

# 广西金桂浆纸业有限公司公司债券半年度报告 (2023 年)

2023 年 08 月

## 重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。

本公司监事会已对本报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，公司及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证本报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司 2023 年半年度财务报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与上一期定期报告所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读上一期定期报告的“重大风险提示”等有关章节。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司基本情况.....	8
一、公司基本信息.....	8
二、信息披露事务负责人基本信息.....	8
三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况.....	9
四、董事、监事、高级管理人员及变更情况.....	11
五、公司独立性情况.....	11
六、公司合规性情况.....	12
七、公司业务及经营情况.....	12
第二节 公司信用类债券基本情况.....	14
一、公司债券基本信息.....	14
二、公司债券募集资金使用和整改情况.....	18
三、报告期内公司债券募集资金用途变更情况.....	20
四、报告期内公司信用类债券评级调整情况.....	20
五、增信措施情况.....	20
第三节 重大事项.....	21
一、审计情况.....	21
二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况.....	21
三、合并报表范围变化情况.....	21

四、资产情况.....	21
五、非经营性往来占款和资金拆借情况.....	22
六、负债情况.....	22
七、重要子公司或参股公司情况 .....	24
八、报告期内亏损情况.....	24
九、对外担保情况 .....	25
十、信息披露事务管理制度变更情况.....	25
第四节 向普通投资者披露的信息.....	26
第五节 财务报告 .....	27
一、财务报表.....	27
第六节 发行人认为应当披露的其他事项 .....	45
第七节 备查文件 .....	46
附件一、其他附件 .....	48

## 释义

释义项	指	释义内容
本公司、发行人、广西金桂、集团公司或公司	指	广西金桂浆纸业有限公司
APP	指	APP China Holding Ltd
金光纸业、金光投资、集团	指	金光纸业（中国）投资有限公司
金桂香港	指	金桂贸易（香港）有限公司
董事会	指	本公司董事会
监事会	指	本公司监事会
“20 金桂 01”	指	广西金桂浆纸业有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）
“20 金桂 02”	指	广西金桂浆纸业有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第二期）
“21 金桂 01”	指	广西金桂浆纸业有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
募集说明书，《募集说明书》	指	发行人根据有关法律、法规为发行“20 金桂 01、20 金桂 02”、“21 金桂 01”而制作的《广西金桂浆纸业有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）募集说明书》、《广西金桂浆纸业有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第二期）募集说明书》、《广西金桂浆纸业有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为发行“20 金桂 01、20 金桂 02”、“21 金桂 01”而制作的《广西金桂浆纸业有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）募集说明书摘要》、《广西金桂浆纸业有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）

		募集说明书摘要》、《广西金桂浆纸业有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要》
收入资本化	指	根据《企业会计制度》，企业的在建工程项目在达到预定可使用状态前所取得的试运转过程中形成的、能够对外销售的产品，销售或转为库存商品时，按实际销售收入或按预计售价冲减工程成本
合格投资者、专业投资者	指	符合《管理办法》和《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》等有关法律法规规定的，持有中国结算深圳分公司开立的 A 股证券账户的投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
债券持有人	指	通过认购、购买或其他合法方式取得“20 金桂 01、20 金桂 02、21 金桂 01”的投资者
债券持有人会议规则	指	《广西金桂浆纸业有限公司 2018 年公开发行公司债券债券持有人会议规则》
债券受托管理协议	指	发行人与债券受托管理人为“20 金桂 01、20 金桂 02、21 金桂 01”发行签订的《广西金桂浆纸业有限公司 2018 年公开发行公司债券受托管理协议》
主承销商、债券受托管理人、川财证券	指	川财证券有限责任公司
评级机构、资信评级机构、远东资信	指	远东资信评估有限公司
精诚申衡、律师、本公司律师	指	上海精诚申衡律师事务所
安永、会计师、本公司会计师	指	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
债券登记机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
深交所	指	深圳证券交易所
中证协	指	中国证券业协会
《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》
报告期	指	2022 年 12 月 31 日至 2023 年 06 月 30 日
交易日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
元/万元/亿元	指	如无特别说明，指人民币元/万元/亿元

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。



## 第一节 公司基本情况

### 一、公司基本信息

币种：人民币

中文名称	广西金桂浆纸业有限公司
中文简称	广西金桂
外文名称（如有）	Guangxi Jingui Pulp&Paper Co.,Ltd.
外文名称缩写（如有）	
法定代表人	黄志源
注册资本（万元）	1,445,159.61
实缴资本（万元）	1,252,012.2
注册地址	中国（广西）自由贸易试验区钦州港片区钦州港经济技术开发区新行政信息中心口岸联检大楼 4 楼 402-009 室
办公地址	广西壮族自治区钦州市钦州港金光工业园
邮政编码	535008
公司网址（如有）	www.appjg.com.cn
电子信箱	GRW@app.com.cn

### 二、信息披露事务负责人基本信息

姓名	胡梦雅
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位	财务副总监
联系地址	广西壮族自治区钦州市钦州港金光工业园
电话	0771-3221606
传真	0771-3221519

电子信箱	HuMengYa@app.com.cn
------	---------------------

### 三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况

#### (一) 报告期末控股股东、实际控制人

##### 1. 控股股东基本信息

币种：人民币

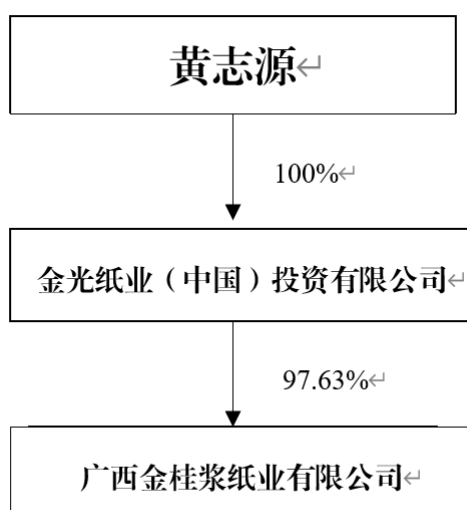
名称	金光纸业（中国）投资有限公司
成立日期	1999年02月02日
注册资本（万元）	3,887,480
主要业务	一、在国家鼓励和允许外商投资的林业营造、林业产品、各种纸张、纸产品深度加工、化工原料、机械设备等领域进行投资；二、受其所投资的企业书面委托（经董事会一致通过），向这些企业提供下列服务：1、协助或代理其所投资的企业从国内外采购这些企业自用的机器设备、办公设备和生产所需原材料、元器件、零部件和在国内外销售这些企业生产的产品，并提供售后服务，2、经外汇管理部门的同意，在其所投资的企业之间平衡外汇，3、协助其所投资企业招聘员工并提供人员培训、市场开发以及新产品、新技术的研究和开发服务，4、协助其所投资企业寻求贷款及提供担保，5、在国内外市场以代理或经销方式销售其所投资企业生产的产品，6、为其所投资企业提供运输、仓储等综合服务，三、为公司投资者提供咨询服务，四、在境内收购不涉及出口配额、出口许可证管理的商品出口，五、为其所投资企业的产品的国内经销商、代理商以及与本公司、本公司之母公司签有技术转让协议的国内公司、企业提供相关的技术培训，六、在所投资企业投产前或所投资企业新产品投产前，为进行市场开发，经原审批部门批准，从母公司进口少量与所投资企业生产产品相同或相似的非进口配额管理的产品在国内试销，7、在中国境内设立科研开发中心或部门，从事新产品及高新技术的研究开发、转让其研究开发成果，并提供相应的技术服务，八、为关联公司提供与其投资有关的市场信息、投资政策等咨询服务，九、为所投资企业提供机器和办公设备的经营性租赁服务，十、为母公司生产的产品提供售后服务（具体内容详见批准证书）。
资产规模（万元）	24,608,034.74
资信情况	良好
持股比例（%）	97.63%

相应股权（股份）受限情况	未受限
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	所持除发行人股权外，其他主要资产受限科目为货币资金，长期应收款及固定资产。

## 2、实际控制人基本信息

姓名	黄志源
简要背景	黄志源先生，董事长，1944年12月出生，新加坡国籍，大学学历。现任金光投资董事长，兼任APP China Holding 总裁。1989年，为表彰黄志源先生的杰出才能和业绩，印尼政府管理协会授予他杰出管理奖。黄志源先生曾获得宁波、镇江荣誉市民等称号，以及镇江市人民奖章的荣誉。2008年7月23日，ResourceInformationSystems, Inc. 宣布总裁黄志源先生为2008年全球浆纸行业最具影响力人物。2010年7月8日，黄志源获北京大学颁发名誉博士荣誉。作为华人，黄志源先生非常关心中国的经济发展，积极参与并不断扩大在华投资。
资信情况	良好
持股比例（%）	100%
相应股权（股份）受限情况	未受限
对其他公司的主要投资情况	金东纸业（江苏）股份有限公司（直接持股比例97.42%）、宁波亚洲浆纸业有限公司（直接持股16.63%，间接持股38.13%）、江苏博汇纸业有限公司（间接持股52.79%）
与其他主要股东的关系	非关联方
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	不存在其他受限资产

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



## （二）控股股东、实际控制人的变更情况

### 1. 控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

### 2. 实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

## 四、董事、监事、高级管理人员及变更情况

截至报告批准报出日董事、监事、高级管理人员情况

人员姓名	职务
黄志源	董事长
翟京丽	副董事长
朱红宝	副董事长
黄俊彦	董事
黄骏	董事
王乐祥	董事
崔益存	董事
郑绪朋	董事
胡梦雅	董事
钟义昌	监事
黄俊彦	总经理
孙炳健	副总经理

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员未发生变更。

## 五、公司独立性情况

公司具有独立的企业法人资格，独立核算，自负盈亏。公司相对于控股股东及实际控制人在资产、财务、人员、机构、业务等方面的独立情况如下：

### （一）资产独立

公司合法拥有与其目前业务和经营有关的场地、机器设备、运输工具以及商标、专利等资产的所有权。商标权、专利权等均在有效期内。同时，公司不存在资产或资金被控股股东及其他关联方违规控制和占用的情况，公司的资产权属不存在法律纠纷或潜在纠纷。

### （二）财务独立

公司设有独立的会计机构，财务会计部门能够严格执行《会计法》、《企业会计准则》等相关的法律、法规和规范性文件，能够独立作出财务决策，并建立了规范的财务会计制度。公司在钦州港经济技术开发区国家税务局、钦州港经济技术开发区地方税务局进行税务登记，独立进行纳税申报并缴纳税款。

### （三）人员独立

公司已依法设立董事会、监事会和经营管理机构，已形成决策、监督和执行相分离的公司治理机制，并根据公司实际制定了相关的管理制度及议事规则；董事、监事及高管人员均在发行人处领取薪酬。

### （四）机构独立

公司依法设立了董事会、监事会等机构，聘请了总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员在内的经营管理层；根据自身经营管理的需要设置了市场客服处、国贸处、内贸处、林务督导处、抄浆处、制浆处、浆维保处、整理处、造纸处、化工处、纸维保处、机械处、仪电处、公用处、土建处、品保处、生管处、研发处、专案室、标准室。公司的机构设置、运作及经营场所独立，能独立行使其经营管理职权。各部门负责人由发行人按照《公司章程》规定的程序任免。

#### （五）业务独立

公司的经营范围为：生产销售木纸浆、各种纸制品及相应的化工产品（不含危险化学品）；林业生产经营（筹建）；林浆纸技术研发、设计。煤炭销售。木材（原木、木片）收购和销售。实际经营的业务与其《营业执照》及《公司章程》记载的经营范围相符合。公司具有完整的关于主营业务的配套服务体系。公司拥有与其所从事主营业务相关的完整的经营性资产；拥有其经营所需的管理人员、技术人员、业务人员；具备健全的组织机构；主要收入来自其主营业务，不存在依赖股东、其他关联方的情形。同时，公司的业务、财务、人员、机构均保持独立、资产完整，具有完整的业务体系且不存在独立性方面的其他严重缺陷，公司具有面向市场自主经营的能力。

## 六、公司合规性情况

报告期内，本公司不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度等规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

## 七、公司业务及经营情况

### （一）公司业务情况

公司的经营范围包括：一般项目：纸浆制造；纸制造；纸制品制造；纸浆销售；纸制品销售；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；森林经营和管护；树木种植经营；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工业设计服务；煤炭及制品销售；木材收购；木材销售；污水处理及其再生利用。（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。）

公司是金光纸业在华投资建设的第 17 个制浆造纸企业，也是金光纸业林纸一体化布局的重要企业。发行人不仅配备了全球最先进的制浆、造纸生产线，同时在生产工艺、生产污染控制方面也领先同行业。厂区实际占地 3300 多亩，其规划建设的总规模为年产 180 万吨浆和 310 万吨纸，规划总占地面积约 9000 亩。公司先后获得了“广西林业产业龙头企业”、“广西北部湾经济区优秀创业企业”、“安全生产标准化二级企业”等荣誉称号以及“广西五一劳动奖状”、“中国林业产业突出贡献奖”等荣誉，还入选为工信部信息化与工业化融合促进安全生产重点推进项目承担单位和广西 2012 年度千亿元产业重大科技攻关工程项目。公司于 2013 年 10 月 18 日取得编号为桂 XK16-205-00018 的《全国工业产品生产许可证》，允许生产的产品为：食品用纸包装容器等制品。公司的主营业务不需要特许经营，且不存在技术许可期限。

## （二）公司业务经营情况

### 1. 各业务板块收入与成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	收入	收入同比变动比例 (%)	收入占比 (%)	成本	成本同比变动比例 (%)	成本占比 (%)	毛利率 (%)	毛利率同比变动比例 (%)	毛利占比 (%)
浆制品	5.17	16.76%	8.03%	3.79	1.61%	6.56%	26.69%	97.71%	20.91%
纸制品	43.3	-10.74%	67.23%	38.17	0.9%	66.03%	11.85%	-51.97%	77.73%
产品贸易	7.51	-41.42%	11.66%	7.504	-41.38%	12.98%	0.08%	-70%	0.09%
其他	8.427	-21.9%	13.08%	8.343	-23.39%	14.43%	1%	-184%	1.27%
合计	64.407	-15.86%	100%	57.807	-11.41%	100%	10.25%	-41.58%	100%

业务收入、成本等指标同比变动达 30% 以上的情况说明：

产品贸易：由于子公司金桂香港贸易额减少，故产品贸易收入较 2022 年同期有所下降；

浆制品：由于 2023 年 1-6 月浆制品主要原材料原木、木片，能源煤炭价格较去年同期有所下降，导致成本下降，而浆售价较去年同期有所上涨，所以毛利率同比增加。

纸制品：由于销售价格较去年同期下降，毛利润减少，导致毛利率与去年同期相比下降。

产品贸易：由于子公司金桂香港贸易额减少，收入、成本相应减少，所以毛利率与去年同期相比下降。

其他：因 2023 年金桂第一分公司即污水处理分公司上半年较去年同期相比稍微盈利，其他业务收入-材料出售与去年同期相比由亏损转为微盈利，所以毛利润较去年同期相比由亏转微盈，导致毛利率同比变动较大。

### 2. 非主要经营业务情况

报告期内，本公司无非主要经营业务收入占合并报表范围营业收入 30% 以上的情况。

## 第二节 公司信用类债券基本情况

### 一、公司债券基本信息

币种：人民币

债券简称	20 金桂 01
债券代码	149118
债券名称	广西金桂浆纸业有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）
发行日	2020 年 04 月 30 日
起息日	2020 年 04 月 30 日
最近回售日	2024 年 04 月 30 日
到期日	2025 年 04 月 30 日
债券余额（亿元）	8
票面利率（%）	7.50
还本付息方式	按年付息、不计复利、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。
最新主体评级	AA+
最新债项评级	AA+
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	川财证券有限责任公司
受托管理人/债权代理人	川财证券有限责任公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款

报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
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
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	20 金桂 02
债券代码	149332
债券名称	广西金桂浆纸业有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第二期）
发行日	2020 年 12 月 16 日
起息日	2020 年 12 月 16 日
最近回售日	2024 年 12 月 16 日
到期日	2025 年 12 月 16 日
债券余额（亿元）	8
票面利率（%）	7.50
还本付息方式	按年付息、不计复利、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。



最新主体评级	AA+
最新债项评级	AA+
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	川财证券有限责任公司
受托管理人/债权代理人	川财证券有限责任公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、协商成交、竞买成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	21 金桂 01
债券代码	149694
债券名称	广西金桂浆纸业有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
发行日	2021 年 11 月 02 日
起息日	2021 年 11 月 02 日
最近回售日	2023 年 11 月 02 日
到期日	2026 年 11 月 02 日
债券余额 (亿元)	4
票面利率 (%)	7.45
还本付息方式	按年付息、不计复利、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。
最新主体评级	AA+
最新债项评级	AA+
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	川财证券有限责任公司
受托管理人/债权代理人	川财证券有限责任公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款

报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
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
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

## 二、公司债券募集资金使用和整改情况

币种：人民币

债券简称	20 金桂 01
债券代码	149118
募集资金总额（亿元）	8
募集资金计划用途	扣除发行费用后，用于补充流动资金和偿还公司债务。
已使用金额（亿元）	8
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 募集资金专项账户运作情况良好，募集资金使用情况符合募集说明书承诺的用途。
项目的进展情况及运营效益	募集资金是否用于项目建设： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是否一致： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

币种：人民币

债券简称	20 金桂 02
债券代码	149332
募集资金总额（亿元）	8
募集资金计划用途	扣除发行费用后，用于补充流动资金和偿还公司债务。
已使用金额（亿元）	8
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 募集资金专项账户运作情况良好，募集资金使用情况符合募集说明书承诺的用途。
项目的进展情况及运营效益	募集资金是否用于项目建设： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是否一致： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

币种：人民币

债券简称	21 金桂 01
债券代码	149694
募集资金总额（亿元）	4
募集资金计划用途	用于补充流动资金和偿还公司债务。
已使用金额（亿元）	4
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 募集资金专项账户运作情况良好，募集资金使用情况符合募集说明书承诺的用途。
项目的进展情况及运营效益	募集资金是否用于项目建设： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是否一致： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

### 三、报告期内公司债券募集资金用途变更情况

适用 不适用

### 四、报告期内公司信用类债券评级调整情况

#### （一）主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

适用 不适用

#### （二）债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

适用 不适用

### 五、增信措施情况

适用 不适用

### 第三节 重大事项

#### 一、审计情况

#### 二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正事项。

#### 三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变化。

#### 四、资产情况

##### (一) 资产及变动情况

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	可动用银行存款、不可动用开立信用证保证金、不可动用开立银行承兑汇票保证金、不可动用内保外贷质押资金
预付款项	预付采购主要原材料木浆、木片、原木等款项
其他应收款	集团内关联公司往来款
应付票据	通过开立信用证和银行承兑汇的方式支付应付账款
长期借款	主要为二期 180 万吨白卡纸扩建项目银团贷款 24.575 亿和中长期流动资金贷款 13.4 亿

截至报告期末，发行人合并报表范围不存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目。

##### (二) 资产受限情况

资产受限情况概述

单位：万元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例 (%)
--------	----------	--------	----------	-------------------------

			(如有)	
货币资金	468,587.4	358,047.42		76.41%
应收账款	337,237.4	77,185.11		22.89%
长期应收款	14,182.5	14,182.5		100%
使用权资产	107,938.54	107,938.54		100%
固定资产	1,234,200	238,798.1		19.35%
无形资产	24,285.52	2,389.44		9.84%
合计	2,186,431.36	798,541.11	---	---

对于受限金额超过报告期末净资产百分之十的单项资产的说明：

单位：万元 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	468,587.4		358,047.42	用于借款保证金	未对公司产生不利影响
固定资产	1,234,200		238,798.1	借款质押担保	未对公司产生不利影响

## 五、非经营性往来占款和资金拆借情况

报告期初，公司未收回的非经营性往来占款或资金拆借余额为 34,298.24 万元，报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增 122,701.9 万，回收 0 万，截至报告期末，公司未收回的非经营性往来占款或资金拆借总额为 157,000.14 万元，占报告期末公司净资产比例为 8.81%，未超过 10%，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借总额为 157,000.14 万。

报告期内，本公司不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

## 六、负债情况

### （一）有息债务及其变动情况

#### 1. 发行人有息债务结构情况

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 972,134.7 万元

和 1,055,189.5 万元，报告期内有息债务余额同比变动 8.54%。

具体情况如下：

单位：万元 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)		
银行贷款	0	69,800	53,700	379,690	503,190	47.69%
公司信用类 债券	0	0	50,000	186,000	236,000	22.37%
非银行金融 机构贷款	0	95,328.54	42,563.87	111,141.13	249,033.54	23.6%
其他有息债 务	0	66,966	0	0	66,966	6.35%

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 236,000 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 0 万元，且共有 120,000 万元公司信用类债券在 2023 年 8 月至 2024 年 4 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 972,134.7 万元 和 1,055,189.5 万元，报告期内有息债务余额同比变动 8.54%。

具体情况如下：

单位：万元 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)		



银行贷款	0	69,800	53,700	379,690	503,190	47.69%
公司信用类 债券	0	0	50,000	186,000	236,000	22.37%
非银行金融 机构贷款	0	95,328.54	42,563.87	111,141.13	249,033.54	23.6%
其他有息债 务	0	66,966	0	0	66,966	6.35%

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 236,000 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 0 万元，且共有 120,000 万元公司信用类债券在 2023 年 8 月至 2024 年 4 月内到期或回售偿付。

### 3. 境外债券情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 万元，且在 2023 年 8 月至 2024 年 4 月内到期的境外债券余额 0 万元。

#### （二）公司信用类债券或其他有息债务重大逾期逾期情况

截至报告期末，公司合并报表范围内不存在公司信用类债券逾期和逾期金额超过 1000 万元的有息债务逾期情况。

#### （三）负债变动情况

截至报告期末，公司不存在余额变动比例超过 30%的负债项目。

#### （四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人及其子公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

## 七、重要子公司或参股公司情况

截至报告期末，不存在单个子公司的净利润或者对单个参股公司的投资收益占发行人合并报表范围净利润达到 20%以上的情况。

## 八、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内未发生亏损。

## 九、对外担保情况

报告期初，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保余额为 83,600 万元，截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 83,600 万元，占报告期末净资产比例为 4.69%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为 83,600 万元。

公司不存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产 10%的情形。

## 十、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度未发生变更。

## 第四节 向普通投资者披露的信息

适用 不适用

## 第五节 财务报告

### 一、财务报表

#### (一) 合并资产负债表

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	4,685,873,537.39	5,768,655,809.03
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	326,088,985	264,000,000
应收账款	3,372,373,792.96	4,723,252,213.21
应收款项融资	274,419,784.52	148,478,451.82
预付款项	5,320,815,565.52	4,484,999,621.1
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,981,998,604.98	2,418,726,633.24
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,781,646,755.48	2,119,768,982.99
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	39,076,805.35	72,869,703.38
流动资产合计	19,782,293,831.2	20,000,751,414.77
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	141,825,000	141,825,000
长期股权投资	1,004,176,414.7	1,004,176,414.7
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	13,251,996,746.77	13,584,972,766.32
在建工程	257,232,472.46	194,196,506.6
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,079,385,364.91	1,079,385,364.91
无形资产	242,855,230.22	246,037,757.36
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	65,927,026.28	74,755,994.74
递延所得税资产		
其他非流动资产	704,132,141.05	738,171,309.52

非流动资产合计	16,747,530,396.39	17,063,521,114.15
资产总计	36,529,824,227.59	37,064,272,528.92
流动负债：		
短期借款	1,814,362,494.46	2,186,514,407.07
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	4,022,530,102.12	2,338,484,475.14
应付账款	1,426,363,698.17	3,564,103,854.19
预收款项		
合同负债	1,226,819,868.14	1,097,322,170.65
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	30,337,810.82	25,095,273.13
应交税费	15,297,524.3	8,376,330.74
其他应付款	1,099,517,205.27	1,417,435,395.2
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	1,102,782,107.43	1,121,665,148.42
其他流动负债	404,026,715.6	255,758,140.52
流动负债合计	11,142,037,526.31	12,014,755,195.06
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,801,513,731.82	3,572,815,162.72
应付债券	1,838,516,295.24	1,829,857,516.6
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	217,125,663.45	217,125,663.45
长期应付款	1,002,460,487.91	1,010,494,796.19
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	706,243,713.72	706,099,876.91
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,565,859,892.14	7,336,393,015.87
负债合计	18,707,897,418.45	19,351,148,210.93
所有者权益：		
实收资本（或股本）	12,520,122,043.52	12,520,122,043.52
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		

减：库存股		
其他综合收益	10,743,198.28	6,869,138.51
专项储备		
盈余公积	742,972,151.55	741,795,034.02
一般风险准备		
本年利润	103,595,637.43	
未分配利润	4,426,971,262.62	4,426,808,306.16
归属于母公司所有者权益合计	17,804,404,293.4	17,695,594,522.21
少数股东权益	17,522,515.74	17,529,795.78
所有者权益合计	17,821,926,809.14	17,713,124,317.99
负债和所有者权益总计	36,529,824,227.59	37,064,272,528.92

法定代表人：黄志源 主管会计工作负责人：蒋道军 会计机构负责人：林伟伟

## （二） 母公司资产负债表

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	4,684,084,334.32	5,767,247,987.14
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	326,088,985	264,000,000
应收账款	3,372,373,792.96	4,633,123,777.37
应收款项融资	274,419,784.52	148,478,451.82
预付款项	5,104,048,285.15	4,386,367,638.49
其他应收款	3,585,976,677.28	2,198,815,328.57



其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,781,646,755.48	2,119,768,982.99
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	37,917,989.35	71,752,776.55
流动资产合计	19,166,556,604.06	19,589,554,942.93
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	141,825,000	141,825,000
长期股权投资	1,052,528,162.7	1,050,528,162.7
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	13,248,464,295.43	13,583,878,961.01
在建工程	257,232,472.46	194,196,506.6
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,079,385,364.91	1,079,385,364.91
无形资产	242,855,230.22	246,037,757.36
开发支出		
商誉		

长期待摊费用	65,927,026.28	74,755,994.74
递延所得税资产		
其他非流动资产	704,132,141.05	738,171,309.52
非流动资产合计	16,792,349,693.05	17,108,779,056.84
资产总计	35,958,906,297.11	36,698,333,999.77
流动负债：		
短期借款	1,814,362,494.46	2,186,514,407.07
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	4,022,530,102.12	2,338,484,475.14
应付账款	1,428,808,716.54	3,563,919,205.98
预收款项		
合同负债	1,038,814,306.97	1,097,322,170.65
应付职工薪酬	30,279,627.19	25,046,639.95
应交税费	15,045,216.05	8,525,379.09
其他应付款	771,029,923.01	1,102,338,357.03
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,102,782,107.43	1,121,665,148.42
其他流动负债	404,026,715.6	255,758,140.52
流动负债合计	10,627,679,209.37	11,699,573,923.85
非流动负债：		
长期借款	3,801,513,731.82	3,572,815,162.72

应付债券	1,838,516,295.24	1,829,857,516.6
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	217,125,663.45	217,125,663.45
长期应付款	1,002,460,487.91	1,010,494,796.19
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	706,243,713.72	706,243,713.71
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,565,859,892.14	7,336,536,852.67
负债合计	18,193,539,101.51	19,036,110,776.52
所有者权益：		
实收资本（或股本）	12,520,122,043.52	12,520,122,043.52
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益	-1,508,196.81	-1,508,196.81
专项储备		
盈余公积	742,972,151.55	741,795,034.02
本年利润	101,966,854.83	
未分配利润	4,401,814,342.51	4,401,814,342.52

所有者权益合计	17,765,367,195.6	17,662,223,223.25
负债和所有者权益总计	35,958,906,297.11	36,698,333,999.77

## (三) 合并利润表

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	6,441,885,067.96	7,655,848,793.37
其中：营业收入	6,441,885,067.96	7,655,848,793.37
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,364,486,717.27	7,107,011,378.5
其中：营业成本	5,781,862,921.88	6,525,923,325.4
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	15,934,819.53	16,593,216.54
销售费用	45,499,285.92	37,700,075.98
管理费用	109,263,920.47	104,357,227.29
研发费用	266,817,352.05	212,539,854.32
财务费用	145,108,417.42	209,897,678.97

其中：利息费用	308,534,454.7	257,089,338.89
利息收入	21,854,241.55	24,979,253.34
加：其他收益	8,049,900.78	6,034,235.63
投资收益（损失以“-”号填列）		-9,344,345.22
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）	-2,985,457.29	13,665.65
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	82,462,794.18	545,540,970.93
加：营业外收入	1,077,412.42	1,762,462.21
减：营业外支出	1,086,604.32	332,145.51
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	82,453,602.28	546,971,287.63
减：所得税费用	-21,297,711.57	81,848,574.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	103,751,313.85	465,122,713.41
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
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. 归属于母公司所有者的净利润	103,595,637.44	464,855,970.83
2. 少数股东损益	155,676.41	266,742.58

六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
5. 其他		
(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. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
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	103,751,313.85	465,122,713.41
归属于母公司所有者的综合收益总额	103,595,637.44	464,855,970.83
归属于少数股东的综合收益总额	155,676.41	266,742.58
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

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：元，上期被合并方实现的净利润

为：元。

法定代表人：黄志源主管会计工作负责人：蒋道军会计机构负责人：林伟伟

#### （四） 母公司利润表

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	5,689,334,542.05	6,373,674,688.37
减：营业成本	5,031,348,438.39	5,245,873,148.35
税金及附加	15,934,265.43	16,593,216.54
销售费用	45,499,285.92	37,700,075.98
管理费用	109,040,247.22	103,534,155.48
研发费用	266,817,352.05	212,539,854.32
财务费用	145,112,549.16	209,910,948.98
其中：利息费用	308,534,454.7	257,089,338.89
利息收入	21,849,566.42	24,978,504.03
加：其他收益	8,049,900.78	6,034,235.62
投资收益（损失以“-”号填列）		-9,344,345.22
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（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）	-2,985,457.29	13,665.65
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	80,646,847.38	544,226,844.77

加：营业外收入	1,077,412.42	1,762,462.21
减：营业外支出	1,086,604.32	332,145.51
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	80,637,655.48	545,657,161.47
减：所得税费用	-21,329,199.35	81,848,574.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	101,966,854.83	463,808,587.25
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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		
5. 其他		
（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. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	101,966,854.83	463,808,587.25
七、每股收益：		



(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

**(五) 合并现金流量表**

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	6,841,092,025	7,440,545,407.74
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	109,220.19	15,145,677.95
收到其他与经营活动有关的现金	2,409,938,605.12	305,174,635.46
经营活动现金流入小计	9,251,139,850.31	7,760,865,721.15
购买商品、接受劳务支付的现金	5,882,876,782.62	6,024,765,919.97
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	136,365,369.64	139,351,227.08
支付的各项税费	182,015,868.56	397,224,574.17
支付其他与经营活动有关的现金	4,208,809,715.6	416,467,705.18
经营活动现金流出小计	10,410,067,736.42	6,977,809,426.4
经营活动产生的现金流量净额	-1,158,927,886.11	783,056,294.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	140,000,000	
取得投资收益收到的现金	215,178.08	
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	110,592,500	
投资活动现金流入小计	250,807,678.08	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	123,364,931.14	586,299,029.17
投资支付的现金	248,231,500	1,500,000,000
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	597,015,178.08	105,000,000
投资活动现金流出小计	968,611,609.22	2,191,299,029.17
投资活动产生的现金流量净额	-717,803,931.14	-2,191,299,029.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-2,000,000	386,119,550

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	2,407,660,000	3,508,450,377.98
收到其他与筹资活动有关的现金	1,333,279,853.51	6,728,788,876.26
筹资活动现金流入小计	3,738,939,853.51	10,623,358,804.24
偿还债务支付的现金	1,484,018,548.87	2,386,948,002.61
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	636,891,915.44	547,154,442.33
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	743,333,750.31	6,293,968,681.82
筹资活动现金流出小计	2,864,244,214.62	9,228,071,126.76
筹资活动产生的现金流量净额	874,695,638.89	1,395,287,677.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	80,879.82	-2,233,899.2
五、现金及现金等价物净增加额	-1,001,955,298.54	-15,188,956.14
加：期初现金及现金等价物余额	2,092,554,528.63	1,341,423,118.09
六、期末现金及现金等价物余额	1,090,599,230.09	1,326,234,161.95

#### (六) 母公司现金流量表

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	5,808,827,279.35	6,223,895,699.2
收到的税费返还	109,220.19	15,145,677.95
收到其他与经营活动有关的现金	2,409,963,919.8	305,173,886.15
经营活动现金流入小计	8,218,900,419.34	6,544,215,263.3
购买商品、接受劳务支付的现金	5,020,775,067.19	4,546,507,628.12
支付给职工以及为职工支付的现金	136,110,236.73	139,332,852.83

支付的各项税费	182,004,289.97	397,224,574.17
支付其他与经营活动有关的现金	4,039,209,925.5	394,634,158.42
经营活动现金流出小计	9,378,099,519.39	5,477,699,213.54
经营活动产生的现金流量净额	-1,159,199,100.05	1,066,516,049.76
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	140,000,000	
取得投资收益收到的现金	215,178.08	
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	108,592,500	
投资活动现金流入小计	248,807,678.08	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	123,364,931.14	586,299,029.17
投资支付的现金	248,231,500	1,500,000,000
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	599,015,178.08	105,000,000
投资活动现金流出小计	970,611,609.22	2,191,299,029.17
投资活动产生的现金流量净额	-721,803,931.14	-2,191,299,029.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		386,119,550
取得借款收到的现金	2,407,660,000	3,508,450,377.98
收到其他与筹资活动有关的现金	1,333,279,853.51	6,530,716,594.74
筹资活动现金流入小计	3,740,939,853.51	10,425,286,522.72
偿还债务支付的现金	1,484,018,548.87	2,386,948,002.61
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	636,891,915.44	547,154,442.33

支付其他与筹资活动有关的现金	743,333,750.31	6,294,368,681.82
筹资活动现金流出小计	2,864,244,214.62	9,228,471,126.76
筹资活动产生的现金流量净额	876,695,638.89	1,196,815,395.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,874,485.47	-2,692,037.49
五、现金及现金等价物净增加额	-1,001,432,906.83	69,340,379.06
加：期初现金及现金等价物余额	2,090,242,933.85	1,254,632,468.59
六、期末现金及现金等价物余额	1,088,810,027.02	1,323,972,847.65

## 第六节 发行人认为应当披露的其他事项

适用 不适用

## 第七节 备查文件

### 备查文件目录

序号	文件名称
1	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
2	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
3	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
4	按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息

### 备查文件查阅

备查文件置备地点	广西壮族自治区钦州市钦州港金光工业园
具体地址	广西壮族自治区钦州市钦州港金光工业园
查阅网站	<a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a>

(本页无正文，为《广西金桂浆纸业有限公司公司债券半年度报告(2023 年)》盖章页)





## 附件一、其他附件

合并资产负债表

编制单位：广西金桂浆纸业有限公司

2023年6月30日

会企01表  
单位：元

资产	行次	期末余额	年初余额	负债和所有者权益（或股东权益）	行次	期末余额	年初余额
ASSETS	LINE	AT END OF PERIOD	AT BEG. OF YEAR	ITEMS	LINE	AT END OF PERIOD	AT BEG. OF YEAR
流动资产：	1			流动负债：	47		
货币资金	2	4,685,873,537.40	5,768,655,809.03	短期借款	48	1,814,362,494.46	2,186,514,407.07
交易性金融资产	3	-	-	交易性金融负债	49	-	-
衍生金融资产	4	-	-	衍生金融负债	50	-	-
应收票据	5	326,088,985.00	264,000,000.00	应付票据	51	4,022,530,102.12	2,338,484,475.14
应收账款	6	3,372,373,792.96	4,723,252,213.21	应付账款	52	1,426,363,698.17	3,564,103,854.19
应收款项融资	7	274,419,784.52	148,478,451.82	预收款项	53	-	-
预付款项	8	5,320,815,565.52	4,484,999,621.10	合同负债	54	1,226,819,868.14	1,097,322,170.65
其他应收款	9	3,981,998,604.98	2,418,726,633.24	应付职工薪酬	55	30,337,810.82	25,095,273.13
其中：应收利息	10	-	-	应交税费	56	15,297,524.30	8,376,330.74
应收股利	11	-	-	其他应付款	57	1,099,517,205.27	1,417,435,395.20
存货	12	1,781,646,755.48	2,119,768,982.99	其中：应付利息	58	-	-
合同资产	13	-	-	应付股利	59	-	-
持有待售资产	14	-	-	持有待售负债	60	-	-
一年内到期的非流动资产	15	-	-	一年内到期的非流动负债	61	1,102,782,107.43	1,121,665,148.42
其他流动资产	16	39,076,805.35	72,869,703.38	其他流动负债	62	404,026,715.60	255,758,140.52
流动资产合计	17	19,782,293,831	20,000,751,415	流动负债合计	63	11,142,037,526	12,014,755,195
非流动资产：	18			非流动负债：	64		
债权投资	19	-	-	长期借款	65	3,801,513,731.82	3,572,815,162.72
其他债权投资	20	-	-	应付债券	66	1,838,516,295.24	1,829,857,516.60
长期应收款	21	141,825,000.00	141,825,000.00	其中：优先股	67	-	-
长期股权投资	22	1,004,176,414.70	1,004,176,414.70	永续债	68	-	-
其他权益工具投资	23	-	-	租赁负债	69	217,125,663.45	217,125,663.45
其他非流动金融资产	24	-	-	长期应付款	70	1,002,460,487.91	1,010,494,796.19
投资性房地产	25	-	-	预计负债	71	-	-
固定资产	26	13,251,996,746.77	13,584,972,766.32	递延收益	72	-	-
在建工程	27	257,232,472.46	194,196,506.60	递延所得税负债	73	706,243,713.72	706,099,876.91
生产性生物资产	28	-	-	其他非流动负债	74	-	-
油气资产	29	-	-	非流动负债合计	75	7,565,859,892	7,336,393,016
使用权资产	30	1,079,385,364.91	1,079,385,364.91	负债合计	76	18,707,897,418	19,351,148,211
无形资产	31	242,855,230.22	246,037,757.36	所有者权益：	77		
开发支出	32	-	-	实收资本（或股本）	78	12,520,122,043.52	12,520,122,043.52
商誉	33	-	-	其他权益工具	79	-	-
长期待摊费用	34	65,927,026.28	74,755,994.74	其中：优先股	80	-	-
递延所得税资产	35	-	-	永续债	81	-	-
其他非流动资产	36	704,132,141.05	738,171,309.52	资本公积	82	-	-
非流动资产合计	37	16,747,530,396	17,063,521,114	减：库存股	83	-	-
	38	-	-	其他综合收益	84	10,743,198.28	6,869,138.51
	39	-	-	专项储备	85	-	-
	40	-	-	盈余公积	86	742,972,151.55	741,795,034.02
	41	-	-	本年利润	87	103,595,637.43	-
	42	-	-	未分配利润	88	4,426,971,262.62	4,426,808,306.16
	43	-	-	归属于母公司所有者权益合计	89	17,804,404,293.40	17,695,594,522.21
	44	-	-	少数股东权益	90	17,522,515.74	17,529,795.78
	45	-	-	所有者权益合计	91	17,821,926,809	17,713,124,318
资产合计	46	36,529,824,228	37,064,272,529	负债和所有者权益总计	92	36,529,824,228	37,064,272,529

法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计主管：林伟伟

合并利润表 INCOME STATEMENT

编制单位: 广西金桂浆纸业有限公司

2023/6/30

会企02表  
单位:元

项目 ITEMS	行次	本年累计数 CURRENT YEAR CUMULATIVE	上年同期累计数 LAST YEAR CUMULATIVE AMOUNT
一、营业收入	1	6,441,885,067.96	7,655,848,793.37
减: 营业成本	2	5,781,862,921.88	6,525,923,325.40
税金及附加	3	15,934,819.53	16,593,216.54
销售费用	4	45,499,285.92	37,700,075.98
管理费用	5	109,263,920.47	104,357,227.29
研发费用	6	266,817,352.05	212,539,854.32
财务费用	7	145,108,417.42	209,897,678.97
其中: 利息支出	8	308,534,454.70	257,089,338.89
利息收入	9	21,854,241.55	24,979,253.34
资产减值损失	10	-	-
加: 其他收益	11	8,049,900.78	6,034,235.62
投资收益(亏损以“-”号填列)	12	-	-9,344,345.22
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	13	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	14	-	-
资产处置收益(损失以“-”号填列)	15	-2,985,457.29	13,665.65
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	16	82,462,794.18	545,540,970.93
加: 营业外收入	17	1,077,412.42	1,762,462.21
减: 营业外支出	18	1,086,604.32	332,145.51
三、利润总额(亏损以“-”号填列)	19	82,453,602.28	546,971,287.63
减: 所得税费用	20	-21,297,711.57	81,848,574.22
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	21	103,751,313.85	465,122,713.41
* 归属于母公司所有者的净利润	22	103,595,637.43	464,855,970.83
* 少数股东损益	23	155,676.41	266,742.58
五、每股收益	24		
(一) 基本每股收益	25		
(二) 稀释每股收益	26		

注: 表中带\*科目为合并会计报表专用

法定代表人:



主管会计工作的负责人:



会计主管:



合并现金流量表

编制单位：广西金桂浆纸业有限公司

2023年6月

会企03表

单位：元

项 目	行次	本年累计数	上年同期累计	项 目	行次	本年累计数	上年同期累计
一、经营活动产生的现金流量：	1			补充资料			
销售商品、提供劳务收到的现金	2	6,841,092,025.00	7,440,545,407.74	1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	39		
收到的税费返还	3	109,220.19	15,145,677.95	税前利润	40	82,453,602.28	546,971,287.63
收到其他与经营活动有关的现金	4	2,409,938,605.12	305,174,635.46	加：资产减值准备/(转回)	41	-	-
经营活动现金流入小计	5	9,251,139,850.31	7,760,865,721.15	固定资产折旧	42	1,126,610,959.59	1,000,345,117.31
购买商品、接受劳务支付的现金	6	5,882,876,782.62	6,024,765,919.97	无形资产摊销	43	3,182,527.14	3,212,926.89
支付给职工以及为职工支付的现金	7	136,365,369.64	139,351,227.08	长期待摊费用摊销	44	-16,407.09	-
支付的各项税费	8	182,015,868.56	397,224,574.17	处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	45	2,985,457.29	-13,665.65
支付其他与经营活动有关的现金	9	4,208,809,715.60	416,467,705.18	少数股东收益	46	-	-
经营活动现金流出小计	10	10,410,067,736.41	6,977,809,426.40	债务重组豁免的利息费用	47	-	-
经营活动产生的现金流量净额	11	-1,158,927,886.11	783,056,294.74	财务费用	48	145,112,104.19	209,910,832.16
二、投资活动产生的现金流量：	12			投资损失/(收益)	49	-	9,344,345.22
收回投资收到的现金	13	140,000,000.00	-	递延所得税资产减少	50	-	-
取得投资收益收到的现金	14	215,178.00	-	递延所得税负债增加	51	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15	-	-	存货的减少	52	-926,762,319.55	-571,978,590.95
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16	-	-	经营性应收项目的减少	53	-350,289,280.02	-2,796,715,575.07
收到其他与投资活动有关的现金	17	110,592,500.00	-	经营性应付项目的增加	54	-1,242,204,529.94	2,381,979,617.20
投资活动现金流入小计	18	250,807,678.00	-	公允价值变动损益	55	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19	123,364,931.14	586,299,029.17	经营活动产生的现金流量净额	56	-1,158,927,886.11	783,056,294.74
投资支付的现金	20	248,231,500.00	1,500,000,000.00		57		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	21	-	-		58		
支付其他与投资活动有关的现金	22	597,015,178.00	105,000,000.00		59		
投资活动现金流出小计	23	968,611,609.22	2,191,299,029.17		60		
投资活动产生的现金流量净额	24	-717,803,931.14	-2,191,299,029.17	2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动	61		
三、筹资活动产生的现金流量：	25			债务转为资本	62	-	-
吸收投资收到的现金	26	-2,000,000.00	386,119,550.00	一年内到期的可转换公司债券	63	-	-
取得借款收到的现金	27	2,407,660,000.00	3,508,450,377.98	融资租入固定资产	64	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	28	1,333,279,853.51	6,728,788,876.26	其他	65	-	-
筹资活动现金流入小计	29	3,738,939,853.51	10,623,358,804.24		66		
偿还债务支付的现金	30	1,484,018,548.87	2,386,948,002.61		67		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31	636,891,915.44	547,154,442.33		68		
支付其他与筹资活动有关的现金	32	743,333,750.31	6,293,968,681.82		69		
筹资活动现金流出小计	33	2,864,244,214.62	9,228,071,126.76	3. 现金及现金等价物的净变动情况：	70		
筹资活动产生的现金流量净额	34	874,695,638.89	1,395,287,677.48	现金的期末余额	71	1,090,599,230.09	1,326,234,161.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	35	80,879.82	-2,233,899.20	减：现金的期初余额	72	2,092,554,528.63	1,341,423,118.09
五、现金及现金等价物净增加额	36	-1,001,955,298.54	-15,188,956.15	加：现金等价物的期末余额	73	-	-
加：期初现金及现金等价物余额	37	2,092,554,528.63	1,341,423,118.09	减：现金等价物的期初余额	74	-	-
六、期末现金及现金等价物余额	38	1,090,599,230.09	1,326,234,161.94	现金和现金等价物的净增加额	75	-1,001,955,298.54	-15,188,956.15

法定代表人：

印志

主管会计工作的负责人：

蒋军印道

会计主管：

林伟扬

资产负债表

会企01表  
单位：元

2023年6月30日

资产	行次	期末余额	年初余额	负债和所有者权益（或股东权益）	行次	期末余额	年初余额
ASSETS	LINE	AT END OF PERIOD	AT BEG. OF YEAR	ITEMS	LINE	AT END OF PERIOD	AT BEG. OF YEAR
流动资产：	1			流动负债：	47		
货币资金	2	4,684,084,334.32	5,767,247,987.14	短期借款	48	1,814,362,494.46	2,186,514,407.07
交易性金融资产	3	-	-	交易性金融负债	49	-	-
衍生金融资产	4	-	-	衍生金融负债	50	-	-
应收票据	5	326,088,985.00	264,000,000.00	应付票据	51	4,022,530,102.12	2,338,484,475.14
应收账款	6	3,372,373,792.96	4,653,123,777.37	应付账款	52	1,428,808,716.54	3,563,919,205.98
应收款项融资	7	274,419,784.52	148,478,451.82	预收款项	53	-	-
预付款项	8	5,104,048,285.15	4,386,367,638.49	合同负债	54	1,038,814,306.97	1,097,322,170.65
其他应收款	9	3,585,976,677.28	2,198,815,328.57	应付职工薪酬	55	30,279,627.19	25,046,639.95
其中：应收利息	10	-	-	应交税费	56	15,045,216.05	8,525,379.09
应收股利	11	-	-	其他应付款	57	771,029,923.01	1,102,338,357.03
存货	12	1,781,646,755.48	2,119,768,982.99	其中：应付利息	58	-	-
合同资产	13	-	-	应付股利	59	-	-
持有待售资产	14	-	-	持有待售负债	60	-	-
一年内到期的非流动资产	15	-	-	一年内到期的非流动负债	61	1,102,782,107.43	1,121,665,148.42
其他流动资产	16	37,917,989.35	71,752,776.55	其他流动负债	62	404,026,715.60	255,758,140.52
流动资产合计	17	19,166,556,604	19,589,554,943	流动负债合计	63	10,627,679,209	11,699,573,924
非流动资产：	18			非流动负债：	64		
债权投资	19	-	-	长期借款	65	3,801,513,731.82	3,572,815,162.72
其他债权投资	20	-	-	应付债券	66	1,838,516,295.24	1,829,857,516.60
长期应收款	21	141,825,000.00	141,825,000.00	其中：优先股	67	-	-
长期股权投资	22	1,052,528,162.70	1,050,528,162.70	永续债	68	-	-
其他权益工具投资	23	-	-	租赁负债	69	217,125,663.45	217,125,663.45
其他非流动金融资产	24	-	-	长期应付款	70	1,002,460,487.91	1,010,494,796.19
投资性房地产	25	-	-	预计负债	71	-	-
固定资产	26	13,248,464,295.43	13,583,878,961.01	递延收益	72	-	-
在建工程	27	257,232,472.46	194,196,506.60	递延所得税负债	73	706,243,713.72	706,243,713.71
生产性生物资产	28	-	-	其他非流动负债	74	-	-
油气资产	29	-	-	非流动负债合计	75	7,565,859,892	7,336,536,853
使用权资产	30	1,079,385,364.91	1,079,385,364.91	负债合计	76	18,193,539,102	19,036,110,777
无形资产	31	242,855,230.22	246,037,757.36	所有者权益：	77		
开发支出	32	-	-	实收资本（或股本）	78	12,520,122,043.52	12,520,122,043.52
商誉	33	-	-	其他权益工具	79	-	-
长期待摊费用	34	65,927,026.28	74,755,994.74	其中：优先股	80	-	-
递延所得税资产	35	-	-	永续债	81	-	-
其他非流动资产	36	704,132,141.05	738,171,309.52	资本公积	82	-	-
非流动资产合计	37	16,792,349,693	17,108,779,057	减：库存股	83	-	-
	38	-	-	其他综合收益	84	-1,508,196.81	-1,508,196.81
	39	-	-	专项储备	85	-	-
	40	-	-	盈余公积	86	742,972,151.55	741,795,034.02
	41	-	-	本年利润	87	101,966,854.83	-
	42	-	-	未分配利润	88	4,401,814,342.51	4,401,814,342.52
	43	-	-	归属于母公司所有者权益合计	89	17,765,367,195.60	17,662,223,223.25
	44	-	-	*少数股东权益	90	-	-
	45	-	-	所有者权益合计	91	17,765,367,196	17,662,223,223
资产总计	46	35,958,906,297	36,698,334,000	负债和所有者权益总计	92	35,958,906,297	36,698,334,000

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计主管：



林伟伟



单位：元

项目	行次	本年累计数	上年同期累计数
一、营业收入	1	5,689,334,542.05	6,373,674,688.37
减：营业成本	2	5,031,348,438.39	5,245,873,148.35
税金及附加	3	15,934,265.43	16,593,216.54
销售费用	4	45,499,285.92	37,700,075.98
管理费用	5	109,040,247.22	103,534,155.48
研发费用	6	266,817,352.05	212,539,854.32
财务费用	7	145,112,549.16	209,910,948.98
其中：利息费用	8	308,534,454.70	257,089,338.89
利息收入	9	21,849,566.42	24,978,504.03
加：其他收益	10	8,049,900.78	6,034,235.62
投资收益(损失以“-”号填列)	11		-9,344,345.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	13		
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)	14		
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	15		
信用减值损失(损失以“-”号填列)	16		
资产减值损失(损失以“-”号填列)	17		
资产处置收益(损失以“-”号填列)	18	-2,985,457.29	13,665.65
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	19	80,646,847.38	544,226,844.77
加：营业外收入	20	1,077,412.42	1,762,462.21
减：营业外支出	21	1,086,604.32	332,145.51
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	22	80,637,655.48	545,657,161.47
减：所得税费用	23	-21,329,199.35	81,848,574.22
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	24	101,966,854.83	463,808,587.25
* 归属于母公司所有者的净利润	25		
* 少数股东损益	26		

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计主管：



现金流量表

编制单位：广西金桂浆纸业有限公司

2023年6月

会企03表

单位：元

项 目	行次	本期数	本年累计	项 目	行次	本期数	本年累计
一、经营活动产生的现金流量：	1			补充资料			
销售商品、提供劳务收到的现金	2	874,118,263.82	5,808,827,279.35	1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	39		
收到的税费返还	3	-	109,220.19	税前利润	40	27,395,542.23	80,637,655.48
收到其他与经营活动有关的现金	4	382,268,195.63	2,409,963,919.80	加：资产减值准备/(转回)	41	-	-
经营活动现金流入小计	5	1,256,386,459.45	8,218,900,419.34	固定资产折旧	42	-	1,126,392,968.43
购买商品、接受劳务支付的现金	6	998,391,111.96	5,020,775,067.19	无形资产摊销	43	530,421.19	3,182,527.14
支付给职工以及为职工支付的现金	7	17,756,480.29	136,110,236.73	长期待摊费用摊销	44	-	-
支付的各项税费	8	35,359,905.95	182,004,289.97	处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	45	-	-
支付其他与经营活动有关的现金	9	142,518,335.17	4,039,209,925.50	少数股东收益	46	-238,286.18	2,985,457.29
经营活动现金流出小计	10	1,194,025,833.37	9,378,099,519.39	债务重组豁免的利息费用	47	-	-
经营活动产生的现金流量净额	11	62,360,626.08	-1,159,199,100.05	财务费用	48	-22,361,948.67	145,112,549.16
二、投资活动产生的现金流量：	12			投资损失/(收益)	49	-	-
收回投资收到的现金	13	140,000,000.00	140,000,000.00	递延所得税资产减少	50	-	-
取得投资收益收到的现金	14	215,178.08	215,178.08	递延所得税负债增加	51	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15	-	-	存货的减少	52	291,786,983.88	-926,762,319.55
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16	-	-	经营性应收项目的减少	53	-254,318,097.04	-404,237,066.37
收到其他与投资活动有关的现金	17	-	108,592,500.00	经营性应付项目的增加	54	19,566,010.67	-1,186,510,871.63
投资活动现金流入小计	18	140,215,178.08	248,807,678.08	公允价值变动损益	55	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19	1,057,114.68	123,364,931.14	经营活动产生的现金流量净额	56	62,360,626.08	-1,159,199,100.05
投资支付的现金	20	246,231,500.00	248,231,500.00		57		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	21	-	-		58		
支付其他与投资活动有关的现金	22	215,178.08	599,015,178.08		59		
投资活动现金流出小计	23	247,503,792.76	970,611,609.22		60		
投资活动产生的现金流量净额	24	-107,288,614.68	-721,803,931.14	2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动	61		
三、筹资活动产生的现金流量：	25			债务转为资本	62	-	-
吸收投资收到的现金	26	-	-	一年内到期的可转换公司债券	63	-	-
取得借款收到的现金	27	186,000,000.00	2,407,660,000.00	融资租入固定资产	64	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	28	274,115,352.83	1,333,279,853.51		65		
筹资活动现金流入小计	29	460,115,352.83	3,740,939,853.51		66		
偿还债务支付的现金	30	249,416,183.33	1,484,018,548.87		67		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31	140,805,139.59	636,891,915.44		68		
支付其他与筹资活动有关的现金	32	179,304,489.59	743,333,750.31		69		
筹资活动现金流出小计	33	569,525,812.51	2,864,244,214.62	3. 现金及现金等价物的净变动情况：	70		
筹资活动产生的现金流量净额	34	-109,410,459.68	876,695,638.89	现金的期末余额	71	1,088,810,027.02	1,088,810,027.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	35	2,181,212.52	2,874,485.47	减：现金的期初余额	72	1,240,967,262.78	2,090,242,933.85
五、现金及现金等价物净增加额	36	-152,157,235.76	-1,001,432,906.83	加：现金等价物的期末余额	73	-	-
加：期初现金及现金等价物余额	37	1,240,967,262.78	2,090,242,933.85	减：现金等价物的期初余额	74	-	-
六、期末现金及现金等价物余额	38	1,088,810,027.02	1,088,810,027.02	现金和现金等价物的净增加额	75	-152,157,235.76	-1,001,432,906.83

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计主管：



## 重要科目附注

## 1、存货

单位：万元

存货明细	2023年6月末	2022年末
原材料	89,839.90	124,315.29
半成品	18,470.94	
产成品	70,409.66	63,595.62
减：存货跌价准备	-555.83	-555.83
合计	178,164.68	187,355.08

注：公司管理层认为存货不存在减值可能，无需提取存货跌价准备

## 2、其他流动资产

单位：万元

项目	2023年6月末	2022年末
待抵扣及待认证进项税额	-	6,455.38
待摊费用	3,907.68	831.59
预交所得税	-	-
待处理财产损益		-
预交土地使用税	-	-
合计	3,907.68	7,286.97

## 3 固定资产

单位：万元

项目	2023年6月末	2022年末
房屋及建筑物	196,619.95	193,181.17
机器设备	1,124,365.41	1,161,057.74
运输工具	607.26	264.68
其他设备	3,607.06	3,993.69
合计	1,325,199.67	1,358,497.28

## 4、无形资产

单位：平方米，万元

序号	产权证号	取得方式	用途	面积	2023年6月末金额
1	钦国用(2007)字第A0822号	出让	工业	1,112,914	5,146.11



2	钦国用(2010)字第D170号	出让	工业	387,078	4,481.26
3	钦国用(2012)第D001号	出让	仓储	396,638	8,554.33
4	钦国用(2014)第D0160号	出让	工业	79,691	1,176.47
5	桂(2017)钦州市不动产权第0001559号	出让	工业	194,649	3,161.13
6	146亩土地(不动产权第0008182号)	出让	工业	97,399	1,766.23
合计				2,170,970	24,285.52

## 5、短期借款

单位：万元

借款条件	2023年6月末	2022年末
保证借款	114,470.25	127,487.65
质押借款	66,966.00	91,163.79
信用借款		
合计	181,436.25	218,651.44

## 6、应付票据

单位：万元

	期初余额	发生额	支付额	期末余额
2020年	192,590.01	233,854.71	210,090.01	216,354.70
2021年	216,354.70	283,559.13	23,359.02	476,554.81
2022年	281,911.96	238,466.35	286,529.86	233,848.45
2023年6月末	233,848.45	271,964.18	103,559.62	402,253.01

## 7、其他流动负债

单位：万元

项目	2023年6月末	2022年末
财务担保合同公允价值		117.71
预提费用	-10,296.10	11,471.32
贸易融资款		
待转销项税额		13,986.78
短期债券	50,698.77	
合计	40,402.67	25,575.81

## 8、长期借款

单位：万元

长期借款类别	2023年6月末	2022年末
银团借款	255,300	260,100
保证借款	134,451.37	103,687.86
信用借款	-	-
小计	<b>389,751.37</b>	<b>363,787.86</b>
减：一年内到期的长期借款	9,600.00	6,506.34
合计	<b>380,151.37</b>	<b>357,281.52</b>

## 9、营业收入

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年1-6月
浆制品	51,713.3	44,282.65
纸制品	433,049.1	485,122.12
其他	159,426.1	236,180.1
合计	<b>644,188.5</b>	<b>765,584.88</b>

## 10、营业成本

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年1-6月
浆制品	37,996.35	37,314.8
纸制品	381,701.13	378,371.9
其他	158,488.82	236,905.63
合计	<b>578,186.29</b>	<b>652,592.33</b>

## 11、营业外收入

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年1-6月
保险理赔款	33.56	59.25

其他	334.12	98.65
销售废货		0
作业扣款		15.62
罚款收入	45.76	2.72
合计	413.44	176.25

## 12、营业外支出

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年 1-6 月
仓储存货非正常损失	-	-
捐赠支出	5.7	
其他	32.90	-1.37
罚款	-	-
诉讼赔款	192.72	33.21
合计	231.32	31.85

