
安宁发展投资集团有限公司

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。

中审众环会计师事务所（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

投资者在评价及购买本公司发行的债券之前，应认真考虑各种可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险提示”等有关章节内容。截至 2023 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素较 2022 年年未发生重大变化。

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、经济周期和国家宏观经济政策的影响，市场利率存在波动的可能性。本次债券为固定利率债券，在本次债券存续期，市场利率的波动将对投资者投资本次债券的收益带来一定的不确定性。如基准利率和债券收益率上升，本次债券价值会因此下跌，使投资者蒙受资产减值损失。

（二）偿付风险

在本次债券存续期内，由于发行人所处的宏观经济、政策、行业环境等方面存在不可预见或不能控制的客观因素，以及发行人自身生产经营存在的不确定性，可能导致发行人不能从预期的还款来源中获得足够的资金按期偿付本次债券的本金和利息，从而使债券持有人面临一定的偿付风险。

（三）经济周期风险

发行人主营的工程建设业务具有资本投入大、投资回收期长的特点。经济的周期性波动以及国家宏观调控措施的变化对基础设施投资建设以及土地出让市场均会产生较大影响。如果未来经济增长放慢或出现衰退，将对发行人的整体盈利能力产生负面影响。

（四）项目建设风险

发行人承建的工程项目建设周期较长，项目建设期间，不可抗拒的自然灾害、意外事故和突发状况等均有可能对工程进度以及施工质量造成较大影响，从而可能导致项目延迟交付、进展中断等情形，并增加建设成本，从而影响项目的建设计划。

（五）建设施工和工程管理风险

发行人现有安宁市范围内涉及道路及配套工程等多个重大在建基础设施项目正处于推进阶段，由于公司项目数量较多，建设规模较大，施工强度高，对工程建设的组织管理和物资设备的技术性能的要求都比较高，项目建设能否按计划完成、能否如期投入使用、项目管理和技术上能否确保不出现重大问题等存在一定的不确定性，可能会对发行人的正常业务开展和未来发展产生影响。

（六）宏观和地区政策风险

发行人主要从事城市基础设施项目工程施工业务，现阶段属于国家支持发展的行业。在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策和产业政策的调整可能影响发行人的经营管理活动。如果在本次债券存续期限内，经济增长速度放缓，将可能造成发行人经营经济效益下降，现金流量减少，从而影响本次债券本息的兑付。

（七）银行信贷政策变化风险

基础设施建设需要的资金量大、周期长，发行人无法全部以自有资金进行开发，需要银行

信贷支持。现阶段发行人与中国农业发展银行、安宁市农商银行等多家银行建立了良好的合作关系，发行人从未有过延期偿还贷款本息的情况。银行能否提供贷款支持受国家信贷政策、银行内部信贷政策等因素制约可能导致发行人面临筹资风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 发行人情况.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	13
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.....	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.....	16
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	16
七、 中介机构情况.....	16
第三节 报告期内重要事项.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	17
四、 资产情况.....	17
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	19
六、 负债情况.....	20
七、 利润及其他损益来源情况.....	22
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.....	23
九、 对外担保情况.....	23
十、 重大诉讼情况.....	24
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	24
十二、 向普通投资者披露的信息.....	24
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	24
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	24
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.....	24
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	24
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	24
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	24
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	24
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	24
八、 科技创新债或者双创债.....	25
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	25
十、 纾困公司债券.....	25
十一、 中小微企业支持债券.....	25
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	25
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	25
第六节 备查文件目录.....	26
附件一： 发行人财务报表.....	28

释义

发行人、公司、本公司、安宁发展	指	安宁发展投资集团有限公司
PR 安发 01/18 安发专项 01	指	2018 年第一期安宁发展投资集团有限公司城市地下综合管廊建设专项债券
PR 安发 02/18 安发专项 02	指	2018 年第二期安宁发展投资集团有限公司城市地下综合管廊建设专项债券
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所/上交所	指	上海证券交易所
银行间市场	指	全国银行间债券市场
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区法定节假日和/或休息日
交易日	指	上海证券交易所的营业日
工作日	指	中华人民共和国商业银行法定的对公营业日（不包括法定休息日和节假日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	安宁发展投资集团有限公司
中文简称	安宁发展
外文名称（如有）	Anning Develop Investment Group
外文缩写（如有）	ADIG
法定代表人	张言方
注册资本（万元）	433,988.94
实缴资本（万元）	433,988.94
注册地址	云南省昆明市 安宁市连然街道办事处滨川东路东湖新天地 11-2 北 C 栋 20 层
办公地址	云南省昆明市 安宁市连然街道办事处滨川东路东湖新天地 11-2 北 C 栋 20 层
办公地址的邮政编码	650300
公司网址（如有）	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	张言方
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	董事长、总经理
联系地址	云南省昆明市安宁市连然街道办事处滨川东路东湖新天地 11-2 北 C 栋 20 层
电话	0871-68681878
传真	0871-68681878
电子信箱	492724906@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：安宁市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：安宁市人民政府国有资产监督管理委员会

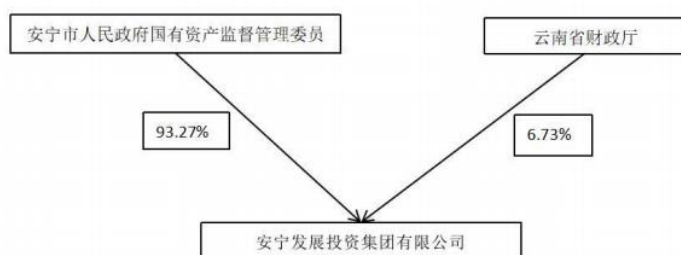
报告期末控股股东资信情况：良好

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¹受限情况：93.27%，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：93.27%，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

实际控制人为自然人

适用 不适用

（二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（三）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

¹均包含股份，下同。

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 0.00%。

（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：张言方

发行人的董事长或执行董事：张言方

发行人的其他董事：康玲燕、李阳阳、龙有云、张洵

发行人的监事：周延熙、惠芳、李永凡、生健文、韦晶

发行人的总经理：张言方

发行人的财务负责人：徐在义

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

公司为安宁市重要的城市建设和国有资产运营主体，承担了大量改善民生、提高城市品位、促进安宁市经济发展的城市建设工作。公司的主要职能是实施和运营安宁市重大城市基础设施项目。目前发行人主营业务主要集中在城市基础设施建设、工程建设、城市供水等领域，为改善安宁市投资环境、提高人民生活质量做出了巨大贡献。未来随着安宁市经济不断发展，实力不断增强，发行人通过城市基础设施建设、工程建设、城市供水等业务带来的收入有望呈现稳步增长。

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）、保障性住房行业

“十三五”期间，安宁市全面推进现代城市建设。一是重点对城市集中片区和零星棚户区进行改造。二是重点对安宁市城区和城镇建成区域内集体土地上的开敞式集中居住区、国有土地上原乡镇划地自建的开敞式集中居住区进行“城中村”改造。三是重点将 2000 年 12 月 31 日以前建成的、未建立房屋专项维修资金的、未实施物业管理的老旧院通过改建（扩 建、翻新）等多种方式加强环境综合整治和房屋维修改造，完善使用功能和配套设施。

“十四五”期间，安宁市将全面推进城市更新和老旧小区改造提升工程。以南部智能制造组团、西部活力创意组团等片区为重点，全面加速老旧小区、棚户区和城中村改造进程，系统谋划环境提升、民生改善、场景培育，健全社区居民议事会、居民听证会、恳谈会等协商制度，推动老旧小区硬设施软环境双提升，老旧片区市井烟火气重构，老旧社区服务治理进一步完善，实现人居环境改善，功能品质提升，传承区域特色文脉，加强历史文化保护，焕发城区新活力。实施生活成本竞争力提升工程，加快推动西江人才公寓建设、青龙湖人才公寓租售，扎实推进租赁住房试点，坚持“房住不炒”，促进房地产市场平稳健康发展。总体来看，未来五年安宁市保障性住房行业仍具有较好的市场前景。

（2）、城市基础设施行业

根据《安宁城市总体规划 2016-2030 年》，安宁市将集中建设形成“双核、一轴、多中心”

的总体城市空间布局。在这布局中，安宁市是向东发展的“城市新中心”。安宁市是安宁市向东联动重庆、打造区域发展主轴的桥头堡，也是安宁向东拓展、构筑东部发展带的关键支点，是疏解老城、独立成市的最佳区域。由此，安宁市提出建设“国家中心城市副中心”的目标，主动承担中心城区难以承载的城市核心功能，疏解中心城区人口和配套，到2021年，初步建成活力迸发的创新之城、大气包容的开放之城、绿色宜居的生态之城、独具魅力的人文之城和四通八达的城东交通交通枢纽，区域承载力、辐射力、影响力显著增强，基本形成服务主城、引领成渝的“安宁市副中心”。

随着安宁市对外开放合作不断扩大，落户的世界500强企业和上市公司将不断增加，中法、中德国际合作园区加快建设，安宁市公路口岸建成投运。未来城市发展的综合承载功能也不断增强，重大产业、基础设施、城市功能和生态环境等一大批项目即将开展。

总体来看，安宁市大力度的基础设施建设为区内招商引资和产业发展提供了优质的外部环境，增强了产业集聚及项目承载能力，公司作为安宁市的基础设施建设及投融资主体，未来有着良好的发展前景。

发行人是安宁市安居房工程项目和基础设施项目建设的主要投融资主体之一，发行人在安宁市具有不可替代的区域专营地位。目前，发行人承担着区内主要安居房建设任务，同时负责区内的其他重大民生项目如医院、学校、道路重点项目的建设任务，持有全区主要的经营性物业资产，并整合了水务、商品贸易、公交运营等业务。未来，随着经开区及安宁市经济不断发展，发行人区域地位将不断巩固，各项业务将保持良好发展。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内，公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，不会对公司生产经营和偿债能力产生重大不利影响。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据10%以上业务板块

是 否

（三） 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 (%)
基础设施	7.93	7.83	1.30%	56.15%	4.89	4.73	3.18%	46.10%
服务收入	4.17	4.12	1.23%	29.55%	3.40	3.26	4.07%	32.02%
房屋销售			0.00%	0.00%	0.09024	0.06446	28.57%	0.85%

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（%）
租赁业务	0.45	0.39	12.80%	3.18%	0.54	0.52	2.31%	5.07%
供水业务	0.41	0.36	12.11%	2.87%	0.33	0.25	23.03%	3.11%
钢构收入	0.84	0.77	7.56%	5.92%	0.75	0.67	10.30%	7.08%
储备粮油轮换销售收入	0.10	0.10	-0.36%	0.68%	0.05036	0.05201	-3.29%	0.47%
受托管	0.10	0.04	60.49%	0.72%	0.11	0.07	38.52%	1.06%
零星销售	-	-	0.00%	0.00%	0.00421	0.000094	97.78%	0.04%
其他业务	0.13	0.11	16.04%	0.93%	0.44	0.42	5.95%	4.21%
合计	14.13	13.72	-	100.00%	10.60	10.05	-	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

发行人为城投，不存在单一产品的收入或净利润占比超 10% 的情形。

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。

（一）工程代建：1、收入增加主要原因为石安公路工程代建收入增加导致；2、毛利下降主要原因为：人工成本及原材料价格等上升导致。

（二）劳务派遣、物流服务：1、收入增加主要原因为：劳务派遣规模增加及物流服务客户增加导致。2、毛利下降主要原因为：物流服务的成本增加导致。

（三）房屋租赁：1、收入下降：主要为公共安全事件减免导致；2、毛利上升主要为：房屋租赁的运营成本下降导致。

（四）供水：1、收入上升原因为：2022 年部分供水厂（站）接收后运营核算期间不足 12 个月，2023 年核算期间为全年，同期对比业务收入上升。2、毛利率上升原因：供水收入增加导致。

（五）受托运营项目：1、收入下降：主要原因为：未取得可确认收入的相关依据材料导致；2、毛利率上升主要原因为：受托运营项目管理成本等下降导致。

（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

安宁市经济发展和城市建设正全面推进，但由于发展起步较晚，城市基础设施相对薄弱，与中心城市和发达城市相比有较大的差距，已满足不了安宁市发展的客观需要。安宁市城市综合环境建设、综合交通建设等城市基础设施项目未来具有较好的发展空间。安宁市综合交通建设未来发展空间巨大。安宁市将加快建立健全覆盖城乡的管理体制机制，推动城市管理精细化、信息化、网格化和人性化，进一步完善污水处理、垃圾转运、环境卫生、公共交通、城市静态停车、货运停车和综合零售市场等公共服务设施等。未来，随着经济的稳步发展和城市化进程的推进，安宁市城市基础设施建设的规模将逐步扩大，发展速度也将不断加快。开辟资本市场多元化的投融资方式，支持城市建设的平稳、健康发展将成为未来的趋势，城市基础设施建设行业也必将拥有良好的发展前景。

未来几年，随着安宁市城市规划的进一步实施，发行人将承担大量城市基础设施投资建设工作，盈利能力有望稳步增强，为各项债务的按时偿还提供重要保障。此外，综合来看，发行人所处的行业为城市基础设施建设行业，该行业具有投资资金大、建设周期长、资金回收慢、资产规模庞大等特点，发行人存货周转率和总资产周转率较低符合该行业特点。未来，随着发行人经营管理水平的不断提高和主营业务的多元化发展，发行人的营运能力将会逐步提高。随着安宁市经济的发展，市区基础设施建设的规模将不断扩大，发行人也将迎来新的发展机遇。通过立足现有优势业务，并不断促进业务多元化发展。

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）、经济周期风险

发行人主要从事城市基础设施项目工程施工业务，其投资规模和收益水平都受到经济周期和宏观调控的影响。如果出现经济增长速度放缓或衰退，业务需求可能降低，从而使发行人的经济效益下降，现金流减少，进而影响本期债券的按时兑付。此外，公司所在地区的经济发展水平和发展趋势也会对项目经济效益产生影响。

对策：我国城市化进程仍处于快速发展阶段，随着人口不断流入城市和人民生活水平的不断提高，对于城市基础设施的需求将持续扩大。因此发行人所处的基础设施建设行业，在当前及可预见的一定阶段，受经济周期波动的影响相对较小。未来，公司将加强自身建设，提高管理水平和运营效率，提升企业的核心竞争力，最大限度地降低经济周期对公司盈利能力造成的不利影响，以实现真正的可持续发展。

（2）、行业政策风险

发行人目前主要从事安宁市政府指定的重大项目的建设投资和运营管理等业务，属于国家大力支持和发展的产业。区域内的基础设施建设政策的变动会对发行人的收入和利润产生直接影响。此外，国家的固定资产投资、环境保护、道路规划、土地利用、地方政府支持度等方面的变化可能会影响公司的经营管理活动，不排除在一定时期内对公司经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

对策：针对未来政策变动风险，公司将进一步跟踪政府的政策动向，加强对国家产业结构、金融政策及财政政策的深入研究，提前采取相应的措施以降低国家产业政策变化所造成的影响。同时，在现有政策条件下加强综合经营与技术创新能力，加快企业的市场化进程，提高企业整体运营效率，增加自身的积累，提升公司的可持续发展能力，尽量降低政策变动风险对公司经营带来的不确定性影响。同时，保持与当地财政部门的紧密联系，以应对一旦发生政策变动而带来的不利影响。

（3）、运营风险

发行人为安宁市内主要的国有资产运营实体，政府对发行人的未来发展方向、经营决策、组织结构等方面存在干预的可能性，将影响发行人对相关资产的持续运营能力及发行人运营效益。同时，发行人作为安宁市主要的保障性安居工程及其他政府指定的重大项目的建设投资和运营管理等主体，业务模式主要为基础设施代建服务，营业综合毛利率受政府政策影响。

对策：发行人将进一步完善法人治理结构，建立健全公司各项内部管理制度和风险控制制度，通过产权改革、资本运营和加强对授权经营范围内国有资产的经营管理，提高运营效率，增加营业收入。同时，发行人将积极开展多样化经营方式，逐渐摆脱依赖委托代建经营模式的束缚，积极开展市场化运营，不断寻求新的利润增长点，增加公司收益，以避免

单一业务模式所带来的经营风险。

（4）、持续投融资风险

发行人作为安宁市区域内安居房工程项目和基础设施项目的建设者和经营者，所从事业务的资金需求量大、投资回收期较长，具有较大的外部融资压力。截至目前，发行人主要在建和拟建项目尚需投入资金规模较大，项目建设资金主要依靠发行人自筹，一定程度上影响了发行人的再融资能力，可能会导致偿债能力下降。同时，随着债务融资规模的上升，发行人的财务风险可能会增大。

对策：发行人作为安宁市安居房工程项目和基础设施项目建设的主要投融资主体，得到了政府方面的大力支持。发行人将结合自身优势，积极开拓业务范围、提高盈利水平、增加营业收入。此外，发行人保持着良好的资信记录，且具有广泛的融资渠道，不仅得到多家银行的贷款授信，还通过发行债券、资管计划、信托等方式进行融资，这将保证发行人具有持续较强的债务融资能力。今后，发行人将进一步密切与银行等金融机构的业务联系，充分利用资本市场的渠道融资，有效降低融资成本。

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：

是，发行人业务独立、资产独立完整、人员独立、机构独立、财务独立，具有自主经营能力，能够依靠公司自身的人力资源、法人财产权、公司治理结构以及财务审计制度自主经营。

（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、关联交易制度

为了规范公司的关联交易行为，公司制定了《安宁发展投资集团有限公司关联交易管理制度》。该制度对融资人股东、董事会和监事会在关联交易中应遵循的原则，关联交易的定价机制，关联交易的决策等事项进行了明确约定。公司关联交易应遵循平等、自愿、等价、有偿、公平、公开和公允的原则，不得损害股东的合法权益。融资人在审议关联交易事项时，应确保做到：该事项符合国家法律法规及有关规定；详细了解交易标的的真实状况；充分论证此项交易的合法性、合规性、必要性和可行性；根据充分的定价依据确定交易价格；融资人与关联方之间的交易应签订书面协议，明确交易双方的权利义务及法律责任。融资人发现因关联方占用或转移融资人资金、资产或其他资源而给融资人造成损失或可能造成损失的，应及时采取保护性措施避免或减少损失。

2、关联方交易定价政策

公司的关联交易主要是与关联方之间的资金借贷，定价政策以市场价格为基础。其中，与存在控制关系且已纳入合并会计报表范围的子公司的关联交易在合并报表中已作抵销。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：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（仅为示例）	35,354,342.93

2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
资金拆借，作为拆出方（仅为示例）	3,324,752,378.23
资金拆借，作为拆入方（仅为示例）	37,110,200.67

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 29.23 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	2018 年第一期安宁发展投资集团有限公司城市地下综合管廊建设专项债券
2、债券简称	PR 安发 01、18 安发专项 01
3、债券代码	127856.SH、1880182.IB
4、发行日	2018 年 9 月 10 日

5、起息日	2018年9月11日
6、2024年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年9月11日
8、债券余额	3.20
9、截止报告期末的利率(%)	8.80
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第3、4、5、6、7个计息年度末，分别按照债券发行总额的20%、20%、20%、20%、20%比例等额偿还债券本金，到期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	方正证券承销保荐有限责任公司
13、受托管理人	中国民生银行股份有限公司昆明分行
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易方式
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	2018年第二期安宁发展投资集团有限公司城市地下综合管廊建设专项债券
2、债券简称	PR安发02、18安发专项02
3、债券代码	152033.SH、1880270.IB
4、发行日	2018年12月3日
5、起息日	2018年12月4日
6、2024年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年12月4日
8、债券余额	2.80
9、截止报告期末的利率(%)	8.00
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第3、4、5、6、7个计息年度末，分别按照债券发行总额的20%、20%、20%、20%、20%比例等额偿还债券本金，到期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	方正证券承销保荐有限责任公司
13、受托管理人	中国民生银行股份有限公司昆明分行
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易方式
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

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

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：127856.SH/1880182.IB，152033.SH/1880270.IB

债券简称	PR 安发 01/18 安发专项 01，PR 安发 02/18 安发专项 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司已制定《债券持有人会议规则》、聘请债权代理人、设立偿债资金专户、严格进行信息披露，目前各项偿债保障措施执行情况良好。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不涉及
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书相关承诺执行，执行情况良好

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	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	武汉市武昌区东湖路 169 号 2-9 层
签字会计师姓名	陈荣举、杨帆

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127856.SH/1880182.IB，152033.SH/1880270.IB
债券简称	PR 安发 01/18 安发专项 01,PR 安发 02/18 安发专项 02
名称	中国民生银行股份有限公司昆明分行
办公地址	昆明市环城南路 331 号

联系人	倪子
联系电话	18687151690

（三） 资信评级机构

适用 不适用

债券代码	127856.SH/1880182.IB, 152033.SH/1880270.IB
债券简称	PR 安发 01/18 安发专项 01,PR 安发 02/18 安发专项 02
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

（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

三、合并报表范围调整

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

适用 不适用

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

适用 不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	13.03	15.94	-18.26%	-
应收票据	0.01	0.02	-40.00%	部分应收票据到期收到款项
应收账款	3.82	2.36	61.77%	按照工程进度确认收入导致

资产项目	本期末余额	2022年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
预付款项	23.82	20.15	18.18%	-
其他应收款	106.44	98.40	8.17%	-
存货	87.21	85.60	1.88%	-
合同资产	0.42	0.30	36.53%	公司钢结构业务正常生产导致合同资产增加
其他流动资产	1.09	0.33	234.78%	留抵及预缴税款重分类导致
长期应收款	3.76	9.88	-61.90%	应收保交楼项目资金减少
长期股权投资	8.28	7.71	7.43%	-
其他权益工具投资	1.43	1.82	-21.29%	-
其他非流动金融资产	3.40	3.30	3.03%	-
投资性房地产	9.93	9.67	2.62%	-
固定资产	46.58	39.93	16.65%	-
在建工程	5.69	4.42	28.82%	-
使用权资产	0.21	0.21	-2.07%	-
无形资产	9.56	7.25	31.87%	购买土地增加导致
商誉	0.36	0.36	0.00%	-
长期待摊费用	0.07	0.05	50.47%	装修费增加
递延所得税资产	0.07	0.06	9.29%	-
其他非流动资产	6.01	7.99	-24.70%	-

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：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（%）
固定资产	4,658,161,679.85	1,363,887,859.25	-	29.28%
无形资产	956,071,328.30	91,129,684.37	-	9.53%
存货	8,720,797,800.49	1,700,348,111.32	-	19.50%
货币资金	1,302,574,681.04	422,029,420.30	-	32.40%
合计	15,637,605,489.68	3,577,395,075.24	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值 (如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
存货	8,720,797,800.49	-	1,700,348,111.32	为长期借款抵押或融资担保	无重大不利影响

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：15.38 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：1.18 亿元，收回：0.89 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：15.67 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：15.67 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：11.03%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：

未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成为：代付工程款、补偿款、周转金及业务借款等。主要为以前年度所支付的资金。

2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元 币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在 1 年后的	15.67	15.67
合计	15.67	100%

3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前5名债务方

单位：亿元 币种：人民币

拆借方/占款人名称或者姓名	报告期发生额	期末未收回金额	拆借/占款方的资信状况	拆借/占款及未收回原因	回款安排	回款期限结构
安宁市人民政府草铺街道办事处	-	0.94		代付工程款		
安宁市住房和城乡建设局	-	0.66		补偿款		
安宁市财政局	0.35	10.82		周转金		
安宁职业教育基地管理委员会	-	2.66		业务借款		
安宁市教育体育局	-0.06	0.13		代垫融资租赁款		

（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68.56亿元和68.00亿元，报告期内有息债务余额同比变动-0.82%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内(含)	6个月(不含)至1年(含)	超过1年(不含)		
公司信用类债券	-	5.00	3.00	2.90	10.90	16%
银行贷款	-	0.69	2.35	5.83	8.86	13%
非银行金融机构贷款	-	3.25	3.21	0.45	6.90	10%

其他有息债务	-	12.70	8.40	20.24	41.34	61%
合计	-	21.63	16.96	29.41	68.00	—

报告期末发人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0.00 亿元，企业债券余额 6.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 5.00 亿元，且共有 3.00 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 91.61 亿元和 95.34 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 4.07%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	5.00	3.00	2.90	10.90	11%
银行贷款	-	8.20	5.77	19.67	33.64	35%
非银行金融机构贷款	-	3.38	3.21	0.45	7.03	7%
其他有息债务	-	13.13	8.53	22.10	43.76	46%
合计	-	29.71	20.51	45.12	95.34	—

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 0.00 亿元，企业债券余额 6.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 5.00 亿元，且共有 3.00 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 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 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	5.86	6.45	-9.08%	-
应付票据	5.80	3.30	75.76%	业务交易结算增加导致
应付账款	18.50	18.39	0.59%	-
预收款项	0.07	0.53	-87.09%	确认房租收入导致预收账款减少
合同负债	10.68	3.50	205.19%	收到政府预付的项

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
				目建设款增加
应付职工薪酬	0.25	0.09	162.48%	人员增加导致
应交税费	1.19	1.14	4.33%	-
其他应付款	38.36	37.72	1.69%	-
一年内到期的非流动负债	24.85	17.19	44.55%	一年内到期的长期融资增加
其他流动负债	2.53	1.93	31.16%	应付利息增加导致
长期借款	23.15	19.35	19.65%	-
应付债券	7.90	10.85	-27.19%	-
租赁负债	0.20	0.19	5.22%	-
长期应付款	46.41	51.52	-9.92%	-
递延收益	3.35	2.20	52.47%	与资产相关的补助增加
递延所得税负债	0.05	0.05	-2.07%	-

（四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一）基本情况

报告期利润总额：0.42 亿元

报告期非经常性损益总额：0.20 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	0.34	对联营企业投资产生的投资收益	0.34	因被投资企业处于经营初期，产生的投资收益不稳定，预计不可持续
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	0.004	与企业日常活动无关的营业外收入	0.004	预计不可持续
营业外支出	0.004	主要为行政性罚款、滞纳金	0.004	预计不可持续
信用减值损失	-0.14	应收款项的坏账损失	-0.14	预计不可持续
资产处置收益	0.0018	处置非流动资产的利得	0.0018	预计不可持续

（二） 投资状况分析

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

适用 不适用

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
安宁工业园区投资开发有限公司	是	100%	项目投资、开发、经营、管理及咨询	53.67	19.28	7.89	-0.08
安宁中石油昆仑燃气有限公司	否	33%	天然气管网的建设与改造;管道输送、管道天然气供应与运输	1.29	0.77	10.92	0.61

（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

本年度经营活动现金流量净额为 6.40 亿元，净利润为 0.42 亿元，主要原因为获得财政资金支持及销售回款增加。

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：6.87 亿元

报告期末对外担保的余额：5.99 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.88 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：5.46 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

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，也可在发行人及主承销商处查阅上述备查文件。

（以下无正文）

（以下无正文，为安宁发展投资集团有限公司公司债券年度报告（2023年）盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2023年12月31日

编制单位：安宁发展投资集团有限公司

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	1,302,574,681.04	1,593,587,174.27
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	1,200,000.00	2,000,000.00
应收账款	381,897,932.72	236,068,092.57
应收款项融资		
预付款项	2,381,514,701.48	2,015,085,064.25
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	10,644,150,363.29	9,839,827,116.78
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	8,720,797,800.49	8,559,878,773.82
合同资产	41,573,796.85	30,450,248.11
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	108,956,199.02	32,545,609.03
流动资产合计	23,582,665,474.89	22,309,442,078.83
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	376,321,179.75	987,706,874.75
长期股权投资	827,874,183.23	770,630,949.62
其他权益工具投资	143,444,200.00	182,251,600.00

其他非流动金融资产	340,255,000.00	330,255,000.00
投资性房地产	992,600,882.59	967,257,780.35
固定资产	4,658,161,679.85	3,993,118,685.83
在建工程	568,830,313.24	441,564,492.48
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	21,049,031.59	21,494,220.59
无形资产	956,071,328.30	725,025,921.54
开发支出		
商誉	36,359,449.73	36,359,449.73
长期待摊费用	6,910,833.78	4,592,899.84
递延所得税资产	6,604,948.03	6,043,239.45
其他非流动资产	601,361,865.51	798,616,985.21
非流动资产合计	9,535,844,895.60	9,264,918,099.39
资产总计	33,118,510,370.49	31,574,360,178.22
流动负债：		
短期借款	586,233,399.48	644,782,278.69
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	580,000,000.00	330,000,000.00
应付账款	1,849,528,084.28	1,838,752,678.82
预收款项	6,842,357.21	53,002,504.99
合同负债	1,068,154,812.97	350,832,567.10
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	24,717,511.61	9,416,831.42
应交税费	118,788,705.30	113,855,314.84
其他应付款	3,836,105,133.81	3,772,212,336.94
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	2,485,378,622.52	1,719,400,201.05
其他流动负债	253,075,409.48	192,944,925.76
流动负债合计	10,808,824,036.66	9,025,199,639.61

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,314,890,854.82	1,934,642,825.44
应付债券	789,638,634.44	1,084,522,519.84
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	19,950,101.86	18,959,517.42
长期应付款	4,641,266,709.14	5,152,352,202.34
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	335,322,854.81	219,928,275.26
递延所得税负债	5,262,257.89	5,373,555.16
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,106,331,412.96	8,415,778,895.46
负债合计	18,915,155,449.62	17,440,978,535.07
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,364,889,369.00	4,339,889,369.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,383,042,179.93	7,382,075,001.81
减：库存股		
其他综合收益	116,027,007.77	113,805,601.20
专项储备	1,608,365.58	218,393.30
盈余公积	169,251,909.00	160,038,030.39
一般风险准备		
未分配利润	2,178,350,587.34	2,137,362,758.28
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,213,169,418.62	14,133,389,153.98
少数股东权益	-9,814,497.75	-7,510.83
所有者权益（或股东权益）合计	14,203,354,920.87	14,133,381,643.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计	33,118,510,370.49	31,574,360,178.22

公司负责人：张言方 主管会计工作负责人：徐在义 会计机构负责人：贺家素

母公司资产负债表

2023年12月31日

编制单位：安宁发展投资集团有限公司

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	78,829,660.52	20,342,197.95
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	56,610,825.07	56,921,807.29
应收款项融资		
预付款项	1,780,277,940.29	1,544,195,837.72
其他应收款	10,273,996,998.99	9,077,602,103.13
其中：应收利息		
应收股利		
存货	5,408,139,992.11	5,480,067,767.31
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	14,587,169.13	
流动资产合计	17,612,442,586.11	16,179,129,713.40
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	375,409,033.31	986,759,332.31
长期股权投资	3,141,336,537.67	3,120,927,036.15
其他权益工具投资	140,969,200.00	143,444,200.00
其他非流动金融资产	323,200,000.00	323,200,000.00
投资性房地产		
固定资产	211,661,813.81	219,752,601.35
在建工程	3,237,924.82	5,632,038.75
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	71,876,944.05	61,715,704.18
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,116,643.36	487,017.49
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,269,808,097.02	4,861,917,930.23
资产总计	21,882,250,683.13	21,041,047,643.63
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	649,617,462.25	752,093,754.89
预收款项	1,628,168.48	525,904.56
合同负债	242,894,336.65	85,700,888.66
应付职工薪酬	2,157,675.48	39,675.48
应交税费	106,927,846.77	101,610,993.70
其他应付款	4,866,936,213.60	3,993,389,981.03
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	2,183,202,028.80	1,328,165,589.25
其他流动负债	172,838,909.70	152,233,401.79
流动负债合计	8,226,202,641.73	6,413,760,189.36
非流动负债：		
长期借款	723,900,000.00	886,000,000.00
应付债券	789,638,634.44	1,084,522,519.84
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,412,841,682.79	3,004,041,245.66
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	102,034,955.56	106,231,006.24
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,028,415,272.79	5,080,794,771.74
负债合计	12,254,617,914.52	11,494,554,961.10
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,364,889,369.00	4,339,889,369.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,643,331,447.41	3,681,551,553.96
减：库存股		
其他综合收益	116,027,007.77	113,805,601.20
专项储备		
盈余公积	169,251,909.00	160,038,030.39

未分配利润	1,334,133,035.43	1,251,208,127.98
所有者权益（或股东权益）合计	9,627,632,768.61	9,546,492,682.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计	21,882,250,683.13	21,041,047,643.63

公司负责人：张言方 主管会计工作负责人：徐在义 会计机构负责人：贺家素

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	1,412,525,014.63	1,060,107,853.75
其中：营业收入	1,412,525,014.63	1,060,107,853.75
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,667,832,053.70	1,321,341,169.46
其中：营业成本	1,371,991,917.48	1,004,907,385.01
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	22,492,699.88	23,963,099.12
销售费用	1,697,970.90	1,342,561.89
管理费用	127,906,209.93	123,481,420.95
研发费用	9,669,606.19	7,889,783.60
财务费用	134,073,649.32	159,756,918.89
其中：利息费用	107,265,952.60	106,070,837.35
利息收入	38,951,781.34	7,939,584.80
加：其他收益	276,741,747.13	352,688,448.12
投资收益（损失以“-”号填列）	34,026,210.59	13,736,540.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	23,795,079.04	13,675,987.80
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)		
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-13,744,464.27	-2,637,149.77
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	184,476.39	228,328.07
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	41,900,930.77	102,782,850.76
加: 营业外收入	404,995.21	2,402,063.83
减: 营业外支出	404,188.76	3,025,856.15
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	41,901,737.22	102,159,058.44
减: 所得税费用	1,551,770.01	-260,620.35
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	40,349,967.21	102,419,678.79
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	40,349,967.21	102,138,883.84
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)	50,201,707.67	110,267,979.96
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-9,851,740.46	-7,848,301.17
六、其他综合收益的税后净额	2,221,406.57	1,272,869.26
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,221,406.57	1,272,869.26
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
(1)重新计量设定受益计划变动额		
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3)其他权益工具投资公允价值变动		1,272,869.26
(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	2,221,406.57	
(1)权益法下可转损益的其他综合收益	2,221,406.57	

(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	42,571,373.78	103,692,548.05
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	52,423,114.24	111,540,849.22
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-9,851,740.46	-7,848,301.17
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 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：张言方 主管会计工作负责人：徐在义 会计机构负责人：贺家素

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	143,585,110.73	74,613,547.83
减：营业成本	131,575,110.39	57,723,029.53
税金及附加	9,025,487.86	8,602,023.78
销售费用		
管理费用	34,360,716.80	33,995,937.95
研发费用		
财务费用	93,810,117.80	127,158,749.34
其中：利息费用	66,064,224.76	70,282,501.59
利息收入	34,167,657.72	1,395,106.51
加：其他收益	224,057,533.13	302,678,444.18
投资收益（损失以“—”号填列）	1,754,333.05	507,642.23

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-8,476,798.50	-72,219.65
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）	-8,464,203.54	-6,153,551.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		61,316.73
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	92,161,340.52	144,227,659.04
加：营业外收入	0.10	22,709.68
减：营业外支出	22,554.56	101,801.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	92,138,786.06	144,148,566.73
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	92,138,786.06	144,148,566.73
（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		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	2,221,406.57	
1.权益法下可转损益的其他综合收益	2,221,406.57	
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	94,360,192.63	144,148,566.73
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：张言方 主管会计工作负责人：徐在义 会计机构负责人：贺家素

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	1,842,577,882.68	1,039,138,158.20
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		843,640.18
收到其他与经营活动有关的现金	1,960,975,703.18	4,001,865,514.13
经营活动现金流入小计	3,803,553,585.86	5,041,847,312.51
购买商品、接受劳务支付的现金	789,050,492.30	991,495,020.56
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	382,544,451.85	345,169,048.56

支付的各项税费	33,205,961.10	44,947,043.48
支付其他与经营活动有关的现金	1,958,503,895.41	2,362,772,003.69
经营活动现金流出小计	3,163,304,800.66	3,744,383,116.29
经营活动产生的现金流量净额	640,248,785.20	1,297,464,196.22
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		2,000,000.00
取得投资收益收到的现金	20,206,843.46	10,223,123.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		556,970.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	20,206,843.46	12,780,093.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	921,234,005.69	447,452,833.47
投资支付的现金	59,500,000.00	495,429,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		11,326,666.28
投资活动现金流出小计	980,734,005.69	954,208,499.75
投资活动产生的现金流量净额	-960,527,162.23	-941,428,405.96
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	25,600,000.00	68,030,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	600,000.00	2,450,000.00
取得借款收到的现金	1,613,973,496.31	1,330,760,101.24
收到其他与筹资活动有关的现金	1,763,398,998.89	2,323,581,000.95
筹资活动现金流入小计	3,402,972,495.20	3,722,371,102.19
偿还债务支付的现金	1,220,074,718.86	737,730,220.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	596,278,377.96	573,121,547.04
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	1,789,382,934.88	2,362,436,927.82
筹资活动现金流出小计	3,605,736,031.70	3,673,288,695.21
筹资活动产生的现金流量净额	-202,763,536.50	49,082,406.98
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	-523,041,913.53	405,118,197.24

加：期初现金及现金等价物余额	1,403,587,174.27	998,468,977.03
六、期末现金及现金等价物余额	880,545,260.74	1,403,587,174.27

公司负责人：张言方 主管会计工作负责人：徐在义 会计机构负责人：贺家素

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	408,153,871.14	46,328,017.65
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,859,026,703.10	3,973,146,703.48
经营活动现金流入小计	5,267,180,574.24	4,019,474,721.13
购买商品、接受劳务支付的现金	162,385,099.56	132,179,928.38
支付给职工及为职工支付的现金	11,255,031.94	14,798,725.09
支付的各项税费	4,931,989.74	8,997,720.69
支付其他与经营活动有关的现金	4,386,267,300.28	2,904,776,300.68
经营活动现金流出小计	4,564,839,421.52	3,060,752,674.84
经营活动产生的现金流量净额	702,341,152.72	958,722,046.29
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		4,550,000.00
取得投资收益收到的现金	10,233,591.46	577,401.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		74,900.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		30,000,000.00
投资活动现金流入小计	10,233,591.46	35,202,301.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	562,313.40	6,619,440.22
投资支付的现金	67,410,000.00	665,801,500.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	67,972,313.40	672,420,940.22
投资活动产生的现金流量净额	-57,738,721.94	-637,218,638.25
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	25,000,000.00	65,580,000.00
取得借款收到的现金	91,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	1,326,939,815.30	2,349,544,444.44
筹资活动现金流入小计	1,442,939,815.30	2,415,124,444.44

偿还债务支付的现金	92,000,000.00	279,995,283.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	491,966,313.20	483,698,623.75
支付其他与筹资活动有关的现金	1,460,088,470.31	2,291,493,571.48
筹资活动现金流出小计	2,044,054,783.51	3,055,187,478.36
筹资活动产生的现金流量净额	-601,114,968.21	-640,063,033.92
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	43,487,462.57	-318,559,625.88
加：期初现金及现金等价物余额	20,342,197.95	338,901,823.83
六、期末现金及现金等价物余额	63,829,660.52	20,342,197.95

公司负责人：张言方 主管会计工作负责人：徐在义 会计机构负责人：贺家素

