

---

湖南兴湘投资控股集团有限公司

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。

中审华会计师事务所（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

### （一）控股型企业的风险

发行人作为省属国有资本运营平台，母公司为投资控股型企业，收入主要来自于下属子公司。发行人本期债券的偿债资金主要来源于参控股子公司股权投资产生的收益和分红。虽然发行人近三年投资收益分别为 156,370.27 万元、211,852.44 万元及 217,965.00 万元，投资收益情况整体呈上升趋势，但子公司股权分红的稳定性、盈利能力的稳定性将对发行人产生一定的影响。

### （二）其他应收款规模较大的风险

截至 2021 年末、2022 年末及 2023 年末，发行人其他应收款的余额分别为 123,217.40 万元、111,390.05 万元及 70,390.72 万元，占发行人资产总额的比例分别为 1.68%、1.30% 及 0.69%。未来其他应收款坏账准备的计提以及坏账规模的增加将可能影响发行人的盈利能力。

### （三）投资收益占比较大的风险

2021 年度、2022 年度及 2023 年度，发行人取得投资收益分别为 156,370.27 万元、211,852.44 万元及 217,965.00 万元，占利润总额的比例分别为 336.93%、115.76% 及 98.24%，报告期内发行人投资收益的占比较大，主要系发行人作为湖南省国有资本运营平台，参股了省内多家上市公司及非上市公司所致。虽然发行人投资收益呈现提升的趋势，但投资收益受市场环境的影响较大，发行人存在投资收益占比较大的风险。

### （四）子公司管理风险

发行人为投资控股型企业，行业涉及工程设计及检测服务、电机产品等多个领域，业务领域分布广泛，管理半径大，存在一定的组织管理难度。尽管发行人通过较为完备的管理措施对下属子公司进行有效的管理和控制，但随着发行人投资规模的扩大，控股、参股公司数目的不断增多，对发行人运营管理、财务控制和人力资源管理等方面提出了更高的要求，对发行人的管理能力构成一定的挑战。

## 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.....	14
七、 环境信息披露义务情况.....	15
第二节 债券事项.....	15
一、 公司信用类债券情况.....	15
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.....	16
四、 公司债券募集资金使用情况.....	16
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.....	18
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
七、 中介机构情况.....	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.....	22
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	24
六、 负债情况.....	25
七、 利润及其他损益来源情况.....	27
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.....	27
九、 对外担保情况.....	27
十、 重大诉讼情况.....	27
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	27
十二、 向普通投资者披露的信息.....	28
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	28
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.....	28
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	28
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	28
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	28
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	28
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	28
八、 科技创新债或者双创债.....	28
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	28
十、 纾困公司债券.....	29
十一、 中小微企业支持债券.....	29
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	29
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第六节 备查文件目录.....	30
附件一： 发行人财务报表.....	32

## 释义

发行人/本公司/兴湘集团/集团公司	指	湖南兴湘投资控股集团有限公司
23 兴湘 01	指	发行总额为人民币 10 亿元的湖南兴湘投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2023 年 1-12 月
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	湖南兴湘投资控股集团有限公司
中文简称	湖南兴湘
外文名称（如有）	Hunan Xingxiang Investment Holding Group CO., LTD
外文缩写（如有）	
法定代表人	贺柳
注册资本（万元）	3,000,000.00
实缴资本（万元）	2,949,219.33
注册地址	湖南省长沙市 湖南省长沙市天心区友谊路 332 号
办公地址	湖南省长沙市 湖南省长沙市天心区友谊路 332 号
办公地址的邮政编码	410000
公司网址（如有）	<a href="http://www.hnxxjt.com.cn">http://www.hnxxjt.com.cn</a>
电子信箱	350942329@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	颜梦玉
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	党委委员、总会计师
联系地址	湖南省长沙市天心区友谊路 332 号
电话	0731-82112895
传真	0731-82112222
电子信箱	350942329@qq.com

### 三、控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：湖南省人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：湖南省人民政府国有资产监督管理委员会

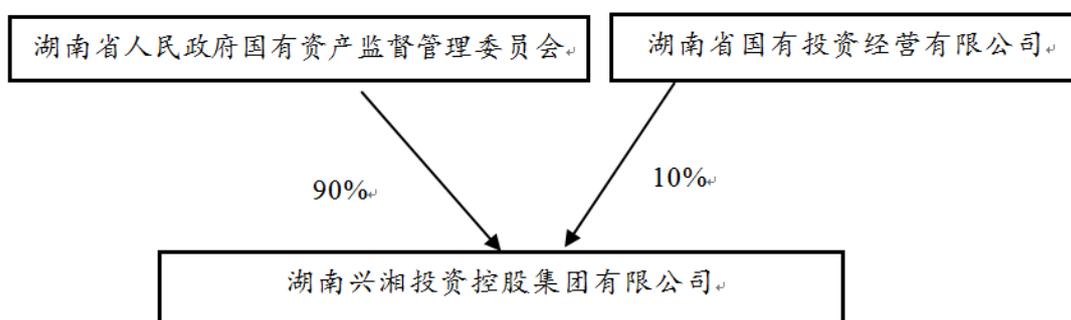
报告期末控股股东资信情况：良好

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<sup>1</sup>受限情况：90%，无受限

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：90%，无受限

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

实际控制人为自然人

适用 不适用

#### （二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （三）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

### 四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

#### （一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

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	杨国平	董事长	离任	2024年1月	2024年2月
董事	贺柳	董事长	就任	2024年1月	2024年2月
董事	贺柳	总经理	离任	2024年1月	2024年2月
高级管理人员	蔡新亚	副总经理	离任	2024年2月	2024年2月
高级管理人员	戴志利	总经济师、 董事会秘书、 团委书记	就任	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：3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 21.43%。

## （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：贺柳

发行人的董事长或执行董事：贺柳

发行人的其他董事：刘炜、杨丰夷、祁榕、袁爱平、曾昭才

发行人的监事：/

发行人的总经理：/

发行人的财务负责人：颜梦玉

发行人的其他非董事高级管理人员：朱智斌、谢扶民、颜梦玉、肖和华、刘志刚、戴志利

## 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

##### （1） 发行人业务范围

依法经营管理授权范围内的国有资产，开展资本运营；接收处置省属国有企业经批准核销的不良资产；打包收购、管理和处置省属国有企业所欠金融机构的不良贷款；开展相关的资本投资和产业投资、产权（股权）托管业务；开展企业发展和改革改制的财务顾问、投资咨询、重组并购等相关的中介业务；出资人授权的其他业务。（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）

##### （2） 主要业务及产品

报告期内，发行人根据湖南省国资委改革发展规划，对主营业务板块进行了调整。根据规划，发行人主营业务板块分别为工程设计及检测服务、产品销售、投资服务、现代纺织服务和电机产品。发行人本部为投资管理型，其中：产品销售的经营主体为湖南省机械设备进出口有限公司（2022年划入）、湖南省公路物资有限公司（2022年划入），现代纺织

服务的经营主体为湖南华升股份有限公司（2022年划入），电机产品的主经营主体为湘电集团有限公司（2023年划入），工程设计及检测服务的经营主体为湖南省建筑设计院集团股份有限公司（原湖南省建筑设计院有限公司）。

### （3）经营模式及主营业务开展情况

发行人产品销售业务主要通过发行人下属子公司的子公司湖南省公路物资有限公司从事沥青及沥青产品销售、中转、储存、加工，子公司湖南省机械设备进出口有限公司从事贸易业务，以及子公司湖南华升集团有限公司从事苧麻纺织品生产和出口。

发行人工程设计及检测服务业务，主要通过发行人下属子公司湖南省建筑设计院集团股份有限公司（原湖南省建筑设计院有限公司）从事相关业务。湖南省建筑设计院集团股份有限公司（原湖南省建筑设计院有限公司）成立于1952年7月，前身为湖南省建筑设计院，是一家管理体系健全、技术实力雄厚、设施装备完善的大型综合性设计研究企业，是全国建筑业技术创新先进企业、湖南省高新技术企业。获得商务部第一批授予对外经营权、湖南省海外领事保护重点服务单位。六十多年来，完成设计和工程总承包等各类项目12,000余项，业务遍及国内24个省（直辖市）、澳门特区以及海外42个国家。2020年11月，湖南省建筑设计院引入与公司高匹配度、高认同感、高协同性的维尔利、风语筑、中信证券等5家战略投资者，成为湖南省首家省属国企集团层面混改项目。

2023年一季度，发行人将湘电集团有限公司（以下简称“湘电集团”）纳入合并范围，新增电机产品业务板块。YKSL、YKKL系列大型三相立式异步电动机是湘电集团通过引进、吸收国外先进电机制造技术，结合湘电集团50多年三相异步电动机设计、制造经验，于九十年代开发的替代YL(IP23)三相立式异步电动机传统系列的新一代产品。该新产品电动机通过投放市场后20余年工业运行经验的总结，以及设计、工艺制造水平的不断改进、完善，其技术经济指标都已达到国内领先水平。YX、YXKS、YXKK系列高效高压三相异步电动机是湘电集团21世纪的最新产品，积累了湘电集团六十多年长期的高压三相异步电动机系列设计制造的经验，开发的新一代高效节能电机产品，可与普通Y系列高压三相异步电机互换，提高企业的运行效益，节能减排。Tycp系列电机，气隙磁场由安装在转子上的稀土永磁材料提供，配合变频器供电，具有启动力矩大，调速范围宽，结构紧凑，功率密度大，效率高，功率因数低等特点，满足GB30253-2013 1级能效要求。

发行人其他主营业务板块主要包括投资服务、招标代理服务、汽车销售等板块。

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）建筑设计行业现状

建筑设计是指为满足特定建筑物的建造目的而进行的设计，在设计过程中建筑师通常需要对建筑物在环境中所扮演的角色、使用功能、视觉效果等方面进行全方位、多角度的考虑。建筑设计按照设计对象可分为民用建筑设计、工业建筑设计和农用建筑设计三个大类。其中，民用建筑包括办公楼、商场等人们进行公共活动的建筑，以及住宅、公寓等人们日常居住生活的建筑。

近年来，我国国民经济保持较快速度的增长，2022年国内生产总值达1,210,207亿元，比上年增长3%。我国在保持经济总量稳步增长的同时更加注重经济增长的协调性，着力改善经济结构，提升资源配置效率，坚持稳中有进、转型升级、提高质量的发展战略。国民经济的稳定增长与固定资产投资规模的不断扩大带动了基础设施建设、公共建筑投资、房地产开发等建设需求，促进了建筑业与房地产行业的不断发展，从而为建筑设计行业的发展提供了广阔的市场空间。

#### （2）贸易行业现状

国内贸易主要指在国家地域范围之内各种贸易活动、贸易关系的总和。改革开放以

来，得益于中国经济的迅速发展，中国居民生活水平和经济能力有了很大的改善，对商品需求大大提高，国内贸易行业也伴随着中国经济发展得以稳步成长。

近年来，中国国内贸易总额逐年增长。我国政府高度重视国内贸易行业的发展，不断深化国内贸易的改革开放。要求在“十四五”时期扩大消费的战略地位。着力创新和完善消费促进政策，进一步释放居民消费潜力。流通新领域、新模式、新功能充分发展，社会化协作水平提高，市场对资源配置的决定性作用增强，流通先导功能充分发挥，供需实现有效对接，消费拉动经济增长的基础作用更加凸显，现代流通业成为国民经济的战略性支柱产业。

随着中国经济进入新常态，中国经济将主要表现为经济增长速度适宜、结构优化、社会和谐。为了保持中国经济的健康持续发展，将改变过去粗放型增长模式，调节经济结构，通过扩大内需的方式刺激经济的增长。而扩大内需的重点，重点是居民消费，居民消费中又主要包括农村居民消费和城镇居民消费。随着中国城镇化水平的持续提高，新的城镇居民消费群体会带来新的消费需求，为国内贸易行业发展带来新的活力。

### （三）电机行业现状

当前，国内电机行业需求处于增长但增速放缓阶段。我国对电机的需求量一直在逐渐提升，“双碳”市场需求加速增长。2022年国家各部委联合印发《工业能效提升行动计划》，提出到2025年，重点工业行业能效全面提升，数据中心等重点领域能效明显提升，绿色低碳能源利用比例显著提高，节能提效工艺技术装备广泛应用，标准、服务和监管体系逐步完善，钢铁、石化化工、有色金属、建材等行业重点产品能效达到国际先进水平，规模以上工业单位增加值能耗比2020年下降13.5%。能效提升计划将大大促进国内绿色产品的发展，高效环保的机电设备推广力度和范围将得到进一步强化。

### （四）发行人行业地位及竞争情况

近年来，发行人紧紧围绕建设“国内一流省级资本运营平台”目标，始终坚持党对集团的领导不动摇、坚持国有资本平台功能定位不动摇、坚持市场化属性不动摇，构建资本运营、基金投资、股权管理业务格局，实施资本与产业培育升级深度融合，旨在进一步打响国有资本运营平台“兴湘品牌”，打造国有资本运营平台“湖南样板”，为现代化新湖南建设贡献更大兴湘力量。

#### 1、战略定位

根据“十四五”期间指导思想，集团的战略定位是做实两个平台，即：产业培育升级服务平台、国资国企改革发展服务平台。

产业培育升级服务平台。通过资本与产业培育升级深度融合，聚焦新技术新产业新业态新模式等，打造原创技术策源地和现代产业链链长，助力科技自立自强，增强重点产业链供应链自主可控能力，实现国有资本运营赋能产业培育升级、产业培育升级支撑国有资本运营。重点赋能湖南省“3+3+2”产业集群，加大科研投入，提升自主创新能力。

国资国企改革发展服务平台。通过资本运作、基金投资、股权运营、培育孵化、价值管理、有序进退等多种方式和工具，积极参与省属企业股权多元化、混合所有制改革、资产证券化（含整体上市）、战略性重组、专业化整合、重大项目投资及产业转型升级等，促进省属企业改革发展，助推省属国有资本产业布局结构调整、区域布局结构调整和所有制结构调整。

#### 2、业务格局

分类开展股权运营管理，有效接收、管理省国资委划转的央企、省属企业和上市公司参股股权；支持重要持股企业高质量发展；高效运营集团自主投资形成的参股股权，在有序流实现保值增值。围绕错位发展、精准发力、特色鲜明、作用明显的定位，丰富金融服务工具，做强做优基金投资、商业保理、融资租赁等业务，凸显国有资本运营平台金融服务特色。筑牢集团资金基础，维持集团AAA信用评级，争取获得国际评级机构高级别评级，

探索发行境外债券。

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

无

## （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

报告期内，发行人根据湖南省国资委改革发展规划，对主营业务板块进行了调整。根据规划，发行人主营业务板块分别为工程设计及检测服务、产品销售、投资服务、现代纺织服务和电机产品，电机产品的经营主体为湘电集团有限公司（2023年划入）。

主要产品 YKSL、YKKL 系列大型三相立式异步电动机是湘电集团通过引进、吸收国外先进电机制造技术，结合湘电集团 50 多年三相异步电动机设计、制造经验，于九十年代开发的替代 YL(IP23)三相立式异步电动机传统系列的新一代产品。该新产品电动机通过投放市场后 20 余年工业运行经验的总结，以及设计、工艺制造水平的不断改进、完善，其技术经济指标都已达到国内领先水平。

YX、YXKS、YXKK 系列高效高压三相异步电动机是湘电集团 21 世纪的最新产品，积累了湘电集团六十多年长期的高压三相异步电动机系列设计制造的经验，开发的新一代高效节能电机产品，可与普通 Y 系列高压三相异步电机互换，提高企业的运行效益，节能减排。

发行人电机产品与传统业务板块具有一定的相关性。

## （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 (%)
工程设计、检测服务	9.96	6.48	34.93	7.88	10.21	7.12	30.29	12.53
产品销售	42.42	39.04	7.96	33.58	34.92	32.05	8.23	42.85
投资服务	6.26	1.64	73.80	4.96	5.89	0.89	84.85	7.23
现代纺织服务	7.05	6.10	13.50	5.58	10.54	9.75	7.48	12.94
电机产品	47.06	37.04	21.30	37.25	0.00	-	-	0.00
其他业务	13.58	9.32	31.37	10.75	19.93	13.90	30.28	24.45
合计	126.33	99.62	21.14	100.00	81.50	63.71	21.83	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（%）
电机、电控、特种产品及设备	电机产品	47.06	37.04	21.30	-	-	-
沥青	产品销售	16.32	15.44	5.39	18.87	18.00	14.88
机、电、仪产品进出口	产品销售	17.29	16.84	2.63	19.30	19.17	4.21
合计	—	80.67	69.32	—	-	-	—

## 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。

2023 年，发行人现代纺织服务业务板块收入 70,479.07 万元，较上年同期减少 33.15%，营业成本 60,966.94 万元，较上年同期减少 37.50%，毛利率较上年同期增加 80.48%。公司现代纺织服务业务收入、成本下降原因主要为：受国际形势紧张、贸易环境复杂、外需不足突出等多方面因素影响，公司出口贸易订单减少。毛利率受客户及市场环境综合影响，本年公司加强自主研发能力，提高接单能力，贸易业务整体毛利率提升。

2023 年，发行人电机产品业务板块收入 470,586.21 万元，占营业总收入的 37.25%，营业成本 370,370.98 万元，占当期营业成本的 37.18%，毛利率 21.30%。电机产品业务板块为发行人 2023 年新增业务板块，系根据《湖南省国资委关于将湘电集团有限公司股权无偿划转至湖南兴湘集团投资控股集团有限公司的通知》（湘国资产权〔2022〕266 号），湖南省国资委将其持有的湘电集团有限公司 75.91% 股权无偿划转至发行人。由于发行人原持有湘电集团 12.26% 股权，本次无偿划转完成后，发行人直接持有湘电集团 88.17% 股权，自 2023 年 1 月 1 日将湘电集团纳入合并报表范围所致。

### （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

2017 年经中共湖南省委全面深化改革领导小组批准，发行人被确定为省属唯一国有资本运营平台。近年来，发行人紧紧围绕建设“国内一流省级资本运营平台”目标，始终坚持党对集团的领导不动摇、坚持国有资本平台功能定位不动摇、坚持市场化属性不动摇，构建资本运营、基金投资、股权管理业务格局，实施资本与产业培育升级深度融合，旨在进一步打响国有资本运营平台“兴湘品牌”，打造国有资本运营平台“湖南样板”，为现代化新湖南建设贡献更大兴湘力量。

#### （1） 改革目标

到 2023 年底，在全面完成改革三年行动实施方案任务基础上持续深化和巩固改革成果。进一步实施重组整合,完成“两非”“两资”领域退出，构建三类持股企业架构，即平台工具公司（如兴湘资本、兴湘资产、兴湘保理等）、战新产业控股公司（如粉冶中心及博云新材、省建筑设计院等）、重要持股企业（如中联重科）。实施资产证券化专项行动计划。集团三项制度改革取得显著成效，市场化体制机制进一步健全，全面持续推行经理层任期制契约化、用工市场化、核心人才战略化，职业经理人制度稳步推进，建立符合行业和企业发展特点的激励约束机制，引才聚才用才能力不断增强。

### （2）管理目标

到 2023 年底，发行人通过实施对标一流管理提升行动，管理效能全面提升，党的领导更加坚强、公司治理更加完善、企业管理更加高效。集团法人治理结构更加完善，建立功能定位清晰、授权层次合理的母子公司管控体系。投资能力显著提升，投资管理体系更加科学；实现财务管理功能由核算到价值创造、财务管理模式由分散到集中的双变革；进一步完善全面风险管理体系，建立健全内控体系，提升合规管理，实现“强内控、防风险、促合规”的管控目标，风险防范能力明显提升。实现数字化转型，数字化水平显著增强。企业文化体系先进、“兴湘”特色鲜明，兴湘品牌影响力明显增大。

### （3）经营目标

到 2025 年,集团总资产 1,500 亿元、净资产 700 亿元、营业收入 280 亿元、利润总额 40 亿元；增加 1-2 家控股上市公司，力争集团控股或为单一第一大股东上市公司 5 家左右，参股投资项目上市 15 个以上。同时，争取信用等级进一步提升，建立满足集团“十四五”发展需要的市场化专业化人才队伍。将集团打造成为管理规范、运转高效、市场竞争力强的国内一流国有资本运营平台。

## 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

发行人作为省属国有资本运营平台，母公司为投资控股型企业，收入主要来自于下属子公司。发行人本期债券的偿债资金主要来源于参控股子公司股权投资产生的收益和分红。虽然发行人近三年投资收益分别为 156,370.27 万元、211,852.44 万元及 217,965.00 万元，投资收益情况整体呈上升趋势，但子公司股权分红的稳定性、盈利能力的稳定性将对发行人产生一定的影响。发行人拟通过自身经营降低上述影响，到 2025 年,集团总资产 1,500 亿元、净资产 700 亿元、营业收入 280 亿元、利润总额 40 亿元的发展目标；增加 1-2 家控股上市公司，力争集团控股或为单一第一大股东上市公司 5 家左右，参股投资项目上市 15 个以上。同时，争取信用等级进一步提升，建立满足集团“十四五”发展需要的市场化专业化人才队伍。将集团打造成为管理规范、运转高效、市场竞争力强的国内一流国有资本运营平台。

发行人为投资控股型企业，行业涉及工程设计及电机产品生产销售、检测服务等多个领域，业务领域分布广泛，管理半径大，存在一定的组织管理难度。尽管发行人通过较为完备的管理措施对下属子公司进行有效的管理和控制，但随着发行人投资规模的扩大，控股、参股公司数目的不断增多，对发行人运营管理、财务控制和人力资源管理等方面提出了更高的要求，对发行人的管理能力构成一定的挑战。发行人拟通过加强内部管理化解上述挑战，到 2023 年底，发行人通过实施对标一流管理提升行动，管理效能全面提升，党的领导更加坚强、公司治理更加完善、企业管理更加高效。集团法人治理结构更加完善，建立功能定位清晰、授权层次合理的母子公司管控体系。投资能力显著提升，投资管理体系更加科学；实现财务管理功能由核算到价值创造、财务管理模式由分散到集中的双变革；进一步完善全面风险管理体系，建立健全内控体系，提升合规管理，实现“强内控、防风险、促合规”的管控目标，风险防范能力明显提升。实现数字化转型，数字化水平显著增强。企业文化体系先进、“兴湘”特色鲜明，兴湘品牌影响力明显增大。

## 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：

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立了健全的公司法人治理结构。发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，可以完全自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。

#### 1、业务独立

公司拥有独立的业务，拥有完整的生产经营体系，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策。

#### 2、人员独立

公司有独立的劳动、人事、工资管理部门和相应的管理制度。所有员工均经过规范的人事聘用程序录用并签订劳动合同，严格执行公司工资制度。公司董事、监事及高级管理人员为公务员的，均不在公司领取报酬。公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》等有关规定，由股东会、董事会通过合法程序进行任免。

#### 3、资产独立

发行人拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权、专利技术等无形资产均由发行人拥有，资产产权清晰，管理有序。

#### 4、机构独立

发行人具有健全的公司组织机构和较为完善的公司治理结构，公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会、监事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权，其各个职能部门均独立于出资人；发行人的办公机构和办公场所与出资人完全分开，不存在合署办公等情形。

#### 5、财务独立

公司根据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》等国家相关政策法规和公司的管理规定，结合公司的实际情况，在公司系统内建立了规范有序的财务管理体系，公司设立了独立的财务管理部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度，独立开设银行账户、纳税，依法单独纳税。发行人能够独立作出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在股东干预发行人资金使用的情况。

### （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、关联交易的决策权限、决策程序和信息披露安排

发行人关联交易遵循诚实信用、关系人回避的基本原则以及公平公正公开的商业原则，并制定了不偏离市场独立第三方的定价标准。对于占净资产一定比例以上的关联交易，由公司管理层提交最高权力机构进行审议，并按有关规定在作出决议或合同签订后一定时间内进行披露。

#### 2、定价政策

发行人根据公平、公正、合理的原则，按照国内外及当地市场交易原则及交易价格进行交易，有国家定价时执行国家定价，没有国家定价时执行市场价格，没有市场价格时按双方协商价格。

### （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
购买商品/接受劳务	0.04
出售商品/提供劳务	0.23

## 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 13.97 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	湖南兴湘投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	23 兴湘 01
3、债券代码	115504.SH

4、发行日	2023年6月9日
5、起息日	2023年6月12日
6、2024年4月30日后的最近回售日	2025年6月12日
7、到期日	2025年6月12日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.02%
10、还本付息方式	本期债券本息支付将按照证券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证券登记机构的相关规定办理。本期债券每年付息一次，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	招商证券股份有限公司
13、受托管理人	招商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	本期债券将以公开方式向具备相应风险识别和承担能力的专业投资者发行
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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

## 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	115504.SH
债券简称	23 兴湘 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、交叉保护承诺、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	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：115504.SH

债券简称：23 兴湘 01

### （一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	湖南兴湘投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

专项品种公司债券的具体类型	不适用
募集资金总额	10.00
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）	本次公司债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	募集资金扣除发行费用后，已全部用于偿还公司债务
实际用途与约定用途是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	10.00
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	10.00
3.2.2 偿还公司债券情况	正常
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（不含临时补充流动资金）情况	不适用
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或者股权投资、债权投资或资产收购等其他特定	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
---	--

项目	
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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
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	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用

**五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况**适用 不适用

## 六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

## （一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

## （二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

□适用 √不适用

## 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	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	天津经济技术开发区第二大街21号4栋1003室
签字会计师姓名	王丽云、杨雪雁

## （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	115504.SH
债券简称	23兴湘01
名称	招商证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区福田街道福华一路111号
联系人	刘威
联系电话	0755-82943666

## （三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	115504.SH
债券简称	23兴湘01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101

## （四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者利益的影响
115504.SH	会计师事务所	湖南建业会计师事务所（特殊普通合伙）	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）	2024年4月12日	经湖南省国资委选聘	经湖南省国资委选聘	无

### 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。

##### （一）会计政策变更情况

##### 1、企业会计准则变化引起的会计政策变更

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，对在首次执行该规定的财务报表列报最早期间的期初至首次执行日之间发生的适用该规定的单项交易按该规定进行调整。对在首次执行该规定的财务报表列报最早期间的期初因适用该规定的单项交易而确认的租赁负债和使用权资产，以及确认的弃置义务相关预计负债和对应的相关资产，产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的，按照该规定和《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定，将累积影响数调整财务报表列报最早期间的期初留存收益及其他相关财务报表项目。该项会计政策变更对本集团财务报表期初数无影响。

##### （二）会计估计变更情况

报告期内无会计估计变更事项。

##### （三）前期重大会计差错更正情况

##### 1、重大前期差错更正的原因及内容

（1）本集团下属的 1 家子公司，应 IPO 申报要求，追溯调整期初数（上期数），调整增加期初资本公积 184,899,582.56 元、期初未分配利润减少 179,545,299.98 元、期初少数股东权益增加 6,537,250.70 元。

（2）本集团的对外投资企业的财务报表差错更正，追溯调整本集团期初数（上期数）。调减 2022 年年初盈余公积 4,839,393.39 元、调减 2022 年年初未分配利润 43,554,540.52 元，调整减少上期公允价值变动收益 47,442,474.60 元，调减期初其他非流动金融资产 95,836,408.51 元，调减 2023 年年初盈余公积 9,583,640.85 元、调减 2023 年年初未分配利润 86,252,767.66 元。

#### 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	子公司主	子公司营	子公司总	子公司净	变动类型	新增、减
------	------	------	------	------	------	------

称	要经营业务及其开展情况	业收入	资产	利润	（新增或减少）	少原因
湘电集团有限公司	机械电气设备制造；通用设备制造（不含特种设备制造）；城市轨道交通设备制造；金属材料制造；电子（气）物理设备及其他电子设备制造；基础化学原料制造（不含危险化学品等许可类化学品的制造）；机械电气设备销售；电气设备销售；特种设备销售；金属制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；安全技术防范系统设施施工服务；货物进出口；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等许可的培训）；	47.10	166.02	1.15	新增	公司于2022年12月19日收到《湖南省国资委关于将湘电集团有限公司股权无偿划转至湖南兴湘投资控股集团有限公司的通知》（湘国资产权〔2022〕266号），为进一步优化国有资本布局和结构调整，湖南省国资委将其持有的湘电集团有限公司75.91%股权无偿划转至发行人。发行人原持有湘电集团12.26%股权，本次无偿划转完成后，发行人将直接持有湘电集团88.17%股权，本次无偿划转事项构成发行人重大资产重组。2023

	住房租赁；非居住房地产租赁。（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）许可项目：特种设备制造；房地产开发经营；基础电信业务；发电业务、输电业务、供（配）电业务；燃气经营；自来水生产与供应。相电集团各项业务运行良好。					年2月17日，本次资产重组涉及的工商变更已完成。
--	---	--	--	--	--	--------------------------

相关事项对公司生产经营和偿债能力的影响：

发行人与湘电集团在人员、资产、财务、组织机构和经营业务相互独立，该重大资产重组事项不涉及发行人控股股东及实际控制人的变更，不会对发行人的公司治理产生不利影响。

上述重大资产重组后，发行人内部各项控制制度无重大改变，对发行人公司治理不会产生不利影响。

#### 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	66.89	75.70	-11.64%	
交易性金融资产	7.14	5.95	20.00%	
应收票据	3.96	4.81	-17.64%	
应收账款	49.46	52.09	-5.06%	
应收款项融资	6.12	6.20	-1.27%	
预付款项	10.37	10.47	-0.90%	

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
其他应收款	7.04	12.30	-42.79%	调整部分其他应收款至债权投资科目列示所致
存货	39.13	38.56	1.48%	
合同资产	4.71	5.52	-14.62%	
持有待售资产	0.02	0.00	-	
一年内到期的非流动资产	72.56	48.16	50.66%	主要为保理款、融资租赁款增加所致
其他流动资产	3.93	3.26	20.69%	
债券投资	3.97	7.55	-47.41%	部分一年内到期的债权投资调整列示所致
其他债权投资	1.79	0.08	2,145.12%	对哈电风能债权投资款增加所致
长期应收款	45.30	43.45	4.26%	
长期股权投资	177.22	138.23	28.20%	
其他权益工具投资	355.54	383.46	-7.28%	
其他非流动金融资产	38.39	25.02	53.45%	本期内投资股权类项目增加所致
投资性房地产	29.42	16.77	75.37%	部分固定资产转为出租，调整列示科目所致
固定资产	40.21	49.28	-18.40%	
在建工程	3.96	4.13	-3.93%	
使用权资产	0.43	0.52	-18.12%	
无形资产	25.70	27.88	-7.84%	
开发支出	8.65	4.87	77.53%	主要系子公司科研投入增加所致
商誉	1.69	1.66	1.46%	
长期待摊费用	0.59	0.53	11.46%	
递延所得税资产	6.27	5.22	20.10%	
其他非流动资产	15.10	5.63	168.06%	主要为应收保理款增加、一年以上合同资产增加

## （二） 资产受限情况

### 1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产的账面价值（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	4.93	4.93	-	7.37

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(%)
存货	1.73	1.73	-	4.42
交易性金融资产	0.08	0.08	-	1.12
应收款项融资	0.20	0.20	-	3.27
投资性房地产	0.06	0.06	-	0.20
长期股权投资	7.44	7.44	-	4.20
其他非流动金融 资产	1.25	1.25	-	3.26
固定资产	0.61	0.61	-	1.52
无形资产	0.07	0.07	-	0.27
合计	16.37	16.37	—	—

## 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 子公司股权总 数的比例(%)	权利受限原 因
湘电集 团股份 有限公 司	144.36	72.42	45.63	39.72	33.63	因借款、银 行贷款产生 的质押
合计	144.36	72.42	45.63	—	—	—

## 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：0.00 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：0.00 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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00 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：0.00%，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 157.89 亿元和 189.38 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 22.54%。

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	10	32	42	22.18
银行贷款	0.00	34.84	25.78	86.76	147.38	77.82
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他有息债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	34.84	35.78	118.76	189.38	—

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 10.00 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 32.00 亿元，且共有 10.00 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 270.26 亿元和 320.03 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 18.42%。

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	5.00	10.00	32.00	47.00	14.69
银行贷款	0.00	51.83	63.95	155.67	273.03	85.31
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

款						
其他有息 债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	56.83	73.95	187.67	320.03	—

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 10.00 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 37.00 亿元，且共有 10.00 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	82.69	66.94	23.52%	
应收票据	17.29	15.69	10.25%	
应付账款	52.76	57.52	-8.28%	
预收款项	0.52	0.77	-33.27%	房产交付，预收款 项确认收入所致
合同负债	8.11	11.56	-29.85%	
应付职工薪酬	5.90	5.53	6.71%	
应交税费	2.45	1.94	25.89%	
其他应付款	19.19	26.45	-27.45%	
一年内到期的非 流动负债	39.71	29.99	32.41%	一年内到期的长期 借款增加
其他流动负债	2.36	3.48	-32.13%	已背书未终止确认 的应收票据减少
长期借款	165.63	134.25	23.37%	
应付债券	32.00	40.00	-20.00%	
租赁负债	0.29	0.37	-22.47%	
长期应付款	5.66	6.72	-15.78%	
长期应付职工薪 酬	2.30	2.18	5.30%	
预计负债	10.74	13.02	-17.57%	
递延收益	3.96	3.53	11.99%	
递延所得税负债	32.36	26.67	21.35%	
其他非流动负债	0.00	0.09	-100.00%	无偿划出雪天精化 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：22.19 亿元

报告期非经常性损益总额：0.49 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

#### （二） 投资状况分析

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

适用 不适用

#### （三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

适用 不适用

### 八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

### 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：6.39 亿元

报告期末对外担保的余额：13.97 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：7.58 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：13.97 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、发行人为可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

无。

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，其他备查文件可在发行人年度报告备置地（湖南省长沙市天心区友谊路 332 号）查询。

（以下无正文）

（此页无正文，为《湖南兴湘投资控股集团有限公司公司债券年度报告（2023）》  
之盖章页。）

湖南兴湘投资控股集团有限公司  
2024年4月30日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2023年12月31日

编制单位：湖南兴湘投资控股集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	6,688,803,926.52	7,570,113,272.88
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	714,105,274.06	595,081,171.43
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	396,424,145.18	481,325,664.48
应收账款	4,945,747,003.53	5,209,481,693.04
应收款项融资	612,210,072.08	620,062,601.14
预付款项	1,037,203,197.59	1,046,638,320.42
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	703,907,213.70	1,230,311,292.18
其中：应收利息	7,164,041.09	3,428,082.19
应收股利	244,580,644.10	231,454,773.17
买入返售金融资产	-	-
存货	3,913,139,006.05	3,856,184,227.42
合同资产	471,435,968.19	552,190,724.52
持有待售资产	2,339,696.22	-
一年内到期的非流动资产	7,255,985,939.14	4,816,153,495.76
其他流动资产	393,226,613.40	325,819,609.43
流动资产合计	27,134,528,055.66	26,303,362,072.70
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	396,886,035.22	754,667,322.05
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	178,630,000.00	7,956,367.99
持有至到期投资	-	-
长期应收款	4,529,519,073.44	4,344,568,873.55
长期股权投资	17,721,880,272.67	13,823,119,106.04
其他权益工具投资	35,554,035,162.45	38,345,831,893.21

其他非流动金融资产	3,839,468,843.00	2,502,104,032.78
投资性房地产	2,941,518,715.98	1,677,323,634.3
固定资产	4,021,386,955.23	4,927,968,576.12
在建工程	396,377,072.92	412,603,397.48
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	42,627,252.18	52,059,390.98
无形资产	2,569,530,615.88	2,788,158,531.11
开发支出	865,349,958.18	487,450,019.56
商誉	168,659,570.36	166,236,621.94
长期待摊费用	58,712,769.95	52,677,513.93
递延所得税资产	627,005,246.79	522,073,352.43
其他非流动资产	1,510,095,962.83	563,340,512.61
非流动资产合计	75,421,683,507.08	71,428,139,146.08
资产总计	102,556,211,562.74	97,731,501,218.78
<b>流动负债：</b>		
短期借款	8,269,003,990.76	6,694,385,734.96
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	1,729,481,572.88	1,568,681,405.91
应付账款	5,276,020,471.05	5,752,105,705.84
预收款项	51,609,119.93	77,339,366.61
合同负债	810,909,893.02	1,155,930,288.13
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	589,676,508.09	552,583,138.97
应交税费	244,782,310.83	194,438,699.76
其他应付款	1,918,924,998.59	2,644,844,519.58
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	3,971,257,759.57	2,999,171,689.42
其他流动负债	236,076,414.22	347,844,169.15
流动负债合计	23,097,743,038.94	21,987,324,718.33

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金	-	-
长期借款	16,562,512,558.43	13,424,849,137.87
应付债券	3,200,000,000.00	4,000,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	28,977,377.26	37,377,439.71
长期应付款	565,858,550.46	671,911,628.86
长期应付职工薪酬	230,047,651.02	218,462,406.81
预计负债	1,073,513,370.81	1,302,399,258.61
递延收益	395,603,259.65	353,258,392.53
递延所得税负债	3,236,480,259.84	2,667,126,816.59
其他非流动负债	-	8,621,075.26
非流动负债合计	25,292,993,027.47	22,684,006,156.24
负债合计	48,390,736,066.41	44,671,330,874.57
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	29,492,193,308.71	29,392,193,308.71
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	17,022,574,142.52	17,095,263,892.53
减：库存股	-	-
其他综合收益	2,043,387,060.28	2,777,635,191.70
专项储备	15,198,857.76	14,495,714.40
盈余公积	483,096,856.46	305,919,925.40
一般风险准备	23,129,717.55	27,880,030.03
未分配利润	-3,202,335,317.17	-4,593,204,993.77
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	45,877,244,626.11	45,020,183,069.00
少数股东权益	8,288,230,870.22	8,039,987,275.21
所有者权益（或股东权益）合计	54,165,475,496.33	53,060,170,344.21
负债和所有者权益（或股东权益）总计	102,556,211,562.74	97,731,501,218.78

公司负责人：贺柳 主管会计工作负责人：颜梦玉 会计机构负责人：谢成明

### 母公司资产负债表

2023年12月31日

编制单位：湖南兴湘投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	817,609,828.60	503,293,464.37
交易性金融资产	432,167,810.44	241,129,749.99
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	124,530.57	214,301.28
其他应收款	370,477,400.16	407,327,576.11
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	-	-
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	7,188,268,444.01	7,510,594,303.80
其他流动资产	138,411.08	717,272.97
流动资产合计	8,808,786,424.86	8,663,276,668.52
<b>非流动资产：</b>		
债权投资	1,332,500,000.00	512,500,000.00
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	178,630,000.00	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	26,707,851,716.37	21,438,716,537.03
其他权益工具投资	36,927,066,641.67	39,291,887,564.72
其他非流动金融资产	2,416,337,947.81	1,448,089,038.27
投资性房地产	-	-
固定资产	2,081,923.06	2,729,744.81
在建工程	4,373,414.48	3,701,291.91
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	717,742.83	399,912.80
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	8,314,725.73	5,577,865.91
递延所得税资产	280,177,172.51	274,720,677.69
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	67,858,051,284.46	62,978,322,633.14
资产总计	76,666,837,709.32	71,641,599,301.66
<b>流动负债：</b>		

短期借款	3,021,000,000.00	2,240,000,000.00
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	-	-
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	14,323,022.33	16,717,007.85
应交税费	1,239,740.14	531,857.55
其他应付款	1,164,033,808.66	120,992,300.37
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	3,152,184,999.95	2,535,000,000.00
其他流动负债	-	-
流动负债合计	7,352,781,571.08	4,913,241,165.77
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	9,565,100,000.00	7,014,050,000.00
应付债券	3,200,000,000.00	4,000,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	50,789,251.87	55,097,184.94
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	3,073,745,602.84	2,503,486,974.61
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	15,889,634,854.71	13,572,634,159.55
负债合计	23,242,416,425.79	18,485,875,325.32
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	29,492,193,308.71	29,392,193,308.71
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	17,219,764,804.15	17,968,604,813.91
减：库存股	-	-
其他综合收益	2,103,890,802.52	2,824,512,796.19
专项储备	-	-
盈余公积	483,096,856.46	305,919,925.40

未分配利润	4,125,475,511.69	2,664,493,132.13
所有者权益（或股东权益）合计	53,424,421,283.53	53,155,723,976.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计	76,666,837,709.32	71,641,599,301.66

公司负责人：贺柳 主管会计工作负责人：颜梦玉 会计机构负责人：谢成明

**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	12,632,806,010.53	12,986,336,533.88
其中：营业收入	12,632,806,010.53	12,986,336,533.88
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	12,816,753,177.10	13,008,665,834.43
其中：营业成本	9,961,897,838.68	10,024,042,846.71
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	160,141,144.43	133,965,181.62
销售费用	393,259,834.30	456,286,959.92
管理费用	1,089,717,621.83	1,237,850,027.23
研发费用	367,320,082.95	344,903,036.53
财务费用	844,416,654.91	811,617,782.42
其中：利息费用	915,853,594.40	906,013,250.13
利息收入	107,428,116.09	124,539,560.05
加：其他收益	185,002,666.03	130,098,659.86
投资收益（损失以“-”号填列）	2,179,650,876.58	2,104,501,747.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,413,933,774.33	1,091,371,529.00
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）	-	-

填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	355,501,874.45	-375,632,601.89
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-218,161,101.55	21,291,914.56
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-148,139,242.87	-67,450,886.65
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	8,418,817.00	21,787,782.91
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	2,178,326,723.07	1,812,267,315.71
加: 营业外收入	128,303,065.28	127,265,603.78
减: 营业外支出	87,811,652.80	94,593,504.85
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	2,218,818,135.55	1,844,939,414.64
减: 所得税费用	260,275,440.67	266,326,741.85
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	1,958,542,694.88	1,578,612,672.79
(一) 按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	1,958,542,694.88	1,578,612,672.79
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)	1,719,763,429.05	1,272,123,115.27
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	238,779,265.83	306,489,557.52
六、其他综合收益的税后净额	-730,323,278.02	-1,941,156,464.70
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-734,248,131.42	-1,947,242,891.88
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-740,013,846.31	-1,724,419,402.42
(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	-740,013,846.31	-1,724,419,402.42
(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	5,765,714.89	-222,823,489.46
(1)权益法下可转损益的其他综合收益	-	18,197.52

(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	-	-434,970,000.00
(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	5,765,714.89	-22,080,838.30
(9) 其他	-	234,209,151.32
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	3,924,853.40	6,086,427.18
七、综合收益总额	1,228,219,416.86	-362,543,791.91
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	985,515,297.63	-675,119,776.61
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	242,704,119.23	312,575,984.70
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：81,950,954.69 元。

公司负责人：贺柳 主管会计工作负责人：颜梦玉 会计机构负责人：谢成明

**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	459,321.61	6,515,157.88
减：营业成本	-	-
税金及附加	14,942,576.29	2,245,307.29
销售费用	-	-
管理费用	69,146,534.98	74,675,559.23
研发费用	-	-
财务费用	588,321,858.00	430,207,967.31
其中：利息费用	594,574,101.14	440,153,115.28
利息收入	10,513,864.90	10,562,007.56
加：其他收益	304,402.10	-
投资收益（损失以“－”号填列）	2,180,574,192.99	2,136,226,188.57

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,490,697,757.45	1,399,066,293.81
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）	315,470,838.24	-288,924,719.84
信用减值损失（损失以“-”号填列）	94,153,906.17	317,658,227.08
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）	1,918,551,691.84	1,664,346,019.86
加：营业外收入	-	0.02
减：营业外支出	5,572,048.16	1,474,601.05
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,912,979,643.68	1,662,871,418.83
减：所得税费用	141,210,333.06	142,844,637.35
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,771,769,310.62	1,520,026,781.48
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,771,769,310.62	1,520,026,781.48
（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	-720,621,993.67	-2,370,120,205.18
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-720,621,993.67	-1,935,150,205.18
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	-720,621,993.67	-1,935,150,205.18
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	-	-434,970,000.00
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	-	-434,970,000.00
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	1,051,147,316.95	-850,093,423.70
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：贺柳 主管会计工作负责人：颜梦玉 会计机构负责人：谢成明

### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	11,787,732,173.28	11,659,122,728.26
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	243,122,295.77	344,809,265.64
收到其他与经营活动有关的现金	4,603,915,312.29	4,559,956,619.85
经营活动现金流入小计	16,634,769,781.34	16,563,888,613.75
购买商品、接受劳务支付的现金	7,919,789,476.54	7,686,970,451.68
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	2,261,523,810.15	2,408,631,769.19

支付的各项税费	736,612,971.15	863,786,303.25
支付其他与经营活动有关的现金	4,725,355,034.47	4,852,920,487.26
经营活动现金流出小计	15,643,281,292.31	15,812,309,011.38
经营活动产生的现金流量净额	991,488,489.03	751,579,602.37
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	7,042,491,828.08	11,483,240,712.87
取得投资收益收到的现金	678,184,760.28	916,865,077.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13,594,269.87	15,795,415.15
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,841,121.72	58,628,246.64
收到其他与投资活动有关的现金	67,414,093.94	580,120,402.69
投资活动现金流入小计	7,806,526,073.89	13,054,649,854.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	690,725,385.97	877,815,053.90
投资支付的现金	10,874,481,964.19	16,337,615,800.40
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	11,745,218.85	10,656,800.00
支付其他与投资活动有关的现金	45,007,998.37	1,084,313,129.74
投资活动现金流出小计	11,621,960,567.38	18,310,400,784.04
投资活动产生的现金流量净额	-3,815,434,493.49	-5,255,750,929.2
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	85,924,053.00	3,126,488,414.04
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	45,924,053.00	3,051,483,914.04
取得借款收到的现金	21,488,425,797.36	20,458,861,554.36
收到其他与筹资活动有关的现金	-	175,792,687.86
筹资活动现金流入小计	21,574,349,850.36	23,761,142,656.26
偿还债务支付的现金	18,278,349,592.59	18,202,921,998.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,185,147,500.01	992,290,365.26
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	72,471,309.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	13,733,433.77	156,098,048.69
筹资活动现金流出小计	19,477,230,526.37	19,351,310,412.23
筹资活动产生的现金流量净额	2,097,119,323.99	4,409,832,244.03
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-1,266,168.21	-11,762,051.54
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-728,092,848.68	-106,101,134.34

加：期初现金及现金等价物余额	6,923,493,600.25	7,029,594,734.59
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>6,195,400,751.57</b>	<b>6,923,493,600.25</b>

公司负责人：贺柳 主管会计工作负责人：颜梦玉 会计机构负责人：谢成明

### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	440,706.93	84,427.78
收到的税费返还	995,745.80	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,324,706,197.00	94,150,155.61
经营活动现金流入小计	2,326,142,649.73	94,234,583.39
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	52,040,620.30	41,176,675.06
支付的各项税费	28,369,266.14	9,502,648.29
支付其他与经营活动有关的现金	1,102,188,000.72	33,628,866.15
经营活动现金流出小计	1,182,597,887.16	84,308,189.50
经营活动产生的现金流量净额	1,143,544,762.57	9,926,393.89
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	149,875,505.04	710,927,582.24
取得投资收益收到的现金	683,109,129.40	787,075,408.62
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	498,582,805.12	-
投资活动现金流入小计	1,331,567,439.56	1,498,002,990.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,574,717.35	558,504.35
投资支付的现金	734,415,284.66	3,295,582,539.50
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	2,956,409,561.00	-
投资活动现金流出小计	3,692,399,563.01	3,296,141,043.85
投资活动产生的现金流量净额	-2,360,832,123.45	-1,798,138,052.99
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	40,000,000.00	-
取得借款收到的现金	11,240,787,698.63	9,408,625,875.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	11,280,787,698.63	9,408,625,875.00

偿还债务支付的现金	9,038,650,000.00	7,470,904,999.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	710,533,973.52	462,909,268.69
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	9,749,183,973.52	7,933,814,268.68
筹资活动产生的现金流量净额	1,531,603,725.11	1,474,811,606.32
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	314,316,364.23	-313,400,052.78
加：期初现金及现金等价物余额	503,293,464.37	816,693,517.15
六、期末现金及现金等价物余额	817,609,828.60	503,293,464.37

公司负责人：贺柳 主管会计工作负责人：颜梦玉 会计机构负责人：谢成明

