
红狮控股集团有限公司

公司债券年度报告

(2023 年)

二〇二四年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

永拓会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

本年度报告披露的重大风险与募集说明书所提示的风险因素相比，无重大变化。截至本报告出具日，公司有如下事项需要投资者注意：

1、未来资本支出规模较大的风险

发行人作为国家发改委、国土资源部和中国人民银行联合发文重点支持的十二家全国性大型水泥企业之一（发改运行〔2006〕3001号），在水泥项目投资、重组兼并、土地审批、信贷核准等方面享受优先支持政策。近几年，发行人根据水泥行业的政策导向，充分利用国家对大型水泥企业的政策支持，生产规模总体呈扩大趋势。

发行人报告期内进入多晶硅领域并计划新增生产线。截至报告期末，多晶硅业务板块在建工程为海东红狮半导体有限公司硅基新材料项目一期，该项目计划投资约102亿元，建设年产15万吨工业硅、10万吨多晶硅生产装置。发行人未来资本支出较大，可能会带来一定的资金压力。

2、偿债压力增大的风险

2022年末及2023年末，发行人有息负债总额为276.26亿元和367.04亿元。发行人2022年末及2023年末资产负债率分别为46.83%和53.47%。同期流动比率分别为0.97和0.88，速动比率分别为0.75和0.73。发行人借款总额的提高主要是由于近年来项目投资及生产规模的扩大等原因导致银行贷款增加所致，且随着公司业务发展，借款总额可能还将进一步上升，从而增加公司到期债务偿付的压力。

3、投资进入新领域的经营风险

发行人报告期内通过股权并购亚洲硅业（青海）股份有限公司（以下简称“亚洲硅业”）进入多晶硅领域。亚洲硅业是全球领先的高纯多晶硅材料供应商之一，主营业务包括多晶硅材料的研发生产、光伏电站的运营、电子气体的研发制造等。发行人投资进入新领域，可能会因行业差异、文化冲突、管理障碍等因素而存在一定经营风险。

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.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	12
七、 环境信息披露义务情况.....	14
第二节 债券事项.....	14
一、 公司信用类债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	15
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.....	16
四、 公司债券募集资金使用情况.....	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.....	22
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	22
七、 中介机构情况.....	23
第三节 报告期内重要事项.....	25
一、 财务报告审计情况.....	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
三、 合并报表范围调整.....	25
四、 资产情况.....	26
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	29
六、 负债情况.....	30
七、 利润及其他损益来源情况.....	32
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.....	33
九、 对外担保情况.....	33
十、 重大诉讼情况.....	33
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	34
十二、 向普通投资者披露的信息.....	34
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	34
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	34
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.....	34
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	34
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	34
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	34
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	34
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	34
八、 科技创新债或者双创债.....	34
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	35
十、 纾困公司债券.....	35
十一、 中小微企业支持债券.....	35
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	35
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	35
第六节 备查文件目录.....	36
附件一： 发行人财务报表.....	38

释义

发行人/公司/本公司/红狮集团/红狮控股集团	指	红狮控股集团有限公司
主承销商/国泰君安/受托管理人	指	国泰君安证券股份有限公司
债券持有人/投资者/受益人	指	根据登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期公司债券的投资者或通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本期债券的主体
《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》
《债券管理办法》/《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
元/万元/亿元	指	如无特别说明，指人民币元/万元/亿元
《公司章程》	指	红狮控股集团有限公司章程
交易日	指	上交所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府制定节假日或休息日（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）
年利息	指	计息年度的利息
报告期	指	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
亚洲硅业	指	亚洲硅业（青海）股份有限公司

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	红狮控股集团有限公司
中文简称	红狮集团
外文名称（如有）	HONGSHI HOLDING GROUP CO., LTD.
外文缩写（如有）	HONGSHI GROUP
法定代表人	章小华
注册资本（万元）	80,000
实缴资本（万元）	80,000
注册地址	浙江省金华市 兰溪市东郊上郭
办公地址	浙江省金华市 兰溪市东郊上郭
办公地址的邮政编码	321100
公司网址（如有）	http://www.hongshigroup.com
电子信箱	yske@hongshigroup.com

二、信息披露事务负责人

姓名	章旭喜
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、副总经理
联系地址	浙江省金华市兰溪市东郊上郭
电话	0579-88256859
传真	0579-88256790
电子信箱	yske@hongshigroup.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：章小华

报告期末实际控制人名称：章小华

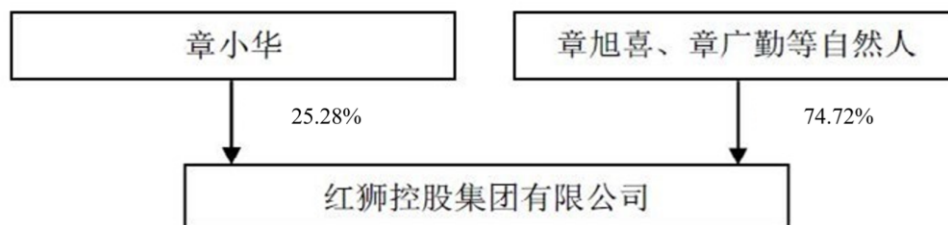
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：无

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：无

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



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

☒适用 ☐不适用

控股股东所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

报告期内，公司控股股东资信情况良好，不存在涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或严重失信行为。在章小华个人对外投资中，持有兰溪兰江大厦有限公司 10%的股份，且未受限，该公司注册资本 2,000 万元。除此以外，股权穿透后均为集团内企业。

实际控制人为自然人

☒适用 ☐不适用

实际控制人所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

报告期内，公司实际控制人资信情况良好，不存在涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或严重失信行为。在章小华个人对外投资中，持有兰溪兰江大厦有限公司 10%的股份，且未受限，该公司注册资本 2,000 万元。除此以外，股权穿透后均为集团内企业。

（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	章广勤	董事	辞任	2023 年 7 月	2023 年 7 月
董事	黄跃先	董事	辞任	2023 年 7 月	2023 年 7 月
董事	章经忠	董事	新任	2023 年 7 月	2023 年 7 月
董事	章锦鸿	董事	由监事变更为董事	2023 年 7 月	2023 年 7 月
监事	杨志清	监事	由非董高管变更为监事	2023 年 7 月	2023 年 7 月

（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 45.45%。

（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：章小华

发行人的董事长或执行董事：章小华

发行人的其他董事：郭其正、章经忠、章锦鸿、章旭喜、范炜刚、范俊峰

发行人的监事：杨志清、章震沅、邱建明

发行人的总经理：章小华

发行人的财务负责人：章旭喜

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

公司主营业务为水泥、熟料、多晶硅的生产和销售。公司目前的主导水泥产品有：红狮牌 P.O52.5（低碱）、P.O42.5（R）、P.O42.5（低碱）普通硅酸盐水泥和商品硅酸盐水泥熟料，并可根据用户的不同需求生产其他品种水泥。红狮水泥具有以下特点：安定性能优良、均匀性好、凝结硬化速度适中、早期强度高、后期强度增进率大、抗渗、耐磨等耐久性能突出、适应性强。产品可广泛适用于高层建筑、高速公路、桥梁隧道、水电工程等工业与民用建筑工程。

围绕主营业务，公司其他业务板块主要包括四类，分别为委托贷款利息及手续费收入、混凝土产品收入、销售材料及废旧物资收入和固废处置收入，其中，以销售材料及废旧物资收入为主。

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）行业情况

水泥是国民经济建设的重要基础原材料，在国民经济基本建设、工业建设以及其他相关建设领域具有不可替代的作用，其产值约占建材工业的 40%。改革开放以来，随着经济建设规模的扩大，我国工业化、城镇化进程加快、经济建设逐步推进、人民消费结构不断升级，加上国外水泥制造业外移，我国水泥工业快速发展，从 1985 年开始我国水泥产量已常年居世界第 1 位。水泥工业的快速发展，基本满足了国民经济持续快速发展和大规模经济建设的需要。在国家宏观经济快速增长、固定资产投资稳定增加的拉动下，我国水泥产量逐年增长。2023 年，全国累计水泥产量 20.23 亿吨，同比下降 0.7%。在当前我国投资正处于震荡调整阶段，经济增长进入变轨期，表明我国水泥需求已经进入低速增长期的新常态。

高纯多晶硅材料属于光伏及半导体产业上游。近年来我国多晶硅年产量稳步提升，主要集中在新疆、内蒙古、四川等电力资源丰富的地区，行业集中度较高。2023 年，我国光伏产业总体保持平稳向好发展态势，产业链主要环节产量均实现高速增长。2023 年全国多晶硅产量超过 143 万吨，同比增长 66.9%。

（2）行业地位

红狮控股集团有限公司是国家发改委、国土资源部和中国人民银行联合发文重点支持的十二家全国性大型水泥企业之一。公司 2023 年末已投产和在建拟建新型干法熟料产能达 7,592 万吨、水泥产能约 10,861 万吨，余热发电总装机容量 408.5MW。据中国水泥网统计，2023 年发行人全国水泥熟料产能排名为第 4 位。

发行人控股子公司亚洲硅业位于青海省西宁市，是全球领先的高纯晶硅材料制造商，2011 年成为工业和信息化部首批符合《多晶硅行业准入条件》企业，2013 年成为工业和信息化部首批符合《光伏制造行业规范条件》企业。亚洲硅业全球多晶硅产能规模排名前十，生产规模提升稳健。

（3）竞争优势

自“十五”开始创造了水泥产业的两大变革：一是以民营企业在央企、国企为主的“绿林”中强势崛起；二是以单点布局挑战了区域规模布局，成本控制是最核心的竞争力。公司从民营企业所特有的优势出发，提高创新能力，把水泥制造的每个环节都掌握到最前沿水平，继续降低成本、强化竞争力，是其核心策略。

亚洲硅业拥有国际一流的领军人才，产品质量长期居于行业领先地位。2015 年多晶硅产品质量稳定达到国标电子三级以上。亚洲硅业 N 型高效电池用多晶硅产品质量稳定达到国标电子二级以上，为国内首家通过隆基 N 型高效电池用料认证并批量供货的多晶硅供应商。

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

否

（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

说明新增业务板块的经营情况、主要产品、与原主营业务的关联性等

发行人报告期内新增多晶硅业务板块。为加快多晶硅产能布局，发行人以股份受让方式并购亚洲硅业，并购后红狮集团成为亚洲硅业的控股股东，全面接管亚洲硅业，形成“水泥+多晶硅”双主业格局。

1、主要产品

该业务板块主要产品系多晶硅材料。多晶硅材料主要以改良西门子法生产，是以固相金属硅粉为原料经化学反应后转变为氯硅烷液体经蒸馏提纯后达到高纯度，再经过氢气还原成高纯度的单质硅小晶粒棒状材料。高纯度的多晶硅再经过晶体生长后，既有高纯度又有晶格完整性，才有良好的半导体特性，可用来生产太阳能电池进行光伏发电或制造半导体集成电路而广泛应用于电子信息产业。

2、经营模式

（1）采购模式

公司的生产原材料主要包括：电力、硅粉、液氯、生产所需的其他原辅料以及配件等。除电力外，公司原材料均通过采购部门集中统一采购。公司制定了《采购管理制度》、《采购控制程序》、《供应商管理制度》等规章制度，并利用 ERP 系统高效的完成采购流程。

（2）生产模式

公司采用“以销定产”的生产模式，紧密围绕客户对产品类型和品质的要求开展生产活动。除商务部门外，公司还通过技术质量部门与客户直接沟通，了解不同客户对产品的最新需求，形成生产任务。根据订单情况，各车间通过对已开发的不同工艺进行动态调整，组织生产。

（3）销售模式

公司所生产多晶硅主要用于国内太阳能光伏下游硅片企业，公司客户基本能够覆盖主流下游客户。公司主要采用向下游硅片客户直销的模式进行销售。

3、与原主营业务的关联性

并购后，红狮集团将自身精细化管理和成本控制的经营管理优势与亚洲硅业在多晶硅技术、人才和渠道的生产优势相融合，提升市场核心竞争力，力争产能规模位居全国多晶硅行业的前列。同时，基于红狮集团的资金实力和融资能力，以及亚洲硅业良好的经营状况，整合后将进一步提高亚洲硅业的经营效益，实现红狮集团转型新业务板块的突破及新业务增长点。

（三） 业务开展情况

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（%）
水泥	206.57	167.11	19.11	52.20	262.66	207.53	20.99	62.14
熟料	21.82	17.62	19.26	5.51	26.58	21.26	20.02	6.29
多晶硅	45.19	38.44	14.94	11.42	-	-	-	-
其他	122.17	116.24	4.86	30.87	133.49	125.30	6.14	31.58
合计	395.76	339.40	14.24	100.00	422.73	354.09	16.24	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

(2) 各产品（或服务）情况

√适用 □不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
水泥	水泥	206.57	167.11	19.11	-21.35	-19.48	-8.99
熟料	熟料	21.82	17.62	19.26	-17.90	-17.13	-3.76
多晶硅	多晶硅	45.19	38.44	14.94	-	-	-
销售材料	其他	109.67	108.24	1.30	-9.37	-9.45	6.72
合计	—	383.25	331.41	—	-6.58	-4.86	—

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。

无

(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

红狮集团坚持“以客户为中心、以价值创造者为本、长期拼搏奋斗”的核心价值观，扎根兰溪、走向世界，致力于成为国际一流的绿色材料企业。

（1）立足水泥主业，用“低碳、安全、环保”的方式制造水泥。在国内 12 个省和老挝、尼泊尔、印尼等国家有 60 余家大型水泥工厂，年产能 1.2 亿吨。依托水泥主业，发展环保、物流等“生态圈”项目，拥有固废处置工厂 30 余家，年处置规模 350 万吨，促进水泥主业竞争力提升，自身也形成新的产业。

（2）进入多晶硅行业，形成“第二增长曲线”。是亚洲硅业（青海）股份有限公司控股股东，亚洲硅业位于青海省西宁市，是全球领先的高纯晶硅材料制造商，年产多晶硅 9 万吨。在青海省海东市投资新建海东红狮硅基新材料产业园，一期年产多晶硅 10 万吨，成为新的增长点。

（3）做好资产配置，是杭州银行（股票代码：600926）等 4 家银行主要股东，与“双主业”产生协同价值。

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）未来资本支出规模较大的风险

发行人作为国家发改委、国土资源部和中国人民银行联合发文重点支持的十二家全国性大型水泥企业之一（发改运行〔2006〕3001 号），在水泥项目投资、重组兼并、土地审批、信贷核准等方面享受优先支持政策。近几年，发行人根据水泥行业的政策导向，充分利用国家对大型水泥企业的政策支持，生产规模总体呈扩大趋势。

发行人近期进入多晶硅领域并计划新增生产线。截至报告期末，多晶硅业务板块在建工程为海东红狮半导体有限公司硅基新材料项目一期，该项目计划投资约 102 亿元，建设

年产 15 万吨工业硅、10 万吨多晶硅生产装置。发行人未来资本支出较大，可能会带来一定的资金压力。

风险对策：发行人将进行充足的项目前期管理，合理分配项目资本金并规划外部融资计划，避免造成短期内资金偿付较大的状况，给发行人的偿债能力造成压力。

（2）偿债压力增大的风险

2022 年末及 2023 年末，发行人有息负债总额为 276.26 亿元和 367.04 亿元。发行人 2022 年末及 2023 年末资产负债率分别为 46.83%和 53.47%。同期流动比率分别为 0.97 和 0.88，速动比率分别为 0.75 和 0.73。发行人借款总额的提高主要是由于近年来项目投资及生产规模的扩大等原因导致银行贷款增加所致，且随着公司业务发展，借款总额可能还将进一步上升，从而增加公司到期债务偿付的压力。

风险对策：未来随着业务量将逐渐扩大，发行人自身的盈利能力将逐渐增强，偿债能力将进一步加强，资金压力也会在一定程度上缓解。目前发行人已经建立了良好的财务控制制度，未来将有效控制负债规模，切实保障财务安全。

（3）投资进入新领域的经营风险

发行人报告期内通过股权并购亚洲硅业（青海）股份有限公司（以下简称“亚洲硅业”）进入多晶硅领域。亚洲硅业是全球领先的高纯多晶硅材料供应商之一，主营业务包括多晶硅材料的研发生产、光伏电站的运营、电子气体的研发制造等。发行人投资进入新领域，可能会因行业差异、文化冲突、管理障碍等因素而存在一定经营风险。

风险对策：发行人严格按照相关法律法规及《公司章程》的要求规范运作，建立健全公司法人治理结构和内部控制制度，加强各业务板块经营活动中的风险管控。在业务开展过程中采取经营放权、管控集权的方针，加强对子公司的管控力。将水泥行业的先进管理经验有效运用至多晶硅行业，实现协同效应，构建“水泥+多晶硅”双主业格局。

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） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

发行人具有独立的企业法人资格，与出资人在资产、业务、财务、机构和人员方面相互独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

1、资产方面：发行人拥有独立完整的资产结构，房产、设备、土地等产权清晰，不存在出资人占用公司资产、资金或干预资产经营管理的情况。同时，发行人不存在以自身资产、权益或信誉为出资人提供担保情形，发行人对所有资产有完全的控制和支配权。

2、人员方面：发行人与出资人在人员方面分开，发行人在劳动、人事及工资管理等方面独立于出资人。发行人按照《中华人民共和国劳动法》和劳动人事法规，建立劳动用工、工资分配、培训考核、社会保险等规章制度。根据国家的工资政策，发行人自主决定内部工资水平、分配方式和奖励办法。发行人高级管理人员均在发行人专职工作、领取薪酬；其他员工依法签订《劳动合同》，并在发行人领薪。

3、机构方面：发行人拥有独立健全的内部经营管理机构，该等机构独立行使经营管理权。发行人建立了董事会、监事会等决策及监督机构，下设的与综合管理和业务经营相关的职能部门独立行使管理职权，不存在与出资人及其职能部门之间的从属关系。

4、财务方面：发行人设有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，拥有独立的银行账户，并依法独立纳税，不存在与出资人共用银行账户的情况。

5、业务经营方面：发行人拥有自主经营的能力，在工商行政管理部门核准的经营范围内开展各项经营业务。发行人设置了业务经营和管理部门，配备了专业经营和管理人员，独立开展经营业务活动。在业务洽谈、合同签订及履行各项业务活动中，均由发行人业务

员以发行人名义办理相关事宜，发行人相对于出资人在业务方面是独立的。

（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：

（1）下列关联交易由公司董事长审批，报董事会备案：

与关联方发生的金额在 500 万元以下的关联交易。

（2）下列关联交易由公司董事会审议决定：

与关联方发生的金额在 500 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易；与关联方有利害关系的董事，在董事会就该事项进行表决时，应当回避。

（3）公司为关联人提供担保的，担保金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 1%以上的担保事项，或累计担保金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的新增担保事项，均应当在董事会审议。

2、决策程序：

在公司经营过程中，发行人若涉及非经营性往来占款或资金拆借事项，将履行严格、规范的决策程序，即：发行人财务部发起、业务相关部门领导会签、法律顾问合法合规评估后，根据合同金额分类，向董事长或董事会提交议案。经董事长或董事会研究决定后方可实施。发行人对非经营性往来占款、资金拆借事项，按照公司规定进行严格的后续督办和管理，直至款项全额收回。

3、定价原则

关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的标准，对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，应通过合同明确有关成本和利润的标准。

4、定价政策

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销售商品、提供劳务服务、房屋租赁及其他服务的价格，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定价；对于某些无法按照“成本加费用”的原则确定价格的特殊服务，由双方协商定价。

5、信息披露安排

发行人承诺，在债券存续期内，将按照法律法规规定和募集说明书的约定，及时、公平地履行信息披露义务，保证信息披露内容的真实、准确、完整，简明清晰，通俗易懂。发行人已制定与公司债券相关的信息披露事务管理制度。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
出售商品/提供劳务	0.07

2. 其他关联交易

□适用 √不适用

3. 担保情况

√适用 □不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 180.33 亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产 100%以上
☐适用 ☒不适用

（五） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

☐是 ☒否

（六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体
☐是 ☒否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	红狮控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	22 红狮 01
3、债券代码	137673
4、发行日	2022 年 8 月 18 日
5、起息日	2022 年 8 月 19 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 8 月 19 日
7、到期日	2025 年 8 月 19 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.10
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、恒泰长财证券有限责任公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者发行
15、适用的交易机制	竞价交易
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	红狮控股集团有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）
2、债券简称	19 红狮 01
3、债券代码	155660
4、发行日	2019 年 8 月 28 日
5、起息日	2019 年 8 月 29 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 8 月 29 日
8、债券余额	2.17
9、截止报告期末的利率(%)	3.50
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、恒泰长财证券有限责任公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向合格投资者发行
15、适用的交易机制	竞价交易
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	红狮控股集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	21 红狮 02
3、债券代码	175619
4、发行日	2021 年 10 月 20 日
5、起息日	2021 年 10 月 22 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 10 月 22 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.60
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、恒泰长财证券有限责任公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者发行
15、适用的交易机制	竞价交易
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	红狮控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	23 红狮 01
3、债券代码	240313
4、发行日	2023 年 11 月 21 日
5、起息日	2023 年 11 月 23 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 11 月 23 日
7、到期日	2026 年 11 月 23 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.33
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、天风证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者发行
15、适用的交易机制	竞价交易
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	137673
债券简称	22 红狮 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）	尚未到调整票面利率选择权、回售选择权行权日

债券代码	240313
债券简称	23 红狮 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）	尚未到调整票面利率选择权、回售选择权行权日
--	-----------------------

债券代码	155660
债券简称	19 红狮 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、回售选择权已于 2022 年度完成行权，具体执行情况请见本公司 2022 年公司债券年度报告“第二节 债券事项”之“二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况”

债券代码	175618
债券简称	21 红狮 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	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）	1、条款的具体约定内容 根据《红狮控股集团有限公司 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》约定， （1）调整票面利率选择权：对于本期债券的品种一，发行人有权决定在存续期的第 2 年末调整本期债券后 1 年的票面利率；发行人将于第 2 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使票面利率调整选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。 （2）投资者回售选择权：对于本期债券的品种一，发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 2 个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。 2、触发执行的具体情况 （1）调整票面利率选择权 根据《红狮控股集团有限公司 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》中关于调整票面利率选择权的约定，发行人有权决定在本期债券品种一存续期的第 2 个计息年度末调整本期债券存续期后 1 个计息年度的票面利率。根据公司实际情况及当前市场

	环境，发行人决定将本期债券品种一后 1 年的票面利率下调 250 个基点，即 2023 年 10 月 22 日至 2024 年 10 月 21 日本期债券的票面利率为 1.50%（本期债券采用单利按年计息，不计复利）。 （2）投资者回售选择权 根据《红狮控股集团有限公司 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》中设定的回售条款，“21 红狮 01”债券持有人于回售登记期（2023 年 9 月 1 日至 2023 年 9 月 7 日）内对其所持有的全部或部分“21 红狮 01”登记回售，回售价格为债券面值（100 元/张）。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“21 红狮 01”（债券代码：175618）回售有效期登记数量为 300,000.00 手，回售金额为 300,000,000.00 元。 根据《红狮控股集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）回售实施公告》，发行人不对回售债券进行转售。经发行人最终确认，本期债券注销金额为 300,000,000.00 元。 3、对投资者权益的影响 本次债券选择权条款的触发及执行情况均已按要求及时披露，未发现对维护投资者权益存在重大不利影响的情况。
--	---

债券代码	185132
债券简称	21 红狮 03
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	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）	1、条款的具体约定内容 根据《红狮控股集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》约定， （1）调整票面利率选择权：对于本期债券，发行人有权决定在存续期的第 2 年末调整本期债券后 1 年的票面利率；发行人将于第 2 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使票面利率调整选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。 （2）投资者回售选择权：对于本期债券，发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 2 个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。 2、触发执行的具体情况 （1）调整票面利率选择权 根据《红狮控股集团有限公司 2021 年面向专业投资者

	公开发行公司债券(第二期)募集说明书》中关于调整票面利率选择权的约定,发行人有权决定在本期债券存续期的第 2 个计息年度末调整本期债券存续期后 1 个计息年度的票面利率。 根据公司实际情况及当前市场环境,发行人决定将本期债券后 1 年的票面利率下调 230 个基点,即 2023 年 12 月 10 日至 2024 年 12 月 9 日本期债券的票面利率为 1.50% (本期债券采用单利按年计息,不计复利)。 (2) 投资者回售选择权 根据《红狮控股集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)募集说明书》中设定的回售条款,“21 红狮 03”债券持有人于回售登记期(2023 年 10 月 30 日至 2023 年 11 月 3 日)内对其所持有的全部或部分“21 红狮 03”登记回售,回售价格为债券面值(100 元/张)。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计,“21 红狮 03”(债券代码:185132)回售有效期登记数量为 500,000.00 手,回售金额为 500,000,000.00 元。 根据《红狮控股集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)回售实施公告》,发行人不对回售债券进行转售。经发行人最终确认,本期债券注销金额为 500,000,000.00 元。 3、对投资者权益的影响 本次债券选择权条款的触发及执行情况均已按要求及时披露,未发现对维护投资者权益存在重大不利影响的情况。
--	---

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	137673
债券简称	22 红狮 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	未触发投资者权益保护条款
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	240313
债券简称	23 红狮 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	未触发投资者权益保护条款
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

情况	
----	--

四、公司债券募集资金使用情况

☐ 本公司所有公司债券在报告期内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

债券代码：240313

债券简称：23 红狮 01

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	红狮控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
专项品种公司债券的具体类型	不适用
募集资金总额	5.00
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
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券的募集资金拟用于偿还“21 红狮 03”回售本金
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	本期债券募集资金全额用于偿还“21 红狮 03”回售本金
实际用途与约定用途是否一致	☒ 是 ☐ 否
专项账户运作情况	正常

（二）募集资金用途变更调整

是否变更调整募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
变更调整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	不适用
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不适用
变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	不适用

（三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	5.00
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	0.00
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	不适用
3.2.1 偿还公司债券金额	5.00
3.2.2 偿还公司债券情况	本期债券募集资金全额用于偿还“21 红狮 03”回售本金
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	0.00
3.3.2 补充流动资金（不含临时	不适用

补充流动资金）情况	
3.4.1 固定资产项目投资金额	0.00
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0.00
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0.00
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

（四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	☐ 是 ☒ 否
4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	☐ 是 ☒ 否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的事项	不适用

（五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	☐ 是 ☒ 否
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	不适用

（六）募集资金合规使用情况

报告期内募集资金是否存在违	☐ 是 ☒ 否
---------------	--

规使用情况	
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 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

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：137673

债券简称	22 红狮 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金，在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 100%。 2、为便于本期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。 3、发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。 如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 100%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 100%。 4、当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。 5、救济措施：如发行人违反本期债券募集说明书中关于投

	资者保护的偿债保障措施承诺且未能在募集说明书约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券30%以上的债券持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解； 在30个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。 债券持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。
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）	-
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	本期债券均按时付息，偿债计划执行良好。

债券代码：155660

债券简称	19 红狮 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；充分发挥债券受托管理人的作用；严格履行信息披露义务。
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）	-
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	本期债券均按时付息，偿债计划执行良好。

债券代码：175619

债券简称	21 红狮 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；充分发挥债券受托管理人的作用；严格履行信息披露义务。
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）	-
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	本期债券均按时付息，偿债计划执行良好。

债券代码：240313

债券简称	23 红狮 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金，在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前20个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的100%。

	2、为便于本期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。 3、发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。 如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 100%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 100%。 4、当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。 5、救济措施：如发行人违反本期债券募集说明书中关于投资者保护的偿债保障措施承诺且未能在募集说明书约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的债券持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解；在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。 债券持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。
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）	-
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	本期债券尚未到付息日，无异常情况。

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区关东店北街一号（国安大厦 13 层）
签字会计师姓名	马重飞、丁文

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	137673、155660、175619、240313
债券简称	22 红狮 01、19 红狮 01、21 红狮 02、23 红狮 01
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区石门二路街道新闻路 669 号博华广

	场 33 楼
联系人	张睿、王海红、林姝悦
联系电话	021-38032116

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	137673、155660、175619
债券简称	22 红狮 01、19 红狮 01、21 红狮 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

（四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

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

1、重要会计政策变更

公司自 2023 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

2、重要会计估计变更

公司在报告期内无会计估计变更事项。

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

√适用 □不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

□适用 √不适用

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司营业收入	子公司总资产	子公司净利润	变动类型（新增或减少原因）	新增、减少原因
-------	-----------	---------	--------	--------	---------------	---------

	务及其开展情况				减少)	
亚洲硅业（青海）股份有限公司	多晶硅材料的研发生产、光伏电站的运营、电子气体的研发制造等	109.78	152.04	36.52	新增	股权收购，控股合并

注：上表中子公司亚洲硅业财务数据由天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为“天健审[2024]2439 号”标准无保留意见的审计报告。亚洲硅业自 2023 年 5 月起纳入发行人合并范围，而上表中净利润数据为亚洲硅业 2023 年度全年的经营成果，与发行人合并口径存在差异。

相关事项对公司生产经营和偿债能力的影响：

发行人通过充分考察评估，将业务突破点聚焦在新能源领域，同时结合自身优势，将新业务发展战略定位于新能源产业链的前端——硅基新材料行业。为加快多晶硅产能布局，发行人以股份受让方式并购亚洲硅业，并购后红狮集团成为亚洲硅业的控股股东，全面接管亚洲硅业，形成“水泥+多晶硅”双主业格局。未来通过销售多晶硅等形成回报，预计将对发行人盈利能力和现金流形成补充。截至本报告出具日，公司经营情况正常，上述事项预计不会对公司生产经营及偿债能力产生重大不利影响。

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

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	103.40	88.10	17.36	不适用
应收票据	6.57	-	-	不适用
应收账款	12.04	6.57	83.29	主要系多晶硅业务应收光伏电站电价补贴款增加。
应收款项融资	12.18	4.11	196.30	部分银行承兑票据既以收取合同现金流量为目标，又以出售该金融资产为目标，发行人根据会计准则要求将其确认为应收款项融资。发行人报告期内新增多晶硅业务板块，相应票据融资业务增加。
预付款项	33.66	27.99	20.24	不适用
其他应收款	12.18	11.55	5.42	不适用
存货	38.50	42.86	-10.19	不适用
其他流动资产	9.51	4.47	113.00	主要系抵扣增值税、预缴企业所得税

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
				增加。
发放贷款及垫款	2.16	8.49	-74.50	主要系报告期内款项收回。
长期股权投资	0.27	2.97	-91.01	主要系报告期内发行人对江西中建矿业有限公司形成控制，纳入合并范围，原长期股权投资相应转出。
其他权益工具投资	74.22	113.59	-34.66	主要系杭州银行股票价格报告期内有所回落；同时报告期内发行人对亚洲硅业、江西天顺矿业有限公司形成控制，纳入合并范围，原其他权益工具投资相应转出。
投资性房地产	0.21	0.25	-13.15	不适用
固定资产	347.44	257.54	34.91	主要系国内水泥熟料生产线技改项目转固、海外新建项目转固，同时报告期内新增多晶硅业务板块，房屋建筑物及机器设备增多。
在建工程	85.95	65.52	31.18	主要系报告期新增多晶硅生产线项目、原有水泥熟料生产线技改项目、水泥窑协同处置固废项目、公司总部大楼、海外水泥生产线等项目增加投资。
使用权资产	0.61	0.18	235.38	主要系多晶硅板块房屋建筑物、发电站土地、设备租赁增加。
无形资产	130.45	100.41	29.92	不适用
开发支出	0.12	0.06	97.13	主要系子公司杭州兰亮科技有限公司投入的技术开发费用增加。
商誉	15.47	1.60	869.21	主要系合并亚洲硅业、江西中建矿业有限公司形成。

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
长期待摊费用	1.62	1.09	48.90	主要系待摊销拆迁补偿款、矿山改造及复垦支出、技术改造支出增加。
递延所得税资产	2.54	1.31	93.81	主要系其他权益工具投资公允价值变动形成。
其他非流动资产	10.86	-	-	不适用

（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	受限资产的账面价值 （非受限价值）	资产受限金额	受限资产评估 价值（如有）	资产受限金额 占该类别资产 账面价值的比 例（%）
货币资金	103.40	1.99	-	1.93
应收票据	6.57	3.05	-	46.43
应收账款	12.04	3.81	-	31.66
无形资产	130.45	25.23	-	19.34
固定资产	347.44	77.22	-	22.23
其他权益工具投资	74.22	1.20	-	1.62
合计	674.13	112.51	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

□适用 √不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计（%）	受限股权数量占发行人持有的子公司股权总数的比例（%）	权利受限原因
康达（湖	8.17	3.35	3.40	65.00	100.00	银行借款抵押

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有的子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
南）水泥有限公司						
永平无量山水泥有限责任公司	4.52	2.77	2.33	65.00	100.00	银行借款抵押
广西东泥天等水泥有限公司	24.81	16.77	4.16	100.00	100.00	银行借款抵押
亚洲硅业（青海）股份有限公司	152.04	88.26	109.78	68.02	45.35	为亚洲硅业后续股份转让价款的支付提供担保
合计	189.54	111.15	119.67	—	—	—

注：1、上表中子公司康达（湖南）水泥有限公司、永平无量山水泥有限责任公司、广西东泥天等水泥有限公司财务数据未经审计。

2、上表中子公司亚洲硅业财务数据由天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为“天健审[2024]2439 号”标准无保留意见的审计报告。亚洲硅业自 2023 年 5 月起纳入发行人合并范围，而上表中营业收入数据为亚洲硅业 2023 年度全年的经营成果，与发行人合并口径存在差异。

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：3.72 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：1.35 亿元，收回：0.25 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：4.82 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：1.15%，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 69.97 亿元和 95.57 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 36.59%。

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	-	32.00	23.17	7.80	62.97	65.89
银行贷款	-	1.06	1.53	30.01	32.60	34.11
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-	-
合计	-	33.06	24.70	37.81	95.57	—

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 12.17 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 50.80 亿元，且共有 37.17 亿元公司信用类债券在 2024 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 276.26 亿元和 367.04 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 32.86%。

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	-	32.00	23.17	7.80	62.97	17.16
银行贷款	-	52.12	46.57	188.57	287.26	78.26
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	9.94	3.40	3.47	16.81	4.58
合计	-	94.06	73.14	199.84	367.04	—

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 12.17 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 50.80 亿元，且共有 37.17 亿元公司信用类债券在 2024 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，且在 2024 年 5 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）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 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	53.96	47.75	13.00	不适用
应付票据	10.07	8.24	22.27	不适用
应付账款	45.27	32.11	40.97	主要系报告期内新增多晶硅业务，应付材料款增加。
合同负债	17.58	5.36	227.98	主要系报告期内新增多晶硅业务，预收货款增加。
应付职工薪酬	3.17	0.33	851.27	主要系业务规模扩大，报告期内新增多晶硅业务板块，员工人数增加所致。
应交税费	4.79	5.36	-10.64	不适用
其他应付款	16.62	14.07	18.08	不适用
一年内到期的非流动负债	70.87	44.01	61.04	主要系报告期末部分长期借款、应付债券按到期时间转为本项目。
其他流动负债	38.23	34.08	12.19	不适用
长期借款	190.22	118.02	61.18	主要系项目贷款、并购贷款增加。
应付债券	7.80	23.97	-67.46	主要系报告期末部分债券按到期时间转为一年内到期的非流动负债。
租赁负债	0.43	0.19	128.29	主要系多晶硅板块房屋建筑物、发电站土地、设备租赁增加。
长期应付款	3.77	2.53	49.11	主要系剩余应付售后回租款增加所致。
递延收益	3.43	0.10	3,296.87	主要系报告期内新增多晶硅业务板块，相关政府补助增

负债项目	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
				加所致。
递延所得税负债	9.42	9.78	-3.71	不适用
其他非流动负债	5.56	-	-	不适用

（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

单位：亿元 币种：人民币

涉及金额	发生原因	到期时间	对发行人偿债能力可能产生的影响
4.99	银行借款抵质押	2024 年内	目前该负债状态正常，发行人已合理规划还款资金安排，预计不会对发行人正常生产经营产生重大不利影响。
6.09	银行借款抵质押	2025 年内	同上
16.21	银行借款抵质押	2026 年内	同上
6.00	银行借款抵质押	2027 年内	同上
16.79	银行借款抵质押	2028 年内	同上
4.56	银行借款抵质押	2029 年内	同上
16.55	银行借款抵质押	2030 年内	同上
11.03	银行借款抵质押	2031 年内	同上

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：16.24 亿元

报告期非经常性损益总额：6.37 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

□适用 √不适用

（二） 投资状况分析

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

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
亚洲硅业（青海）股份有限公司	是	68.02	主营多晶硅材料的研发生产、光伏电站的运营	152.04	88.26	109.78	41.46

			、电子气体的研发制造等，报告期内运营情况良好				
杭州银行股份有限公司	否	11.81	股份制商业银行，报告期内运营情况良好	18,413.31	1,112.93	350.16	162.87

注：1、上表中子公司亚洲硅业财务数据由天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为“天健审[2024]2439 号”标准无保留意见的审计报告。亚洲硅业自 2023 年 5 月起纳入发行人合并范围，而上表中主营业务收入及主营业务利润数据均为亚洲硅业 2023 年度全年的经营成果，与发行人合并口径存在差异。

2、上表中参股公司杭州银行股份有限公司财务数据由普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为“普华永道中天审字(2024)第 10016 号”标准无保留意见的审计报告。

（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

报告期内，发行人净利润约为 13.09 亿元、经营活动产生的现金流量净额约为 68.00 亿元，主要系报告期发行人固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、无形资产摊销及长期待摊费用摊销合计约为 35.72 亿元，计提折旧、摊销仅涉及净利润减少，但不影响经营性活动现金流，故形成上述差异。

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：9.22 亿元

报告期末对外担保的余额：2.12 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-7.10 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：2.12 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 专项品种公司债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

☐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、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、发行人为扶贫债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为一带一路债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、科技创新债或者双创债

☐适用 ☒不适用

九、低碳转型（挂钩）公司债券

☐适用 ☒不适用

十、纾困公司债券

☐适用 ☒不适用

十一、 中小微企业支持债券

☐适用 ☒不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

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年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，www.sse.com.cn

。

（以下无正文）

(以下无正文，为红狮控股集团有限公司 2023 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2023 年 12 月 31 日

编制单位：红狮控股集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	10,340,289,408.72	8,810,448,249.51
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	656,895,656.14	
应收账款	1,204,275,836.67	657,049,686.42
应收款项融资	1,218,228,147.30	411,145,976.80
预付款项	3,365,584,151.73	2,798,965,598.42
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,217,834,938.84	1,155,229,419.46
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,849,792,572.11	4,286,421,766.28
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	951,144,975.98	446,548,454.23
流动资产合计	22,804,045,687.49	18,565,809,151.12
非流动资产：		
发放贷款和垫款	216,362,482.16	848,511,685.67
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	26,715,742.37	297,265,412.01
其他权益工具投资	7,421,898,927.96	11,359,454,097.84

其他非流动金融资产		
投资性房地产	21,290,434.04	24,514,662.24
固定资产	34,744,251,857.91	25,754,349,298.40
在建工程	8,595,038,785.67	6,552,015,884.71
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	60,706,369.70	18,100,872.11
无形资产	13,045,308,605.40	10,041,163,624.74
开发支出	11,794,028.13	5,982,722.76
商誉	1,547,137,104.56	159,629,362.06
长期待摊费用	161,819,400.40	108,676,084.91
递延所得税资产	253,731,352.00	130,914,567.97
其他非流动资产	1,085,582,399.65	
非流动资产合计	67,191,637,489.95	55,300,578,275.42
资产总计	89,995,683,177.44	73,866,387,426.54
流动负债：		
短期借款	5,395,864,554.44	4,774,957,008.25
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	1,007,165,749.21	823,732,980.05
应付账款	4,526,730,289.55	3,211,127,239.57
预收款项		
合同负债	1,758,179,076.01	536,059,007.57
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	317,074,834.91	33,331,825.10
应交税费	479,337,789.68	536,403,045.97
其他应付款	1,661,726,539.98	1,407,301,166.91
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	7,086,981,049.25	4,400,686,419.90
其他流动负债	3,823,060,816.56	3,407,747,154.85
流动负债合计	26,056,120,699.59	19,131,345,848.17

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	19,021,654,947.94	11,801,807,315.05
应付债券	780,000,000.00	2,397,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	42,642,612.79	18,679,139.39
长期应付款	377,186,120.06	252,959,000.92
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	343,488,136.32	10,111,891.15
递延所得税负债	941,836,108.10	978,164,395.95
其他非流动负债	556,400,000.00	
非流动负债合计	22,063,207,925.21	15,458,721,742.46
负债合计	48,119,328,624.80	34,590,067,590.63
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	800,000,000.00	800,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,941,041,733.30	1,921,702,437.85
减：库存股		
其他综合收益	556,997,846.90	2,219,603,252.59
专项储备	25,581,104.05	
盈余公积		
一般风险准备	4,623,647.20	4,623,647.20
未分配利润	25,373,130,905.55	25,103,544,909.69
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	28,701,375,237.00	30,049,474,247.33
少数股东权益	13,174,979,315.64	9,226,845,588.58
所有者权益（或股东权益）合计	41,876,354,552.64	39,276,319,835.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计	89,995,683,177.44	73,866,387,426.54

公司负责人：章小华 主管会计工作负责人：章旭喜 会计机构负责人：章小飞

母公司资产负债表

2023 年 12 月 31 日

编制单位：红狮控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	121,997,487.53	2,522,257,271.93

交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	119,460,978.80	129,741,771.37
其他应收款	9,617,486,700.30	10,093,760,986.83
其中：应收利息		
应收股利		
存货	89,530.11	107,429.65
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	9,859,034,696.74	12,745,867,459.78
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	13,383,131,912.78	6,297,281,606.94
其他权益工具投资	7,948,378,805.36	11,478,034,363.95
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	191,409,696.36	167,115,183.14
在建工程	39,054,224.15	67,413,236.17
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	34,160,973.72	42,042,290.41
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	187,500,000.00	125,000,000.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	21,783,635,612.37	18,176,886,680.61
资产总计	31,642,670,309.11	30,922,754,140.39
流动负债：		
短期借款		

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	26,667,054.96	25,400,552.22
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	2,806,634.00	2,043,528.57
其他应付款	1,795,043,534.10	2,328,590,833.98
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	2,420,581,246.57	1,358,027,111.66
其他流动负债	3,426,139,041.10	3,300,000,000.00
流动负债合计	7,671,237,510.73	7,014,062,026.43
非流动负债：		
长期借款	3,001,000,000.00	
应付债券	780,000,000.00	2,397,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	16,857,068.00	16,947,068.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	440,750,506.30	978,164,395.95
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,238,607,574.30	3,392,111,463.95
负债合计	11,909,845,085.03	10,406,173,490.38
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	800,000,000.00	800,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	965,956,291.00	965,956,291.00
减：库存股		
其他综合收益	759,751,518.90	2,559,493,187.84
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	17,207,117,414.18	16,191,131,171.17

所有者权益（或股东权益）合计	19,732,825,224.08	20,516,580,650.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计	31,642,670,309.11	30,922,754,140.39

公司负责人：章小华 主管会计工作负责人：章旭喜 会计机构负责人：章小飞

合并利润表
2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年年度	2022 年年度
一、营业总收入	39,575,905,137.00	42,272,652,932.35
其中：营业收入		42,155,166,556.51
利息收入		117,431,423.68
已赚保费		
手续费及佣金收入		54,952.16
二、营业总成本	38,801,569,239.01	40,638,405,125.54
其中：营业成本	33,940,328,652.65	35,408,515,914.73
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	269,219,808.58	245,233,473.75
销售费用	755,053,855.81	1,115,360,085.98
管理费用	1,734,093,807.12	1,644,695,868.42
研发费用	922,700,956.39	1,268,703,313.92
财务费用	1,180,172,158.46	955,896,468.74
其中：利息费用	1,354,002,654.94	1,146,927,283.82
利息收入	193,239,778.81	210,864,934.12
加：其他收益	732,305,196.87	330,439,812.04
投资收益（损失以“－”号填列）	276,514,008.63	791,546,792.68
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)	-65,503,915.25	-70,581,256.29
资产减值损失（损失以“－”号填列)	-89,859,756.12	
资产处置收益（损失以“－”号填列)	-2,510,700.12	725,529.91
三、营业利润（亏损以“－”号填列)	1,625,280,732.00	2,686,378,685.15
加：营业外收入	33,533,978.78	18,162,512.34
减：营业外支出	34,997,493.71	29,840,813.84
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	1,623,817,217.07	2,674,700,383.65
减：所得税费用	314,393,710.37	413,082,150.67
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	1,309,423,506.70	2,261,618,232.98
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	1,309,423,506.70	2,261,618,232.98
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)	894,367,556.99	1,829,529,264.61
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列)	415,055,949.71	432,088,968.37
六、其他综合收益的税后净额	-1,662,605,405.69	-134,854,456.50
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,662,605,405.69	-134,854,456.50
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-1,799,741,668.94	24,041,639.71
（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	-1,799,741,668.94	24,041,639.71
（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	137,136,263.25	-158,896,096.21
（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	137,136,263.25	-158,896,096.21
（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	-353,181,898.99	2,126,763,776.48
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-768,237,848.70	1,694,674,808.11
（二）归属于少数股东的综合收益总额	415,055,949.71	432,088,968.37
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：章小华 主管会计工作负责人：章旭喜 会计机构负责人：章小飞

母公司利润表
2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年年度	2022 年年度
一、营业收入	230,487,077.81	158,321,559.15
减：营业成本	17,596.32	19,688.61
税金及附加	5,110,812.93	2,454,784.95
销售费用	361,894.55	379,142.56
管理费用	256,204,928.59	201,411,638.91
研发费用		
财务费用	240,981,709.09	52,461,271.97
其中：利息费用	351,044,386.04	263,317,738.95
利息收入	152,916,066.12	274,644,583.26
加：其他收益	106,703,863.84	10,448,748.53
投资收益（损失以“－”号填列）	1,625,007,207.42	5,640,425,398.28
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）	9,041.93	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,459,530,249.52	5,552,469,178.96
加：营业外收入	728,113.90	17,509.12
减：营业外支出	70,266.00	1,841,164.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,460,188,097.42	5,550,645,524.08
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,460,188,097.42	5,550,645,524.08
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,460,188,097.42	5,550,645,524.08
（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	-1,799,741,668.94	24,041,639.71
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-1,799,741,668.94	24,041,639.71
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	-1,799,741,668.94	24,041,639.71
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	-339,553,571.52	5,574,687,163.79
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: 章小华 主管会计工作负责人: 章旭喜 会计机构负责人: 章小飞

合并现金流量表

2023 年 1—12 月

单位: 元 币种: 人民币

项目	2023年年度	2022年年度
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	44,248,470,135.10	47,727,012,661.08
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	204,433,845.74	127,273,421.48
收到其他与经营活动有关的现金	3,319,058,007.78	2,229,636,157.18
经营活动现金流入小计	47,771,961,988.62	50,083,922,239.74
购买商品、接受劳务支付的现金	33,291,548,792.73	39,341,789,651.17
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	2,379,430,442.03	2,096,499,678.71
支付的各项税费	2,176,838,824.17	2,654,974,974.94
支付其他与经营活动有关的现金	3,124,171,130.11	1,480,644,868.40
经营活动现金流出小计	40,971,989,189.04	45,573,909,173.22
经营活动产生的现金流量净	6,799,972,799.58	4,510,013,066.52

额		
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		83,401,160.00
取得投资收益收到的现金	276,514,008.63	247,264,510.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,201,037.41	126,685.40
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	19,889,191.98	
收到其他与投资活动有关的现金	54,621,377.05	167,386.94
投资活动现金流入小计	352,225,615.07	330,959,743.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,028,186,437.19	7,324,543,581.47
投资支付的现金		3,547,462,049.26
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	5,257,570,026.26	
支付其他与投资活动有关的现金	39,684,157.72	
投资活动现金流出小计	10,325,440,621.17	10,872,005,630.73
投资活动产生的现金流量净额	-9,973,215,006.10	-10,541,045,887.62
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,000,000.00	8,159,846.41
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,000,000.00	8,159,846.41
取得借款收到的现金	23,895,641,751.50	22,542,867,567.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,359,219,905.71	4,410,921,736.92
筹资活动现金流入小计	28,256,861,657.21	26,961,949,150.33
偿还债务支付的现金	17,065,296,497.74	17,081,583,873.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,818,345,617.71	1,732,834,277.52
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	180,579,706.72	83,526,348.65
支付其他与筹资活动有关的现金	4,732,052,744.00	3,492,277,991.68
筹资活动现金流出小计	23,615,694,859.45	22,306,696,142.72
筹资活动产生的现金流量净额	4,641,166,797.76	4,655,253,007.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,082,581.65	-77,357,508.23
五、现金及现金等价物净增加额	1,472,007,172.89	-1,453,137,321.72
加：期初现金及现金等价物余额	8,668,848,652.34	10,121,985,974.06
六、期末现金及现金等价物余额	10,140,855,825.23	8,668,848,652.34

公司负责人：章小华 主管会计工作负责人：章旭喜 会计机构负责人：章小飞

母公司现金流量表

2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023年年度	2022年年度
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	169,286,400.00	167,800,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,681,848,046.89	1,620,388,320.49
经营活动现金流入小计	2,851,134,446.89	1,788,188,320.49
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	122,468,188.05	192,927,103.42
支付的各项税费	17,891,881.59	32,555,448.41
支付其他与经营活动有关的现金	2,512,362,277.00	1,522,493,623.56
经营活动现金流出小计	2,652,722,346.64	1,747,976,175.39
经营活动产生的现金流量净额	198,412,100.25	40,212,145.10
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	2,149,983,407.98	4,386,611,395.72
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	260,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,409,983,407.98	4,386,611,395.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,519,120.11	35,245,336.93
投资支付的现金	17,943,461.29	2,086,034,200.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	5,251,655,605.56	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	5,276,118,186.96	2,121,279,536.93
投资活动产生的现金流量净额	-2,866,134,778.98	2,265,331,858.79
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	8,460,000,000.00	6,280,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	11,776,880,645.47	10,212,552,130.31
筹资活动现金流入小计	20,236,880,645.47	16,492,552,130.31
偿还债务支付的现金	5,760,365,144.23	7,483,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	948,661,302.12	784,099,555.12
支付其他与筹资活动有关的现金	13,260,391,306.84	9,939,934,980.24
筹资活动现金流出小计	19,969,417,753.19	18,207,034,535.36

筹资活动产生的现金流量净额	267,462,892.28	-1,714,482,405.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		211,370.36
五、现金及现金等价物净增加额	-2,400,259,786.45	591,272,969.20
加：期初现金及现金等价物余额	2,522,256,493.23	1,930,983,524.03
六、期末现金及现金等价物余额	121,996,706.78	2,522,256,493.23

公司负责人：章小华 主管会计工作负责人：章旭喜 会计机构负责人：章小飞

