023年9月28日 | 无影响 |
| 岳阳临空科技有限公司 | 同一实际控制人控制 | 1.00 | 公路管理与养护；建设工程施工；发电业务、输电业务、供（配）电业务等 | 良好 | 保证 | 0.10 | 2023年9月29日 | 无影响 |
| 岳阳临空商贸有限公司 | 同一实际控制人控制 | - | 建筑材料销售等 | 良好 | 保证 | 0.10 | 2023年9月29日 | 无影响 |
| 岳阳市康王粮食购销有限公司 | 无 | 0.02 | 粮食收购、储存、销售；碾米。 | 良好 | 保证 | 0.10 | 2024年1月3日 | 无影响 |
| 岳阳市农业农村发展 | 无 | 3.15 | 农林牧渔业项目、旅游业、 | 良好 | 保证 | 1.00 | 2023年11月22日 | 无影响 |

| 被担保人姓名/名称 | 发行人与被担保人的关联关系 | 被担保人实收资本 | 被担保人主要业务 | 被担保人资信状况 | 担保类型 | 担保余额 | 被担保债务到期时间 | 对发行人偿债能力的影响 |
|-----------|---------------|----------|-----------|----------|------|-------|-----------|-------------|
| 集团有限公司 | | | 休闲农业、餐饮业等 | | | | | |
| 合计 | — | — | — | — | — | 19.29 | — | — |

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

单位：亿元 币种：人民币

| | |
|---------------|---|
| 债券代码 | 133564.SZ |
| 债券简称 | 23 轩达 V1 |
| 债券余额 | 10.00 |
| 乡村振兴项目进展情况 | 正常开展 |
| 乡村振兴项目产生的扶贫效益 | 乡村振兴项目产生了较大的扶贫效益，对支持产业园区建设工作，帮扶解决地区人口就业问题起到了良好的助推，有利于全面深入推进乡村振兴对口帮扶康王乡工作，稳定就业并优化就业结构、健全产业体系、完善乡村基础设施，巩固康王乡拓展脱贫攻坚成果。 |
| 其他事项 | 募集资金暂未使用 |

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，
<http://www.sse.com.cn>。

（以下无正文）

（以下无正文，为《湖南轩达建设投资有限公司公司债券中期报告（2023 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

2023年06月30日

编制单位：湖南轩达建设投资有限公司

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 | 2,114,303,276.03 | 1,289,674,912.44 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 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 | | 32,340,000.00 |
| 应收账款 | 993,789,409.67 | 857,836,413.99 |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 190,597,186.16 | 99,720,891.34 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 839,330,512.66 | 870,098,731.66 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 5,112,627,986.56 | 5,116,271,618.16 |
| 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 | 48,143,426.62 | 43,785,503.74 |
| 流动资产合计 | 9,298,791,797.70 | 8,309,728,071.33 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | | |
| 债权投资 | | 5,000,000.00 |
| 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 | 137,231,538.42 | 186,779,348.78 |
| 其他权益工具投资 | 164,500,000.00 | 64,500,000.00 |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | 1,148,076,888.16 | 1,157,666,308.64 |
| 固定资产 | 1,889,052.31 | 1,989,370.97 |
| 在建工程 | 348,843,956.12 | 293,251,253.02 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | 33,353,293.57 | 33,711,174.17 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 106,712.18 | 121,956.80 |
| 递延所得税资产 | 104,361.09 | 66,819.44 |
| 其他非流动资产 | 927,631,539.00 | 927,631,539.00 |
| 非流动资产合计 | 2,761,737,340.85 | 2,670,717,770.82 |
| 资产总计 | 12,060,529,138.55 | 10,980,445,842.15 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 596,500,000.00 | 1,169,000,000.00 |
| 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 | 70,000,000.00 | 70,000,000.00 |
| 应付账款 | 5,625,292.90 | 3,967,572.67 |
| 预收款项 | 28,260.68 | - |
| 合同负债 | 15,720,523.75 | 11,430,970.52 |
| 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 | 152,166.51 | 143,610.59 |
| 应交税费 | 2,215,454.16 | 2,219,805.39 |
| 其他应付款 | 261,511,267.74 | 154,498,128.01 |
| 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 | 654,495,595.80 | 831,972,518.17 |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 1,606,248,561.54 | 2,243,232,605.35 |

| | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 非流动负债： | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | 1,716,400,000.00 | 815,000,000.00 |
| 应付债券 | 2,468,370,255.33 | 1,774,370,255.33 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | 261,699,124.56 | 184,322,875.21 |
| 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 | 4,446,469,379.89 | 2,773,693,130.54 |
| 负债合计 | 6,052,717,941.43 | 5,016,925,735.89 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 204,080,000.00 | 204,080,000.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 4,456,916,513.42 | 4,456,916,513.42 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 141,706,383.14 | 141,706,383.14 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 1,189,608,300.56 | 1,145,317,209.70 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 5,992,311,197.12 | 5,948,020,106.26 |
| 少数股东权益 | 15,500,000.00 | 15,500,000.00 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 6,007,811,197.12 | 5,963,520,106.26 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 12,060,529,138.55 | 10,980,445,842.15 |

公司负责人：王蒙 主管会计工作负责人：彭亮 会计机构负责人：汤申明

母公司资产负债表

2023年06月30日

编制单位：湖南轩达建设投资有限公司

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 | 1,687,446,742.36 | 846,020,412.64 |
| 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 | | 32,340,000.00 |
| 应收账款 | 867,710,909.92 | 849,955,319.22 |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 222,460,286.58 | 121,625,510.59 |
| 其他应收款 | 727,394,241.93 | 799,726,925.68 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 存货 | 4,504,859,498.30 | 4,436,737,826.40 |
| 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 | 42,172,894.30 | 42,354,607.38 |
| 流动资产合计 | 8,052,044,573.39 | 7,128,760,601.91 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | | 5,000,000.00 |
| 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 | 1,755,434,126.68 | 1,803,481,937.04 |
| 其他权益工具投资 | 164,500,000.00 | 64,500,000.00 |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | 1,148,076,888.16 | 1,157,666,308.64 |
| 固定资产 | 1,026,544.10 | 1,107,252.83 |
| 在建工程 | 8,179,440.76 | 3,691,575.95 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | | |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 106,712.18 | 121,956.80 |
| 递延所得税资产 | | |
| 其他非流动资产 | 769,612,519.00 | 769,612,519.00 |
| 非流动资产合计 | 3,846,936,230.88 | 3,805,181,550.26 |
| 资产总计 | 11,898,980,804.27 | 10,933,942,152.17 |
| 流动负债： | | |

| | | |
|------------------------|------------------|------------------|
| 短期借款 | 404,000,000.00 | 861,000,000.00 |
| 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 | 5,040,614.96 | 3,967,486.27 |
| 预收款项 | - | - |
| 合同负债 | - | - |
| 应付职工薪酬 | 43,323.64 | 41,448.64 |
| 应交税费 | 2,080,000.00 | 2,080,460.20 |
| 其他应付款 | 751,653,813.10 | 733,126,763.74 |
| 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 | 622,495,595.80 | 801,972,518.17 |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 1,785,313,347.50 | 2,402,188,677.02 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 1,270,400,000.00 | 495,000,000.00 |
| 应付债券 | 2,468,370,255.33 | 1,774,370,255.33 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | 261,699,124.56 | 184,322,875.21 |
| 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 | 4,000,469,379.89 | 2,453,693,130.54 |
| 负债合计 | 5,785,782,727.39 | 4,855,881,807.56 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 204,080,000.00 | 204,080,000.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 4,456,916,513.42 | 4,456,916,513.42 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 141,706,383.14 | 141,706,383.14 |

| | | |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 未分配利润 | 1,310,495,180.32 | 1,275,357,448.05 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 6,113,198,076.88 | 6,078,060,344.61 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 11,898,980,804.27 | 10,933,942,152.17 |

公司负责人：王蒙 主管会计工作负责人：彭亮 会计机构负责人：汤申明

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 | 158,435,982.04 | 420,651,026.67 |
| 其中：营业收入 | 158,435,982.04 | 420,651,026.67 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 175,257,605.34 | 407,101,306.68 |
| 其中：营业成本 | 141,594,417.19 | 365,006,117.99 |
| 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 | 3,629,110.29 | 13,638,934.02 |
| 销售费用 | 877,188.67 | 1,248,960.36 |
| 管理费用 | 8,077,835.49 | 7,011,562.28 |
| 研发费用 | | |
| 财务费用 | 21,079,053.70 | 20,195,732.03 |
| 其中：利息费用 | | |
| 利息收入 | | |
| 加：其他收益 | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 1,060,287.12 | -3,214,288.55 |
| 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) | -630,594.10 | 668,045.19 |
| 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) | -16,391,930.28 | 11,003,476.63 |
| 加: 营业外收入 | 61,662,646.04 | 96,507,693.66 |
| 减: 营业外支出 | 1,017,166.55 | 6,248,355.69 |
| 四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列) | 44,253,549.21 | 101,262,814.60 |
| 减: 所得税费用 | -37,541.65 | 167,011.30 |
| 五、净利润 (净亏损以“—”号填列) | 44,291,090.86 | 101,095,803.30 |
| (一) 按经营持续性分类 | | |
| 1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列) | 44,291,090.86 | 101,095,803.30 |
| 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) | 44,291,090.86 | 101,095,803.30 |
| 2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列) | | |
| 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 | 44,291,090.86 | 101,095,803.30 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 44,291,090.86 | 101,095,803.30 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额 | | |
| 八、每股收益： | | |
| (一) 基本每股收益(元/股) | | |
| (二) 稀释每股收益(元/股) | | |

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

公司负责人：王蒙 主管会计工作负责人：彭亮 会计机构负责人：汤申明

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 | 22,082,453.65 | 412,613,911.53 |
| 减：营业成本 | 23,402,957.41 | 358,902,378.99 |
| 税金及附加 | 3,234,706.13 | 13,333,896.34 |
| 销售费用 | | |
| 管理费用 | 5,090,318.11 | 5,077,846.42 |
| 研发费用 | | |
| 财务费用 | 16,442,078.88 | 14,597,702.51 |
| 其中：利息费用 | | |
| 利息收入 | | |
| 加：其他收益 | | |
| 投资收益（损失以“－”号填 | 1,060,287.12 | -3,214,288.55 |

| | | |
|------------------------|----------------|----------------|
| 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） | -480,427.45 | - |
| 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） | -25,507,747.21 | 17,487,798.72 |
| 加：营业外收入 | 61,662,446.03 | 96,507,103.66 |
| 减：营业外支出 | 1,016,966.55 | 6,248,355.69 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 35,137,732.27 | 107,746,546.69 |
| 减：所得税费用 | | |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 35,137,732.27 | 107,746,546.69 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 35,137,732.27 | 107,746,546.69 |
| （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 | 35,137,732.27 | 107,746,546.69 |
| 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：王蒙 主管会计工作负责人：彭亮 会计机构负责人：汤申明

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 | 30,583,820.71 | 413,161,887.11 |
| 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 | - | 20,085,114.56 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 195,472,022.67 | 98,447,734.08 |
| 经营活动现金流入小计 | 226,055,843.38 | 531,694,735.75 |

| | | |
|---------------------------|----------------|-----------------|
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 166,228,641.40 | 354,867,718.01 |
| 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 | 5,785,087.04 | 3,068,910.33 |
| 支付的各项税费 | 3,888,496.49 | 13,649,660.47 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 2,579,864.84 | 10,571,409.96 |
| 经营活动现金流出小计 | 178,482,089.77 | 382,157,698.77 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 47,573,753.61 | 149,537,036.98 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 5,000,000.00 | |
| 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 | 39,300.00 | |
| 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 | | |
| 投资活动现金流入小计 | 5,039,300.00 | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 48,382,387.40 | 94,319,374.27 |
| 投资支付的现金 | - | 35,000,000.00 |
| 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 | 35,000,000.00 | |
| 投资活动现金流出小计 | 83,382,387.40 | 129,319,374.27 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -78,343,087.40 | -129,319,374.27 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | 14,000,000.00 |
| 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 | 1,253,800,000.00 | 1,200,500,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | 994,000,000.00 | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 318,750,000.00 | 272,000,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 2,566,550,000.00 | 1,486,500,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 916,300,000.00 | 1,063,518,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 160,822,287.86 | 183,046,481.20 |
| 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 | 548,170,699.69 | 615,293,752.04 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,625,292,987.55 | 1,861,858,233.24 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 941,257,012.45 | -375,358,233.24 |
| 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 | 910,487,678.66 | -355,140,570.53 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 273,036,725.30 | 1,065,069,116.46 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,183,524,403.96 | 709,928,545.93 |

公司负责人：王蒙 主管会计工作负责人：彭亮 会计机构负责人：汤申明

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 | 3,172,655.98 | 382,557,629.04 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 132,163,199.08 | 138,312,816.59 |
| 经营活动现金流入小计 | 135,335,855.06 | 520,870,445.63 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 118,598,948.30 | 322,719,975.52 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 3,872,320.53 | 2,446,182.84 |
| 支付的各项税费 | 3,240,458.80 | 13,335,273.49 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,993,013.79 | 8,222,284.51 |

| | | |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 经营活动现金流出小计 | 127,704,741.42 | 346,723,716.36 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 7,631,113.64 | 174,146,729.27 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 5,000,000.00 | |
| 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 | 39,300.00 | |
| 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 | | |
| 投资活动现金流入小计 | 5,039,300.00 | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 7,810,214.46 | 27,749,471.27 |
| 投资支付的现金 | | 35,000,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 1,500,000.00 | 15,000,000.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 35,000,000.00 | |
| 投资活动现金流出小计 | 44,310,214.46 | 77,749,471.27 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -39,270,914.46 | -77,749,471.27 |
| 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 | 996,800,000.00 | 871,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 148,750,000.00 | 62,000,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,145,550,000.00 | 933,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 766,800,000.00 | 880,518,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 143,893,169.77 | 165,618,100.66 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 355,790,699.69 | 415,293,752.04 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,266,483,869.46 | 1,461,429,852.70 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -120,933,869.46 | -528,429,852.70 |
| 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 | -152,573,670.28 | -432,032,594.70 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 165,406,951.53 | 908,055,973.70 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 12,833,281.25 | 476,023,379.00 |

公司负责人：王蒙 主管会计工作负责人：彭亮 会计机构负责人：汤申明

